



## HALVÅRSREDOGÖRELSE 2023

### Humle Småbolagsfond (515602-2286)

Humle Småbolagsfond är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i nordiska små- och medelstora bolag.

### Humle Sverigefond (515602-2278)

Humle Sverigefond är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i bolag noterade i Sverige.



*"Jag är övertygad om att över tid är det bolagens förmåga att **generera vinsttillväxt** som styr värdet."*

**PETTER LÖFQVIST**  
Förvaltare, Humle Fonder

PERIOD

2023-01-01 - 2023-06-30



**ISEC SERVICES AB**  
Vattugatan 17  
111 52 Stockholm  
Tel: 08-509 31 300

[www.isec.com/funds](http://www.isec.com/funds)

## Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge halvårsredogörelser för perioden 2023-01-01 - 2023-06-30, avseende Humle Småbolagsfond, 515602-2286 och Humle Sverigefond, 515602-2278. Fonderna är värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Förvaltningen av fonderna utförs av Atle Investment Services AB baserat på ett uppdragsavtal mellan Atle Investment Services AB och ISEC Services AB.

### Allmänt om verksamheten

#### Humle Småbolagsfondens utveckling

Fondförmögenheten minskade under perioden från 3 575 miljoner kronor till 3 427 miljoner kronor. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var minus 207 miljoner kronor. Fondens andelsvärde ökade under perioden med 1,46 procent.

Fondens referensindex, Carnegie Small CSX Return Sweden, uppnådde under samma period en avkastning på 3,87 procent.

#### Humle Sverigefondens utveckling

Fondförmögenheten har under perioden varken ökat eller minskat, vid ingången av perioden var fondförmögenheten 328 miljoner kronor vilket den även var vid utgången av perioden. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var minus 22 miljoner kronor. Fondens andelsvärde ökade under perioden med 6,94 procent.

Fondens referensindex, SIX Portfolio Return Index, uppnådde under samma period en avkastning på 11,29 procent.

### Portfölj och marknadskommentar

Under första halvåret 2023 har aktiemarknaderna globalt sett utvecklats positivt, och den svenska börsen, OMXSG, har stigit med 11 procent under de första sex månaderna. Denna uppgång markerar en tydlig återhämtning sedan de tidigare årets lågpunkter i oktober. De främsta faktorerna bakom denna återhämtning är förväntningar om toppen av räntecyklerna, en relativt undvikande lågkonjunktur och fortsatt goda resultat från många företag. Sammantaget har detta mildrat tidigare farhågor och minskat den allmänna oron och osäkerheten på marknaderna.

Även om marknaderna har återhämtat sig, finns det en betydande spridning i avkastningen. Vissa bolag har uppnått en positiv avkastning på 30–40 procent, medan andra har haft lika stora nedgångar. Denna utveckling tyder på att marknaderna nu mer fokuserar på de enskilda bolagens fundamentala faktorer snarare än att drivas av övergripande makrofaktorer som var temat under 2022.

Fastighetssektorn är dock ett exempel på en bransch som fortsatt påverkas av det makroekonomiska faktorerna som räntehöjningar och förväntningar om dessa. Tillsammans med finanssektorn har fastighetssektorn haft störst negativ påverkan på småbolagsindex under detta år.

För de mest positiva bidragen till Humle Småbolagsfonds index, Carnegie Small Cap Net Return Index, står industri- och materialsektorerna. För portföljens del har fastighetssektorn precis som för index varit en av de stora negativa bidragsfaktorerna tillsammans med Hälsovård medan de starkaste bidragen har kommit från sektorerna Industri samt IT.

För det mest positiva bidraget till Humle Sverigefonds SIX Portfolio Return index, står industri. För portföljens del har fastighetssektorn och de mindre bolagen, precis som för index, varit två av de stora negativa bidragsfaktorerna medan de starkaste bidragen har kommit från sektorerna Industri samt Finans.

För att summera har aktiemarknaderna haft en positiv utveckling under första halvåret 2023, men det finns fortfarande sektorer som påverkas av vissa mer makrospecifika faktorer som räntehöjningar. Den breda marknaden har dock i högre grad börjat reagera på enskilda bolags prestationer och fundamentala faktorer.

Humle Småbolagsfond A har under första halvåret avkastat 1,46 procent och genererat en underavkastning mot sitt jämförelseindex om 2,41 procentenheter, medan Humle Sverigefond under första halvåret har avkastat 6,94 procent och genererat en underavkastning mot sitt jämförelseindex om 4,35 procentenheter.

#### **Väsentliga risker**

Fondens värde kan öka liksom minska till följd av aktiemarknadens utveckling (marknadsrisk) samt av förändring i växelkursen på den svenska kronan (valutarisk). I fonden minskas denna risk genom att fonden äger ett flertal olika värdepapper fördelat på olika branscher med verksamheter över hela världen. Fondens är en småbolagsfond och placerar därför delvis i mindre likvida tillgångar som kan påverka fondens sammanlagda likviditetsrisk.

Förvaltningen av fonden har under perioden skett i enlighet med fondens riskprofil.

#### **Organisatoriska eller andra väsentliga händelser**

Under perioden har det inte inträffat några personella eller organisatoriska förändringar som har väsentlig betydelse för fonden och ej heller några förändringar i placeringsinriktning eller jämförelseindex.

#### **Övrigt**

Under perioden var ansvarig förvaltare Petter Löfqvist på Atle Investment Services AB.

### Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet kkr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-06-30	3 427 107	-	5 946 698	-	-	-	-
2022-12-31	3 574 524	-	8 720 751	-	-	-	-
2021-12-31	4 044 732	-	4 701 741	-	-	-	-
2020-12-31	1 979 052	582,10	3 399 827	-	39,28	22,48	11,03
2019-12-31	1 785 957	417,94	4 273 211	-	34,47	-	-
2018-12-31	1 566 062	310,80	5 038 747	-	-4,81	-	-
2017-12-31	1 811 903	326,51	5 549 226	-	10,04	-	-
2016-12-31	1 417 391	296,72	4 776 848	-	22,86	-	-
2015-12-31	917 816	241,52	3 800 217	-	36,27	-	-
2014-12-31	602 864	177,24	3 401 406	-	22,49	-	-
2013-12-31	419 344	144,70	2 898 039	-	35,16	-	-
2012-12-31	274 683	107,06	2 565 686	0,99	12,33	-	-

### Ekonomisk översikt klass A

	Fond- förmögenhet kkr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-06-30	-	299,92	5 546 698	-	1,46	3,87	7,80
2022-12-31	-	604,10	5 565 621	-	-35,09	-31,98	6,88
2021-12-31	-	930,67	4 301 741	-	59,88	36,36	8,19

Innan 2021-11-29 redovisades Humle Småbolagsfond A som Humle Småbolagsfond huvudportfölj eftersom andelsklass B inte hade aktiverats med kapital.

**Ekonomisk översikt klass B**

	Fond- förmögenhet kkr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-06-30	-	68,49	400 000	-	1,77	3,87	-
2022-12-31	-	67,30	3 155 130	-	-34,70	-31,98	-
2021-12-31	-	103,06	400 000	-	3,06 1)	3,11 1)	-

1) Sedan andelsklassens start 2021-11-30

\*Jämförelseindex: Carnegie Small Cap Net Return Index sedan 2020-01-01. Innan dess saknade fonden jämförelseindex

\*\*Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

## Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-06-30</i>	<i>2022-12-31</i>
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		3 269 748	3 456 646
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>1</b>	<b>3 269 748</b>	<b>3 456 646</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		132 462	132 694
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		235	2 024
Övriga tillgångar		79 573	-
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 482 018</b>	<b>3 591 364</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 691	5 226
Övriga skulder		50 220	11 614
<b>Summa skulder</b>		<b>54 911</b>	<b>16 840</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>1,2</b>	<b>3 427 107</b>	<b>3 574 524</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
		<b>2023-06-30</b>	<b>2022-12-31</b>
Utlånade finansiella instrument		428 584	384 602
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument		428 585	384 602
<b>Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument</b>			
<b>Utlånade finansiella instrument</b>			
Finansiella instrument			428 584 371 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar			13,11%
<b>Inlånade finansiella instrument</b>			
Finansiella instrument			0 kr
Andel av totala tillgångar			0,00%
Löptid för inlånade värdepapper			obestämmd löptid
<b>Säkerheter</b>			
<b>Totala säkerheter</b>			

Aktier	-	428 584 505 kr
Valuta		SEK
Andel av totala säkerhet		100,00%
Räntebärande värdepapper		0 kr
Valuta		SEK
Andel av totala säkerhet		0,00%
Likvida medel		- kr
Valuta		SEK
Andel av totala säkerhet		0,00%
<b>Totala säkerheter*</b>	-	<b>428 584 505 kr</b>

\* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

#### Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

<b>Förvaringsinstitut</b>		<b>SEB</b>
Belopp		428 584 504,86 kr

#### Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

<b>Förvaringsinstitut</b>		<b>SEB</b>
Belopp		0,00 kr

#### Löptidsprofilen

obestämmd löptid

#### Land där motparterna är etablerade

Sverige

#### Avveckling och clearing

Bilateral

#### Återanvändning av säkerhet

Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

#### Förvaringsinstitut

SEB

#### Avkastning och kostnader

##### Kostnader

Värdepappersinlåning		0,00 kr
Andel av totala säkerheter		0,00%

##### Avkastning

Värdepappersutlåning		1 438 672,29 kr
Andel av totala säkerheter		100,00%
<b>Total</b>		<b>1 438 672,29 kr</b>

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kkr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelse har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

### Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen. Om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande, ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

### Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.



## Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

### Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
<b>Kategori 1</b>			
HEXPOL	1 127 000	21 970 746	0,64
HEXPOL utlånat	934 780	106 845 354	3,12
<b>Material</b>		<b>128 816 100</b>	<b>3,76</b>
ADDTECH B	805 000	153 540 651	4,48
ADDTECH B utlånat	151 079	35 473 349	1,04
BEIJER REF	1 050 000	57 171 837	1,67
BEIJER REF utlånat	634 507	87 308 163	2,55
BRAVIDA HOLDING AB	900 000	93 240 000	2,72
BUFAB HOLDING	285 000	105 108 000	3,07
HEXATRONIC GROUP AB	813 000	45 313 421	1,32
HEXATRONIC GROUP AB utlånat	249 260	20 035 519	0,58
INDUTRADE	75 000	389 369	0,01
INDUTRADE utlånat	73 397	17 828 131	0,52
LOOMIS AB	245 154	77 125 448	2,25
NOLATO B	1 825 000	92 527 500	2,70
REJLERS AB	316 798	45 777 311	1,34
SDIPTECH AB	40 462	10 811 446	0,32
SECURITAS B	1 400 000	123 844 000	3,61
TRELLEBORG B	580 000	151 612 000	4,42
TROAX GROUP AB	512 000	108 953 600	3,18
<b>Industri</b>		<b>1 226 059 746</b>	<b>35,78</b>
AAK	870 000	171 245 740	5,00
AAK utlånat	25 593	5 190 260	0,15
AXFOOD	327 000	74 621 400	2,18
<b>Dagligvaror</b>		<b>251 057 400</b>	<b>7,33</b>
BIOTAGE AB	529 280	71 029 376	2,07
CHEMOMETEC, Danmark, DKK	100 000	28 978 071	0,85
CHEMOMETEC utlånat, Danmark, DKK	60 665	44 691 869	1,30
ICONOVO AB	402 000	12 180 600	0,36
MEDISTIM ASA, Norge, NOK	275 234	77 158 879	2,25
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	550 000	115 720 000	3,38
ZENICOR MEDICAL SYSTEMS AB	334 587	1 358 423	0,04
<b>Hälsovård</b>		<b>351 117 219</b>	<b>10,25</b>
AVANZA BANK HOLDING AB	375 000	71 718 332	2,09
AVANZA BANK HOLDING AB utlånat	48 265	10 594 168	0,31
NORDNET B	755 000	108 946 500	3,18
<b>Finans</b>		<b>191 259 000</b>	<b>5,58</b>
ADMICOM, Finland, EUR	77 472	37 204 874	1,09
EXSITEC HOLDING	484 039	76 478 162	2,23
FORTNOX AB	1 400 000	89 152 000	2,60

HMS NETWORKS AB	63 402	33 476 256	0,98
LAGERCRANTZ GROUP AB	718 625	99 888 875	2,91
NCAB GROUP AB	750 000	63 037 500	1,84
ONEFLOW AB	852 777	30 699 972	0,90
QT GROUP OYJ, Finland, EUR	75 000	29 429 998	0,86
QT GROUP OYJ utlånat, Finland, EUR	42 299	38 067 934	1,11
<b>Informationsteknik</b>		<b>497 435 572</b>	<b>14,51</b>
ADDNODE	1 060 000	73 463 467	2,14
ADDNODE utlånat	180 198	15 046 533	0,44
VITEC B	260 000	120 979 820	3,53
VITEC B utlånat	36 790	19 940 180	0,58
<b>Kommunikationstjänst</b>		<b>229 430 000</b>	<b>6,69</b>
CASTELLUM	1 145 000	117 877 750	3,44
K2A KNAUST-B	1 529 865	18 877 829	0,55
K2A KNAUST-B utlånat	5 000	61 900	0,00
NP3 FASTIGHETER	496 600	69 911 956	2,04
NP3 FASTIGHETER utlånat	67 429	10 984 184	0,32
SAGAX B	705 000	150 165 000	4,38
TRIANON B AB	1 657 960	26 693 156	0,78
<b>Fastighet</b>		<b>394 571 775</b>	<b>11,51</b>
<b>Summa Kategori 1</b>		<b>3 269 746 811</b>	<b>95,41</b>
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>3 269 746 811</b>	<b>95,41</b>
ELECTROLUX SÄK	907 322	0	0,00
ESSITY B SÄK	351 407	0	0,00
NORDEA BANK SÄK, Finland	448 597	0	0,00
SWEDBANK SÄK	797 220	0	0,00
<b>SÄKERHETER</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summa värdepapper</b>		<b>3 269 746 811</b>	<b>95,41</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>		<b>157 360 400</b>	<b>4,59</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>3 427 107 211</b>	<b>100,00</b>

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

## **Not 2 Förändring av fondförmögenhet**

	<i>2023-01-01- 2023-06-30</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	3 574 524	4 044 732
<b>Andelsklass A</b>		
Andelsutgivning	282 777	1 603 420
Andelsinlösen	-294 389	-714 535
<b>Andelsklass B</b>		
Andelsutgivning	-	200 000
Andelsinlösen	-195 699	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	59 894	-1 559 093
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>3 427 107</b>	<b>3 574 524</b>

**Ekonomisk översikt**

	Fond- förmögenhet kkr	Andels värde	Antal andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-06-30	327 962	299,92	1 093 509	-	6,94	11,29	5,07
2022-12-31	327 885	280,46	1 169 112	-	-27,03	-22,77	4,74
2021-12-31	491 217	384,37	1 277 981	-	42,19	39,34	3,85
2020-12-31	379 834	270,32	1 405 131	-	16,00	14,83	8,33
2019-12-31	395 162	233,03	1 695 728	-	33,99	-	-
2018-12-31	434 915	173,92	2 500 650	-	-3,31	-	-
2017-12-31	490 451	179,87	2 726 744	-	9,77	-	-
2016-12-31	400 983	163,86	2 447 058	-	12,86	-	-
2015-12-31	319 994	145,19	2 204 012	-	6,49	-	-
2014-12-31	265 591	136,34	1 948 033	-	14,60	-	-
2013-12-31	268 914	118,97	2 260 340	-	21,25	-	-
2012-12-31	193 464	98,12	1 971 764	2,03	11,67	-	-

\*Jämförelseindex: Fondens jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index sedan 2020-01-01. Före dess saknade fonden jämförelseindex

\*\*Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

## Balansräkning

<i>Belopp i kkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-06-30</i>	<i>2022-12-31</i>
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		326 852	316 969
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<i>1</i>	<b>326 852</b>	<b>316 969</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		3 621	11 377
<b>Summa tillgångar</b>		<b>330 473</b>	<b>328 346</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<i>2</i>	394	450
Övriga skulder		2 117	11
<b>Summa skulder</b>		<b>2 511</b>	<b>461</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<i>1,3</i>	<b>327 962</b>	<b>327 885</b>

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kkr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

### Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen. Om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande, ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

### Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

## Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

### Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
<b>Kategori 1</b>			
SCA SV CELLULOSA B	104 475	14 360 089	4,38
<b>Material</b>		<b>14 360 089</b>	<b>4,38</b>
ABB LTD, Schweiz	38 650	16 391 465	5,00
ALFA LAVAL	50 000	19 650 000	5,99
ATLAS COPCO B	157 000	21 077 250	6,43
BEIJER REF	67 500	9 288 000	2,83
BUFAB HOLDING	40 000	14 752 000	4,50
EPIROC AB-B	35 715	6 225 124	1,90
HEXATRONIC GROUP AB	78 310	6 294 558	1,92
INDUTRADE	38 400	9 327 360	2,84
NIBE INDUSTRIE-B	145 000	14 848 000	4,53
NOLATO B	154 350	7 825 545	2,39
SECURITAS B	150 857	13 344 810	4,07
TRELLEBORG B	37 900	9 907 060	3,02
TROAX GROUP AB	45 000	9 576 000	2,92
<b>Industri</b>		<b>158 507 173</b>	<b>48,33</b>
AAK	80 000	16 224 000	4,95
<b>Dagligvaror</b>		<b>16 224 000</b>	<b>4,95</b>
ASTRAZENECA, Storbritannien	7 600	11 764 800	3,59
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	22 000	4 628 800	1,41
<b>Hälsovård</b>		<b>16 393 600</b>	<b>5,00</b>
AVANZA BANK HOLDING AB	25 000	5 487 500	1,67
INVESTOR B	121 400	26 179 910	7,98
NORDEA, Finland	118 500	13 900 050	4,24
NORDNET B	40 000	5 772 000	1,76
SEB A	134 700	16 049 505	4,89
<b>Finans</b>		<b>67 388 965</b>	<b>20,55</b>
HEXAGON AB-B	156 750	20 808 562	6,34
<b>Informationsteknik</b>		<b>20 808 562</b>	<b>6,34</b>
ADDNODE	47 200	3 941 200	1,20
VITEC B	10 800	5 853 600	1,78
<b>Kommunikationstjänst</b>		<b>9 794 800</b>	<b>2,99</b>
NP3 FASTIGHETER	56 350	9 179 415	2,80
SAGAX B	66 643	14 194 959	4,33
<b>Fastighet</b>		<b>23 374 374</b>	<b>7,13</b>
<b>Summa Kategori 1</b>		<b>326 851 563</b>	<b>99,66</b>
<b>Summa Överlåtbara värdepapper</b>		<b>326 851 563</b>	<b>99,66</b>
<b>Summa värdepapper</b>		<b>326 851 563</b>	<b>99,66</b>

<b>Övriga tillgångar och skulder</b>	<b>1 110 089</b>	<b>0,34</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>327 961 652</b>	<b>100,00</b>

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

## Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-06-30	2022-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	347	450
Upplupen analyskostnad	47	-
<b>Summa</b>	<b>394</b>	<b>450</b>

## Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2023-01-01- 2023-06-30	2022-01-01- 2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	327 885	491 217
Andelsutgivning	18 412	54 219
Andelsinlösen	-40 712	-84 237
Periodens resultat enligt resultaträkning	22 377	-133 314
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>327 962</b>	<b>327 885</b>



**Underskrifter**

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur

Helena Unander-Scharin  
Verkställande direktör