



ÅRSBERÄTTELSE 2022

Alinea Capital

Fonden är en aktivt förvaltnad hedgefond med inriktning mot branscherna teknologi, media och underhållning, konsumtionsvaror samt konsumentservicesektorn. Placeringarna kan vara koncentrerade till ett fåtal branscher och regioner.

Över tid vill fonden koncentrera sina investeringar inom Gaming-sektorn mot ovanstående branscher. Fondens placeringsinriktning är att vara en så kallad "långkort hedgefond", vilket innebär att fonden tar såväl långa som korta positioner i aktier, i syfte att generera avkastning samt att hedga marknadsrisk. Fonden kommer att, över tid, vara lång investerad eftersom den fokuserar på sektorer med stark underliggande strukturell tillväxt.



FOND
Alinea Capital

ORG.NR
515603-1923

PERIOD
2022-01-01 - 2022-12-31

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

www.isec.com/funds

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542-2853, får härmed avge årsberättelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31 avseende Alinea Capital, 515603-1923. Fonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF).

Förvaltningen av Alinea Capital utförs av Alinea Capital Management AS i enlighet uppdragsavtal med ISEC Services AB.

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling

2022 markerar det första helåret för Alinea Capital, då fonden gick live den 30 november 2021. Fondförmögenheten ökade med cirka 38 miljoner norska kronor (NOK) och uppgick till cirka 165 miljoner NOK vid årets slut. Fondens andelsklasser A, B och C har enbart haft inflöden i perioden, medan andelsklass E har haft en nettoinlösnings på - 2,6 miljoner NOK. Det totala nettoinflödet var på cirka 52 miljoner NOK.

Den totala avkastningen i de olika andelsklasserna var negativ:

A (NOK)	-7,93 procent
B (SEK)	-4,52 procent
C (NOK)	-7,47 procent
E (NOK)	-6,99 procent

Förvaltarkommentar

Marknadskommentar – året som gick

2022 har varit ett turbulent år på finansmarknaden. Kombinationen av flera ränteökningar från den amerikanska centralbanken (FED), en utdragen inflation, och en ökad geopolitisk oro i kölvattnet av det pågående kriget mellan Ryssland och Ukraina, har lett till den svagaste aktiemarknaden sedan finanskrisen för flera av världens börser. Det globala indexet MSCI ACWI föll 19,80 procent, medan SP500 föll 19,44 procent. Det teknologitunga NASDAQ Composite indexet föll 33,10 procent. Till trots för en negativ utveckling har fonden klarat sig bättre än de globala indexen. Fonden (aktieklass A) genererade en avkastning på negativa 7,93 procent med en volatilitet på 21,68 procent. Portföljkonstruktionen hade en sund balans mellan tillväxt- och värdeaktier, samt en god geografisk diversifiering.

Fondens största bidragsgivare under perioden var LeoVegas AB, Paradox Interactive AB och Aspire Global Plc, som bidrog med respektive 10,49 procent, 1,34 procent och 1,09 procent till totalavkastningen. Största negativa bidrag kom från NeoGames (-1,83 procent), Take-Two Interactive (-2,03 procent) och Alphabet Inc (-2,26 procent). Fonden hade vid utgången av perioden en bruttoexponering på 103,43 procent och en nettoexponering på 92,29 procent. Av nettoexponeringen var respektive 73,01 procent och 26,99 procent fördelat mellan Gaming och iGaming bolag, och respektive 62,91 procent, 34,06 procent och 3,03 procent fördelat på europeiska, amerikanska och asiatiska bolag. Vi hade inga investeringar utanför dessa regioner.

Väsentliga risker

Sparande i aktier och aktiefonder innebär risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Placeringsinriktningen innebär att fondens medel är riskexponerade mot:

Koncentrationsrisk: genom möjligheten till placering på upp till 20 procent av fondens värde i ett enskilt innehav, är fonden exponerad mot en tydlig potentiell koncentrationsspecifik risk. Likaså finns branschspecifik risk givet de branscher fonden placerar inom. Vid utgången av året utgjorde den största positionen 10,73 procent av NAV, medan de tre största positionerna utgjorde 30,05 procent av innehaven.

Marknadsrisk: Investeringar i aktier medför en inneboende risk för stora kurssvängningar (marknadsrisk). Fonden kommer i allmänhet ha en aktieexponering som överstiger 50 procent lång nettoexponering mot aktiemarknaden, och kan maximalt ha 150 procent av fondens värde i lång nettoexponering mot aktiemarknaden (mätt enligt den så kallade Nettometoden). Fondens bruttoaktieexponering kommer samtidigt ligga mellan 90 och 200 procent vilket innebär att Fonden kan exponeras mot betydlig marknadsrisk. Vid utgången av året hade fonden en bruttoexponering på 103,43 procent och en nettoexponering på 92,29 procent.

Förvaltarrisk: fonden är aktivt förvaltd där förvaltaren kan ta såväl långa som korta positioner, använda belåning och ha en koncentrerad portfölj. Felaktiga förvaltningsbeslut kan i det läget ha en tydlig negativ inverkan på portföljen.

Valutarisk: Eftersom fonden kan placera medel utanför Sverige påverkas den även av förändrade valutakurser (valutarisk). I slutet av 2022 var fondens valutaexponering 89,74 procent mot NOK, 3,05 procent mot SEK, 2,60 procent mot USD, 2,56 procent mot EUR, 1,16 procent mot PLN, 0,91 procent mot GBP och -0,01 procent mot JPY.

Likviditetsrisk: Fonden placerar delvis i mindre likvida tillgångar som kan påverka fondens sammanlagda likviditetsrisk. Vid investeringar i mindre likvida tillgångar är risken att positioner i finansiella instrument inte kan stängas eller reduceras till en rimlig kostnad och inom rimlig tid, och priset kan bli lägre eller högre än väntat. Vid perioder med begränsad likviditet på marknaden kan risknivån därför vara högre än vad som anges i indikatorn. Vid utgången av året var fonden investerad i 22 aktieinnehav, varav 19 långa innehav och 3 korta innehav. 16 av dessa innehav är beaktat som väldigt likvida, medan 4 innehav (8,44 procent av bruttoexponeringen) är likvida, 2 innehav (3,28 procent av bruttoexponeringen) är illikvida.

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

Valuta

Fonden får använda valutaderivat och har valt att använda valutaforwards för att delvis säkra innehaven mot valutasvängningar. Fonden har en basvaluta i NOK, medan majoriteten av fondens investeringsunivers ligger utanför Norge. Därmed har fonden delvis valutasäkrat exponeringen genom att använda valutaforwards.

Derivatinstrument

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive så kallade OTC-derivat som avses i 5 kap 12 § andra stycket LVF. Fonden har i december använt sig av valutaforwards för att säkra sig mot valutarisk. Hävstången via valutaforwards är 0 % då dessa bara används för att minska risken i underliggande valuta. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden.

Organisatoriska eller andra väsentliga händelser

Det har inte varit några organisatoriska eller väsentliga händelser under perioden.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Som en del av den pågående omställningen mot ett mer hållbart investeringsfokus inom investeringsbranschen har vi valt att omprofilera fonden från en «Gaming och iGaming-» till en «Gaming-» fokuserad hedgefond den 31 januari 2023. Med det har vi också valt att tona ner «iGaming» i presentations- och informationsmaterial. Vårt investeringsmandat förblir densamma, med undantag för en extra restriktion: Fondens nettoexponering mot iGaming-sektorn kommer att begränsas till maximalt 15 procent av fondens nettoförmögenhet. Det är inga nya restriktioner på bruttoexponeringen.

Aktivitetsgrad

En fonds aktivitetsgrad mäts vanligen med måttet aktiv risk (tracking error), som fokuserar på avkastning. Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning skiljer sig från avkastningen hos ett relevant jämförelseindex. Jämförelseindexet ska vara det mest relevanta utifrån fondens långsiktiga placeringsinriktning. Aktiv risk beräknas genom att mäta volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos dess jämförelseindex baserat på månadsdata från de två senaste åren. Ju högre aktiv risk som fonden har, desto mer avviker fondens avkastning från jämförelseindexet.

Fonden har inget jämförelseindex, det finns därför ingen aktiv risk att redovisa. Fonden saknar relevant jämförelseindex med anledning av fondens placeringsstrategi. Fondens huvudsakliga inriktning är exponering mot den globala aktiemarknaden med en fokusering på marknaderna i Norden och Europa. Fondens geografiska exponering kommer att variera och fondbestämmelserna tillåter fullt flexibel geografisk allokering. Då fonden ej har som målsättning att avkasta bättre än ett specifikt jämförelseindex eller använda ett index för urval av investeringar är det ej lämpligt att jämföra fondens utveckling i förhållande till utvecklingen av ett specifikt jämförelseindex för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden.

Hållbarhet

Fonden har för år 2022 klassificerats som en artikel 6-fond. Hållbarhetsrisker har integrerats i investeringsbesluten, utan att fonden har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper eller hade hållbara investeringar som mål.

Övrigt

Under perioden har ansvarig förvaltare varit Johan Jebsen och William Hatle hos Alinea Capital Management AS.

Ersättning och förmåner

Fondens fondbolag är ISEC Services AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet såsom riskhanteringstjänster till andra fondbolag och administration för fonder tillhöriga andra fondbolag. Nedanstående information avser samtliga anställda i företaget.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Antal anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald	15	51
Den sammanlagda ersättningen till anställda uppgår till	9 417 763	13 444 321
Den sammanlagda rörliga ersättningen till anställda uppgår till	-	-
Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt		
1) den verkställande ledningen	2 191 844	2 976 963
2) anställda i ledande strategiska befattningar	-	-
3) anställda med ansvar för kontrollfunktioner	4 295 839	3 928 289
4) risktagare	-	-
5) anställda vars ersättning uppgår till, eller överstiger, ersättningen för någon i den verkställande ledningen	-	-
Summa ersättning till särskilt reglerad personal	6 487 684	6 905 252

Redogörelse för hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats:

Ersättning utgår i form av fast lön och del i koncernens vinstdelningsprogram. Principerna för vinstdelningsprogrammet är att alla medarbetare tilldelas belopp enligt samma fördelningsgrund, oavsett befattning och lönenivå. Basen för vinstdelningen utgörs av ISEC-koncernens vinstutfall överstigande budget. Vinstdelningsbeloppet, uttryckt som bruttolön per medarbetare, har under året utgått till noll kr. (f.g. år 0 kr).

Genomförandet av ersättningspolicyn har under året varit föremål för oberoende granskning av Internrevisionsfunktionen utan några väsentliga avvikelser.

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet kkr, (NOK)	Andels- värde kr, (NOK)	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr, (NOK)	Total- avkastning %	Jämförelse- index %	Aktiv risk %
2022-12-31	164 516 347	-	1 766 138	-	-	-	-
2021-12-31	126 920 656	-	1 260 354	-	-	-	-

Andelsklass A (NOK)

	Fond- förmögenhet kkr, (NOK)	Andels- värde kr, (NOK)	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr, (NOK)	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2022-12-31	-	92,70	420 011	-	-7,93	-	-
2021-12-31	-	100,69	290 334	-	0,69 1)	-	-

Andelsklass B (SEK)

	Fond- förmögenhet kkr, (SEK)	Andels- värde kr, (SEK)	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr, (SEK)	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2022-12-31	-	96,95	68 964	-	-4,52	-	-
2021-12-31	-	101,54	20 000	-	1,54 1)	-	-

Använd valutakurs
2022: SEK/NOK 0,9394
2021: SEK/NOK 0,974

Andelsklass C (NOK)

	Fond- förmögenhet kkr, (NOK)	Andels- värde kr, (NOK)	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr, (NOK)	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2022-12-31	-	93,20	757 153	-	-7,47	-	-
2021-12-31	-	100,73	400 010	-	0,73 1)	-	-

Andelsklass E (NOK)

	Fond- förmögenhet kkr, (NOK)	Andels- värde kr, (NOK)	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr, (NOK)	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2022-12-31	-	93,72	520 010	-	-6,99	-	-
2021-12-31	-	100,76	550 010	-	0,76 1)	-	-

* Fonden saknar 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

1) Avser perioden 2021-11-30 - 2021-12-31

Nyckeltal

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C	Andelsklass E
Totalrisk % 1)	-	-	-	-
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	*	*	*	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	**	**	**	**
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren %	**	**	**	**
Kostnader				
Förvaltningsavgift, fast %	2,00	2,00	1,50	1,00
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,11	0,26	0,12	0,13
Transaktionskostnader kr	144 841	15 136	264 508	201 262
Transaktionskostnader %	0,10	0,12	0,10	0,09
Analyskostnader kr	-	-	-	-
Analyskostnader %	-	-	-	-
Årlig avgift %	2,06	2,04	1,56	1,07
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnader				
Vid engångsinsättning av 10 000 kr	182,21	165,41	**	**
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,81	9,64	**	**
Omsättning				2022
Omsättningshastighet ggr				1,87
Omsättning genom närstående värdepappersbolag				Ingen

*Jämförelseindex: Fonden saknar jämförelseindex

**Ej aktuell, fonden startade 2021-11-30

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-11-30- 2021-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		577 663	43 585
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		-7 935 141	182 392
Ränteintäkter		100 509	395
Utdelningar		792 556	-
Valutakursvinster och-förluster netto		-2 086 399	1 112 212
Övriga intäkter		1 919	-
Summa intäkter och värdeförändring		-8 548 893	1 338 584
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2 305 955	-290 104
Räntekostnader		-76 663	-832
Övriga finansiella kostnader		-310 353	-1 008
Övriga kostnader		-390 013	-195 584
Summa kostnader		-3 082 984	-487 528
Årets resultat		-11 631 877	851 056

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		159 878 001	109 074 914
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		638 505	261 345
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	160 516 506	109 336 259
Bankmedel och övriga likvida medel		17 912 624	23 690 466
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 894	78 605
Övriga tillgångar		21 761	-
Summa tillgångar		178 456 785	133 105 330
Skulder			
Överlåtbara värdepapper med negativt marknadsvärde		9 081 317	5 178 329
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		13 320	78 953
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		9 094 637	5 257 282
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		240 689	292 926
Övriga skulder		4 605 112	634 466
Summa skulder		13 940 438	6 184 674
Fondförmögenhet	1,2	164 516 347	126 920 656
Poster inom linjen			
		2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		18 767 598	5 690 396
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		1 606 374	-

Information avseende värdepappersfinansiering

Uppgifter om inlåning och utlåning av finansiella instrument

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	9 133 200 kr
Andel av totala tillgångar	5,55%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

Säkerheter

Totala ställda säkerheter

Aktier	18 143 197 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	96,67%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	624 401 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	3,33%
Totala säkerheter*	18 767 598 kr

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	18 767 598,06 kr

Löptidsprofilen

obestämd 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	-310 353,10 kr
Procent	104,28%

Avkastning

Värdepappersutlåning	12 730,04 kr
Procent	-4,28%
Total	-297 623,06 kr
Total %	100,00%

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr (NOK) om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), 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 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde (NOK)	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
EVOLUTION GAMING, SEK/NOK	14 875	6 386 138	3,88
EVOLUTION GAMING utlånat	8 180	7 802 630	4,74
FLUTTER ENTERTAINM-UNSP ADR, Ireland, USD/NOK	26 200	17 522 959	10,65
GN STORE NORD A/S, Denmark, DKK/NOK	-12 000	-2 702 778	-1,64
GN STORE NORD A/S inlånat, Denmark, DKK	12 000	0	0,00
KAMBI GROUP PLC, Malta, SEK/NOK	63 932	11 395 953	6,93
Sällanköpsvaror		40 404 902	24,56
CORSAIR GAMING INC, United States, USD/NOK	-21 000	-2 793 789	-1,70
CORSAIR GAMING INC inlånat, United States, USD	21 000	0	0,00
ENDOR AG, Germany, EUR/NOK	73 573	10 119 388	6,15
GUILLEMOT CORP, France, EUR/NOK	54 146	7 288 177	4,43
MICROSOFT CORP, United States, USD/NOK	4 300	10 109 933	6,15
ROVIO ENTERTAINMENT OYJ, Finland, EUR/NOK	241 890	10 243 049	6,23
ROVIO ENTERTAINMENT OYJ utlånat, Finland, EUR	81 300	5 185 628	3,15
Informationsteknik		40 152 386	24,41
11 BIT STUDIOS SA, Polen, PLN/NOK	12 218	16 157 401	9,82
ACTIVISION BLIZZARD INC, United States, USD/NOK	9 988	2 430 057	1,48
ACTIVISION BLIZZARD INC utlånat, United States, USD	6 750	5 065 746	3,08
ALPHABET INC, United States, USD/NOK	9 940	8 597 993	5,23
BETTER COLLECTIVE, Denmark, SEK/NOK	-30 000	-3 584 750	-2,18
BETTER COLLECTIVE inlånat, Denmark	30 000	0	0,00
DEVOLVER DIGITAL, United States, GBP/NOK	62 474	470 601	0,29
ELECTRONIC ARTS INC, United States, USD/NOK	5 300	6 348 490	3,86
PARADOX INTERACTIVE AB, SEK/NOK	60 006	11 961 637	7,27
REMEDY ENTERTAINMENT OYJ, Finland, EUR/NOK	28 036	6 431 792	3,91
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE, United States, USD/NOK	3 965	4 047 748	2,46
TEAM17 GROUP PLC, Great Britain, GBP/NOK	40 128	2 094 499	1,27
Kommunikationstjänst		60 021 213	36,48
Summa Kategori 1		140 578 501	85,45
Kategori 3			
ENAD GLOBAL 7 AB, SEK/NOK	169 615	4 461 417	2,71
FANTASMA GAMES AB, SEK/NOK	30 065	1 166 438	0,71
SQUARE ENIX HD, Japan, JPY/NOK	10 000	4 590 328	2,79
Kommunikationstjänst		10 218 183	6,21
Summa Kategori 3		10 218 183	6,21
Summa Överlåtbara värdepapper		150 796 684	91,66

OTC-derivatinstrument

FX EUR/NOK 230131, EUR/NOK	-3 150 000	73 933	0,04
FX GBP/NOK 230131, GBP/NOK	-1 600 000	82 215	0,05
FX PLN/NOK 230131, PLN/NOK	-6 400 000	-13 320	-0,01
FX SEK/NOK 230131, SEK/NOK	-38 500 000	237 154	0,14
FX USD/NOK 230131, USD/NOK	-3 100 000	245 202	0,15

Valutaterminer

625 184 0,38

Summa Kategori 7

625 184 0,38

Summa OTC-derivatinstrument

625 184 0,38

Summa värdepapper

151 421 868 92,04

Varav med positivt marknadsvärde

160 516 505

Varav med negativt marknadsvärde

9 094 637

Övriga tillgångar och skulder

13 094 479 7,96

Fondförmögenhet

164 516 347 100,00

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

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-11-30- 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	126 920 656	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	12 500 000	29 100 000
Andelsinlösen	-	-
Andelsklass B		
Andelsutgivning	4 364 160	1 967 600
Andelsinlösen	-	-
Andelsklass C		
Andelsutgivning	35 000 000	40 001 000
Andelsinlösen	-	-
Andelsklass E		
Andelsutgivning	-	55 001 000
Andelsinlösen	-2 636 592	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	-11 631 877	851 056
Fondförmögenhet vid periodens slut	164 516 347	126 920 656

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Lars Melander
Styrelseordförande

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör

Mikkel Mördrup
Styrelseledamot

Therece Selin
Styrelseledamot

Marie Friman
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Victoria Brushammar
Auktoriserad revisor