



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2024 Strand Företagsobligationsfond

Strand Företagsobligationsfond är en aktivt förvaltd räntefond. Fondens målsättning är att genom god riskspridning skapa en stabil avkastning på den nordiska företagsobligationsmarknaden.

Investeringsprocessen involverar även en ESG-aspekt som genomsyrar fondens placeringar. Fonden investerar primärt i räntebärande instrument utgivna av nordiska företag men kan även investera i räntebärande instrument utgivna av staten och hypoteksbanker. Fondens duration kan som högst uppgå till 5 år men ligger i normalfallet inte över 3 år.

FOND
Strand Företagsobligationsfond

ORG.NR
515603-1410

PERIOD
2024-01-01 - 2024-06-30



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

www.isec.com/funds

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	2
Allmänt om verksamheten	2
Fondens utveckling under första halvåret	2
Förvaltarkommentarer till resultatet	2
Väsentliga risker	3
Valuta	3
Derivatinstrument	3
Organisatoriska eller andra väsentliga händelser	3
Övrigt	3
Ekonomisk översikt	4
Balansräkning	5
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	6
Not 1. Finansiella Instrument	7
Not 2. Förändring av fondförmögenhet	11
Underskrift	12

Förvaltningsberättelse

Verkställande direktören för ISEC Services AB, 556542–2853, avger härmed halvårsberättelsen för perioden 2024-01-01 - 2024-06-30 avseende Strand Företagsobligationsfond, 515603–1410.

Fonden är värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF).

Allmänt om verksamheten

Fondens utveckling under första halvåret

Fondförmögenheten ökade under perioden från 820,7 miljoner kronor till 1 622,7 miljoner kronor. Nettot av in- och utflöde i fonden under perioden var 216,5 miljoner kronor i A-klassen, 501,6 miljoner kronor i B-klassen och 16,4 miljoner kronor i C-klassen. Utöver detta betalade C-klassen ut utdelning om totalt 5,4 miljoner kronor. Andelsvärdet i klass A ökade med 6,6 procent under perioden medan både andelsklass B och andelsklass C ökade med 6,7 procent.

Fondens referensindex, Solactive SEK IG Credit Index, uppnådde under samma period en avkastning på 2,4 procent i SEK.

Förvaltarkommentarer till resultatet

Strand Företagsobligationsfond andelsklass A steg med 6,6 procent under första halvåret av 2024 medan dess jämförelseindex, Solactive SEK IG Credit Index, steg med 2,4 procent under samma period. Skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex förklaras delvis av att fonden har betydligt lägre ränteduration än sitt jämförelseindex, vilket har gynnat fonden under halvåret då längre räntor generellt sett har stigit. Dessutom har jämförelseindexet en lägre kreditrisk eftersom det endast består av obligationer utgivna av Investment Grade-emittenter, medan fonden har exponering mot både High Yield och icke betygssatta emittenter.

Under perioden har inflationen fortsatt att falla, vilket fick den svenska Riksbanken att genomföra sin första sänkning av styrräntan sedan 2016. Styrräntan sänktes då från 4 procent med 0,25 procentenheter till 3,75 procent. Även den europeiska centralbanken, ECB, har genomfört sin första sänkning av styrräntan från 4 procent till 3,75 procent den 6:e juni.

Kreditmarknaden har haft en fortsatt gynnsam period med:

1. Centralbanker som börjar sänka styrräntorna
2. Ökad riskapitet bland investerarna,
3. En vändning för fastighetssektorn.

Fastighetssektorn var under fjolåret under hård press där det länge var ovisst hur bolagen skulle hantera kommande tid av obligationsförfall. Under stora delar av 2023 var obligationsmarknaden stängd för fastighetsbolag som behövde refinansiera sina obligationsförfall. Följaktligen var bolagen tvungna att sälja tillgångar, resa nytt aktiekapital eller förhandla med bankerna för att hantera obligationsförfallen. Under 2024 har investerarnas förtroende för fastighetsbolagen återvänt, och de flesta av de betydande fastighetsbolagen har återigen kunnat emitterat obligationer på marknaden. Islossningen bland fastighetsbolagen har i sin tur inneburit att övriga sektorer gynnats på obligationsmarknaden vilket öppnat upp för en god aktivitet.

Under slutet av 2023 drog fonden ner ränterisken som byggts upp i fonden under året. Detta gjordes genom att avyttra delar av fondens fastförräntade obligationer. Förvaltaren gick in i 2024 med en lägre ränterisk vilket gynnade fonden väl då längre räntor stigit från bottenivåerna vid årsskiftet. Nordiska

obligationer med högre risk, High Yield obligationer, har gått starkt under första halvan av 2024. Detta är som tidigare beskrivet främst drivet av återhämtningen av fastighetsbolagen i Norden. Ser man till ett europeiskt High Yield Index så ligger det på liknande nivå som vid årsskiftet, det vill säga cirka +310 punkter.

Aktiviteten har varit hög under maj och juni och bolag har passat på att emittera obligationer i en snabb takt. Fonden har deltagit i ett flertal transaktioner under perioden men har även nyttjat en bra andrahandsmarknad för att bygga upp befintliga innehav.

Väsentliga risker

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond. Fondens målsättning är att genom god riskspridning skapa en stabil avkastning på den nordiska företagsobligationsmarknaden. Den påverkas av en mängd olika risker varav tre värda att lyfta fram här är marknadsrisk, ränterisk, kreditrisk samt likviditetsrisk.

Marknadsrisken består i risken för förändringar i priser på fondens tillgångar. Fonden investerar primärt i räntebärande instrument utgivna av nordiska företag men kan även investera i räntebärande instrument utgivna av staten och hypoteksbanker.

Standardavvikelsen (två års historik) för fonden var vid halvårsskiftet 2,90 procent. Fondens riskklass enligt PRIIPS, som ger en bedömning av marknadsrisken, är 2 på en skala 1–7.

Ränterisk: Fondens genomsnittliga duration ska ligga i intervallet 0–5 år. Detta uppfylls främst genom att de flesta investeringar görs i FRN obligationer (Floating Rate Notes).

Fondens duration uppgick vid halvårsskiftet till 1,26 år.

Kreditrisk: Fondens huvudsyfte är att investera i kreditrisk. Detta görs främst i företagsobligationer utgivna av svenska och nordiska bolag. Fonden kan placera i obligationer utgivna av bolag med både högt kreditbetyg och lågt kreditbetyg. Fonden kan även investera i obligationer utgivna av bolag utan publikt kreditbetyg. Vid investeringar i obligationer utgivna av bolag som saknar ett publikt kreditbetyg, görs en grundlig analys samt en egen uppskattning av kreditbetyg. Om ett bolags ekonomiska situation förbättras så minskar kreditrisken varpå värdet på obligationerna kan stiga. Det motsatta kan hända om den ekonomiska utvecklingen försämras.

Fondens spreadexponering uppgick vid årsskiftet till 11,37 procent.

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

Valuta

Fonden valutasäkrar exponering i utländsk valuta med hjälp av valutaterminer.

Derivatinstrument

Fonden använder valutaterminer för att eliminera valutarisk. Vid beräkningen av den sammanlagda exponeringen i fonden tillämpas som riskbedömningsmetod den så kallade åtagandemetoden.

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 Carl Johan Lagercrantz och Mari Fors Rhenman.

Ekonomisk översikt

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförels- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	1 622 702 339	-	13 670 364,01	-	-	-	-
2023-12-31	820 667 145	-	7 355 795,05	-	-	-	-
2022-12-31	557 390 064	-	5 470 230,85	-	-	-	-
2021-12-31	498 071 565	-	4 782 554,26	-	-	-	-
2020-12-31	239 429 723	-	2 388 749,58	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförels- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	118,74	2 580 647,11	-	6,62	2,43	2,02
2023-12-31	-	111,37	652 675,41	-	9,24	6,23	2,24
2022-12-31	-	101,95	51 377,80	-	-2,07	-3,94	1,93
2021-12-31	-	104,10	162 342,83	-	3,89	0,14	-
2020-12-31	-	100,20	3 521,53	-	0,20 1)	0,22 1)	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförels- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	119,90	10 442 833,18	-	6,72	2,43	2,02
2023-12-31	-	112,35	6 216 485,35	-	9,59	6,23	2,24
2022-12-31	-	102,52	4 868 687,48	-	-1,81	-3,94	1,94
2021-12-31	-	104,41	4 149 888,01	-	4,17	0,14	-
2020-12-31	-	100,23	2 385 228,04	-	0,23 1)	0,22 1)	-

Andelsklass C

	Fond- förmögenhet kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförels- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	99,24	646 883,72	9,16	6,74	2,43	2,01
2023-12-31	-	101,96	486 634,29	3,37	9,52	6,23	2,23
2022-12-31	-	96,38	550 165,57	3,56	-1,83	-3,94	-
2021-12-31	-	101,77	470 323,42	-	1,77 2)	0,12 2)	-

*Jämförelseindex: Solactive SEK IG Credit Index

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

1) Sedan fondstart 2020-11-24

2) Sedan fondstart 2021-06-01

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 566 102 164	763 124 453
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		-	2 014 149
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 566 102 164	765 138 602
Bankmedel och övriga likvida medel		124 891 528	49 435 084
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14 971 360	9 541 523
Övriga tillgångar		125 000	-
Summa tillgångar		1 706 090 052	824 115 209
Skulder			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		2 632 466	2 767 932
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		450 198	214 254
Övriga skulder		80 305 049	465 878
Summa skulder		83 387 713	3 448 064
Fondförmögenhet	1,2	1 622 702 339	820 667 145
Poster inom linjen			
		2024-06-30	2023-12-31
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		7 290 000	5 370 000

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Halvårsredogörelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, 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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper**Bransch**

Antal Marknadsvärde (SEK) Andel %

Kategori 1

AAKSS FRN 241120	22 000 000	22 045 100	1,36
ACLHLD 11,5 % 270216, Guernsey, EUR	500 000	5 653 968	0,35
AFRYSS FRN 280527	12 000 000	12 045 360	0,74
AKFAST 2.249% 810517, EUR	1 500 000	15 740 646	0,97
AKTIA FRN 340614, Finland	10 000 000	10 078 300	0,62
ARWFTG 0% PERP	22 500 000	22 610 250	1,39
ARWFTG FRN 270220	11 250 000	11 466 900	0,71
ARWFTG FRN PERP	12 500 000	12 750 000	0,79
ATRLJB 5,855% 270125	20 000 000	21 002 400	1,29
AXANO FRN 270907, Norway, NOK	10 000 000	9 611 743	0,59
BALDER 2,873% 810602, EUR	836 000	8 941 122	0,55
BELLMAN FRN 260210	11 250 000	11 480 625	0,71
BICOSS 2 7/8 260319	20 000 000	16 050 000	0,99
BLKINF FRN 260915, Norway, NOK	4 000 000	4 193 735	0,26
BLKINF FRN 280321, Norway, NOK	9 500 000	9 830 462	0,61
BOLIDEN FRN 260619, NOK	4 000 000	3 993 230	0,25
BTWO FRN 260922, Norway, EUR	1 600 000	19 227 384	1,18
CASTSS 3,125% 261202, EUR	3 285 000	33 099 503	2,04
CASTSS 4,403% 270315	7 500 000	7 588 500	0,47
CASTSS FRN 261204	12 000 000	12 267 840	0,76
CATBSS FRN 250317	16 250 000	16 374 312	1,01
CIBUS FRN 270201, EUR	1 200 000	13 961 115	0,86
CLCTBK FRN 260506	10 000 000	10 022 900	0,62
COMFAS FRN 270625	20 000 000	20 100 000	1,24
COMPACTOR FRN 240915	15 000 000	15 009 750	0,92
COREA FRN 241021	23 750 000	23 764 963	1,46
COREA FRN 270119	17 500 000	17 625 300	1,09
CRAYON FRN 280408, Norway, NOK	12 000 000	12 015 423	0,74
DANBNK 4,625 340514, Denmark, EUR	1 400 000	16 061 048	0,99
DANBNK FLOAT 340823, Denmark	17 000 000	17 042 840	1,05
DIOSSS 4.995 261016	13 750 000	13 839 788	0,85
DNBNO 6,888% FRN, Norway	10 000 000	10 626 300	0,65
DNBNO Float PERP, Norway, NOK	10 000 000	10 194 697	0,63
ELLEVIO 2,75% 250212	4 000 000	3 958 760	0,24
ELLOS FRN 270717	5 000 000	5 125 000	0,32
ELLOS FRN 270717	12 500 000	12 562 500	0,77
FASTPART FRN 250527	20 000 000	19 787 000	1,22
FORNOR FRN 250509	18 750 000	18 634 500	1,15
GENPRO 6,75% 290319	6 250 000	7 187 500	0,44
GJFNO Float 531229, Norway, NOK	6 000 000	6 111 935	0,38

GJFNO FRN PERP, Norway, NOK	4 000 000	3 959 839	0,24
GLDHGT FRN 241214	3 750 000	3 731 250	0,23
GOLDCP FRN 280711	40 000 000	40 200 000	2,48
GRÄNGES FRN 260929	6 000 000	6 011 880	0,37
HALDOR 6,75 340523, Denmark, EUR	1 100 000	12 797 689	0,79
HEIBOS 0,625% 250724, Nederländerna, EUR	1 000 000	10 591 719	0,65
HEIBOS 1,125% 260121, EUR	1 600 000	16 581 900	1,02
HEIBOS 2 5/8 PERP, EUR	1 000 000	7 084 642	0,44
HEIBOS FRN 260422, NOK	10 000 000	9 507 718	0,59
HEIMST 4,375% 270306, EUR	2 500 000	19 888 914	1,23
HEIMSTAD 4,25 260309, EUR	2 000 000	16 753 565	1,03
HEIMSTAD FRN 250414	10 000 000	9 450 000	0,58
HEIMSTAD FRN PERP	5 000 000	1 960 950	0,12
HEXAG 1,375% 250917	10 000 000	9 715 000	0,60
HOFISS 8.843 260510	8 750 000	9 369 150	0,58
HOFISS FRN 270412	5 000 000	5 140 550	0,32
HOFISS FRN 340522	11 250 000	11 473 312	0,71
HOFISS FRN PERP	10 000 000	10 779 900	0,66
HOIST 6,625 % 320804, EUR	1 600 000	17 343 564	1,07
HUSQB 4,42% 260806	22 000 000	22 282 700	1,37
ICASS 4,905% 270224	22 000 000	22 635 140	1,39
INDTSS 4,875% 260923	10 000 000	10 231 300	0,63
INDTSS FRN 270609	8 000 000	8 150 800	0,50
INTENO FRN 260906, EUR	600 000	5 380 137	0,33
JYHLDG FRN 271025	8 750 000	9 089 062	0,56
K2A FRN 250401	10 000 000	9 550 000	0,59
KLARHO Float PERP	16 000 000	16 720 000	1,03
KLARNA FRN 260624	7 500 000	7 507 125	0,46
KLARNA FRN 270624	10 000 000	10 008 300	0,62
KLOVSS FRN 250210	8 750 000	8 768 288	0,54
KLOVSS FRN PERP	16 900 000	16 992 950	1,05
LANHYP Float PERP	12 000 000	12 140 160	0,75
LATMEK FRN 270322	10 000 000	10 031 400	0,62
LATOAS 4,078% 260318	8 000 000	8 082 400	0,50
LATOAS FRN 270616	20 000 000	19 981 800	1,23
LFBANK PERP C29 FRN	6 000 000	6 169 200	0,38
M2 7% 290308	8 750 000	10 062 500	0,62
MASSET FRN 260204	21 250 000	21 313 750	1,31
MEDCEN FRN 270623, Germany, EUR	1 000 000	12 035 503	0,74
MEDGAM FRN 260621, EUR	1 500 000	17 579 087	1,08
MIDAQ FRN 241213	6 250 000	4 843 750	0,30
MIDSUMMER 13% 260425	3 000 000	2 535 000	0,16
MUTARE FRN 270331, Germany, EUR	650 000	7 926 588	0,49
NDASS 3,5% 250312, Finland, EUR	800 000	8 931 754	0,55
NOBABK FRN 270611	20 000 000	19 999 000	1,23
NOBABK FRN PERP	12 000 000	12 155 040	0,75

NOKRED FRN 340605	8 750 000	8 837 500	0,54
NORDAX FRN 261029	8 750 000	8 144 762	0,50
NORDAX FRN 311029	10 000 000	9 355 200	0,58
NORENT FRN 281231	5 300 000	4 955 500	0,31
NORION FRN 340905	12 000 000	12 059 280	0,74
NORIVG FRN 251231	2 500 000	2 112 500	0,13
NORTUR FRN 270512, Norway, NOK	7 000 000	6 998 991	0,43
NSINO FRN 260302, Norway, EUR	300 000	3 481 868	0,21
NYFOSA FRN 250113	10 000 000	10 087 000	0,62
NYTTOBOST FRN 240921	16 250 000	16 087 500	0,99
RBLNOP Float 250520	5 000 000	4 937 500	0,30
SAMPFH 1,75% 491004, Finland, EUR	777 000	8 753 193	0,54
SAMPFH FRN 510617	14 000 000	13 969 200	0,86
SANOLIUM FRN 290315	8 750 000	8 859 375	0,55
SBAB FRN 240905	12 000 000	12 054 840	0,74
SCANIA 4,57% 250117	12 000 000	12 029 640	0,74
SCANIA FRN 270331	8 000 000	8 015 200	0,49
SDIPTE FRN 270831	13 750 000	14 454 688	0,89
SFAST 261013 FRN	10 000 000	10 437 500	0,64
SFSS FRN 270914	2 500 000	2 568 750	0,16
SINCH FRN 241127	6 250 000	6 234 375	0,38
SIRINT FRN 470922, Bermuda	32 000 000	29 200 320	1,80
SKABSS FRN 261124	12 000 000	12 052 080	0,74
SKIBID FRN 300422, Denmark, EUR	1 000 000	11 483 187	0,71
SOBISS FLOAT290517	13 750 000	13 884 612	0,86
SSAB 4,875% 280621	12 000 000	12 471 720	0,77
STOREB FRN 260923, Norway, NOK	6 000 000	5 877 284	0,36
STOREBRAND FRN 490916, Norway	4 000 000	4 009 880	0,25
STORSK FRN 271207	11 250 000	11 328 750	0,70
STORSKOGEN FRN 270322	35 000 000	37 601 900	2,32
STOSKOGEN FRN 251201	3 750 000	3 782 812	0,23
SVEASK FRN 290416	16 000 000	16 030 560	0,99
SWEDA FRN 330609	10 000 000	10 450 400	0,64
SWEDAV 5.573 281115	10 000 000	10 362 500	0,64
SWEDAVIA FRN 261117	22 500 000	22 756 050	1,40
VACSEA FRN 290419	18 000 000	18 154 440	1,12
VERISR 5,5% 300515, EUR	1 000 000	11 553 787	0,71
VESTUM FRN 260418	7 500 000	7 868 775	0,48
VOVCAB 5,375% 260302	10 000 000	10 140 200	0,62
WÄSTBYGG FRN 241123	10 000 000	9 825 000	0,61
ZIKLOB 4,35 260126	12 000 000	12 142 320	0,75
Räntebärande		1 538 537 915	94,81
Summa Kategori 1		1 538 537 915	94,81

Kategori 7			
FRUGR FRN 280627, Finland, EUR	500 000	5 509 249	0,34
NOHLCR FRN 280704, Norway	22 000 000	22 055 000	1,36
Räntebärande		27 564 249	1,70
Summa Kategori 7		27 564 249	1,70
Summa Överlåtbara värdepapper		1 566 102 164	96,51
OTC-derivatinstrument			
FX EUR/SEK 240830, EUR	-27 320 000	-2 542 455	-0,16
FX NOK/SEK 240830, NOK	-83 400 000	-90 012	-0,01
Valutaterminer		-2 632 466	-0,16
Summa Kategori 7		-2 632 466	-0,16
Summa OTC-derivatinstrument		-2 632 466	-0,16
Summa värdepapper		1 563 469 698	96,35
Varav med positivt marknadsvärde		1 566 102 164	
Varav med negativt marknadsvärde		2 632 466	
Övriga tillgångar och skulder		59 232 641	3,65
Fondförmögenhet		1 622 702 339	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

	2024-01-01- 2024-06-30	2023-01-01- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	820 667 145	557 390 064
Andelsklass A		
Andelsutgivning	535 806 350	81 835 295
Andelsinlösen	-319 336 454	-16 920 740
Andelsklass B		
Andelsutgivning	546 589 636	268 821 355
Andelsinlösen	-45 020 829	-122 650 832
Andelsklass C		
Andelsutgivning	29 791 729	19 008 712
Andelsinlösen	-13 414 475	-25 080 327
Lämnad utdelning	-5 441 729	-1 807 650
Periodens resultat enligt resultaträkning	73 060 966	60 071 268
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 622 702 339	820 667 145

Underskrift

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur

Helena Unander-Scharin
Verkställande direktör