



Årsberättelse för

# **Atlant Opportunity**

515602-7996

Perioden

**2023-01-01 - 2023-12-31**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Atlant Fonder AB 556631-9710, får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-01-01 - 2023-12-31 avseende Atlant Opportunity, 515602-7996

### Fondens placeringsinriktning

Atlant Opportunity har en strategi som ger oss möjlighet att fritt välja bland våra bästa idéer. Fonden är marknadsneutral och har som mål att till låg risk nå en årlig snittavkastning som är fem procentenheter över fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar).

### Fondens utveckling

Fonden har haft en positiv utveckling under året, där andelsklass A gått upp 6,2 procent och andelsklass B gått upp 6,7 procent. Utvecklingen är lägre än fondens långsiktiga årliga målavkastning. Under samma period gick SSVX 90 dagar upp 3,7 procent. Fondförmögenheten har ökat från 4863 mkr till 5438 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till +267 mkr.

### Marknadskommentarer

Fondens avkastning har under perioden varit lägre än fondens långsiktiga avkastningsmål. Primärt på grund av dåliga avkastning i aktiedelen samt att hedgen, för att skydda portföljen, på grund av hög implicit volatilitet var dyr under året.

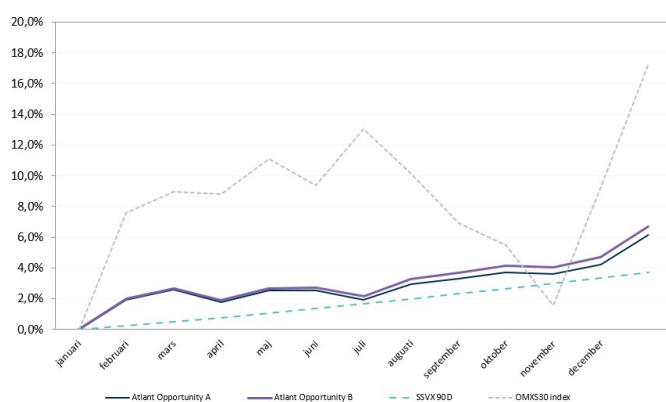
Fonden har hög beredskap för en korrektion på både aktie- och räntemarknaden och kommer använda sig av derivat för att kunna hålla en hög likviditet samt skydda fonden vid större negativa rörelser.

### Organisatoriska eller andra väsentliga händelser

Den 1 januari 2023 trädde nya bestämmelser om faktablad i kraft. Tidigare fondfaktablad ersattes med så kallade Priip-faktablad, som skiljer sig något i utformning och innehåll från tidigare UCITS-faktablad. Utifrån Priipp:s riskkala har fonden klassificerats i riskklass 2 av 7 vilket motsvarar en låg riskklass.

Andelsklass D tömdes under året.

### Utveckling under året



Avkastning under perioden, andelsklass A; +6,2 % och andelsklass B; +6,7 %. Under samma period avkastade SSVX 90 dagar +3,7 % och OMXS30-index +17,3 %

## Fondfakta

Atlant Opportunity är en värdepappersfond som är registrerad i Sverige och står under Finansinspektionens tillsyn.

### Ansvarig förvaltare

Anders Kullberg, Taner Pıkdöken och Nikos Georgelis

### Fondförmögenhet

Fondförmögenheten har ökat från 4 863 mkr till 5 438 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till +267 mkr.

### Avkastning 2023

Atlant Opportunity A: +6,2 %

Atlant Opportunity B: +6,7 %

SSVX 90 dagar: +3,7 %

### Genomsnittlig årsavkastning de senaste två åren

Atlant Opportunity A: +0,5 %

Atlant Opportunity B: +1,0 %

### Genomsnittlig årsavkastning de senaste fem åren

Atlant Opportunity A: +3,3 %

### Riskklass

Fonden är, enligt Priipp:s riskkala, klassificerad i riskklass 2 av 7 vilket motsvarar en låg riskklass.

### Omsättningshastighet/kostnader

Omsättningshastighet (ggr): 1,45

Transaktionskostnader i procent av omsatta värdepapper: A-B) 0,18

och i (tkr): A) 2 016, B) 144

Förvaltningsavgift: A) 1,00 %, B) 0,50 %

Årlig avgift: A) 1,04 %, B) 0,54 %

### Kostnader för typsparare

Engångsinsättning 10 000 kr

Förvaltningskostnad (kr): A) 102,90,

B) 52,10

Månadssparande 100 kr

Förvaltningskostnad (kr): A) 6,59,

B) 3,33,

## Risker och riskhantering

### Marknadsrisk

Atlant Opportunity arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den nordiska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

### Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att de normalt sett uppgår till max 5 år. Fonden har möjlighet att begränsa ränterisken och därmed durationen genom att handla med räntederivat.

### Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument som emitteras av banker och andra företag. Fonden söker skapa en diversifierad och balanserad portfölj genom att investering i emittenter med såväl god kreditvärdighet som med lägre kreditvärdighet, men som enligt förvaltarnas bedömning erbjuder en god riskjusterad avkastning. Detta utgör en del av fondens förvaltningsstrategi och fonden har därvidlag inget uttalat krav på formell kreditrating.

### Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument. Under stressade perioder kan likviditeten på företagsobligationsmarknaden temporärt vara sämre. Försäljningspriset kan påverkas negativt och bli lägre än under normala marknadsförhållanden samtidigt som det kan ta längre tid att avyttra innehav.

### Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

### Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken begränsas av att Fonden har att följa bestämmelserna om riskspridning i LVF. Fonden har dock Finansinspektionens tillstånd att ha en större exponentexponering (> 35 procent av Fondens värde) i fråga om obligationer och andra skuldförbindelser som getts ut eller garanteras av en stat, av en kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller av något mellanstatligt organ i vilket en eller flera stater inom EES är medlemmar. Koncentrationsrisken begränsas dock av att sådana skuldförbindelser ska komma från minst sex olika emissioner och de som kommer från en och samma emission får inte överstiga 30 procent av Fondens värde.

### Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Atlant Fonder AB har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

### Information avseende aktieägares rättigheter

Vår investeringsstrategi är att bedriva aktiv förvaltning av fondens tillgångar i syfte att skapa en god riskjusterad avkastning. Vi investerar huvudsakligen i företagsobligationer i kombination med derivat. I några av våra fonder görs även investeringar i aktier. Vi handlar självständigt i förhållande till de bolag, i vilka fonden är aktieägare, och utövar vårt ägande i syfte att bolagens värde och därmed fondens långsiktiga avkastning utvecklas på bästa sätt i fondandelsägarnas bästa intresse. Genom vår investeringsstrategi bidrar vi till utvecklingen av fondens tillgångar på medellång till lång sikt. Fondens omsättningskostnader (transaktionskostnader) för 2023 uppgår för andelsklass A till 2 016 tkr och för andelsklass B till 144 tkr. Vi har inte anlitat röstningsrådgivare för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Fonden lånar inte ut värdepapper. Atlant Fonder AB är ett oberoende fondbolag och saknar ägarmässiga kopplingar till de bolag som förvaltade fonder investerar i. Det har under 2023 inte uppkommit några intressekonflikter mellan fondbolaget och bolagen vars aktier fondens medel placerats i.

Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Atlant Opportunity

Identifieringskod för juridiska personer:  
213800WHZ7SQZCO4PS69

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

<input type="checkbox"/>	Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar</b> med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/>	med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/>	med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	med ett socialt mål
<input type="checkbox"/>	Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar</b> med ett socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/>	Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men <b>kommer inte att göra några hållbara investeringar</b>



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Atlant Opportunity har under året främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom en integrerad hållbarhetsanalys som har präglat hela investeringsprocessen. På så sätt har fonden främjat:

- en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarig miljö- eller klimatskada.
- sociala aspekter genom att välja bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.
- Praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet samt genom vårt påverkans arbete med ägarstyrning och dialoger.

#### Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- Målsättningen är att fonden aktivt ska arbeta för ett löpande lägre koldioxidutsläpp.
- Målsättningen är att fonden ska ha en så hög Hållbarhetsnivå som möjligt (Atlant Fonders eget hållbarhetsbetyg 1-100). Per den sista december 2023 var genomsnittsbetyget 67 för fonden.
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser. Vid årets slut var detta värde 272 392 ton enligt tillgänglig data. Detta är högre än redovisat för 2022 men sedan dess har fler bolag rapporterat denna typ av data, främst i form av scope 3, det vill säga utsläpp som orsakas av annat än av tillverkning och det bolag som producerar utan även hur produkten/tjänsten påverkar utsläpp i sin användning på marknaden. Detta beskrivs mer ingående i bolagets egen hållbarhetsrapport.
- PAI 4. Fondens andel mot fossila bränslen var i slutet av 2023 2%. Atlant Fonder placerar inte i bolag vars omsättning från fossila bränslen överstiger 5%.
- PAI 10. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 10 - FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- PAI 14. Fonden har inte investerat i några bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen.
- Fonden har inte investerat i några bolag som har intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

### ● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin (2020/852) för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna.

Fondens andel av hållbara investeringar görs i bolag som benämner hållbara bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyller ett eller flera av delmålen i FN:s globala hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsakar betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning.

**Målet med fondens hållbara investeringar är att:**

- Minska klimatriskerna genom att inte investera i fossila bränslen.
- Främja en övergång till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen.
- Fonden tillämpar en exkluderingsstrategi och investerar bland annat inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till allvarlig klimat- eller miljöskada.

### ● På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

För alla investeringar i fonden har det, vid investeringstillfället och löpande, genomförts kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några av de miljörelaterade eller sociala målen för hållbara investeringar.

**Atlant Fonders exkluderingskriterier omfattar:**

- Mänskliga rättigheter
- Arbetsrätt och internationell rätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarliga klimat- och miljöskador
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen samt kemiska och biologiska vapen)
- Fossila bränslen (kol, olja, gas)
- Tobak
- Vapen
- Alkohol

- Kommersiell spelverksamhet
- Pornografi
- Länder som saknar elementära institutioner för att förhindra korruption, uppfylla grundläggande sociala och politiska rättigheter och bidra till att upprätthålla internationell fred och säkerhet.

### ● Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltarna har löpande tagit hänsyn till indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Fonden har enbart investerat i bolag som uppfyller kriterierna i Atlant Fonders hållbarhetsanalys.

De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Som en del av de löpande efterlevnadskontrollerna kontrolleras att alla affärer och positioner inte bryter mot Atlant Fonders policy för hållbara investeringar, efterlevnad med ovan nämnda exkluderingskriterier och att de miljömässiga/sociala egenskaper fonden som främjar efterlevs.

Under 2023 har inga överträdelser mot tröskelvärden skett i förhållande till den data som funnits tillgänglig för Atlant Fonder och inga bolag i fondens portfölj har därför uteslutits och behövt säljas av. I vår löpande hållbarhetsgranskning har däremot flera investeringsalternativ valts bort under året på grund av våra kriterier för DNSH.

### ● Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Genom att exkludera, väja bort, bolag som inte följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner kommer fonden att placera i bolag som lever upp till de grundläggande kraven vad avser god bolagsstyrning.

Vi har under året löpande följt upp alla investeringar i fondens investeringsunivers för att kontrollera att de bolag våra fonder är investerade i följer dessa standarder. Fonden har inte investerat i bolag som inte levt upp till våra kriterier.

*I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

*Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.*

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*



### Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personliga frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

X

**Ja**, fondens exkluderingscreening som beskrivs ovan täcker flera av de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, så kallade PAI-erna). Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Förvaltaren har under året löpande tagit hänsyn till negativa hållbarhetskonsekvenser i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser samt att välja in bolag som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt.

Bolag som inte klarar hållbarhetsscreeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Fondbolaget hanterar även negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl intern som extern analys som underlag för hur fondbolaget röstar på bolagsstämmor. Under 2023 har fonden inte röstat på några bolagsstämmor.

Nej



### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: År 2023

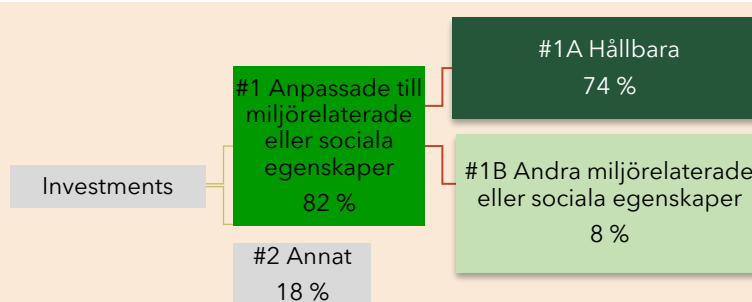
Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
SHBASS VAR% PERPETUAL USD	Finans	7,39%	Sverige
SOCIETE GENERAL PERP	Finans	6,72%	Frankrike
SWEDBANK AB VAR PERP	Finans	5,00%	Sverige
HEIMSTADEN BOSTAD VAR PERP	Fastigheter	3,83%	Sverige
C US CERT	Finans	3,68%	Luxemburg
CIDRON ROMANOV PIK	Finans	3,66%	Jersey
GS 0 PERP CERT	Finans	3,64%	Storbritannien
DNB BANK FRN SRNPF	Finans	3,39%	Norge
CASTELLUM VAR PERP	Fastigheter	3,10%	Sverige
FASTPARTNER FRN	Fastigheter	2,48%	Sverige
MEDIAL CENTRAL FRN	Industri	2,44%	Tyskland
CREDITAS FIN	Finans	2,35%	Norge
AKELIUS RESIDENT VAR	Fastigheter	2,14%	Sverige
NORDEA BANK PERPE	Finans	2,05%	Finland
QRED BRAZIL AB	Finans	2,04%	Sverige



### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Atlant Opportunity är en aktivt förvaltd alternativfond som fokuserar på aktie-, ränte- och derivatstrategier. Derivatet, det vill säga optioner och terminer, används både för att sänka risken i fonden och för att öka hävstången mot underliggande marknader. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis god kreditkvalitet. Även placeringar i enskilda aktier kan förekomma.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**#2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **#1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrinamn	Andel av innehavet
Bank	29,44%
Finansiella tjänster	29,25%
Fastighetsförvaltning & utveckling	15,74%
Fastighetsbolag	4,60%
Kommersiella & professionella tjänster	3,82%
Teknikhårdvara & utrustning	1,61%
Hälsovårdsutrustning & tjänster	1,59%
Material	1,50%
Konsumenttjänster	1,33%
Programvara & tjänster	1,19%
Bilar & komponenter	1,16%
Läkemedel, bioteknik & biovetenskap	0,71%
Transport	0,44%
Konsumentvaror & kläder	0,30%

Summerar inte till 100 eftersom fonden även innehåller en del derivatinstrument samt kontanter.



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonominpassade investeringar. Taxonominförordningen (EU) 2020/852 ("EU-taxonomin") är ett klassificeringssystem som syftar till att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar verksamhet. Fonden ska rapportera den andel av sina investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi. De företag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomi. Följaktligen anser Atlant Fonder att det för närvarande inte är möjligt att tillhandahålla tillförlitlig information om andelen av fondens investeringar som överensstämmer med EUs taxonomi och rapporterar mot bakgrund av detta att 0 % av fondens investeringar överensstämmer med EUs taxonomi.

### Taxonomiförenliga

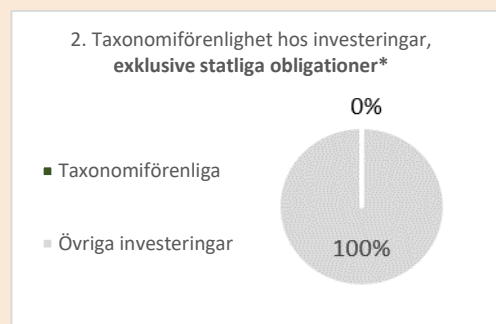
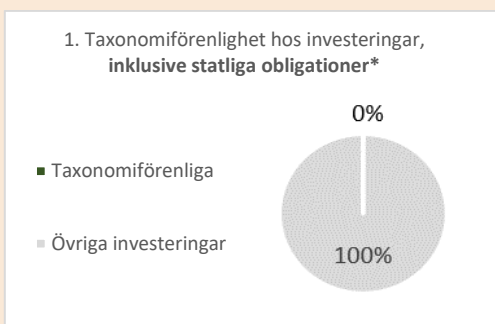
verksamheter uttrycks som en andel av följande:

**-omsättning**, vilket återspeglar andelen av Intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

**-kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

**-driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonominpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

### Möjliggörande verksamheter

gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

### Omställningsverksamheter

är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid-snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

## Vilken var minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Inte tillämplig.



● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterade data från bolagen är bristfällig.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



● **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

EU-taxonomin är under utveckling och det saknas ännu kriterier för flertalet klimatmål. De bolag som omfattas av taxonomin som fonden investerat i under året har ännu inte rapporterat i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Fonden har också investerat i bolag som inte omfattas av krav på att redovisa enligt EU-taxonomin, och för vilka det finns tillförlitliga data om taxonomiförenlighet. Därför kan Atlant Fonder i nuläget inte bedöma i vilken utsträckning de hållbara investeringarna i fonden är förenliga med EU-taxonomin.



● **Vilken var andelen andelen socialt hållbara investeringar?**

Målet för fonden är att ha minst 10 procent i hållbara investeringar. Fonden har för närvarande ingen uppdelning mellan miljö- och socialt hållbara investeringar.



● **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fondens andel under annat var 18% och utgjordes av kassa/likviditet samt indirekta placeringar i form av derivat.



● **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Atlant Opportunity har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar dessa krav är exkluderade från investeringar. Under 2023 har samtliga investeringar utvärderats med hjälp av Atlant Fonders modell för hållbarhetsanalys. Här utvärderas investeringarnas hållbara risker och möjligheter utifrån flertalet parametrar, både kvantitativa och kvalitativa. Exempelvis utvärderas investeringen baserat på dess klimatavtryck och de klimatmål som har antagits för att minska avtrycket, hur investeringen arbetar med jämställdhetsfrågor samt exponeringen mot risker kopplade till korruption.

Under året har ett aktivt påverkansarbete dessutom bedrivits. Vi väljer att påverka bolagen främst genom direkt dialog med företagsledningen. Vi tror att den direkta dialogen med företagen i vårt investeringsunivers är ett mycket kraftfullt och viktigt verktyg för engagemang då vi ofta är den största investeraren i fråga om finansiering av bolagens verksamhet. Detta ger god access till ledningen och en stor möjlighet till påverkan. Vi gör flera företagsbesök hos våra investeringsobjekt under året och hållbarhetsfrågor är då en integrerad del av dessa dialoger. Fonden har inte röstat på några bolagsstämmor under året utan dialoger har främst skett i samband med emissioner av företagsobligationer.

## Ekonomisk översikt

### Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2023-12-31	5 438 141 443	-	-	-	-	-
2022-12-31	4 863 461 311	-	-	-	-	-
2021-12-31	4 451 563 576	-	-	-	-	-
2020-12-31	2 218 900 211	-	-	-	-	-
2019-12-31	1 012 676 265	-	-	-	-	-
2018-12-31	353 060 589	-	295 035	-	-	-
2017-12-31	59 565 021	-	52 362	-	-	-
2016-12-31	25 958 674	-	24 013	-	-	-

Avkastningströskel: SSVX 90 DAGAR

### Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2023-12-31	-	1 409,84	3 592 060	-	6,16	3,68
2022-12-31	-	1 328,08	3 482 331	-	-4,85	0,76
2021-12-31	-	1 395,75	2 804 794	-	6,65	-0,20
2020-12-31	-	1 308,78	1 598 204	-	5,86	-0,14
2019-12-31	-	1 236,29	750 023	-	3,32	-
2018-12-31	-	1 196,67	295 035	-	5,20	-
2017-12-31	-	1 137,57	52 362	-	5,23	-
2016-12-31	-	1 080,99	24 013	-	8,09	-

### Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2023-12-31	-	1 192,55	313 359	-	6,69	3,68
2022-12-31	-	1 117,79	207 797	-	-4,37	0,76
2021-12-31	-	1 168,90	455 092	-	7,13	-0,20
2020-12-31	-	1 091,12	112 706	-	6,34	-0,14
2019-12-31	-	1 026,04	83 262	-	*	-

\* Andelsklass B startade 2019-05-22

### Andelsklass D

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - Avkastnings avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2023-12-31	-	-	0	-	*	-
2022-12-31	-	1 261,50	5 053	-	-5,25	0,76
2021-12-31	-	1 232,83	3 915	-	6,11	-0,20
2020-12-31	-	1 133,28	3 731	-	*	-

\* Andelsklass D startade 2020-04-16 och tömdes/stängde 2023-10-19

## Nyckeltal

Risk & avkastningsmått	2023-12-31	2023-12-31
	Andelsklass A	Andelsklass B
Totalrisk % 1)	3,61	3,61
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	n/a	n/a
Aktiv risk % 3)	n/a	n/a
Duration 4)	0,56	0,56
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	0,50	1,01
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	3,34	*

\*Andelsklass B startade 2019-05-22

## Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,00	0,50
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr	2 016 462	143 958
Transaktionskostnader %	0,18	0,18
Analyskostnader kr	-	-
Analyskostnader %	-	-
Årlig avgift %	1,04	0,54
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

## Kostnader för typsparare

Vid engångsinsättning 10 000 kr	102,90	52,10
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	6,59	3,33

## Omsättning

Omsättningshastighet ggr		1,45
Omsättning genom närstående värdepappersbolag %		0,24

## Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %		99,23
Lägsta hävstång %		22,42
Genomsnittlig hävstång %		58,87

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Fondbolaget har bedömt att det inte finns något relevant jämförelseindex för fonden. Fondbolaget har särskilt övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex.
3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Fondbolaget har bedömt att det inte finns något relevant jämförelseindex för fonden. Fondbolaget har särskilt övervägt hedgefondindex men konstaterat att hedgefonder har så olika placeringsstrategier och risknivåer att ett hedgefondindex inte tjänar som ett adekvat jämförelseindex.
4. Anges för räntefonder, per balansdagen.

## Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	168 120 816	-352 637 933
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1	3 538 204	2 428 523
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	1	89 603 157	-57 483 144
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	-108 015 888	50 078 336
Ränteutgifter		303 387 016	143 909 023
Utdelningar		2 219 675	-
Valutakursvinster och -förluster netto		-98 661 855	40 600 430
Övriga intäkter		9 593 739	1 596 792
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>369 784 863</b>	<b>-171 507 974</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-51 374 643	-42 493 814
Ersättning till förvaringsinstitutet		-1 987 471	-1 479 786
Ersättning till tillsynsmyndighet		-11 642	-11 111
Ersättning till revisorer		-31 651	-25 050
Räntekostnader		-1 041 695	-863 282
Övriga kostnader		-2 269 422	-3 519 812
<b>Summa kostnader</b>		<b>-56 716 525</b>	<b>- 48 392 855</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>313 068 338</b>	<b>- 219 900 829</b>

## Balansräkning

Belopp i kr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		4 921 728 519	4 144 033 681
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		69 748 111	2 969 706
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		24 690 436	35 675 586
Övriga finansiella instrument		198 770 106	139 276 416
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>2</b>	<b>5 214 937 171</b>	<b>4 321 955 389</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		155 234 131	502 317 736
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		82 600 674	55 508 856
Övriga tillgångar		9 024 158	17 108 370
<b>Summa tillgångar</b>		<b>5 461 796 134</b>	<b>4 896 890 351</b>
<b>Skulder</b>			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		14 142 107	23 426 457
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		2 318 032	-
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>2</b>	<b>16 460 139</b>	<b>23 426 457</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 387 231	3 908 613
Övriga skulder		2 810 097	6 093 970
<b>Summa skulder</b>		<b>23 657 467</b>	<b>33 429 040</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>2,3</b>	<b>5 438 138 667</b>	<b>4 863 461 311</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		89 200 000	23 700 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		983 741	111 153 006

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

### Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), 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.

## Noter

### Not 1 Värdeförändring på finansiella instrument

	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
<b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>		
Realiserade vinster	1 248 600 807	45 558 570
Realiserade förluster	-1 246 260 387	-139 808 942
Orealiserat resultat	165 780 396	-258 387 561
<b>Summa</b>	<b>168 120 816</b>	<b>-352 637 933</b>
<b>Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realiserade vinster	3 555 835	3 746 790
Realiserade förluster	-17 631	-2 053 041
Orealiserat resultat	-	734 774
<b>Summa</b>	<b>3 538 204</b>	<b>2 428 523</b>
<b>Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realiserade vinster	4 598 935 918	52 504 158
Realiserade förluster	-4 585 395 515	-97 799 057
Orealiserat resultat	76 062 754	-12 188 245
<b>Summa</b>	<b>89 603 157</b>	<b>-57 483 144</b>
<b>Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realiserade vinster	52 228 266	328 623 289
Realiserade förluster	-144 754 644	-283 131 283
Orealiserat resultat	-15 489 510	4 586 330
<b>Summa</b>	<b>-108 015 888</b>	<b>50 078 336</b>
<b>Totalsumma</b>	<b>153 246 289</b>	<b>-357 614 219</b>

### Not 2 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Överlåtbara värdepapper, Kategori 1	Antal	Marknadsvärde	Andel %
CREASPAC AB	565 000	55 031 000	1,01
VEF AB	18 181 253	33 417 143	0,61
<b>Finans</b>		<b>88 448 143</b>	<b>1,62</b>
CALLIDITAS THERAPEUTICS AB	303 560	38 445 874	0,71
<b>Hälsovård</b>		<b>38 445 874</b>	<b>0,71</b>
AGILYX ASA	395 922	9 348 450	0,17
<b>Industri</b>		<b>9 348 450</b>	<b>0,17</b>
FRACTAL GAMING GROUP AB	191 392	6 679 581	0,12
NOEONOD INC	145 874	3 366 705	0,06
<b>Informationsteknologi</b>		<b>10 046 285</b>	<b>0,18</b>
HAVILA KYSTRUTEN AS	24 000 000	17 571 976	0,32
KAMBI GROUP PLC	249 715	41 877 206	0,77
<b>Sällanköpsvaror</b>		<b>59 449 182</b>	<b>1,09</b>
ADVANZIA BANK FRN PERP NOK	13 000 000	12 985 896	0,24
ADVANZIA BANK FRN PERPETUAL	20 900 000	20 916 203	0,38
AKELIUS RESID 0.750% 22.02.30	1 800 000	15 545 619	0,29
AKELIUS RESIDENT VAR% 17.05.81	10 700 000	100 574 758	1,85

AONIC AB FRN 18.10.2027 EUR	1 500 000	16 367 888	0,30
AUTOCIRC FRN 17.06.2025 SEK	60 000 000	63 150 000	1,16
AVIDA FINANS FRN 27.01.2034	22 500 000	22 511 250	0,41
AXACTOR FRN 07.09.2027 NOK	47 000 000	47 153 008	0,87
BALDER VAR% 07.06.2081	1 750 000	14 711 613	0,27
BARCLAYS PLC 8.0% VAR PERP USD	2 100 000	21 040 406	0,39
C US CERT 27.12.2024	20	200 329 000	3,68
CA FASTIGHETER FRN 01.07.2024	50 000 000	49 738 500	0,91
CALLIGO FRN 29.12.2024 EUR	5 200 000	40 240 508	0,74
CASTELLUM HELSINKI 2% 24.03.25	6 620 000	71 176 978	1,31
CASTELLUM VAR% PERP EUR	11 400 000	97 422 336	1,79
CATELLA AB FRN 17.03.2025 SEK	78 750 000	78 516 900	1,44
CIDRON ROMANOV PIK 221026 NOK	143 678 673	137 791 858	2,53
CIDRON ROMANOV PIK 221026 SEK	63 848 430	61 310 455	1,13
CITYCON OYJ 3.625% EUR PERP	3 500 000	25 623 539	0,47
CITYCON TRSRY 4.496% 22.02.25	8 151 000	74 724 307	1,37
COMPACTOR FASTIG FRN 15.09.24	53 750 000	52 943 750	0,97
COMPACTOR FASTIG FRN 25.09.25	12 500 000	12 625 000	0,23
CREDITAS FIN 13.000% 03.11.26	12 508 000	127 636 399	2,35
DANSKE BANK 6.125% PERP USD	6 200 000	62 238 642	1,14
DNB BANK 4.875 VAR PERP USD	12 500 000	122 691 935	2,26
DNB BANK FRN 08.09.2025 SRNPF	62 000 000	61 433 582	1,13
ERSTE PERP 5.125% VAR 15.10.25	2 000 000	21 118 250	0,39
FASTIGHETS 1.875% 14.03.25 EUR	2 606 000	27 769 961	0,51
FASTIGHETS 1.875% 23.01.26 EUR	4 775 000	48 604 407	0,89
FASTPARTNER FRN 27.05.2025 SEK	58 000 000	54 763 020	1,01
FASTPARTNER FRN 28.03.2024 SEK	4 000 000	3 994 240	0,07
GN STORE NORD 0.875% 25.11.24	8 083 000	86 288 568	1,59
GO NORTH FRN 09.02.2026 SEK	13 750 000	11 687 500	0,21
GS 0 PERP CERT	20 000	198 075 200	3,64
HEIBOS TREASURY 0.25% 13.10.24	4 223 000	44 322 456	0,82
HEIMSTAD BO TR 1.375% 24.07.28	880 000	7 055 776	0,13
HEIMSTADEN 0.625% 24.07.25 EUR	5 047 000	49 964 232	0,92
HEIMSTADEN 1.125% 21.01.26 EUR	2 000 000	19 139 071	0,35
HEIMSTADEN BOS 1.368% 25.02.25	3 000 000	2 784 510	0,05
HEIMSTADEN BOSTA VAR% PRP24/11	3 400 000	20 253 869	0,37
HEIMSTADEN BOSTAD FRN 07.04.25	60 000 000	57 073 200	1,05
HEIMSTADEN BOSTAD FRN 25.02.20	20 000 000	19 171 000	0,35
HEIMSTADEN BOSTAD VAR% PERP26	7 000 000	32 784 879	0,60
HEXAGON 1.375% 17.09.2025 SEK	30 000 000	28 747 200	0,53
HEXAGON 6% PIK CONV 28.03.2028	60 255 000	48 869 046	0,90
HOIST FINANCE 3.375% 27.11.24	3 000 000	32 359 982	0,60
HURTIGRUTEN 11% EUR 14.02.25	2 000 000	13 138 849	0,24
IMPALA GROUP FRN 20.10.2024	2 500 000	1 712 500	0,03
INTENO GROUP FRN EUR 06.09.22	1 500 000	13 236 277	0,24
INTRUM 3.500% 15.07.2026 EUR	1 957 000	18 494 641	0,34
INTRUM 4.875% 15.08.2025 EUR	1 050 000	10 968 005	0,20
INTRUM 9.250% 15.03.2028 EUR	2 500 000	25 412 538	0,47
INTRUM AB FRN 03.07.2025	26 000 000	26 910 000	0,49



JYSKE BANK 2.250% 05.04.2029 E	2 300 000	25 340 207	0,47
KISTEFOS AS FRN 16.09.2025	31 800 000	32 928 854	0,61
KISTEFOS FRN 13.09.2028 NOK	14 700 000	14 301 227	0,26
KUNGSLEDEN FRN 17.09.2024 SEK	50 000 000	49 952 000	0,92
LEONTEQ SEC AG ZCPN 02.12.25 C	50 000 000	1 055 000	0,02
LEONTEQ SEC AG ZCPN 02.12.25 D	150 000 000	5 985 000	0,11
LEONTEQ SEC AG ZCPN 02.12.25 E	130 000 000	8 307 000	0,15
LEONTEQ SEC AG ZCPN 26.10.2026	100 000 000	4 335 000	0,08
LEONTEQ SEC AG ZCPN 26.10.26	50 000 000	3 207 500	0,06
LEONTEQ SEC ZCP 25.07.25	300 000 000	19 980 000	0,37
LEONTEQ SEC ZCPN 04.09.2026	190 000 000	7 296 000	0,13
LEONTEQ SEC ZCPN 04.09.2026 SE	40 000 000	1 512 000	0,03
LEONTEQ SEC ZCPN 24.11.2025	500 000 000	16 400 000	0,30
LEONTEQ SEC ZCPN 24.11.2026	200 000 000	5 720 000	0,11
LEONTEQ SEC ZCPN 24.11.25	475 000 000	8 930 000	0,16
LEONTEQ SEC ZCPN 25.07.2025	150 000 000	1 365 000	0,03
LEONTEQ SEC ZCPN 30.01.2026 SE	55 000 000	3 118 500	0,06
LINK MOBILITY 3.375% 15.12.25	2 000 000	21 392 384	0,39
LITHIUM MIDCO FRN 09.07.25 EUR	1 351 518	14 672 420	0,27
MADATUM LIFE VAR% 04.10.2049	1 000 000	10 860 595	0,20
MEDIA AND GAMES FRN 21.06.26 E	900 000	9 695 468	0,18
MEDIA CENTRAL FRN 23.06.27 EUR	11 900 000	132 833 203	2,44
MIDAO AB FRN 13.12.2024	6 250 000	5 406 250	0,10
MULTITUDE FRN 21.12.2025 EUR	900 000	9 670 415	0,18
MUTARES SE CO FRN EUR 31.03.27	3 300 000	38 765 171	0,71
NORD ENT FRN 26.06.2025	62 000 000	39 060 000	0,72
NORDAX BANK FRN PERPETUAL AT1	3 750 000	3 365 625	0,06
NORDEA BANK 3.75% VAR PERP USD	1 000 000	8 029 160	0,15
NORDEA BANK 6.125% PERPE USD	10 300 000	103 190 914	1,90
NORDIC ENTERTNMNT FRN 23.05.24	20 000 000	12 600 000	0,23
OSCAR PROP FRN 05.07.2024 SEK	50 000 000	5 762 500	0,11
PHM GROUP FRN 19.06.2026 EUR	5 900 000	66 761 775	1,23
RESURS HOLDING AB PERP FRN SEK	13 750 000	13 835 938	0,25
SAGAX 2.250% 13.03.2025 EUR	6 000 000	65 003 229	1,20
SEB 5.125% VAR PERPETUAL USD	10 600 000	102 824 887	1,89
SHBASS VAR% PERPETUAL USD	40 000 000	401 958 885	7,39
SKILL BIDCO APS FRN 02.03.2028	5 961 000	67 037 190	1,23
SOCGEN 0 NOTE 07.12.2026	200 000 000	199 920 000	3,68
SOCGEN SGIXPRUS NOTE 22.04.25	112 000 000	115 281 600	2,12
SOCIETE GEN 8.000% PERP USD	5 000 000	50 374 368	0,93
SPARBANKEN SYD FRN 03.02.2034	50 000 000	50 048 500	0,92
SSCP LAGER BIDCO FRN 05.12.26	23 750 000	24 107 200	0,44
STENHUS FASTIG FRN 13.10.2026	25 000 000	25 125 000	0,46
SWE EXP CRED 0.500% 26.08.25	1 735 000	16 346 986	0,30
SWEDBANK AB 5.625% VAR PERP	21 800 000	216 321 228	3,98
SWEDBANK AB 7.625% VAR PERP	4 000 000	39 293 267	0,72
SWEDISH ATP MGMT 0% 30.11.24	73 013	58 411	0,00
TCM WAR LEONEHY3 240318	750 000 000	25 762 500	0,47
TCM WAR LEONEHY4 270625	250 000 000	11 950 000	0,22

TITANIA HLDG FRN 21.12.26 SEK	2 500 000	2 483 325	0,05
VIAPLAY GROUP FRN 24.02.2026	10 000 000	6 300 000	0,12
WIHLBORGS FASTIGH FRN 20.03.26	54 000 000	54 059 400	0,99
<b>Räntebärande</b>		<b>4 715 990 585</b>	<b>86,72</b>

**Summa Överlåtbara värdepapper, Kategori 1** **4 921 728 519** **90,50**

<b>Övriga finansiella instrument, Kategori 2</b>	<b>Antal</b>	<b>Marknadsvärde</b>	<b>Andel %</b>
OMX 1 P2100	2 500	118 750	0,00
OMX 3 P1900	3 000	600 000	0,01
SPX 1 P4300	125	207 867	0,00
SPX 1 P4550	-500	-2 318 032	-0,04
SPX 1 P4600	250	1 763 720	0,03
SPX 1 P4700	250	4 585 672	0,08
SPX 3 P4000	100	755 880	0,01
<b>Indexoption</b>		<b>5 713 858</b>	<b>0,11</b>
HEXAGON PURUS ASA WARRANTS A	3 750 000	0,00	0,00
HEXAGON PURUS ASA WARRANTS B	168 750	0,00	0,00
WAR SG SONORHYF	275	16 658 546	0,31
<b>Warrant</b>		<b>16 658 546</b>	<b>0,31</b>

**Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 2** **22 372 403** **0,41**

<b>Övriga finansiella instrument, Kategori 7</b>	<b>Antal</b>	<b>Marknadsvärde</b>	<b>Andel %</b>
FINANZERO BRAZIL A SH	9 158	16 026 500	0,29
FINANZERO BRAZIL AB B SH	6 667	11 667 250	0,21
QRED BRAZIL AB	683	110 736 156	2,04
WEBROCK VENTURES	1 058 600	60 340 200	1,11
<b>Finans</b>		<b>198 770 106</b>	<b>3,66</b>
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-4 000 000	- 9614	-0,00
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-659 000	-37 134	-0,00
VALUTATERMIN NOK SEK 21/02/2024	-486 882 826	- 9 851 377	-0,18
VALUTATERMIN NOK SEK 21/02/2024	-1 903 690	-61 159	-0,00
VALUTATERMIN SEK EUR 21/02/2024	4 500 000	-820 785	-0,02
VALUTATERMIN SEK USD 21/02/2024	9 300 000	-3 362 040	-0,06
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-116 540 322	29 321 149	0,54
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-3 766 190	409 146	0,01
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-5 000 000	455 983	0,01
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-1 692 245	4 572	0,00
VALUTATERMIN SEK NOK 21/02/2024	50 640 000	594 188	0,01
VALUTATERMIN SEK NOK 21/02/2024	18 700 000	99 738	0,00
VALUTATERMIN USD SEK 21/02/2024	-138 225 152	38 863 335	0,71
<b>Utländska Valuta</b>		<b>55 606 003</b>	<b>1,02</b>

**Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 7** **254 376 109** **4,68**

<b>Summa värdepapper</b>	<b>5 198 477 031</b>	<b>95 59</b>
Varav med positivt marknadsvärde	5 214 937 171	
Varav med negativt marknadsvärde	-16 460 140	
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>	<b>239 661 635</b>	<b>4,41</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>5 438 138 666</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 3 Förändring av fondförmögenhet**

	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2021-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	4 863 461 311	4 451 563 576
<b>Andelsklass A</b>		
Andelsutgivning	1 784 082 544	2 585 272 413
Andelsinlösen	-1 637 891 444	-1 674 692 035
<b>Andelsklass B</b>		
Andelsutgivning	668 052 151	250 009 248
Andelsinlösen	-546 394 175	-530 187 645
<b>Andelsklass D</b>		
Andelsutgivning	473 258	1 414 880
Andelsinlösen	-6 713 317	-18 296
Periodens resultat enligt resultaträkning	313 068 338	-219 900 829
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>5 438 138 666</b>	<b>4 863 461 311</b>

## Information om ersättningar

Styrelsen för Atlant Fonder AB har antagit en ersättningspolicy som styr beslut om ersättningar till särskilt reglerad personal. Med särskilt reglerad personal avses den verkställande ledningen, anställda i ledande strategiska befattningar, anställda med ansvar för kontrollfunktioner, risktagare och anställda vars totala ersättning uppgår till minst den totala ersättningen för någon i den verkställande ledningen. Ersättningspolicyen syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering genom att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av bolaget förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser och som därmed kan skada fondandelsägarnas intressen.

### Grundläggande principer för ersättningar

Bolagets ersättningssystem är utformat för att vara förenligt med bolagets, fondernas och fondandelsägarnas långsiktiga intressen. Av ersättningspolicyen följer därför bland annat att de ersättningar som utbetalas inte får äventyra bolagets långsiktiga resultat och ekonomiska ställning. Ersättningarna får inte heller vara utformade på ett sådant sätt att de utgör incitament för anställda att handla i strid med fondernas och fondandelsägarnas intressen.

Av stor vikt för bolagets och fondernas långsiktiga intressen är att ersättningar och förmåner är utformade på sådant sätt att bolaget kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare inom samtliga delar av verksamheten, innefattande ledning, fondförvaltning, marknadsföring, administration och kontroll.

### Information om utbetalda ersättningar under räkenskapsåret 2023

Under räkenskapsåret har i medeltal 10 anställda fått fast ersättning utbetald av fondbolaget och 2 anställda har fått rörlig ersättning.

	Verkställande ledning	Anställda med strategiska befattningar	Rishtagare	Totalt
<b>Antal anställda</b>	2	4	1	10
<b>Totalbelopp för samtlig utbetald ersättning</b>	3 237 042	7 331 423	428 336	14 336 544
<b>Totalbelopp för utbetald fast ersättning</b>	2 935 159	7 331 423	428 336	13 679 414
<b>Totalbelopp för utbetald rörlig ersättning</b>	301 883	0	0	657 130

*Ovanstående fasta ersättningar innehåller utöver lön även bilförmån, pension och friskvårdsförmån. Ersättningarna tar inte hänsyn till förändringar av semesterlöneskulden, sjuk- och sjukvårdsförsäkring, vilka ingår i totala löner och ersättningar i årsredovisningen.*

## **Underskrifter**

Stockholm den 2024-04-29

Patrik Ståhl  
Styrelseordförande

Michael Ekelund  
Verkställande direktör

Eva Olsson Lönn  
Styrelseledamot

Svante Wedman  
Styrelseledamot

Charlotte Lundberg  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2024-04-29  
Grant Thornton Sweden AB

Christian Elmgren  
Auktoriserad revisor