



Årsberättelse för

**Atlant Sharp**

515602-1965

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 Sharp, 515602-1965.

### Fondens placeringsinriktning

Atlant Sharp är en börsberoende fond som har som mål att till begränsad risk överträffa Stockholmsbörsens utveckling. En eventuell nedgång i fonden ska normalt begränsas till cirka tio procent under ett kalenderår, oavsett hur mycket den svenska aktiemarknaden faller.

### Fondens utveckling

Fonden har under året haft en positiv utveckling och gått upp med 13,1 procent. Under samma period gick fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar) upp 3,7 procent och Stockholmsbörsens OMXS30-index har gått upp 17,3 procent. Fondförmögenheten har minskat från 153 mkr till 134 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till -37 mkr.

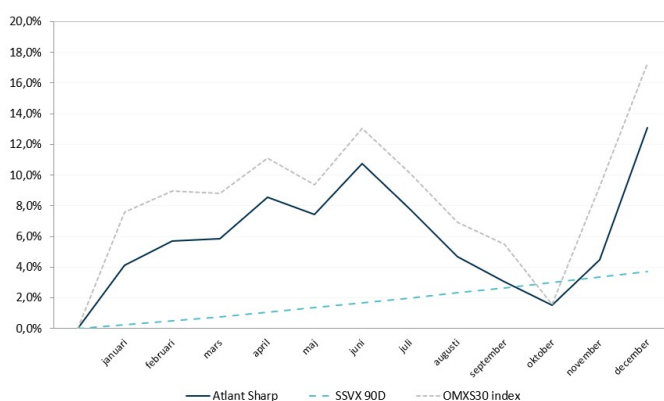
### Marknadskommentarer

Fonden har haft en positiv avkastning under perioden men marginellt lägre än OMXS30 index. Som alltid ämnar fonden att avkasta i paritet med aktiemarknaden vid uppgång men ha en betydligt lägre nedsida vid en större korrektion på börsen vilket uppnås med hjälp av derivat.

### 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 Priip:s riskskala har fonden klassificerats i riskklass 3 av 7 vilket motsvarar en medellåg riskklass.

### Utveckling under året



Fonden avkastade +13,1 % under perioden. Under samma period avkastade SSVX 90 dagar +3,7 % och OMXS30-index +17,3 %.

## Fondfakta

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

### Ansvarig förvaltare

Anders Kullberg, Nikos Georgelis och Taner Pikdöken

### Fondförmögenhet

Fondförmögenheten har minskat från 153 mkr till 134 mkr. Netto av in- och utflöde uppgick till -37 mkr.

### Avkastning 2023

Atlant Sharp: +13,1 %  
SSVX 90 dagar: +3,7 %

### Genomsnittlig årsavkastning de senaste två åren

Atlant Sharp: -1,4 %

### Genomsnittlig årsavkastning de senaste fem åren

Atlant Sharp: +7,5 %

### Riskklass

Fonden är, enligt Priip:s riskskala, klassificerad i riskklass 3 av 7 vilket motsvarar en medellåg riskklass.

### Omsättningshastighet/kostnader

Omsättningshastighet (ggr): 0,48  
Transaktionskostnader i procent av omsatta värdepapper: 0,39 och i (tkr): 217  
Förvaltningsavgift: 1,50 %  
Årlig avgift: 1,75 %

### Kostnader för typsparare

Engångsinsättning 10 000 kr  
Förvaltningskostnad (kr): 159,71

Månadssparande 100 kr.  
Förvaltningskostnad (kr.): 9,88

## Risker och riskhantering

### Marknadsrisk

Atlant Sharp 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 svenska 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 den ska vara medellång. Detta innebär att genomsnittlig duration normalt understiger två år och att fondens värde därmed påverkas med mindre än två procent om ränteläget förändras med en procentenhet.

### 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, 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 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 till 217 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 som lämnas innan avtal ingås 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

Produktnamn: Atlant Sharp

Identifieringskod för juridiska personer:  
213800U2C143ZALREW70

**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-taxonomi** 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.

## 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"/> <b>X</b>	<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"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> <b>X</b>	<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"/> 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"/>	<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 Sharp har under året främjat miljömässiga 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 har inte investerat i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.
- främjat 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 påverkansarbete 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 71 för fonden.
- PAI 1 Utsläpp av växthusgaser. Vid årets slut var detta värde 225 ton enligt tillgänglig data. Detta är mindre än redovisat för 2022.
- PAI 4. Fondens andel mot fossila bränslen var i slutet av 2023 1,4%. 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 eller 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-taxonomi (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 någon 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 ska fonden 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-taxonomins 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 miljö- 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 personalfrågor, 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**

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



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

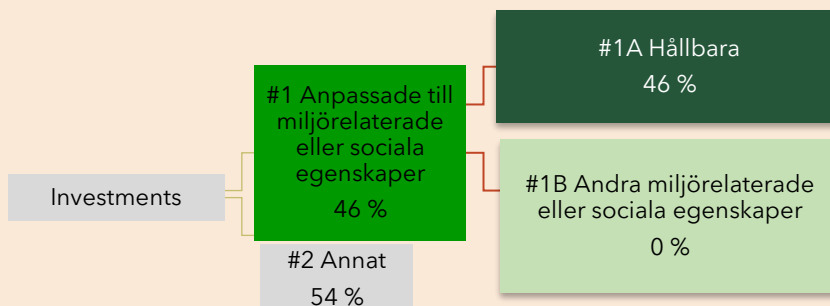
Största investeringar	Sektor	Tillgångar	Land
SWEDISH T-BILL ZCPN	Statsskuld	26,05%	Sverige
SHBASS VAR% PERPETUAL	Finans	7,52%	Sverige
LEONTEQ SEC ZCPN	Finans	6,76%	Schweiz
ANBEA CP	Hälsovård	3,74%	Sverige
ELECTROLUX	Sällanköpsvaror	3,71%	Sverige
ARJO AB	Hälsovård	3,71%	Sverige
TELEFONAB ERICSSON CP	Informationsteknologi	3,71%	Sverige
NILLERUDKORSNÄS CP	Material	3,69%	Sverige
VOLVO TREASURY	Sällanköpsvaror	2,97%	Sverige
HEXAGON CP	Industri	2,97%	Sverige
WILLHEM AB	Fastigheter	2,97%	Sverige
HEIMSTADEN	Fastigheter	2,96%	Sverige
HEMSÖ FASTIGHETER	Fastigheter	2,93%	Sverige
SAGAX AB FRN	Fastigheter	2,08%	Sverige
AKELIUS RESIDE	Fastigheter	1,66%	Sverige



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Atlant Sharp är en aktivt förvaltd alternativfond som fokuserar på aktierelaterade derivatstrategier på Stockholmsbörsens OMXS30-index i syfte att skapa såväl hävstång som skydd. Derivatet, det vill säga optioner och terminer, medför möjligheter för fonden att stiga kraftigt vid börsuppgång. Derivatet används även för att skapa skydd och bromsa vid större nedgångar. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och god kreditkvalitet.

**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
Statsskuld	26,05%
Fastighetsförvaltning & utveckling	9,67%
Bank	7,52%
Hälsovårdsutrustning & tjänster	7,44%
Finansiella tjänster	6,76%
Teknikhårdvara & utrustning	6,68%
Konsumentvaror & kläder	3,71%
Material	3,69%
Bilar & komponenter	2,97%
Fastighetsbolag	2,93%

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



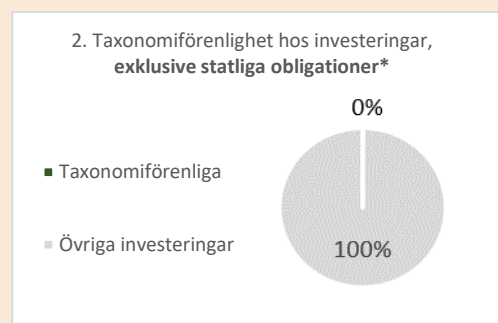
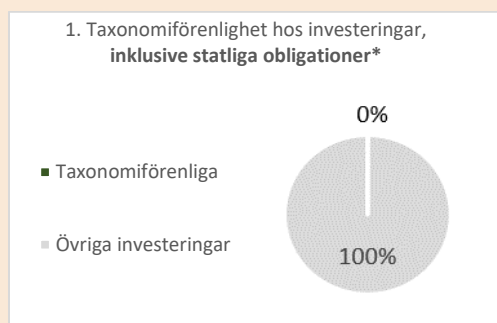
**Taxonomiförenliga** verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **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.

## 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 taxonomianpassade investeringar. Taxonomiförordningen (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.

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 taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen 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 andelen 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.

## 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





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

utsträckning som deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomi. Fonden har också investerat i bolag som inte omfattas av krav på att redovisa enligt EU-taxonomi, 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-taxonomi.

### Vilken var 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 54% 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 Sharp 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.

## Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Avkastnings tröskel, %
2023-12-31	133 664 437	1 861,05	71 822	-	13,08	3,68
2022-12-31	152 869 129	1 645,84	92 882	-	-14,06	0,76
2021-12-31	165 861 929	1 915,12	86 607	-	22,16	-0,20
2020-12-31	164 605 643	1 567,75	104 995	-	-3,11	-0,14
2019-12-31	225 341 454	1 618,06	139 266	-	24,55	-0,42
2018-12-31	295 130 727	1 298,88	227 219	-	-7,56	-0,70
2017-12-31	417 700 184	1 405,18	297 258	-	2,61	-0,70
2016-12-31	485 051 319	1 369,49	354 185	-	-2,50	-0,62
2015-12-31	781 884 896	1 404,59	556 666	-	-10,97	-0,27
2014-12-31	1 136 910 742	1 577,59	720 657	-	6,50	0,50

Avkastningströskel: SSVX 90 DAGAR

## Nyckeltal

2023-12-31

### Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	10,80
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	n/a
Aktiv risk % 3)	n/a
Duration 4)	0,14
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	-1,42
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	7,45

### Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,50
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,00
Transaktionskostnader kr	216 762
Transaktionskostnader %	0,39
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Uppgift om Årlig avgift %	1,75
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen

### Kostnader för typsparare

Vid engångsinsättning 10 000 kr	159,71
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	9,88

### Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,48
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

### Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	96,62
Lägsta hävstång %	0,00
Genomsnittlig hävstång %	48,12

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	2 243 026	320 535
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1	1 825 130	596 970
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	1	208 626	-1 785 298
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	13 952 839	-21 394 194
Ränteintäkter		2 270 133	835 064
Valutakursvinster och -förluster netto		-435 759	341 331
Övriga intäkter		-	3
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>20 063 995</b>	<b>-21 085 589</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-2 064 363	-2 482 612
Ersättning till förvaringsinstitutet		-294 833	-205 612
Ersättning till tillsynsmyndighet		-11 642	-11 111
Ersättning till revisorer		-31 651	-25 050
Räntekostnader		-6 554	-82 093
Övriga kostnader		-245 980	-199 804
<b>Summa kostnader</b>		<b>-2 655 023</b>	<b>-3 006 282</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>17 408 972</b>	<b>-24 091 871</b>

## Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		44 855 782	22 524 092
Penningmarknadsinstrument		58 618 493	76 829 577
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		406 844	105 487
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		12 345 165	13 968 750
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	<b>2</b>	<b>116 226 284</b>	<b>113 427 905</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		17 250 291	49 568 832
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		784 626	762 197
Övriga tillgångar		17 025	4 525 253
<b>Summa tillgångar</b>		<b>134 278 226</b>	<b>168 284 188</b>
<b>Skulder</b>			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		20 116	58 607
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		324 525	-
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>	<b>2</b>	<b>344 641</b>	<b>58 607</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		167 229	198 755
Övriga skulder		101 920	15 157 697
<b>Summa skulder</b>		<b>613 790</b>	<b>15 415 059</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>2,3</b>	<b>133 664 437</b>	<b>152 869 129</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		-232 436	21 100 947

## 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	97 010	-
Realiserade förluster	-22 305	-
Orealiserat resultat	2 168 321	320 535
<b>Summa</b>	<b>2 243 026</b>	<b>320 535</b>
<b>Värdeförändring på penningmarknadsinstrument</b>		
Realiserade vinster	1 648 344	558 684
Realiserade förluster	-	-82 656
Orealiserat resultat	176 786	120 942
<b>Summa</b>	<b>1 825 130</b>	<b>596 970</b>
<b>Värdeförändring på OTC-derivatinstrument</b>		
Realiserade vinster	1 011 855	1 176 197
Realiserade förluster	-1 143 077	-3 415 151
Orealiserat resultat	339 848	453 657
<b>Summa</b>	<b>208 626</b>	<b>-1 785 298</b>
<b>Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>		
Realiserade vinster	22 129 923	9 992 652
Realiserade förluster	-10 288 775	-25 035 311
Orealiserat resultat	2 111 691	-6 351 535
<b>Summa</b>	<b>13 952 839</b>	<b>-21 394 194</b>
<b>Totalsumma</b>	<b>18 229 621</b>	<b>-22 261 987</b>

### Not 2 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument.

<b>Överlåtbara värdepapper, Kategori 1</b>	<b>Antal</b>	<b>Marknadsvärde</b>	<b>Andel %</b>
AKELIUS RESIDE 1.125% 14.03.24	200 000	2 213 963	1,66
ELECTROLUX 1.103% 27.03.24 SEK	5 000 000	4 957 500	3,71
HEIMSTADEN 0.625% 24.07.25 EUR	400 000	3 959 915	2,96
HEMSO FASTIG 1.370% 16.09.24	4 000 000	3 920 760	2,93
LEONTO SEC AG ZCPN 30.12.2024	32 670 000	2 495 988	1,87
LEONTEQ SEC ZCPN 30.12.2024	113 630 000	6 533 725	4,89
SAGAX AB FRN 17.01.2024	250 000	2 782 318	2,08
SHBASS VAR% PERPETUAL USD	1 000 000	10 048 972	7,52
VOLVO TREASURY 2.313% 06.05.24	4 000 000	3 971 680	2,97
WILLHEM AB 2.283% 10-05-24 SEK	4 000 000	3 970 960	2,97
<b>Räntebärande</b>		<b>44 855 782</b>	<b>33,56</b>
<b>Summa Överlåtbara värdepapper, Kategori 1</b>		<b>44 855 782</b>	<b>33,56</b>
<b>Övriga finansiella instrument, Kategori 2</b>	<b>Antal</b>	<b>Marknadsvärde</b>	<b>Andel %</b>
OMX 12 C2400	750	11 456 250	8,57

SPX 1 P4550	-70	-324 525	-0,24
SPX 1 P4600	35	246 921	0,18
SPX 1 P4700	35	641 994	0,48

<b>Indexoption</b>		<b>12 020 640</b>	<b>8,99</b>
AMBEA CP 10.01.2024 SEK	5 000 000	4 993 605	3,74
ARJO AB CP 08.03.2024 SEK	5 000 000	4 956 375	3,71
BILLERUDKORSNAS CP 19.04.2024	5 000 000	4 927 179	3,69
HEXAGON CP 26.02.2024 SEK	4 000 000	3 971 077	2,97
SWEDISH T-BILL ZCPN 17.01.2024	15 000 000	14 977 650	11,21
SWEDISH T-BILL ZCPN 20.03.2024	20 000 000	19 837 600	14,84
TELEFONAB ERICSSON CP 12.03.24	5 000 000	4 955 006	3,71
<b>Penningmarknadsinstrument</b>		<b>58 618 493</b>	<b>43,85</b>

**Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 2** **70 639 134** **52,85**

<b>Övriga finansiella instrument, Kategori 7</b>	<b>Antal</b>	<b>Marknadsvärde</b>	<b>Andel %</b>
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-357 000	-20 116	-0,02
VALUTATERMIN EUR SEK 21/02/2024	-453 100	113 998	0,09
VALUTATERMIN USD SEK 21/02/2024	-1 041 564	292 846	0,22
<b>OTC-derivat</b>		<b>386 728</b>	<b>0,29</b>

**Summa Övriga finansiella instrument, Kategori 7** **386 728** **0,29**

<b>Summa värdepapper</b>	<b>115 881 643</b>	<b>86,70</b>
Varav med positivt marknadsvärde	116 226 284	
Varav med negativt marknadsvärde	-344 641	
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>	<b>17 782 794</b>	<b>13,30</b>

**Fondförmögenhet** **133 664 437** **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 3 Förändring av fondförmögenhet**

	<i>2023-01-01- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	152 869 129	165 861 929
Andelsutgivning	11 180 650	53 923 218
Andelsinlösen	-47 794 314	-42 824 147
Periodens resultat enligt resultaträkning	17 408 972	-24 091 871
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>133 664 437</b>	<b>152 869 129</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 medelantal 10 anställda fått fast ersättning utbetald av fondbolaget och 2 anställda har fått rörlig ersättning.

	Verkställande ledning	Anställda med strategiska befattningar	Risntagare	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