

Consensus Lighthouse Asset  
Halvårsredogörelse  
2023



## Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse .....	1
Balansräkning .....	5
Förklaringar och noter till balansräkning .....	5
Innehav och positioner i finansiella instrument .....	6
Redovisningsprinciper .....	8
Värderingsprinciper .....	8
Allmän information .....	9

## Förvaltningsberättelse

Consensus Lighthouse Asset Fonden är en aktivt förvaltningsfond med nordiskt fokus. Den placerar i instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa placeringar. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning om 3-5% per år. Fonden skall aktivt utnyttja sitt riskmandat och kommer avvika från underliggande aktiers vikt i index. Det innebär att fonden under tider då aktiemarknaden går starkt inte nödvändigtvis har samma positiva utveckling, men det innebär också att under tider då aktiemarknaden går sämre så finns det en möjlighet att fonden presterar bättre. Fonden har inga begränsningar avseende bransch eller geografisk inriktning utan ska betraktas som en bred fond med nordiskt fokus.

### Ansvarig portföljförvaltare

Fondernas portföljförvaltning, marknadsföring, och distribution har uppdragits åt Consensus Asset Management AB (publ), organisationsnummer 556474-6518. Ansvarig portföljförvaltare för fonden är Kristian Witte.

Till och med den sista januari 2023 har FCG Fonder AB varit ansvarig AIF-förvaltare för fonden.

### Kommentar från portföljförvaltarna

#### Aktiemarknader

Aktieexponeringen har under perioden legat mellan 36-52%. Fonden har under året haft en bas i stabila lågt värderade större bolag, såsom läkemedel, medicinteknik och hälsovård. Portföljen hade även inslag av opportunistiska bolag som kommit ner kraftigt under föregående år, såsom e-handel och bioteknik.

#### Ränteplaceringar

Förutom exponering i en macrofond, består kreditportföljen av en bred kreditexponering via enskilda innehav i företagsobligationer. Vid halvårsskiftet utgjorde denna del av portföljen ca 52 % av AUM. Kreditportföljen är väldiversifierad utan att någon

enskild sektor eller emittent är dominerande. Räntedurationen har ökat och ligger på 0,9 år och kreditdurationen är 2,4 år. Den genomsnittliga ratingen är BB+. Löpande avkastning ligger på 6,9%.

#### Alternativa placeringar

Vid halvårsskiftet hade fonden ingen exponering mot alternativa placeringar. Dessa avvecklades under året 2022 då förutsättningarna i marknaden gjort tillgångsslaget svårbedömt.

<u>5 största innehav per 2023-06-30</u>	<u>(%)</u>
Carlsson Noren Macro Fund	6,8%
Ericsson (b)	3,7%
AstraZeneca PLC	3,4%
Getinge AB (b)	3,0%
Swedish Orphan Biovitrum AB	2,9%
<b>Summa</b>	<b>19,8%</b>

Vi förväntar oss att andra halvåret kommer att vara svagt. Ett högre ränteläge och avtagande tillväxt förväntas skapa press på bolagens vinster. Detta i kombination med en relativt hög värdering, begränsar aktiemarknadens möjligheter.

Fonden har för avsikt att ha en försiktig exponering mot aktiemarknaden, där fokus kommer att ligga på värdebolag. Basen (ca 25%) kommer fortfarande att bestå av större bolag. Utöver basen kommer opportunistiska positioner att behållas i mindre bolag (market cap < SEK 10 mdr).

Andelen räntor kommer att vara högre än normalt, då ränteläget skapar förutsättningar för god avkastning till en låg risk. Kreditportföljens strategi fortsätter att vara en god spridning mellan branscher tillsammans med något längre ränteduration då ränteläget så småningom förväntas vara avtagande. Kreditduration förväntas vara understigande 3 år. Genomsnittlig rating i kreditportföljen bedöms ligga på BB+ eller högre.

Alternativa placeringars andel av portföljen väntas vara begränsad då marknadsklimatet kommer att vara för osäkert.

## Väsentliga händelser

Wahlstedt & Partners AB har per den första februari 2023 övertagit förvaltningen av fonden från FCG Fonder AB. I samband med detta har Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) utsetts som förvaringsinstitut för fonden.

Det har utöver detta inte skett några personella, organisatoriska eller andra förändringar av väsentlig betydelse för fonden under eller efter perioden.

## Uppdragsavtal

Wahlstedt & Partners AB har uppdragit åt Nihlmark & Zacharoff Advokatbyrå, med advokat Per Holmgren som funktionsansvarig, att utföra uppdraget som regelefterlevnadsansvarig.

Wahlstedt & Partners AB har uppdragit åt auktoriserad revisor Leif Lüscher, Lüscher & Co Revision AB, att utföra uppdraget som internrevisor.

Wahlstedt & Partners har uppdragit åt Consensus Asset Management, organisationsnummer 556474-6518, portföljförvaltning samt marknadsföring av fonden. Ansvarig portföljförvaltare för fonden Kristian Witte.

## Särskild information om fondens investeringsstrategi

Consensus Lighthouse Asset är en aktivt förvaltd allokeringsfond med nordiskt fokus. Den placerar i instrument med exponering mot tillgångsslagen aktier, räntor och alternativa placeringar. Fonden har som övergripande målsättning att skapa en långsiktig positiv avkastning på medellång - lång sikt. Fonden har inga begränsningar avseende bransch eller geografisk inriktning utan ska betraktas som en bred fond med nordiskt fokus.

Ingen röstningsrådgivare har anlåtats under 2023 för engagemang i de bolag som har gett ut de aktier som ingår i fonden. Enligt fondbolagets riktlinjer för aktieägarengagemang ska fondbolaget utnyttja rösträtten på ett väl övervägt sätt vid bolagsstämmor i företag där fonden är aktieägare. För utlåning av värdepapper innebär att eventuella av fondens utlånade aktier återkallas i god tid före bolagsstämman om fondbolaget ska delta. Utlåning av värdepapper har skett under perioden. Det har under första halvan av 2023 inte uppkommit några intressekonflikter i samband med placeringarna.

## Fondens risker

Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar och därför rekommenderas en spartid överstigande fem år. Risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är bland annat marknadsrisk,

branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk, likviditetsrisk och valutarisk. Fondspararen måste kunna acceptera att stora kurssvängningar kan förekomma.

Följande risker kan bland annat påverka fondens värde:

**Motpartsrisk:** uppstår om en motpart inte fullgör sina skyldigheter gentemot Fonden, exempelvis genom att inte betala en fastställd summa eller inte leverera ett finansiellt instrument enligt överenskommelse.

**Kreditrisk:** Risk för förlust på grund av att en motpart eller emittent inte fullgör sina finansiella förpliktelser. Det förekommer när fonder placerar likvida medel hos kreditinstitut. Vid obligationer och andra räntebärande instrument är kreditrisken främst mot emittenten och dess kreditvärdighet. Vid strukturella produkter är emittentens förmåga att fullgöra sina åtagande enligt villkor av produkten den främsta kreditrisken.

**Likviditetsrisk:** uppstår om en del av Fondens tillgångar är svåra att sälja vid en viss tidpunkt eller till ett rimligt pris, vilket kan leda till att andelsägare inte kan sätta in och ta ut ur Fonden inom utsatt tid. Fonden strävar efter att ha en lämplig mix av innehav för att även på detta sätt kunna hantera likviditetsrisken på ett effektivt sätt, även under försämrade marknadsförutsättningar. Likviditetsrisk kan dock uppkomma vid extrema marknadsförhållanden eller stora utflöden och kan innebära att andelsägare som löst in fondandelar inte får sin likvid inom skäligen tid.

**Marknadsrisk:** Den primära risk som är förenad med att placera i aktierelaterade finansiella instrument är marknadsrisk i form av aktiekursrisk, eftersom aktiemarknaderna kan svänga kraftigt i värde vilket kan resultera i en hög volatilitet i fondens värde. På grund av att fonden placerar koncentrerat i en region, har fonden en högre marknadsrisk än en fond som sprider innehaven på flera geografiska marknader.

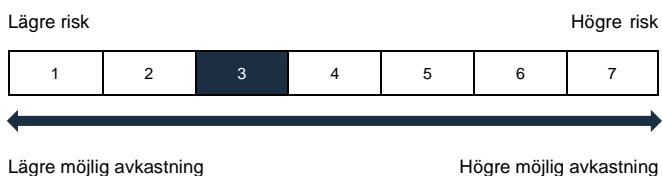
**Operativ risk:** är risk för förlust på grund av exempelvis systemhaveri, fel orsakade av den mänskliga faktorn eller av externa händelser.

**Koncentrationsrisk:** är risk som uppstår när en fond tar stora positioner i ett begränsat antal branscher, sektorer, emittenter eller geografiska områden och kan därmed vara mer riskfylld än fonder med ett bredare investeringsuniversum.

**Hållbarhetsrisk:** miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den förverkligas, skulle kunna ha en betydande negativ inverkan på investeringens värde. Hållbarhetsrisker hanteras genom att hållbarhet integreras i investeringsbesluten.

## Riskbedömning

Riskindikatorn är en standardmetod för att visa vilken risknivå som föreligger i en värdepappersfond. Risknivån definieras som VaR-ekvivalent volatilitet och beräknas på data under de senaste fem åren. Inplaceringen på indikatorn är inte konstant och kategoriseringen kan ändras med tiden. Om nämnda statistik saknas kan annan representativ data användas.



Consensus Lighthouse Asset riskläge är 3 på indikatorn vilket motsvarar en VaR-ekvivalent volatilitet på mellan 5 och 12 procent, vilket motsvarar en låg till medel riskklass. Fonden har låg till medel risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet.

Utöver risknivån på riskindikatorn eftersträvar förvaltaren att fondens genomsnittliga risknivå mätt som årlig standardavvikelse över en rullande 12-månadersperiod ska ligga mellan 5-15 procent.

Den eftersträvade risknivån skall inte tas för en utfästelse av förvaltaren och fonden kan avvika från risknivån. Det bör särskilt uppmärksammas att den eftersträvade genomsnittliga risknivån kan komma att överskridas vid ovanliga marknadsförhållanden eller extraordinära händelser.

## Derivatinstrument

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att använda derivatinstrument för att skapa avkastning eller hävstång i fonden. Fonden får även använda sig av OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Under 2022 har fonden inte nyttjat möjligheten att investera i derivatinstrument.

## Exponering och hävstång

Wahlstedt och Partners AB beräknar fondens exponering med hänsyn till derivatinstrumentens exponering i underliggande tillgångar. Fondens sammanlagda exponeringar mot derivatinstrument (derivatbruttoexponering) beräknas enligt åtagandemetoden. Fonden har möjlighet att använda sådana tekniker som avses i 24 kap. 13 § i FFFS 2013:9. Fonden har under perioden ej nyttjat möjligheten att investera i derivatinstrument eller i sådana överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som innefattar

derivatinstrument. Fonden har inte heller under 2022 nyttjat möjligheten att använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 24 kap. 13 § i FFFS 2013.

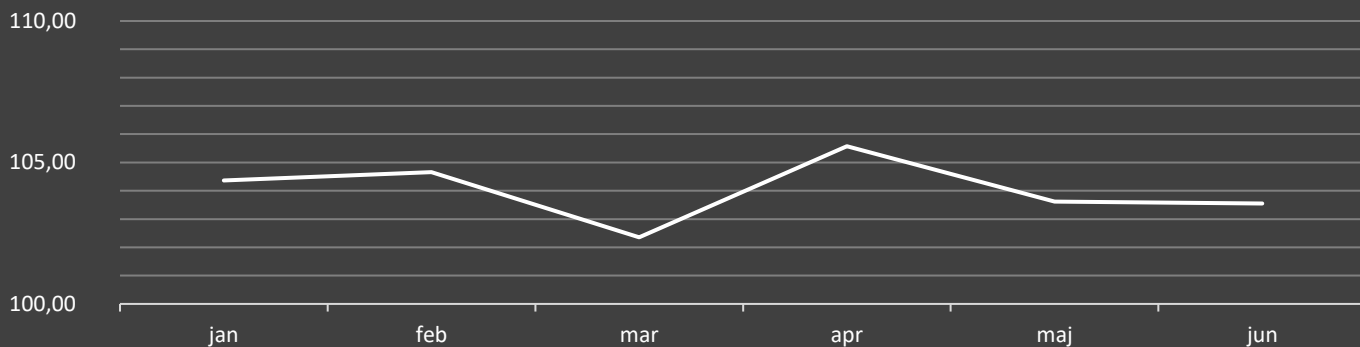
## Hållbarhetsinformation

Fonden beaktar miljörelaterade eller sociala egenskaper i förvaltningen utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål, och klassificeras därmed som en artikel 6 fond enligt EU:s Disclosureförordningen. Mer information om fondens hållbarhetsarbete finns i informationsbroschyren.

## Förändring av fondförmögenhet

Belopp i kr	2023-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	242 163 966	287 339 193
Andelsutgivning	20 364 781	69 447 304
Andelsinlösen	19 187 346	89 260 478
Resultat enligt resultaträkning	6 696 668	-25 362 053
Lämnad utdelning	-	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	250 038 069	242 163 966

## Avkastning januari – juni 2023

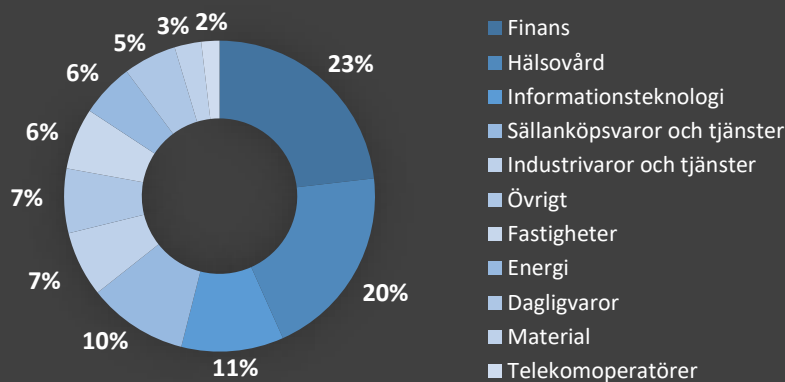


Avkastning för andelsklass A

## Utveckling

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>Fondförmögenhet, tkr</b>	250 038	242 164	287 339	312 069	289 416	346 919	289 683
- Andelsklass A	102 844	97 371	133 723	151 455	102 994	133 081	85 572
- Andelsklass B	147 194	144 793	153 616	160 614	186 403	213 154	204 088
- Andelsklass C	-	-	-	-	20	684	23
<b>Antal utelöpande fondandelar</b>							
- Andelsklass A	993 188	965 316	1 211 031	1 349 556	949 474	1 327 179	798 681
- Andelsklass B	1 360 550	1 375 359	1 335 531	1 387 009	1 678 029	2 079 581	1 871 607
- Andelsklass C	-	-	-	-	190	7008	214
<b>Andelsvärde, kr</b>							
- Andelsklass A	103,55	100,87	110,42	112,23	108,47	100,27	106,14
- Andelsklass B	108,19	105,28	115,02	115,8	111,08	102,5	108,04
- Andelsklass C	-	-	109,34	104,35	102,88	97,54	105,9
<b>Fondens totalavkastning, %</b>							
- Andelsklass A	2,63%	-8,65	-1,61	3,46	8,17	-5,53	4,04
- Andelsklass B	2,74%	-8,47	-0,67	4,25	8,37	-5,13	5,74
- Andelsklass C	-	-	4,78	1,43	5,47	-7,89	1,49

## Innehav och positioner



# Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2023-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Överlåtbara värdepapper	1	235 266	225 727
Fondandelar	1	16 895	11 811
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>		<b>252 162</b>	<b>237 539</b>
<b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>		<b>252 162</b>	<b>237 539</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1	4 078	4 061
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	78	1 368
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>256 317</b>	<b>242 968</b>
<b>SKULDER</b>			
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	-183	-234
Övriga skulder	4	-6 095	-571
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>-6 279</b>	<b>-804</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>		<b>250 038</b>	<b>242 164</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Utlånade finansiella instrument		-23 066	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument		24 220	0

## Förklaringar och noter till balansräkning

### Not 1. Överlåtbara värdepapper

Se avsnitt "Innehav och positioner i finansiella instrument"

### Not 2. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-06-30	2022-12-31
Upplupen ränteintäkt	54	1 348
Förutbetald kostnad	11	0
Upplupen fondrabatt	13	20
<b>Summa upplupna intäkter och förutbetalda kostnader</b>	<b>78</b>	<b>1 368</b>

### Not 3. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-06-30	2022-12-31
Upplupet förvaltningsarvode	-183	-234
<b>Summa Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-183</b>	<b>-234</b>

### Not 4. Övriga skulder

	2023-06-30	2022-12-31
Fondlikvidskuld	-6 095	-571
<b>Summa Övriga skulder</b>	<b>-6 095</b>	<b>-571</b>

# Innehav och positioner i finansiella instrument

Fondens innehav per 2023-06-30	Volym	Marknadsvärde (SEK)	% av portfölj
<b>FINANSIELLA INSTRUMENT MED POSITIVT MARKNADSVÄRDE</b>			
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES			
<b>Dagligvaror</b>			
Beyond Meat INC	4 500	629 631	0,25%
Essity Aktiebolag-B	17 000	4 880 700	1,95%
		<b>5 510 331</b>	<b>2,20%</b>
<b>Energi</b>			
OX2 AB	50 000	3 645 000	1,46%
		<b>3 645 000</b>	<b>1,46%</b>
<b>Finans</b>			
Aker Horizons AS	206 000	1 407 552	0,56%
		<b>1 407 552</b>	<b>0,56%</b>
<b>Hälsovård</b>			
Addlife AB (b)	40 000	4 868 000	1,95%
Ambea AB	100 000	3 508 000	1,40%
AstraZeneca PLC	5 500	8 514 000	3,41%
Babylon Holdings LTD- CL A	13 399	10 472	0,00%
BioArctic AB	10 000	2 820 000	1,13%
Calliditas Therapeutics AB	50 000	4 335 000	1,73%
Egetis Therapeutics AB	300 000	1 290 000	0,52%
Elekta AB (b)	70 000	5 833 800	2,33%
Getinge AB (b)	40 000	7 558 000	3,02%
Swedish Orphan Biovitrum AB	35 000	7 364 000	2,95%
		<b>46 101 272</b>	<b>18,44%</b>
<b>Industrivaror och tjänster</b>			
Gränges AB	39 000	4 013 100	1,60%
		<b>4 013 100</b>	<b>1,60%</b>
<b>Informationsteknologi</b>			
Ericsson (b)	160 000	9 345 600	3,74%
Sinch AB	250 000	6 087 500	2,43%
		<b>15 433 100</b>	<b>6,17%</b>
<b>Material</b>			
Stora Enso OYJ Serie R (SEK)	40 000	5 004 000	2,00%
		<b>5 004 000</b>	<b>2,00%</b>
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>			
Bygghemma Group First AB	250 000	3 752 500	1,50%
RVRC Holding AB	105 811	3 515 041	1,41%
		<b>7 267 541</b>	<b>2,91%</b>
<b>Räntebärande</b>			
EUFLOB Float 02/02/26	2 500 000	2 126 105	0,85%
ICASS Float 02/24/25	4 000 000	4 034 462	1,61%
Ellevio AB 2,875%	4 000 000	3 868 963	1,55%
SSONO Float 08/19/25	400 000	4 445 582	1,78%
Stockholm Exergi Holding 3,093% 260518	2 000 000	1 921 577	0,77%
FASTIG Float 05/19/28	6 000 000	6 017 256	2,41%
KNAAND Float 04/01/25	2 500 000	2 267 349	0,91%
PLAZB Float 11/01/24	4 000 000	3 867 322	1,55%
WILHEM 1.49 01/16/24	4 000 000	3 959 791	1,58%
AKHNO Float 08/15/25	3 000 000	2 955 756	1,18%



ESKILS Float 04/14/25	6 000 000	6 056 199	2,42%
JYBC Float 240409 Perp	6 000 000	6 187 213	2,47%
LANHYP Float PERP 270216	4 000 000	3 800 880	1,52%
LANSBK 4,905 03/01/33	6 000 000	5 866 763	2,35%
PEABSS Float 09/06/24	4 000 000	3 936 097	1,57%
SAMPFH Float 06/17/51	4 000 000	3 895 637	1,56%
SBAB Float PERP 260225	6 000 000	5 932 530	2,37%
SEB 5,125 Perp Corp	400 000	4 011 186	1,60%
Sparbanken Sjuhärad 4,29% 250328	4 000 000	3 978 373	1,59%
STENAM Float 05/10/28	2 500 000	2 533 536	1,01%
Svenska Handelsbanken 6,25% 240301 Perp	400 000	4 310 505	1,72%
VNV Global AB 5% 250131	3 750 000	3 561 838	1,42%
HEXAG Float 09/17/25	4 000 000	4 029 658	1,61%
Husqvarna AB 4,718% 11/23/27	4 000 000	4 123 516	1,65%
SINCH Float 11/27/24	3 750 000	3 741 612	1,50%
TIGO Float 01/20/27	5 000 000	5 137 728	2,05%
SVEASK 4.147 10/13/25	2 000 000	1 993 300	0,80%
ANDHED Float 07/06/26	5 000 000	5 006 250	2,00%
DSNOSS Float 12/16/24	3 750 000	2 693 085	1,08%
NORENT Float 06/26/25	4 000 000	3 968 417	1,59%
SASSS Float PERP	4 000 000	435 432	0,17%
VOVCAB 5 3/8 03/02/26	4 000 000	4 037 592	1,61%
TELBSS 3,25% 05/19/27	5 000 000	4 762 257	1,90%
		<b>129 463 766</b>	<b>51,77%</b>
<b>SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES</b>		<b>217 845 662</b>	<b>87,12%</b>
<b>Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b>			
<b>Dagligvaror</b>			
HAYPP GROUP AB	49 800	2 265 900	0,91%
		<b>2 265 900</b>	<b>0,91%</b>
<b>Energi</b>			
Azelio AB	302 500	139 150	0,06%
		<b>139 150</b>	<b>0,06%</b>
<b>Hälsovård</b>			
Eevia Health Abp	535 116	1 113 041	0,45%
Integrum AB	60 000	1 052 400	0,42%
Nightingale Health Oyj	90 000	920 485	0,37%
		<b>3 085 926</b>	<b>1,23%</b>
<b>Informationsteknologi</b>			
Smart Eye AB	60 000	2 530 800	1,01%
		<b>2 530 800</b>	<b>1,01%</b>
<b>Sällanköpsvaror och tjänster</b>			
Desenio Group AB	620 924	558 832	0,22%
Kjell Group AB (publ)	100 000	2 240 000	0,90%
		<b>2 798 832</b>	<b>1,12%</b>
<b>SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b>		<b>10 820 608</b>	<b>4,33%</b>
<b>Andra överlåtbara värdepapper</b>			
<b>Hälsovård</b>			
Doktorse Nordic AB	160 000	1 600 000	0,64%
Occlutech Holding AG	140 845	4 999 998	2,00%
		<b>6 599 998</b>	<b>2,64%</b>

<b>SUMMA ANDRA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER</b>		<b>6 599 998</b>	<b>2,64%</b>
<b>SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER</b>		<b>235 266 267</b>	<b>94,09%</b>
<b>Fondandelar</b>			
Carlsson Noren Macro Fund	131 546	16 895 266	6,76%
<b>SUMMA FONDANDELAR</b>		<b>16 895 266</b>	<b>6,76%</b>
<b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT MED POSITIVT MARKNADSVÄRDE</b>		<b>252 161 533</b>	<b>100,85%</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>			
Övriga tillgångar och skulder	-	2 123 464	-0,85%
<b>SUMMA ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>		<b>- 2 123 464</b>	<b>-0,85%</b>
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>		<b>250 038 069</b>	<b>100,00%</b>

## Uppgifter om värdepappersfinansiering

### Samlade uppgifter gällande värdepappersutlåning

Utlåning av värdepapper

Marknadsvärde (SEK)	Andel av fondförmögenheten
-23 066 292	9,2%

Mottagna säkerheter för utlåning av värdepapper

Motparter	Marknadsvärde (SEK)	Typ av säkerhet
Skandinaviska Enskilda Banken	24 219 807	Equities

### Uppgifter om koncentration

De tio främsta motparterna per typ av transaktion för värdepappersfinansiering.

Institut	Belopp (SEK)
SEB	24 219 807

## Redovisningsprinciper

Halvårsberättelsen har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Fondbolagens Förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar.

Denna halvårsredogörelse är inte granskad av fondens revisor.

## Värderingsprinciper

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas enligt Consensus Lighthouse Assets fondbestämmelser 8 § daterade per 1 februari 2023.

Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde.

Marknadsvärde för noterade innehav värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan saknas, genomsnittet av köpkurs och säljkurs. Om balansdagen inte är en handelsdag gäller motsvarande för senaste handelsdag före balansdagen.

Om pris inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

# Allmän information

## Fondbolaget

Wahlstedt & Partners AB  
Box 7029  
103 86 STOCKHOLM

Tel: 08-56 260 200

Organisationsnummer: 556771-1345

Hemsida: [www.ws.se](http://www.ws.se)

## Aktiekapital

Fondbolagets aktiekapital är 1 100 000 kronor.

## Styrelse och företagsledning

Fondbolagets styrelse och företagsledning består av:

Namn	Titel
Lars Zacharoff	Styrelseordförande
Malin Houlès	Verkställande direktör
Bengt Wahlstedt	Styrelseledamot
Anders Karlsson	Styrelseledamot
Claes Bahri	Styrelseledamot
Linnéa Wahlstedt	Styrelseledamot
Linnea Askestad	Vice verkställande direktör

## Ansvariga portföljförvaltare

Kristian Witte, Consensus Asset Management AB (publ), är portföljförvaltare för fonden.

## Förvaringsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverigefilial, var förvaringsinstitut under januari 2023. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sverige resterande del av halvåret.

## Revisor

Nilla Rocknö  
Grant Thornton Sweden AB  
103 94 STOCKHOLM

## Underskrift

Stockholm, 31 augusti 2023

Malin Houlès  
Verkställande direktör