

PROTEAN™

Halvårsredogörelse

2026

Protean Select

Halvårsredogörelse 2026

Förvaltningsberättelse	2
Balansräkning	5
Fondens utveckling	5
Övrigt	5
Innehav och positioner	6
Uppgifter om värdepappersfinansiering	10
Redovisningsprinciper	10
Värderingsprinciper	10
Allmän information	12

Protean Select

Protean Select är en aktivt förvaltd specialfond som i huvudsak investerar på de nordiska marknaderna. Fonden kommer över tid att ha en positiv nettoexponering mot nordiska aktiemarknaden och en övervikt mot små- och medelstora bolag. Fonden kan blanka, dvs ha negativ exponering mot index och enskilda finansiella instrument. Fonden är inte inriktad på någon speciell sektor. Fonden följer inte något index, utan målsättningen är att långsiktigt generera en god absolutavkastning oavsett marknadsklimat, med en normalt sett lägre standardavvikelse än ett brett nordiskt aktieindex (MSCI Nordic).

Förvaltningsberättelse

Förvaltningsstrategin kan övergripande beskrivas som att förvaltarna söker identifiera situationer där det finns en asymmetrisk risk; en situation där det t.ex. bedöms finnas begränsad risk för förlust av kapital men en rimlig potential för värdeökning, eller stor potential för värdeökning till högre men fortfarande acceptabel risk. Portföljförvaltarna baserar sina bedömningar på fundamental analys, möten med bolagsföreträdare, externa analysleverantörer, marknadsklimat och ägarbildsanalys. Portföljförvaltarna strävar inte efter att bekänna sig till någon specifik investeringsstil, utan har för avsikt att generera god riskjusterad avkastning oavsett vilken investeringsfilosofi som är på modet vid en given tidpunkt.

Ansvariga portföljförvaltare

Portföljförvaltningen av Protean Select är delegerad till Protean Funds Scandinavia AB. Ansvariga portföljförvaltare för fonden är Pontus Dackmo och Carl Gustafsson.

Kommentar från portföljförvaltarna angående fondens utveckling

Halvåret gav en avkastning på -1,8 procent. Det är ett svagt utfall. På rullande tolv månader är fonden upp 4,8 procent och sedan start i april 2022 36,8 procent. Fondförmögenheten uppgick vid periodens utgång till 1 037 miljoner kronor, mot 906 miljoner vid ingången, varav ett nettoinflöde på 145 miljoner kronor. Som absolutavkastande fond har vi inget jämförelseindex, men vi noterar att de nordiska marknaderna svängde kraftigt under halvåret.

Förklaringen till utfallet ligger i två saker. Den första är att vi gick in i året med en tydlig övervikt mot små och medelstora bolag, och att just den delen av marknaden hade ett svårt första kvartal av flödesskäl snarare än fundamentala. Den andra är att vi – i linje med vår strategi - valde att minska risken i stället för att öka den. Efter en svag januari drog vi ned både positionsstorlekar och exponering, till 106 procent brutto och 15 procent betajusterat netto. Det möjliggjorde ett positivt resultat i mars, en månad då nordiska index föll mellan fem och tio procent, men det innebar också att vi deltog i begränsad utsträckning i återhämtningen under andra kvartalet. Nettoexponeringen har därefter höjts gradvis och låg i genomsnitt kring 21 procent i juni, med en bruttoexponering på 126 procent vid periodens utgång, fortfarande under det historiska snittet på omkring 135 procent. I efterhand kan konstaterats att vi varit för försiktiga.

Bland de största positiva bidragen under halvåret återfinns Acast, RaySearch, BTS Group, Rusta, Nibe, Alfa Laval, Atlas Copco och Beijer Ref, samt på kortsidan Electrolux och en korg av småbolag under det första kvartalet. De största negativa bidragen kom från korta indexterminer i en stigande marknad samt från långa positioner i Camurus,

Fondfakta per 2026-06-30

Fondens startdatum	2022-04-30
Andelsvärde	136,75
Fondförmögenhet, tkr	1 036 528
Utveckling i år, %	-1,76
Kursnotering	Månadsvis
Utdelning	Fonden lämnar inga utdelningar
Portföljförvaltare	Pontus Dackmo, Carl Gustafsson
Organisationsnummer	515603-2244

Fondens 5 största innehav	Exponering, tkr	% av fond
Logistea AB Float 03/09/28	46 176	4,45 %
Sinch AB cert 260714	44 952	4,34 %
Tagehus Holding Float 12/17/27	43 380	4,19 %
Storskogen Group AB Float 06/04/29	41 127	3,97 %
Pandox cert 260817	39 831	3,84 %

EQT, Getinge, Devyser och Biogaia. Antalet innehav har varit stabilt, med omkring 50 positioner på långsidan och 30 på kortsidan, och positionsstorlekarna är fortsatt medvetet små.

Vidare upphörde vi under februari att valutasäkra fondens exponering mot euro och danska kronor, eftersom kronan inte längre framstod som extremt lågt värderad.

Fonden utsågs i januari till Årets hedgefond 2025 av Privata Affärer.

Väsentliga händelser

I mars sänkte vi fondens kapacitetstak från 2 miljarder till 1 miljard kronor. Skälet till detta var att säkerställa en optimal förvaltningsvolym och tillvarata befintliga andelsägars intressen. Under maj passerade fonden 1 miljard kronor och stängdes därmed för ytterligare insättningar. Uttag påverkas inte.

Uppdragsavtal

Portföljförvaltning och marknadsföring av fonden har Wahlstedt & Partners uppdragit åt Protean Funds Scandinavia AB, organisationsnummer 559362-4413. Ansvariga portföljförvaltare för fonden är Pontus Dackmo och Carl Gustafsson.

Wahlstedt & Partners AB har uppdragit åt Tõssa Legal Group AB, med Ruth Yosef som funktionsansvarig, att utföra uppdraget som regelefterlevnadsansvarig.

Bolaget har uppdragit åt revisor Martin Tidesten, BDO Mälardalen AB, att utföra uppdraget som internrevisor.

Avgifter

Ersättningen till AIF-förvaltaren uppgår till 1,2 procent per år av värdet på tillgångarna i fonden. Samtliga kostnader avseende förvaring av fondens tillgångar till fondens förvaringsinstitut (SEB), revision samt för Finansinspektionens tillsynsverksamhet har burits av AIF-förvaltaren.

Ur fonden utgår även en prestationsbaserad avgift som beräknas kollektivt och belastar fonden månadsvis. Ersättningen utgår endast då fondens värdeutveckling överstigit utvecklingen för fondens avkastningströskel (benchmark), som för Protean Select är 90 dagars Statsskuldväxel (SSVX90) vid ingången av varje kvartal (ej under 0 procent) plus 4 procentenheter på årsbasis. Fonden tillämpar High Watermark. Om värdeutvecklingen understiger fondens avkastningströskel och det senare uppstår en positiv relativ värdeutveckling, skall ingen prestationsbaserad avgift utgå förrän tidigare relativa underavkastning kompenseras. Ersättningen uppgår till 20 procent av överavkastningen, dvs den del av fondens värdeutveckling som överstiger avkastningströskeln. Det finns således inget tak för avgiftens storlek utan denna kommer helt att bero på andelskursens utveckling. Under de senaste 12 månaderna så har prestationsbaserad avgift utgått ur fonden och uppgick till 0,29 procent (i procent av genomsnittlig fondförmögenhet), motsvarande 2,6 miljoner kronor.

Övriga kostnader som belastar fonden: transaktionskostnader som bl a courtage, skatter, leverans och övriga kostnader med anledning av fondens tillgångar samt köp och försäljning av dessa och analyskostnader ska betalas av fonden.

Den sammanlagda förvaltningskostnaden som har erlagts under året, uttryckt i kronor, framgår av tabellen "Förvaltningsavgift under perioden".

Fondens risker

Eftersom fonden investerar sina tillgångar på aktiemarknaden kan värdet på fonden variera beroende på marknadsförhållanden. Fonden kan använda derivat vars värde beror på värdet av underliggande tillgångar. Handel med derivatinstrument kan höja risken i denna fond. 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 värdepapper enligt överenskommelse.

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. Eftersom fonden kan vara

koncentrerad till ett fåtal mindre bolag kan likviditetsrisken i perioder bli hög. Likviditetsrisken hanteras genom kvartalsvisa inlösenuttag där försäljning måste meddelas sista bankdagen föregående månad innan Inlösendagen, möjlighet att ha mycket i kassa samt genom att bolaget kan begränsa fondens storlek.

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

Valutarisk: i fonden kan det finnas en valutaexponering mot placeringar i värdepapper i andra valutor än svenska kronor.

Balansräkning (tkr)

Tillgångar	2026-06-30	2025-12-31
Överlåtbara värdepapper	964 801	856 568
Penningmarknadsinstrument	214 258	159 696
OTC -derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 741	1 629
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 180 800	1 017 893
Banktillgångar och andra likvida tillgångar	177 575	166 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	729	121
Fondlikvidfordran	11 390	1 883
Summa tillgångar	1 370 494	1 186 077
Skulder	2026-06-30	2025-12-31
OTC -derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	128
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	270 970	246 761
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	270 970	246 889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 274	1 104
Fondlikvidskuld	61 722	31 773
Summa skulder	333 966	279 766
Fondförmögenhet	1 036 528	906 311
Poster inom linjen	2026-06-30	2025-12-31
Utlånade finansiella instrument	87 429	112 426
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	-
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga mottagna säkerheter	-	-
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	208 010	148 934
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	4 280	13 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	16 083	7 302
Övriga ställda säkerheter	-	-

Fondens utveckling

	2026-06-30	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet, tkr	1 036 528	906 311	669 388	666 294	656 747
Andelsvärde	136,75	139,21	125,61	113,53	108,82
Antal utestående andelar	7 579 615	6 510 460	5 329 081	5 868 629	6 034 899
Utdelning kr/andel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totalavkastning, %	-1,76	10,83	10,64	4,33	8,82

Övrigt

	2026
Förvaltningsavgift, %	1,49
varav fast förvaltningsavgift	1,20
varav rörlig förvaltningsavgift	0,29
Totalrisk fond (2 år), %	5,26

Innehav och positioner

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
OTC derivat					
SEB Sweden Small Cap Index Swap 261002	7	-800 000	132,58	1 741 027	0,17 %
				1 741 027	0,17 %
Summa OTC-derivat				1 741 027	0,17 %

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Överlåtbara värdepapper					
Dagligvaror					
Axfood AB	1	69 734	257,40	17 949 532	1,73 %
BioMar Group A/S	1	98 501	105,00	15 333 429	1,48 %
Carlsberg AS-B	1	24 072	856,80	30 577 430	2,95 %
				63 860 391	6,16 %

Energi					
CTEK AB	1	553 804	13,00	7 199 452	0,69 %
Neste Oyj	1	34 423	28,64	10 925 612	1,05 %
Offjell Drilling Float 7 1/4 03/08/31	1	2 000 000	102,79	20 400 148	1,97 %
				38 525 211	3,72 %

Fastigheter					
Castellum AB	1	93 853	127,30	11 947 487	1,15 %
Hufvudstaden AB A	1	173 930	119,60	20 802 028	2,01 %
				32 749 515	3,16 %

Finans					
Avanza Bank Holding	1	24 312	388,00	9 433 056	0,91 %
EQT AB	1	19 395	274,00	5 314 230	0,51 %
Logistea AB Float 03/09/28	1	45 000 000	101,38	46 176 300	4,45 %
Nordea Bank Abp	1	111 647	183,65	20 503 972	1,98 %
Sampo Oyj A	1	145 229	9,19	14 797 279	1,43 %
Stockholm Nordtech Group AB	1	152 833	59,40	9 078 280	0,88 %
Storebrand Float PERP 12/05/33	1	4 000 000	101,13	4 067 479	0,39 %
Storskogen Group AB (b)	1	999 933	8,53	8 533 428	0,82 %
Storskogen Group AB Float 06/04/29	1	40 000 000	102,46	41 126 851	3,97 %
Tagehus Holding Float 12/17/27	3	42 500 000	101,87	43 380 053	4,19 %
Tangen Industrikapital AB-B	1	139 944	73,50	10 285 884	0,99 %
Tryg A/S	1	87 531	148,90	19 322 617	1,86 %
				232 019 429	22,38 %

Hälsovård					
Bavarian Nordic A/S	1	75 522	182,70	20 456 031	1,97 %
Biogaia AG	1	128 886	116,90	15 066 773	1,45 %
Boule Diagnostics AB	1	800 000	3,71	2 968 000	0,29 %
Camurus AB	1	21 516	565,50	12 167 298	1,17 %
Devyser Diagnostics AB	3	250 281	85,80	21 474 110	2,07 %
Getinge AB-B	1	129 880	198,10	25 729 228	2,48 %
Midsona AB (b)	1	1 000 000	14,40	14 400 000	1,39 %
OssDsign AB	3	881 851	4,08	3 593 543	0,35 %

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Raysearch Laboratories AB	1	127 242	220,00	27 993 240	2,70 %
Senzime AB	1	1 271 501	4,33	5 505 599	0,53 %
Vimian Group AB	1	187 219	29,20	5 466 795	0,53 %
				154 820 617	14,94 %

Industrivaror och tjänster

ABB Ltd	1	24 306	1 048,50	25 484 841	2,46 %
Alfa Laval AB	1	56 616	577,00	32 667 432	3,15 %
Assa Abloy AB (b)	1	84 567	342,40	28 955 741	2,79 %
Atlas Copco AB (a)	1	142 883	196,15	28 026 500	2,70 %
Autoliv Inc-SDR	1	13 661	1 138,00	15 546 218	1,50 %
Beijer Ref AB (b)	1	149 082	142,00	21 169 644	2,04 %
DSV A/S	1	11 295	1 549,00	25 938 628	2,50 %
Electrolux Professional AB (b)	1	372 944	42,35	15 794 178	1,52 %
Nibe Industrier AB (b)	1	396 601	36,02	14 285 568	1,38 %
Plejd AB	3	9 642	1 074,00	10 355 508	1,00 %
Sditech AB Float 08/31/27	1	20 000 000	102,45	20 613 178	1,99 %
Sditech B	1	62 622	243,20	15 229 670	1,47 %
Skanska AB (b)	1	124 892	259,20	32 372 006	3,12 %
				286 439 113	27,63 %

Informationsteknik

Acast AB	1	619 524	39,95	24 749 984	2,39 %
BTS Group AB (b)	1	77 020	173,00	13 324 460	1,29 %
Cint Group AB	1	2 254 706	5,91	13 325 312	1,29 %
Greater Than AB	3	257 950	7,50	1 934 625	0,19 %
Octave Intelligence PLC	1	108 111	156,40	16 908 560	1,63 %
Storytel AB	1	183 680	91,95	16 889 376	1,63 %
Vertiseit AB	3	177 830	56,80	10 100 744	0,97 %
Yubico AB	1	161 056	58,95	9 494 251	0,92 %
				106 727 313	10,30 %

Sällanköpsvaror och tjänster

Lindex Group OYJ	1	568 567	2,09	13 137 470	1,27 %
RVRC Holding AB	1	285 992	56,40	16 129 949	1,56 %
				29 267 419	2,82 %

Telekomoperatörer

Coffee Stain Group AB	3	85 358	17,50	1 493 594	0,14 %
Vend Marketplaces Asa CL	1	81 069	238,00	18 898 886	1,82 %
				20 392 481	1,97 %

Summa överlåtbara värdepapper

964 801 489 93,08 %

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Övriga derivat					
Indexfuture OMXS30 2026-07-17	2	-500	3 217,00	0	0,00 %
				0	0,00 %
Summa övriga derivat				0	0,00 %

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Penningmarknadsinstrument					
Dagligvaror					

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Danish Agro Finanace A/S 260812	4	30 000 000	99,66	29 898 506	2,88 %
				29 898 506	2,88 %
Fastigheter					
Padox cert 260817	4	40 000 000	99,58	39 830 957	3,84 %
Trenum AB cert 260907	7	40 000 000	99,41	39 762 525	3,84 %
				79 593 482	7,68 %
Hälsovård					
Ambea 260713	4	30 000 000	99,91	29 972 400	2,89 %
Medicover cert 260911	4	30 000 000	99,47	29 841 399	2,88 %
				59 813 799	5,77 %
Informationsteknik					
Sinch AB cert 260714	4	45 000 000	99,89	44 951 926	4,34 %
				44 951 926	4,34 %
Summa penningmarknadsinstrument				214 257 714	20,67 %
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde				1 180 800 230	113,92 %

Finansiella instrument med negativt marknadsvärde

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Överlåtbara värdepapper					
Dagligvaror					
AAK AB	1	-44 139	229,00	-10 107 831	-0,98 %
Essity AB B	1	-59 375	274,30	-16 286 563	-1,57 %
				-26 394 394	-2,55 %
Finans					
DNB Bank ASA	1	-35 003	294,70	-10 103 919	-0,97 %
Investor AB (b)	1	-39 969	402,55	-16 089 521	-1,55 %
L E Lundbergföretagen AB (b)	1	-19 648	558,50	-10 973 408	-1,06 %
Lifco B	1	-16 047	317,40	-5 093 318	-0,49 %
Nordnet AB	1	-29 690	368,40	-10 937 796	-1,06 %
Skandinaviska Enskilda Banken (a)	1	-53 848	192,90	-10 387 279	-1,00 %
Svenska Handelsbanken AB (a)	1	-91 253	142,60	-13 012 678	-1,26 %
				-76 597 918	-7,39 %
Hälsovård					
Addlife AB (b)	1	-14 802	163,40	-2 418 647	-0,23 %
Arjo AB (b)	1	-175 509	24,58	-4 314 011	-0,42 %
Elekta AB (b)	1	-195 261	49,42	-9 649 799	-0,93 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	1	-16 738	462,00	-7 732 956	-0,75 %
				-24 115 413	-2,33 %
Industrivaror och tjänster					
Addtech (b)	1	-15 864	341,40	-5 415 970	-0,52 %
Alleima AB	1	-60 937	88,70	-5 405 112	-0,52 %
Hanza Holding AB	1	-17 274	144,00	-2 487 456	-0,24 %
ISS A/S	1	-28 134	267,60	-11 161 613	-1,08 %

Instrument	Kategori	Antal	Kurs	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Lagercrantz Group AB	1	-31 323	254,80	-7 981 100	-0,77 %
Munters Group AB	1	-26 038	172,40	-4 488 951	-0,43 %
Sandvik AB	1	-19 364	399,90	-7 743 664	-0,75 %
Sivers Semiconductors AB	1	-25 000	63,15	-1 578 750	-0,15 %
SKF AB	1	-31 504	248,80	-7 838 195	-0,76 %
Trelleborg AB B	1	-8 732	403,60	-3 524 235	-0,34 %
Wartsila OYJ	1	-13 095	33,38	-4 844 131	-0,47 %
				-62 469 176	-6,03 %
Informationsteknik					
Vitec Software Group AB B	1	-22 524	228,20	-5 139 977	-0,50 %
				-5 139 977	-0,50 %
Kraftförsörjning					
Fortum Oyj	1	-43 335	20,29	-9 744 170	-0,94 %
				-9 744 170	-0,94 %
Material					
Holmen AB B	1	-44 867	304,60	-13 666 488	-1,32 %
				-13 666 488	-1,32 %
Sällanköpsvaror och tjänster					
Electrolux AB-B	1	-80 110	30,67	-2 456 974	-0,24 %
Hennes & Mauritz AB B	1	-63 460	166,70	-10 578 782	-1,02 %
				-13 035 756	-1,26 %
Telekomoperatörer					
Elisa OYJ	1	-24 445	36,74	-9 952 982	-0,96 %
Nokia Oyj	1	-38 176	11,56	-4 888 599	-0,47 %
Tele2 AB (b)	1	-59 467	168,65	-10 029 110	-0,97 %
Telia AB	1	-316 371	47,21	-14 935 875	-1,44 %
				-39 806 565	-3,84 %
Summa överlåtbara värdepapper				-270 969 857	-26,14 %
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde				-270 969 857	-26,14 %
Övriga tillgångar och skulder				126 697 712	12,22 %
Summa fondförmögenhet				1 036 528 085	100,00 %

Uppdelning av innehav och positioner	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	601 499 454	58,03 %
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	0	0,00 %
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	92 332 177	8,91 %
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	174 495 189	16,83 %
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	0	0,00 %
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	0	0,00 %

	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
7. Övriga finansiella instrument	41 503 552	4,00 %

Exponeringsgrupperingar

Emittentexponering	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Storskogen Group AB	49 660	4,79 %
Sdiptech AB (publ)	35 843	3,46 %

Uppgifter om värdepappersfinansiering

Samlade uppgifter gällande värdepappersinlåning och värdepappersutlåning

	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Inlåning av värdepapper	-270 969 857	-26,14 %
Utlåning av värdepapper	87 429 471	8,43 %

Motparter	Marknadsvärde	Typ av säkerhet
Skandinaviska Enskilda Banken AB	208 010 087	Equities

Avkastning och kostnad	Kostnad	Andel av avkastning
Inlåning av värdepapper	-675 602	-

Uppgifter om värdepappersfinansiering

Samlade uppgifter gällande totalavkastningsswap

	Marknadsvärde	Andel av förmögenhet
Totalavkastningsswap	1 741 027	0,17 %

Motparter	Marknadsvärde	Typ av säkerhet
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4 280 000	Likvida medel

Typ av och kvalitet på säkerheten	Löptidsprofilen	Valuta
Likvida medel	Obestämd löptid	SEK

Uppgifter om koncentration

Institut	Belopp
Skandinaviska Enskilda Banken AB	228 373 087

Redovisningsprinciper

Rapporten 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.

Värderingsprinciper

Egendomen i fonden värderas till gällande marknadsvärde. Med egendom avses i detta sammanhang även derivatinstrument och skulder. Gällande marknadsvärde kan fastställas genom olika metoder, vilka ska tillämpas enligt följande ordning:

1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad ska senaste betalkurs på balansdagen användas. Om balansdagen inte är handelsdag gäller motsvarande för senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en värderingsmodell som är etablerad på marknaden används.

Allmän information

Fondbolaget

Wahlstedt & Partners AB
Box 7029
103 86 STOCKHOLM

Tel: 08-56 260 200

Organisationsnummer: 556771-1345

Hemsida: 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
Claes Bahri	Styrelseledamot
Anders Karlsson	Styrelseledamot
Linnéa Wahlstedt	Styrelseledamot
Linnea Askestad	Vice verkställande direktör

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Revisor

Christian Elmgren
Grant Thornton Sweden AB
103 94 STOCKHOLM