

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2015

CARNEGIE Fonder Portfolio

Luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

R.C.S. Luxemburg B 33 101



Hinweis

Die einzige rechtsverbindliche Grundlage für den Kauf der in diesem Bericht erwähnten Anteile der Gesellschaft bildet der aktuell gültige Prospekt mit seinen Vertragsbedingungen.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Inhalt

Organisation	2
Allgemeine Informationen	4
Konsolidierter Nettovermögensausweis	6
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	7
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund	8
Nettovermögensausweis	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	9
Statistische Angaben	10
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen	11
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern	14
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	15
Nettovermögensausweis	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	16
Statistische Angaben	17
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen	19
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern	23
Anhang zum Abschluss	24

Organisation

Sitz	4, rue Peternelchen L-2370 Howald
Verwaltungsrat der Gesellschaft	Vorsitzender Hans Hedström Chief Executive Officer Carnegie Fonder AB, Schweden Mitglieder Peter Gullmert Head of Sales Carnegie Fonder AB, Schweden Marie Juhlin Deputy Managing Director SEB Fund Services S.A., Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	SEB Fund Services S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	Vorsitzender Gustaf UNGER Head of Investor Services, Transaction Banking Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden Vizepräsident Peter KUBICKI Head of Wealth Management SEB Wealth Management, Denmark (bis 2. März 2015) Mitglieder Ralf FERNER Managing Director SEB Fund Services S.A., Luxembourg Göran FORS Head of Sales and Market Development Asset Servicing Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden Jonas LINDGREN Head of Prime Brokerage SEB Equities, Schweden Erika LUNDQUIST Managing Director Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luxemburg (seit 2. März 2015)

CARNEGIE Fonder Portfolio

Organisation (Fortsetzung)

	Magnus WALLBERG Deputy Managing Director, CFO/COO Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luxemburg
Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg	Skandinaviska Enskilda Banken S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
Zentralverwaltungsstelle	SEB Fund Services S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
Unterverwaltungsstelle und Register- und Transferstelle	European Fund Administration S.A. 2, rue d'Alsace L-1122 Luxemburg
Anlageverwalter	Carnegie Fonder AB Regeringsgatan 56 SE-103 38 Stockholm
Vertriebsstelle	Carnegie Fonder AB Regeringsgatan 56 SE-103 38 Stockholm
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Sergels Torg 2 SE- 106 40 Stockholm
Vertreter in der Schweiz	Carnegie und Services S.A. 11, rue du Général-Dufour CH-1204 Genf
Zahlstelle in der Schweiz	Banque Cantonale de Genève 17, quai de l'Île CH-1204 Genf
Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen

CARNEGIE Fonder Portfolio (nachfolgend die "Gesellschaft") wurde am 2. März 1990 unter dem Namen FÖRSTA FONDER in Luxemburg gegründet. Sie ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("SICAV") gemäss Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (nachfolgend das "Gesetz von 2010") in seiner jeweils gültigen Fassung, mit welchem die Richtlinie 2009/65/EG in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde. Die Gesellschaft wurde ab dem Gründungsdatum auf unbestimmte Zeit errichtet.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald. Die Statuten der Gesellschaft (die "Statuten") wurden am 17. April 1990 im Luxemburger Amtsblatt ("*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*") veröffentlicht. Die Statuten wurden zusammen mit der obligatorischen gesetzlichen Mitteilung beim Luxemburger Handelsregister eingereicht und können dort eingesehen oder bezogen werden. Die Statuten wurden mehrmals geändert. Die letzte Änderung erfolgte am 3. April 2012 und wurde am 18. Mai 2012 im "*Mémorial*" veröffentlicht.

Der Name der Gesellschaft wurde am 3. März 1993 in HAGSTRÖMER & QVIBERG geändert, am 26. Juli 2000 in HQ. SE Portfolio, am 23. April 2003 in HQ Portfolio und am 29. Juni 2011 in CARNEGIE Fonder Portfolio.

Am Datum dieses Berichts bietet die Gesellschaft den Anlegern zwei Teilfonds an:

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund in SEK
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond in SEK

Am Datum dieses Berichts können Anteile der folgenden Klassen ausgegeben werden:

- Anteilsklasse A (SEK): thesaurierende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse B (NOK): thesaurierende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse C (EUR): thesaurierende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse D (SEK): ausschüttende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse E (DKK): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von DKK 3.000.000,00
- Anteilsklasse F (DKK): ausschüttende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von DKK 3.000.000,00
- Anteilsklasse G (EUR): ausschüttende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von EUR 300.000,00
- Anteilsklasse H (EUR): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von EUR 300.000,00
- Anteilsklasse I (NOK): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von NOK 3.000.000,00
- Anteilsklasse J (NOK): ausschüttende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von NOK 3.000.000,00

Jene Anteilsklassen, die nicht auf SEK lauten, sichern ihr Währungsengagement gegen die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds im Ermessen des Anlageverwalters ganz oder teilweise ab, um die Anteilhaber vor den Auswirkungen von Währungsschwankungen zu schützen. Die Kosten und Auswirkungen solcher Absicherungsgeschäfte schlagen sich im Nettoinventarwert und folglich in der Performance dieser Anteilsklassen nieder.

Am Datum dieses Berichts gibt der Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund Anteile der Klasse A (SEK) aus. Der Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Bond gibt Anteile der folgenden Klassen aus: Klasse A (SEK), Klasse B (NOK), Klasse C (EUR), Klasse D (SEK), Klasse E (DKK), Klasse H (EUR) und Klasse I (NOK) (am 12. Mai 2015 aufgelegt).

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise können jederzeit am Sitz der Gesellschaft abgefragt werden.

Die Gesellschaft veröffentlicht jedes Jahr einen Jahres- und einen Halbjahresbericht. Diese Berichte sowie der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger ("KIID"), die Statuten und alle die Gesellschaft betreffenden Informationen stehen den Anteilhabern am Sitz der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank zur Verfügung.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Schweizer Vertreter der Gesellschaft ist Carnegie Fund Services SA, 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz. Als Schweizer Zahlstelle der Gesellschaft fungiert die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Anleger in der Schweiz können die aktuellsten, von der FINMA genehmigten Dokumente der Gesellschaft, wie den Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Statuten, die Halbjahres- und Jahresberichte sowie weitere Informationen, wie eine Liste der Veränderungen des Anlagenportfolios, auf Deutsch kostenlos beim Schweizer Vertreter beziehen.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Konsolidierter Nettovermögensausweis (in SEK) per 30. Juni 2015

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	13.562.979.007,30
Liquide Mittel bei Banken	443.580.741,41
Sonstige liquide Vermögenswerte	30.369.320,79
Forderungen aus Geldbestandsgeschäften	5.950.560,00
Forderungen für ausgegebene Anteile	18.510.641,13
Ausstehende Portfolioerträge	135.001.441,36
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	7.547.751,36
Zinsforderungen aus Bankguthaben	29.375,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenforwards	111.958.758,92
Sonstige Forderungen	120.495,29
Vorausgezahlte Kosten	54.367,32
	<hr/>
Summe der Aktiva	14.316.102.459,96

Passiva

Sonstige liquide Verbindlichkeiten	15.771.955,25
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	12.089.092,02
Verbindlichkeiten aus Swapkontrakten	10.975.472,18
Auf Kontokorrentkredite zahlbare Zinsen	97.247,09
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	61.054.995,72
Zahlbare Aufwendungen	14.190.840,62
Sonstige Verbindlichkeiten	163.127,60
	<hr/>
Summe der Passiva	114.342.730,48
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14.201.759.729,48

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (in SEK) per 30. Juni 2015

Ertrag

Nettodividenden	17.306.807,21
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	294.334.207,85
Zinsertrag auf Bankguthaben	68.926,74
Zinsertrag auf Swapkontrakte	23.300.265,75
Sonstige Erträge	4.477.783,24
Summe der Erträge	339.487.990,79

Aufwand

Verwaltungsgebühren	64.811.559,30
Bankspesen und sonstige Gebühren	14.988,11
Transaktionsgebühren	246.481,57
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	7.239.505,52
Gebühren für Fachberater	119.335,37
Sonstige administrative Kosten	356.306,69
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	3.529.854,67
Zinsen auf Kontokorrentkredite	262.837,69
Zinsen auf Swapkontrakte	24.897.933,22
Sonstige Aufwendungen	216.955,16
Summe der Aufwendungen	101.695.757,30

Nettoanlagenertrag	237.792.233,49
--------------------	----------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	121.857.810,06
- aus Devisenforwards	-155.503.736,21
- aus Devisengeschäften	-27.129.526,71
Realisiertes Ergebnis	177.016.780,63

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	-55.257.017,25
- aus Swapkontrakten	22.362.978,14
- aus Devisenforwards	130.773.669,71

Geschäftsergebnis	274.896.411,23
-------------------	----------------

Dividendenausschüttung	-17.613.201,83
------------------------	----------------

Anteilszeichnungen	3.701.349.882,57
--------------------	------------------

Anteilsrücknahmen	-3.183.570.285,16
-------------------	-------------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	775.062.806,81
---	----------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13.426.696.922,67
---	-------------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14.201.759.729,48
---	-------------------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2015

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	799.049.198,76
Liquide Mittel bei Banken	6.689.210,13
Forderungen für ausgegebene Anteile	243.571,43
Ausstehende Portfolioerträge	4.680.971,52
Zinsforderungen auf Bankguthaben	1.140,81
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenforwards	4.150.048,95
Vorausgezahlte Kosten	4.694,38
Summe der Aktiva	814.818.835,98

Passiva

Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	900.578,74
Zahlbare Aufwendungen	1.061.131,18
Summe der Passiva	1.961.709,92

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 812.857.126,06

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK) im Umlauf 190.221,2568

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK) 4.273,2192

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (in SEK) per 30. Juni 2015

Ertrag

Nettodividenden	17.306.807,21
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	10.761.505,00
Zinsertrag auf Bankguthaben	3.996,47
Sonstige Erträge	74.482,73
Summe der Erträge	28.146.791,41

Aufwand

Verwaltungsgebühren	4.674.734,95
Bankspesen und sonstige Gebühren	856,85
Transaktionsgebühren	166.787,63
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	831.063,91
Gebühren für Fachberater	59.647,07
Sonstige administrative Kosten	53.164,89
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	211.018,73
Zinsen auf Kontokorrentkredite	191,55
Sonstige Aufwendungen	135.121,10
Summe der Aufwendungen	6.132.586,68

Nettoanlagenertrag	22.014.204,73
--------------------	---------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	43.543.135,86
- aus Devisenforwards	-5.434.817,94
- aus Devisengeschäften	588.069,29
Realisiertes Ergebnis	60.710.591,94

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / Verlustes

- aus dem Wertpapierportfolio	-13.577.800,61
- aus Devisenforwards	4.756.699,07
Geschäftsergebnis	51.889.490,40

Dividendenausschüttung	-
Anteilszeichnungen	49.509.589,56
Anteilsrücknahmen	-85.731.732,54
Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	15.667.347,42
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	797.189.778,64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	812.857.126,06

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Statistische Angaben (in SEK)

zum 30. Juni 2015

Gesamtnettovermögen

- am 30.06.2015	812.857.126,06
- am 31.12.2014	797.189.778,64
- am 31.12.2013	693.610.088,21

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198.637,3369
- ausgegeben	11.417,1326
- zurückgenommen	-19.833,2127
<hr/>	<hr/>
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190.221,2568

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK)

- am 30.06.2015	4.273,2192
- am 31.12.2014	4.013,2927
- am 31.12.2013	3.509,7177

TER der Anteilsklasse A (SEK)

- per 30.06.2015	1,45%
------------------	-------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) per 30. Juni 2015

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
<u>Börsengehandelte Wertpapiere</u>					
Aktien					
EUR	90.000	Kemira Oyj	9.088.910,70	8.525.333,01	1,05
EUR	65.000	Kesko Oyj B	14.468.045,14	18.843.626,46	2,32
EUR	8.000	Sampo Plc A	3.217.778,71	3.130.941,01	0,39
			<u>26.774.734,55</u>	<u>30.499.900,48</u>	<u>3,76</u>
SEK	50.000	ABB Ltd Reg	8.556.205,00	8.727.500,00	1,07
SEK	100.000	Alfa Laval AB	15.747.705,00	14.670.000,00	1,80
SEK	10.000	Atrium Ljungberg AB B	1.051.575,00	1.087.000,00	0,13
SEK	89.833	Elanders AB B	8.554.232,83	3.656.203,10	0,45
SEK	125.000	Hennes & Mauritz AB B	36.153.655,79	39.987.500,00	4,92
SEK	150.000	Holmen AB B	31.230.320,62	36.585.000,00	4,50
SEK	10.000	Hufvudstaden AB A	850.995,00	1.013.000,00	0,12
SEK	260.000	Industrivaerden AB C	32.166.245,72	40.872.000,00	5,03
SEK	175.000	Investor AB B	33.572.683,44	54.477.500,00	6,70
SEK	15.000	Klovern AB Pref	4.500.000,00	4.447.500,00	0,55
SEK	142.830	Lifco AB B	13.416.022,00	23.966.874,00	2,95
SEK	300.000	Nordea Bank AB	28.586.999,36	31.140.000,00	3,83
SEK	300.000	Sandvik AB	26.534.200,47	27.660.000,00	3,40
SEK	150.000	Scandi Standard AB	7.786.395,66	7.575.000,00	0,93
SEK	100.000	Securitas AB B	7.674.231,50	11.010.000,00	1,35
SEK	200.000	Skanska AB B	24.312.672,44	33.680.000,00	4,14
SEK	150.000	Swedbank AB A	26.329.250,00	29.040.000,00	3,57
SEK	1.000.000	TeliaSonera AB	49.364.119,09	48.990.000,00	6,03
			<u>356.387.508,92</u>	<u>418.585.077,10</u>	<u>51,47</u>
Summe der Aktien			<u>383.162.243,47</u>	<u>449.084.977,58</u>	<u>55,23</u>
Anleihen					
DKK	3.000.000	Global Connect AS 5,7% 13/15.05.20	3.561.505,48	3.884.438,88	0,48
EUR	500.000	AR Packaging Gr FRN EMTN 13/09.07.17	4.353.643,13	4.800.923,94	0,59
EUR	1.500.000	Danske Bank A/S VAR Sub 06.10/Perpetual	14.414.882,10	13.858.720,96	1,70
EUR	200.000	Destia Group Oyj FRN Sen 14/19.06.19	1.809.746,65	1.888.055,67	0,23
EUR	1.300.000	Eur Directories Bondco SCA FRN 13/09.12.18	11.540.208,00	11.237.162,60	1,38
EUR	1.000.000	European Travel Interactive AB FRN EMTN 13/27.09.17	8.921.130,99	9.163.301,94	1,13
EUR	200.000	Forchem Oy 4,9% Sk Sen 15/02.07.20	1.855.531,67	1.862.666,16	0,23
EUR	300.000	Lock Lower Holding AS 7% Reg S 14/15.08.21	2.849.207,11	2.932.196,61	0,36
EUR	500.000	Ovako Group AB 6,5% EMTN Reg S 14/01.06.19	4.523.121,18	4.529.140,87	0,56
EUR	300.000	TDC A/S VAR MTN Sub 15/Perpetual	2.868.068,64	2.668.155,03	0,33
EUR	857.000	Troax Corp FRN 14/12.06.20	7.774.612,38	8.258.454,73	1,02
EUR	1.200.000	Unilabs SubHolding AB 8,5% Reg S 13/15.07.18	11.005.539,83	11.535.290,74	1,42
EUR	500.000	Verisure Holding AB FRN EMTN RegS 12/01.09.18	4.889.795,01	4.685.517,12	0,58
EUR	1.000.000	Volvo Treasury AB VAR 14/10.06.75	9.420.016,83	9.275.477,38	1,14
EUR	500.000	Volvo Treasury AB VAR Reg S Sub 14/10.03.78	4.985.652,25	4.621.974,12	0,57
			<u>91.211.155,77</u>	<u>91.317.037,87</u>	<u>11,24</u>
GBP	1.100.000	Danske Bank A/S VAR Reg S 05/31.12.Perpetual	11.933.341,78	14.623.137,74	1,80
NOK	10.000.000	Aker ASA FRN 12/07.09.22	11.254.399,09	10.973.863,25	1,35
NOK	1.000.000	Aker Solutions ASA FRN Sen 12/09.10.19	1.153.779,35	1.069.284,06	0,13
NOK	10.000.000	Beerenberg Holdco II AS FRN 14/27.06.18	11.077.864,82	9.195.769,31	1,13
NOK	3.000.000	Color Group ASA FRN 13/18.12.17	3.217.588,09	3.205.203,78	0,39
NOK	2.000.000	Color Group ASA FRN Reg S 15/02.06.20	2.198.540,30	2.097.686,35	0,26
NOK	3.000.000	Crayon Group AS FRN 14/10.07.17	3.294.325,79	3.152.835,19	0,39

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung) per 30. Juni 2015

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
NOK	1.920.000	Curato Bidco FRN Sk 13/22.11.18	2.059.043,58	2.098.527,10	0,26
NOK	6.000.000	DOF ASA FRN Sen 12/12.09.19	6.795.400,95	5.356.036,42	0,66
NOK	2.000.000	DOF Subsea ASA FRN 12/15.10.15	2.206.238,03	2.112.136,84	0,26
NOK	3.000.000	EWOS Group AS FRN Sen Sub 13/01.11.21	3.421.204,39	3.200.127,72	0,39
NOK	5.000.000	EWOS Holding AS FRN Reg S 13/01.11.20	5.322.406,19	5.280.998,94	0,65
NOK	4.000.000	Hospitality Invest AS FRN 14/12.02.19	4.319.194,18	4.203.780,25	0,52
NOK	13.500.000	Lock AS FRN 14/15.08.20	14.812.392,31	14.968.085,06	1,84
NOK	2.000.000	Norlandia Care Group AS FRN 13/10.04.18	2.264.982,61	2.138.673,20	0,26
NOK	3.000.000	Prosafe SE FRN 13/17.01.20	3.438.728,85	3.046.379,71	0,37
NOK	11.000.000	Solor Bioenergi Infrastruk AS FRN 12/02.11.17	12.705.006,54	10.924.573,93	1,34
NOK	3.000.000	Stolt-Nielsen SA FRN Sen 12/04.09.19	3.385.933,07	3.309.594,15	0,41
NOK	2.000.000	Stormgeo Hg AS FRN Sen 14/31.01.17	2.162.610,98	2.159.692,11	0,27
NOK	1.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/19.05.20	1.106.917,01	1.043.020,93	0,13
NOK	6.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 13/03.09.18	6.464.169,92	6.480.211,33	0,80
NOK	1.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 13/25.01.18	1.047.385,59	1.045.348,78	0,13
			103.708.111,64	97.061.828,41	11,94
SEK	7.000.000	Be Bio Energy Group AB FRN 14/10.06.19	7.000.000,00	6.580.000,00	0,81
SEK	6.900.000	Bravida Holding AB FRN Reg S 13/15.06.19	6.921.850,00	6.959.892,00	0,86
SEK	6.000.000	Candyking Holding AB FRN Sen 14/29.01.18	6.052.500,00	4.380.000,00	0,54
SEK	2.000.000	Diamorph AB 7% 14/05.09.19	2.000.000,00	2.117.500,00	0,26
SEK	2.000.000	Golden Heights AB FRN Ser 1 14/18.06.19	2.000.000,00	2.010.000,00	0,25
SEK	3.000.000	Lavare Holding AB FRN 14/04.04.19	3.000.000,00	3.075.000,00	0,38
SEK	11.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 5.25% Sen 14/04.11.19	10.967.900,66	11.537.735,00	1,42
SEK	4.000.000	SBAB Bank AB VAR Sub 15/16.03.Perpetual	4.000.000,00	3.978.720,00	0,49
SEK	4.000.000	Sefyr Vearme AB 7% Sen 12/24.02.17	4.160.000,00	4.194.000,00	0,52
SEK	7.000.000	Vattenfall AB VAR Reg S Sub 15/19.03.77	7.000.000,00	6.874.560,00	0,85
SEK	1.000.000	West Air Europe AB 8% EMTN 13/08.05.18	1.047.500,00	1.070.000,00	0,13
			54.149.750,66	52.777.407,00	6,51
USD	200.000	Det Norske Oljeselskap ASA VAR TOG PIK Ser 144A 15/27.05.22	1.645.710,00	1.637.327,25	0,20
USD	2.000.000	DNB Bank ASA VAR Sub 15/26.03.Perpetual	17.085.199,96	16.167.059,98	1,99
USD	600.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.05.20	4.965.600,02	4.953.331,48	0,61
USD	400.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN 15/05.06.20	3.400.780,01	3.291.085,51	0,40
USD	500.000	Skandinaviska Enskilda Banken VAR MTN Sub 14/13.05.Perpetual	4.435.626,70	4.066.448,63	0,50
USD	2.000.000	Svenska Handelsbanken AB VAR 15/01.03.Perpetual	16.805.027,80	16.002.089,99	1,97
USD	400.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/01.04.19	2.572.540,00	3.150.927,00	0,39
			50.910.484,49	49.268.269,84	6,06
Summe der Anleihen			315.474.349,82	308.932.119,74	38,03
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	1.250.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 13/04.04.43	12.494.297,63	13.021.813,74	1,60
USD	500.000	SeaDrill Ltd Step-up Reg-S Sen 12/15.09.17	3.787.724,81	3.686.687,70	0,45
Summe der Anleihen			16.282.022,44	16.708.501,44	2,05

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung) per 30. Juni 2015

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
SEK	20.000.000	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/24.03.34	24.341.700,00	24.323.600,00	2,99
Summe der Anleihen			<u>24.341.700,00</u>	<u>24.323.600,00</u>	<u>2,99</u>
Summe der Wertpapieranlagen			739.260.315,73	799.049.198,76	98,30
Liquide Mittel bei Banken				6.689.210,13	0,82
Sonstiges Nettovermögen / (Sonstige Nettoverbindlichkeiten)				<u>7.118.717,17</u>	<u>0,88</u>
Gesamtsumme				<u>812.857.126,06</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern per 30. Juni 2015

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Diversifizierte Finanzdienstleister	18,07%
Banken	15,85%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	11,30%
Investitionsgüter	10,82%
Investmentgesellschaften	7,31%
Energie	6,54%
Telekommunikationsdienste	6,36%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,92%
Einzelhandel	3,45%
Transport	2,53%
Versicherungen	1,99%
Gesundheitswesen: Ausstattungen & Dienste	1,94%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,60%
Versorger	1,37%
Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,32%
Software & Software-Dienstleistungen	1,14%
Immobilien	0,80%
Lebensmitteleinzelhandel, Drogerien und Apotheken	0,54%
Medien	0,45%
Summe	<u>98,30%</u>

Geografische Gliederung

(nach Sitzstaat des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	69,38%
Norwegen	14,25%
Dänemark	4,31%
Finnland	4,22%
Luxemburg	1,79%
Bermuda	1,46%
Schweiz	1,07%
Marschall Inseln	1,06%
Niederlande	0,39%
Zypern	0,37%
Summe	<u>98,30%</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2015

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	12.763.929.808,54
Liquide Mittel bei Banken	436.891.531,28
Sonstige liquide Vermögenswerte	30.369.320,79
Forderungen aus Geldbestandsgeschäften	5.950.560,00
Forderungen für ausgegebene Anteile	18.267.069,70
Ausstehende Portfolioerträge	130.320.469,84
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	7.547.751,36
Zinsforderungen aus Bankguthaben	28.234,27
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenforwards	107.808.709,97
Sonstige Forderungen	120.495,29
Vorausgezahlte Kosten	49.672,94
Summe der Aktiva	13.501.283.623,98

Passiva

Sonstige liquide Verbindlichkeiten	15.771.955,25
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	11.188.513,28
Verbindlichkeiten aus Swapkontrakten	10.975.472,18
Auf Kontokorrentkredite zahlbare Zinsen	97.247,09
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	61.054.995,72
Zahlbare Aufwendungen	13.129.709,44
Sonstige Verbindlichkeiten	163.127,60
Summe der Passiva	112.381.020,56

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 13.388.902.603,42

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK) im Umlauf	28.565.477,2790
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK)	392,8311
Anzahl Anteile der Klasse B (NOK) im Umlauf	4.502.158,1700
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse B (NOK)	NOK 115,1085
Anzahl Anteile der Klasse C (EUR) im Umlauf	42.534,2012
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse C (EUR)	EUR 106,4528
Anzahl Anteile der Klasse D (SEK) im Umlauf	9.470.875,9553
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse D (SEK)	SEK 111,6117
Anzahl Anteile der Klasse E (DKK) im Umlauf	2.099.212,8925
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse E (DKK)	DKK 100,8332
Anzahl Anteile der Klasse H (EUR) im Umlauf	272.209,7258
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse H (EUR)	EUR 100,9136
Anzahl Anteile der Klasse I (NOK) im Umlauf	80.015,6674
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse I (NOK)	NOK 100,129

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (in SEK) per 30. Juni 2015

Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	283.572.702,85
Zinsertrag auf Bankguthaben	64.930,27
Zinsertrag auf Swapkontrakte	23.300.265,75
Sonstige Erträge	4.403.300,51
Summe der Erträge	311.341.199,38

Aufwand

Verwaltungsgebühren	60.136.824,35
Bankspesen und sonstige Gebühren	14.131,26
Transaktionsgebühren	79.693,94
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	6.408.441,61
Gebühren für Fachberater	59.688,30
Sonstige administrative Kosten	303.141,80
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	3.318.835,94
Zinsen auf Kontokorrentkredite	262.646,14
Zinsen auf Swapkontrakte	24.897.933,22
Sonstige Aufwendungen	81.834,06
Summe der Aufwendungen	95.563.170,62

Nettoanlagenertrag	215.778.028,76
--------------------	----------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	78.314.674,20
- aus Devisenforwards	-150.068.918,27
- aus Devisengeschäften	-27.717.596,00
Realisiertes Ergebnis	116.306.188,69

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	-41.679.216,64
- aus Swapkontrakten	22.362.978,14
- aus Devisenforwards	126.016.970,64

Geschäftsergebnis	223.006.920,83
-------------------	----------------

Dividendenausschüttung	-17.613.201,83
------------------------	----------------

Anteilszeichnungen	3.651.840.293,01
--------------------	------------------

Anteilsrücknahmen	-3.097.838.552,62
-------------------	-------------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	759.395.459,39
---	----------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12.629.507.144,03
---	-------------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13.388.902.603,42
---	-------------------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2015

Gesamtnettovermögen

- am 30.06.2015	13.388.902.603,42
- am 31.12.2014	12.629.507.144,03
- am 31.12.2013	9.987.898.177,05

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27.984.546,6337
- ausgegeben	7.439.623,4329
- zurückgenommen	-6.858.692,7876
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28.565.477,2790

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK)

- am 30.06.2015	392,8311
- am 31.12.2014	385,7553
- am 31.12.2013	374,5724

TER der Anteilsklasse A (SEK)

- per 30.06.2015	1,14%
------------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse B (NOK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.517.136,9402
- ausgegeben	711.666,9219
- zurückgenommen	-1.726.645,6921
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4.502.158,1700

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse B (NOK)

- am 30.06.2015	NOK 115,1085
- am 31.12.2014	NOK 112,2958
- am 31.12.2013	NOK 108,2829

TER der Anteilsklasse B (NOK)

- per 30.06.2015	1,14%
------------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse C (EUR)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55.280,1838
- ausgegeben	6.114,1797
- zurückgenommen	-18.860,1623
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42.534,2012

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse C (EUR)

- am 30.06.2015	EUR 106,4528
- am 31.12.2014	EUR 104,5869
- am 31.12.2013	EUR 102,0951

TER der Anteilsklasse C (EUR)

- per 30.06.2015	1,12%
------------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse D (SEK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.623.835,9142
- ausgegeben	3.128.004,9140
- zurückgenommen	-1.280.964,8729
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9.470.875,9553

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse D (SEK)

- am 30.06.2015	111,6117
- am 31.12.2014	111,6229
- am 31.12.2013	112,3652

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Statistische Angaben (in SEK) (Fortsetzung)
per 30. Juni 2015

Dividendenausschüttung

Ex-Datum	28.01.2015
Dividende pro Anteil	1,12
Anzahl Anteile im Umlauf am Dividendendatum	7.559.741,3035

Ex-Datum	29.04.2015
Dividende pro Anteil	1,12
Anzahl Anteile im Umlauf am Dividendendatum	8.166.331,7572

TER der Anteilsklasse D (SEK)

- per 30.06.2015	0,79%
------------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse E (DKK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	799.583,4452
- ausgegeben	1.645.366,1678
- zurückgenommen	-345.736,7205
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.099.212,8925

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse E (DKK)

- am 30.06.2015	DKK 100,8332
- am 31.12.2014	DKK 99,3413
- am 31.12.2013	-

TER der Anteilsklasse E (DKK)

- per 30.06.2015	* 0,79%
------------------	---------

Anzahl Anteile der Klasse H (EUR)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192.581,0180
- ausgegeben	87.325,3950
- zurückgenommen	-7.696,6872
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	272.209,7258

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse H (EUR)

- am 30.06.2015	EUR 100,9136
- am 31.12.2014	EUR 98,9729
- am 31.12.2013	-

TER der Anteilsklasse H (EUR)

- per 30.06.2015	* 0,80%
------------------	---------

Anzahl Anteile der Klasse I (NOK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0,0000
- ausgegeben	80.151,2802
- zurückgenommen	-135,6128
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80.015,6674

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse I (NOK)

- am 30.06.2015	NOK 100,129
- am 31.12.2014	-
- am 31.12.2013	-

TER der Anteilsklasse I (NOK)

- per 30.06.2015	* 0,78%
------------------	---------

* annualisiert

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) per 30. Juni 2015

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
CHF	5.000.000	Selecta Group BV 6,5% Reg S Sen 14/15.06.20	37.156.773,23	43.067.049,88	0,32
DKK	130.000.000	De Sammenslut Vognmaend AS 3,5% Reg S Sen 13/24.06.20	164.445.959,41	173.063.741,27	1,29
DKK	65.000.000	DFDS A/S FRN Sen 14/13.06.19	79.848.299,87	81.666.715,36	0,61
DKK	60.000.000	Global Connect AS 5,7% 13/15.05.20	70.091.023,67	77.688.777,68	0,58
			314.385.282,95	332.419.234,31	2,48
EUR	6.300.000	AR Packaging Gr FRN EMTN 13/09.07.17	55.037.975,49	60.491.641,64	0,45
EUR	6.000.000	Arion Bank 3,125% EMTN Reg S Sen 15/12.03.18	55.348.083,77	55.109.713,58	0,41
EUR	8.950.000	Bravida Holding AB FRN Reg S Sen 13/15.06.19	83.201.284,46	82.875.462,49	0,62
EUR	15.300.000	Danske Bank A/S VAR Sub 06.10/Perpetual	146.892.543,72	141.358.953,82	1,06
EUR	4.800.000	Destia Group Oyj FRN Sen 14/19.06.19	43.530.412,96	45.313.335,96	0,34
EUR	7.000.000	Dong Energy A/S VAR Reg S Sub 15/06.11.15	64.507.089,31	63.435.762,09	0,47
EUR	13.000.000	Eur Directories Bondco SCA FRN 13/09.12.18	115.447.629,57	112.371.625,97	0,84
EUR	7.000.000	European Travel Interactive AB FRN EMTN 13/27.09.17	60.571.842,75	64.143.113,60	0,48
EUR	9.700.000	Hoist Kredit AB FRN 14/02.10.17	87.949.721,37	90.899.032,02	0,68
EUR	6.500.000	Huhtamaki Oyj 3,375% Sen 13/14.05.20	58.457.333,30	63.834.284,94	0,48
EUR	17.600.000	Kesko Oyj 2,75% Sen 12/11.09.18	157.250.045,69	169.690.429,30	1,27
EUR	7.000.000	LM Group Holding A/S 8% Sen 14/26.03.19	63.363.566,75	65.274.100,49	0,49
EUR	8.000.000	Lock Lower Holding AS 7% Reg S 14/15.08.21	74.144.915,76	78.191.909,60	0,58
EUR	14.900.000	Mortgage Society of Finland FRN EMTN Sen 14/04.06.18	138.547.045,27	138.245.882,40	1,03
EUR	9.000.000	Nasdaq OMX Gr Inc 3,875% Sen 13/07.06.21	83.924.551,46	92.809.384,29	0,69
EUR	5.000.000	Neste Corporation 4% 12/28.03.17	44.550.689,31	48.436.937,09	0,36
EUR	14.000.000	Neste Corporation 4% Sen 12/18.09.19	123.843.892,55	140.856.984,92	1,05
EUR	5.800.000	Sagax AB FRN Sen 14/11.03.19	52.469.632,30	53.709.413,33	0,40
EUR	7.400.000	Selecta Group BV 6,5% Reg S 14/15.06.20	67.093.291,80	66.184.448,00	0,49
EUR	3.000.000	Silk Bidco AS 7,5% Reg S Sen 15/01.02.22	28.011.199,85	28.495.468,58	0,21
EUR	10.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken VAR EMTN Reg s 14/28.05.26	90.115.034,74	94.137.347,54	0,70
EUR	10.000.000	Svenska Handelsbanken VAR EMTN Sub 05/16.12.Perpetual	95.222.309,01	93.374.739,24	0,70
EUR	9.000.000	TDC A/S VAR MTN Sub 15/Perpetual	84.518.711,79	80.044.650,78	0,60
EUR	8.000.000	Technopolis Plc 3,75% 15/28.05.20	73.898.616,62	74.619.652,89	0,56
EUR	5.999.000	Troax Corp FRN 14/12.06.20	54.422.286,66	57.809.183,09	0,43
EUR	4.500.000	Unilabs SubHolding AB 8,5% Reg S 13/15.07.18	38.867.648,60	43.257.340,28	0,32
EUR	11.475.000	Verisure Holding AB FRN EMTN RegS 12/01.09.18	104.471.675,17	107.532.617,78	0,80
EUR	10.000.000	Volvo Treasury AB VAR 14/10.06.75	93.073.524,03	92.754.773,78	0,69
			2.238.732.554,06	2.305.258.189,49	17,20
GBP	18.350.000	Danske Bank A/S VAR EMTN Ser 217 06/15.02.Perpetual	173.279.036,99	244.279.063,10	1,82
GBP	5.000.000	Danske Bank A/S VAR EMTN Ser 73 Sub 03/29.09.21	50.966.869,91	68.827.868,87	0,51
GBP	8.000.000	Danske Bank AS Stockholm FRN 14/15.09.17	91.609.249,16	104.000.061,28	0,78
GBP	14.500.000	DnB Bank ASA FRN Reg-S 07/29.12.Perpetual	163.315.741,75	195.528.832,99	1,46
			479.170.897,81	612.635.826,24	4,57
NOK	85.000.000	Aker ASA FRN 12/07.09.22	99.756.914,74	93.277.837,65	0,70
NOK	107.000.000	Aker ASA FRN Sen 12/30.01.19	123.659.915,51	118.066.930,76	0,88
NOK	65.000.000	Aker Solutions ASA FRN Sen 12/09.10.19	72.667.691,68	69.503.463,54	0,52
NOK	33.000.000	Atlantic Offshore AS FRN 13/16.05.18	38.929.183,23	25.664.078,44	0,19
NOK	26.000.000	Austevoll Seafood ASA FRN 15/04.05.21	28.666.014,45	27.393.156,31	0,20
NOK	85.000.000	Beerenberg Holdco II AS FRN 14/27.06.18	94.300.571,13	78.164.039,06	0,58
NOK	50.000.000	BKK AS 4,15% 13/11.04.23	53.942.308,26	57.382.651,38	0,43
NOK	75.000.000	BKK AS FRN Sen 14/06.10.21	84.249.499,37	78.317.214,30	0,59

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung) per 30. Juni 2015

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
NOK	16.000.000	BW Offshore Ltd FRN 13/21.03.18	17.328.301,54	16.997.733,23	0,13
NOK	66.500.000	BW Offshore Ltd FRN Reg S Sen 15/16.06.20	70.869.960,46	69.361.940,65	0,52
NOK	32.000.000	Color Group ASA FRN 13/18.12.17	34.433.078,16	34.188.840,33	0,26
NOK	35.000.000	Color Group ASA FRN Reg S 15/02.06.20	38.474.455,24	36.709.511,05	0,27
NOK	25.000.000	Color Group ASA FRN Sen 12/18.09.19	28.670.720,71	26.796.209,01	0,20
NOK	65.000.000	Crayon Group AS FRN 14/10.07.17	71.377.058,86	68.311.429,10	0,51
NOK	115.000.000	Det Norske Oljeselskap ASA FRN Sen 13/02.07.20	126.698.822,98	124.942.497,12	0,93
NOK	29.000.000	DFDS A/S FRN 12/02.05.16	33.519.472,25	31.193.625,89	0,23
NOK	50.000.000	DigiPlex Fetsund AS FEN Sen 14/11.06.19	55.730.119,93	53.072.725,68	0,40
NOK	80.000.000	DOF ASA FRN 14/07.02.18	83.326.717,72	71.438.200,85	0,53
NOK	83.000.000	DOF ASA FRN Sen 12/07.02.17	92.601.799,74	81.972.490,56	0,61
NOK	40.000.000	DOF ASA FRN Sen 12/12.09.19	45.042.045,80	35.706.909,47	0,27
NOK	55.000.000	DOF Subsea ASA FRN 12/15.10.15	63.180.996,65	58.083.763,11	0,43
NOK	60.000.000	DOF Subsea ASA FRN Sen 11/29.04.16	67.173.578,39	62.735.114,59	0,47
NOK	52.000.000	DOF Subsea ASA FRN Sen 13/22.05.18	60.485.682,80	48.636.917,78	0,36
NOK	90.000.000	Exmar NL BV FRN Sen 14/07.07.17	99.350.016,32	95.644.408,29	0,71
NOK	55.000.000	Hospitality Invest AS FRN 14/12.02.19	58.121.417,46	57.801.978,46	0,43
NOK	45.000.000	Infratek AS FRN Sen 14/20.05.19	49.849.727,59	47.765.453,12	0,36
NOK	89.000.000	Lock AS FRN 14/15.08.20	98.052.506,39	98.678.486,69	0,74
NOK	35.000.000	Norlandia Care Group AS FRN 13/10.04.18	39.637.195,74	37.426.781,05	0,28
NOK	70.000.000	Pharmaq Hg AS FRN 14/28.03.19	77.801.080,26	74.485.731,34	0,56
NOK	65.000.000	Solor Bioenergi Infrastruk AS FRN 12/02.11.17	75.545.472,41	64.554.300,49	0,48
NOK	75.000.000	Stolt-Nielsen Ltd FRN Sen 14/18.03.21	80.757.189,26	76.600.495,54	0,57
NOK	196.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN 08/29.05.Perpetual	220.265.310,97	211.464.439,53	1,58
NOK	50.000.000	Stormgeo Hg AS FRN Sen 14/31.01.17	54.081.473,90	53.992.302,61	0,40
NOK	109.000.000	Teekay Corp FRN Sen 12/09.10.15	124.098.340,21	114.965.975,47	0,86
NOK	97.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/19.05.20	107.189.171,59	101.173.030,91	0,76
NOK	92.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 13/03.09.18	99.711.708,16	99.363.240,45	0,74
NOK	42.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN 12/27.01.17	47.760.685,34	45.242.522,86	0,34
NOK	80.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 13/25.01.18	93.299.030,52	83.627.902,44	0,62
NOK	115.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 14/30.01.19	122.160.772,97	115.401.308,44	0,86
			2.932.766.008,69	2.746.105.637,55	20,50
SEK	83.000.000	Akelius Residential Prop AB FRN Sen 15/27.03.19	83.056.000,00	85.565.945,00	0,64
SEK	41.000.000	Aker ASA FRN Sen 14/24.07.19	41.166.562,50	41.224.065,00	0,31
SEK	109.000.000	Arise AB FRN 14/25.04.19	104.045.405,00	99.394.575,39	0,74
SEK	20.000.000	Arise AB FRN Sen 14/08.09.17	20.000.000,00	20.214.200,00	0,15
SEK	100.000.000	Bank of Aland Plc FRN EMTN Reg S Ser 11 14/25.03.19	100.457.000,00	100.002.500,00	0,75
SEK	90.000.000	Be Bio Energy Group AB FRN 14/10.06.19	90.000.000,00	84.600.000,00	0,63
SEK	151.000.000	Bravida Holding AB FRN Reg S 13/15.06.19	151.007.500,00	152.310.680,00	1,14
SEK	54.000.000	Candyking Holding AB FRN Sen 14/29.01.18	54.228.600,00	39.420.000,00	0,29
SEK	40.000.000	Danske Bank A/S FRN EMTN Sub 13/05.06.24	40.000.000,00	41.840.800,00	0,31
SEK	73.000.000	Delarka AB 4,58% Sen 13/13.11.20	73.029.594,59	76.558.750,00	0,57
SEK	50.000.000	Diamorph AB 7% 14/05.09.19	49.974.056,60	52.937.500,00	0,40
SEK	100.000.000	Heimstaden AB FRN 14/16.09.19	99.850.000,00	98.755.000,00	0,74
SEK	40.000.000	ICA Gruppen AB FRN Sen 13/25.06.18	40.203.393,98	41.497.200,00	0,31
SEK	146.000.000	ICA Gruppen AB FRN Ser 106 14/17.06.19	146.682.823,13	148.600.260,00	1,11
SEK	47.000.000	Islandsbanki HF FRN EMTN 13/16.12.17	47.445.412,03	48.468.750,00	0,36
SEK	55.000.000	Islandsbanki HF FRN EMTN Sen 15/13.02.19	55.096.000,00	55.687.500,00	0,42
SEK	72.000.000	Kahrs Holding AB FRN Sen 12/20.12.17	73.536.000,00	75.060.000,00	0,56
SEK	90.000.000	Klovern AB FRN Sen 15/02.03.19	90.000.000,00	92.113.200,00	0,69
SEK	200.000.000	Landshypotek Bank AB 0.155% 15/04.09.17	200.000.000,00	199.619.000,00	1,49
SEK	101.000.000	Lansforsakringar Bank FRN Reg S Sen 15/09.09.Perpetual	101.000.000,00	101.279.265,00	0,76
SEK	60.000.000	Lansforsakringar Hypotek AB 4,5% Ser 507 12/21.06.17	63.976.200,00	65.214.000,00	0,49
SEK	47.000.000	Lavare Holding AB FRN 14/04.04.19	47.052.500,00	48.175.000,00	0,36
SEK	100.000.000	Loomis AB FRN Sen 14/18.12.19	100.000.000,00	100.767.500,00	0,75
SEK	149.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 5,25% Sen 14/04.11.19	148.073.220,00	156.283.865,00	1,17
SEK	50.000.000	Nordea Hypotek AB 2% Ser 5529 12/20.06.18	50.059.000,00	52.248.000,00	0,39

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung) per 30. Juni 2015

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	180.000.000	Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/19.06.19	183.002.400,00	189.828.900,00	1,42
SEK	150.000.000	Nordea Hypotek AB 3% Ser 5528 12/21.06.17	156.870.000,00	158.620.500,00	1,19
SEK	49.000.000	Orexo AB FRN Sen 14/09.05.18	49.000.000,00	47.652.500,00	0,36
SEK	29.000.000	Sagax AB FRN 14/18.06.19	29.000.000,00	29.035.090,00	0,22
SEK	70.000.000	SBAB Bank AB VAR Sub 15/16.06.Perpetual	70.000.000,00	70.176.400,00	0,52
SEK	99.000.000	Sefyr Vearme AB 7% Sen 12/24.02.17	99.279.675,00	103.801.500,00	0,78
SEK	250.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken 3% Ser SEBB571 12/20.06.18	260.858.214,31	268.586.250,00	2,01
SEK	61.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken FRN Ser 475 14/29.03.19	61.083.570,00	60.601.670,00	0,45
SEK	70.000.000	Sparebank 1 Naeringskredit AS FRN 13/10.10.18	70.822.500,00	70.709.800,00	0,53
SEK	100.000.000	Stadshypotek AB 3% Ser SH1581 12/19.12.18	110.197.000,00	108.057.000,00	0,81
SEK	108.000.000	Svensk FastighetsFin II AB FRN 12/21.12.17	108.671.303,07	110.751.840,00	0,83
SEK	250.000.000	Swedbank Mortgage AB 3,75% MTN Ser 186 10/20.12.17	270.836.500,00	271.781.250,00	2,03
SEK	230.000.000	Swedbank Mortgage AB 3,75% Ser 187 11/19.09.18	249.339.284,62	253.399.050,00	1,89
SEK	90.000.000	TVO Power Co 5,3% EMTN Reg S Ser 4 09/30.10.19	101.388.876,92	101.813.850,00	0,76
SEK	70.000.000	TVO Power Co FRN EMTN Sen 13/13.09.18	70.145.133,33	70.245.350,00	0,53
SEK	80.000.000	Vacse AB FRN 14/03.06.19	80.760.800,00	81.675.200,00	0,61
SEK	194.000.000	Vattenfall AB FRN Reg S Sub 15/19.03.77	194.000.000,00	194.132.890,00	1,45
SEK	75.000.000	Vellinge Kommun FRN Ser 6 13/03.10.18	75.274.500,00	75.240.375,00	0,56
SEK	50.000.000	West Air Europe AB 8% EMTN 13/08.05.18	50.690.750,00	53.500.000,00	0,40
			4.361.159.775,08	4.397.446.970,39	32,88
USD	8.000.000	Det Norske Oljeselskap ASA VAR TOG PIK Ser 144A 15/27.05.22	65.828.400,14	65.493.089,92	0,49
USD	17.800.000	DNB Bank ASA VAR Sub 15/26.03.Perpetual	154.769.220,48	143.886.833,83	1,08
USD	10.000.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.05.20	82.760.000,33	82.555.524,58	0,62
USD	10.000.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN 15/05.06.20	85.019.500,29	82.277.137,70	0,61
USD	16.800.000	Nordea Bank AB VAR Reg S Tr 12 14/23.03.Perpetual	121.459.696,74	137.561.818,04	1,03
USD	8.200.000	SeaDrill Ltd 6,5% Sen 10/05.10.15	61.994.651,29	68.086.137,87	0,51
USD	16.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken VAR MTN Sub 14/13.05.Perpetual	122.757.549,81	130.126.356,20	0,97
USD	5.000.000	Stadshypotek AB 1,25% MTN Reg S 13/23.05.18	40.984.366,96	41.004.118,30	0,31
USD	19.000.000	Svenska Handelsbanken AB VAR 15/01.03.Perpetual	159.660.998,96	152.019.854,81	1,14
USD	16.000.000	Swedbank AB VAR Sub 15/17.09.Perpetual	134.713.887,36	130.000.319,12	0,97
USD	7.000.000	Swedish Export Credit VAR EMTN Reg S Sub 13/14.11.23	58.343.495,18	57.884.426,07	0,43
USD	7.000.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/01.04.19	45.019.450,01	55.141.222,43	0,41
			1.133.311.217,55	1.146.036.838,87	8,57
Summe der Anleihen			11.496.682.509,37	11.582.969.746,73	86,52
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	21.000.000	Citycon Oyj 3,75% Sen 13/24.06.20	181.679.855,77	213.243.700,39	1,59
NOK	20.000.000	Color Group ASA FRN 11/25.08.16	23.213.478,99	21.627.293,35	0,16
NOK	46.000.000	Klaveness Ship Hdg AS FRN 14/20.03.20	49.292.906,24	47.132.227,18	0,35
NOK	40.000.000	Sporveien Oslo AS FRN 14/05.11.19	43.696.007,92	42.094.553,56	0,31
			116.202.393,15	110.854.074,09	0,82
USD	8.187.000	SeaDrill Ltd Step-up Reg-S Sen 12/15.09.17	55.061.212,83	60.365.824,30	0,45
USD	7.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken 1,375% Reg S 13/29.05.18	57.596.587,52	57.587.067,65	0,43
			112.657.800,35	117.952.891,95	0,88
Summe der Anleihen			410.540.049,27	442.050.666,43	3,29

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung) per 30. Juni 2015

Sonstige Wertpapiere

Anleihen

EUR	8.000.000	DNA Ltd 2,875% Sen 14/12.03.21	73.358.443,12	75.956.894,86	0,57
EUR	9.000.000	LocalTapiola Mut Life Ins Co VAR Sub 14/26.11.24	83.264.200,09	83.382.077,69	0,62
EUR	10.000.000	Nooa Saastopankki Oy FRN Sen 14/05.05.17	90.787.811,68	92.787.549,32	0,69
			<u>247.410.454,89</u>	<u>252.126.521,87</u>	<u>1,88</u>
SEK	359.677.534,17	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/24.03.34	432.309.577,47	437.432.623,51	3,27
SEK	50.000.000	Linkopings Stadshus AB FRN 14/29.10.19	50.000.000,00	49.350.250,00	0,37
			<u>482.309.577,47</u>	<u>486.782.873,51</u>	<u>3,64</u>
Summe der Anleihen			<u>729.720.032,36</u>	<u>738.909.395,38</u>	<u>5,52</u>
Summe der Wertpapieranlagen			12.636.942.591,00	12.763.929.808,54	95,33
Liquide Mittel bei Banken				436.891.531,28	3,26
Sonstiges Nettovermögen / (Sonstige Nettoverbindlichkeiten)				188.081.263,60	1,41
Gesamtsumme				<u>13.388.902.603,42</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern per 30. Juni 2015

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Banken	30,91%
Energie	14,01%
Diversifizierte Finanzdienstleister	11,54%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,62%
Immobilien	7,56%
Transport	6,79%
Versorger	4,54%
Versicherungen	2,20%
Software & Software-Dienstleistungen	1,89%
Einzelhandel	1,75%
Lebensmitteleinzelhandel, Drogerien und Apotheken	1,71%
Telekommunikationsdienste	1,17%
Investitionsgüter	0,93%
Gebietskörperschaften	0,93%
Investmentgesellschaften	0,62%
Gesundheitswesen: Ausstattungen & Dienste	0,60%
Pharmazeutika & Biotechnologie	0,36%
Lebensmittel, Getränke und Tabak	0,20%
Summe	<u>95,33%</u>

Geografische Gliederung

(nach Sitzstaat des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	44,88%
Norwegen	19,64%
Finnland	10,60%
Dänemark	7,97%
Bermuda	3,41%
Marschall Inseln	3,32%
Niederlande	1,93%
Island	1,19%
Bahamas	0,86%
Luxemburg	0,84%
USA	0,69%
Summe	<u>95,33%</u>

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss der Gesellschaft wird gemäss den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

b) Bewertung

- 1) Wertpapiere, die in der EU oder in einem OECD-Mitgliedstaat zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten bekannten Abschlusspreis bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt, wird es zu dem an seinem Hauptmarkt notierten Preis bewertet. Ist keine Kursnotierung vorhanden oder gibt diese den fairen Marktwert nicht angemessen wieder, wird das Wertpapier vom Verwaltungsrat oder seinem Beauftragten nach Treu und Glauben bewertet, indem sein wahrscheinlicher Veräusserungspreis ermittelt wird.
- 2) Nicht börsengehandelte Wertpapiere werden vom Verwaltungsrat oder seinem Beauftragten nach Treu und Glauben anhand ihres wahrscheinlichen Veräusserungspreises bewertet.
- 3) Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden entweder zum Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Wertpapiere werden im Anlagenbestand zum Anschaffungswert ausgewiesen und die amortisierten Zinsen als ausstehende Portfolioerträge im Nettovermögensausweis. Alle sonstigen Vermögenswerte werden sofern praktisch durchführbar ebenso bewertet. Kurzfristige Anlagen mit einer Restlaufzeit von höchstens einem Jahr werden entweder (i) zum Marktwert oder, (2) wenn kein Marktwert verfügbar ist, oder wenn dieser nicht repräsentativ ist, zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.
- 4) Finanzinstrumente, die nicht an einer Terminbörse jedoch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach Vorschrift des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Grundsätzen zum Abrechnungskurs bewertet unter Einhaltung der Grundsätze der ordentlichen Buchführung und Berücksichtigung der marktüblichen Praxis und der Interessen der Anteilhaber, sofern die vorgenannten Grundsätze den allgemein anerkannten Bewertungsvorschriften entsprechen und vom Abschlussprüfer geprüft werden können.
- 5) Swaps werden anhand des Marktwerts neu bewertet (mark-to-market). Nicht realisierte Gewinne und Verluste werden im Nettovermögensausweis erfasst. Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sowie realisierte Gewinne/(Verluste) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstigen Veränderung des Nettovermögens erfasst.
- 6) Anteile von OGA(W) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert angesetzt;

Ist es aufgrund von besonderen Umständen wie beispielsweise verdecktes Kreditrisiko nicht möglich oder nicht zutreffend, die Bewertung nach den oben angeführten Regeln vorzunehmen, kann der Verwaltungsrat andere allgemein anerkannte Bewertungsgrundsätze anwenden, die von einem Abschlussprüfer überprüft werden können, um das Gesamtvermögen jedes Teilfonds angemessen zu bewerten.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2014

c) Realisierter Nettogewinn /(-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn /(-verlust) aus Wertpapierverkäufen wird anhand der durchschnittlichen Anschaffungskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt.

d) Anschaffungskosten von Wertpapieren

Die Anschaffungskosten eines Wertpapiers, das auf eine andere Währung als die Basiswährung des Teilfonds lautet, werden zu dem am Kaufdatum geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

e) Fremdwährungsumrechnung

Bankkontosalden, andere Aktiva und Passiva sowie der Wert von Wertpapieren im Anlagenportfolio, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des Teilfonds lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs umgerechnet. Auf andere Währungen als die Basiswährung des Teilfonds lautende Erträge und Aufwendungen werden jeweils zu dem am betreffenden Transaktionsdatum geltenden Wechselkurs umgerechnet. Wechselkursgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstigen Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Am Bilanzstichtag galten die nachfolgend aufgeführten Wechselkurse:

1	SEK	=	0,1127991	CHF	Schweizer Franken
			0,8072428	DKK	Dänische Krone
			0,1082030	EUR	Euro
			0,0766174	GBP	Pfund Sterling
			0,9485941	NOK	Norwegische Krone
			0,1204732	USD	US-Dollar

f) Konsolidierter Jahresabschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss der Gesellschaft wird in SEK erstellt. Die darin ausgewiesenen Zahlen entsprechen der Summe der in den entsprechenden Posten der Einzelabschlüsse ausgewiesenen Zahlen.

g) Gründungskosten

Die im Zusammenhang mit der Gründung der Gesellschaft und der Errichtung der Teilfonds entstandenen Kosten wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

h) Investitionserträge

Dividenden werden am Ex-Datum erfasst und abzüglich von Quellensteuern ausgewiesen.

Zinserträge laufen pro rata temporis auf und werden abzüglich von Quellensteuern ausgewiesen.

i) Forderungen / Verpflichtungen aus Geldbestandgeschäften

Der Posten „Forderungen aus Geldbestandgeschäften“ umfasst Termingelder, neue Darlehen und Fremdwährungsgeschäfte, die noch nicht im Posten „Barmittel bei Banken“ ausgewiesen werden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2014

Der Posten „Verpflichtungen aus Geldbestandsgeschäften“ umfasst neue Termingelder, fällige Darlehen und Fremdwährungsgeschäfte, die noch nicht im Posten „Barmittel bei Banken“ ausgewiesen werden.

Bei Teilfonds, die am Bilanzstichtag sowohl Forderungen aus Geldbestandsgeschäften als auch Verpflichtungen aus Geldbestandsgeschäften haben, wird im Nettovermögensausweis nur der Nettobetrag ausgewiesen.

j) Sonstige liquide Mittel / Sonstige liquide Verbindlichkeiten

Die Posten „Sonstige liquide Vermögenswerte“ und „Sonstige liquide Verbindlichkeiten“ bestehen zur Hauptsache aus Barmittelkonten bei Brokern.

k) Transaktionsgebühren

Die im Aufwandsposten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionskosten bestehen hauptsächlich aus den der Gesellschaft im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen von Wertpapieren entstandenen Maklergebühren, den für die Abwicklung von Transaktionen an die Depotbank gezahlten Gebühren und den Transaktionsgebühren für Derivate.

l) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu geltenden Marktpreisen für den verbleibenden Zeitraum vom Bewertungstag bis zur Fälligkeit der Kontrakte bewertet. Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) werden im Nettovermögensausweis angesetzt. Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sowie realisierte Gewinne/(Verluste) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstigen Veränderung des Nettovermögens erfasst.

m) Futureskontrakte

Futureskontrakte werden ausserbilanziell geführt und zum letzten verfügbaren Preis des Basiswerts angesetzt. Der realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Futureskontrakten wird anhand der FIFO-Methode ermittelt. Nicht realisierte Gewinne / (Verluste) werden im Nettovermögensausweis angesetzt. Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sowie realisierte Gewinne/(Verluste) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstigen Veränderung des Nettovermögens erfasst.

Erläuterung 2 - Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren

Es werden keine Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren erhoben.

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Infrastrukturgebühr, die täglich auf der Grundlage des Nettovermögens des Teilfonds aufläuft und monatlich im Nachhinein auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der einzelnen Anteilklassen zahlbar ist:

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2014

Am Bilanzstichtag galten für die einzelnen Fonds die folgenden Gebührensätze:

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund: . 0,025% pro Jahr
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond:

Klasse	A(SEK)	B (NOK)	C (EUR)	D (SEK)	E (DKK)	H (EUR)	I (NOK)
Gebühr in %	0,025	0,025	0,025	0,025	0,025	0,025	0,025

Der Anlageverwalter Carnegie Fonder AB erhält eine Anlageverwaltungsgebühr, die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein auf der Grundlage des jeder Anteilsklasse zurechenbaren Nettovermögens des Teilfonds zahlbar ist.

Am Bilanzstichtag galten für die einzelnen Teilfonds die folgenden Gebührensätze:

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund: 1,10% pro Jahr,
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond:

Klasse	A(SEK)	B (NOK)	C (EUR)	D (SEK)	E (DKK)	H (EUR)	I (NOK)
Gebühr in %	0,95	0,95	0,95	0,60	0,60	0,60	0,60

Die Infrastrukturgebühr und die Anlageverwaltungsgebühr werden im Posten „Verwaltungsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 4 - Kosten der Zentralverwaltungsstelle

Jeder Teilfonds zahlt aus seinem Vermögen monatlich im Nachhinein eine Administrationsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die täglich zu den folgenden Sätzen auf das durchschnittliche Nettovermögen der Teilfonds berechnet wird:

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund 0,20% p.a. seit 1. Januar 2015
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond 0,10% p.a. seit 1. Januar 2015

Die Administrationsgebühr umfasst auch die Gebühr der Depotbank.

Erläuterung 5 - Zeichnungssteuer ("Taxe d'abonnement")

Die Gesellschaft unterliegt luxemburgischem Recht.

Nach geltenden Gesetzen und Verordnungen hat die Gesellschaft eine jährliche Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement") von 0,05% des Nettovermögens jedes Teilfonds zu entrichten. Diese wird anhand des am letzten Tag jedes Kalenderquartals vorhandenen Nettovermögens ermittelt und ist vierteljährlich zahlbar.

Laut Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist Nettovermögen, welches in kollektive Kapitalanlagen investiert ist, die ihrerseits bereits der "taxe d'abonnement" unterliegen, von der Zeichnungssteuer befreit.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2014

Erläuterung 6 - Devisenforwards

Am 30. Juni 2015 hatten die Teilfonds der Gesellschaft die nachfolgend aufgeführten Devisenforwards abgeschlossen. Skandinaviska Enskilda Banken S.A. in Luxemburg tritt für die im Zusammenhang mit den auf SEK lautenden Anteilsklassen abgeschlossenen Devisenforwards als Gegenpartei der Gesellschaft auf. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) in Stockholm und DNB Bank ASA filial Sverige in Norwegen treten für die übrigen Devisenforwards als Gegenpartei der Gesellschaft auf.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
GBP	300.000,00	SEK	3.832.351,80	10.07.2015	64.552,98
NOK	7.000.000,00	SEK	7.363.496,00	10.07.2015	-9.236,23
NOK	5.000.000,00	SEK	5.274.135,00	10.07.2015	-21.092,31
SEK	2.502.970,00	DKK	2.000.000,00	10.07.2015	27.658,88
SEK	1.242.750,00	DKK	1.000.000,00	10.07.2015	5.094,44
SEK	2.813.472,30	EUR	300.000,00	10.07.2015	43.821,96
SEK	3.719.497,20	EUR	400.000,00	10.07.2015	26.630,08
SEK	15.755.732,60	EUR	1.700.000,00	10.07.2015	61.047,34
SEK	65.363.221,00	EUR	7.000.000,00	10.07.2015	738.046,41
SEK	15.915.693,88	GBP	1.240.000,00	10.07.2015	-191.512,53
SEK	91.054.210,00	NOK	85.000.000,00	10.07.2015	1.752.484,24
SEK	2.182.250,00	NOK	2.000.000,00	10.07.2015	81.032,92
SEK	1.678.084,80	USD	200.000,00	10.07.2015	28.618,80
SEK	17.106.333,46	USD	1.970.000,00	10.07.2015	859.093,39
SEK	2.616.695,40	USD	300.000,00	10.07.2015	142.496,40
SEK	5.025.094,80	USD	600.000,00	10.07.2015	76.696,81
SEK	13.704.025,42	USD	1.660.000,00	10.07.2015	13.457,64
SEK	7.490.248,80	EUR	800.000,00	10.09.2015	107.765,68
SEK	3.192.928,34	USD	380.000,00	10.09.2015	63.052,89
SEK	20.871.625,00	USD	2.500.000,00	10.09.2015	280.339,16
					<u>4.150.048,95</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
Devisenforwards					
DKK	1.700.000,00	SEK	2.142.765,00	10.07.2015	-38.750,55
GBP	1.500.000,00	SEK	19.126.846,50	10.07.2015	357.677,38
NOK	60.000.000,00	SEK	63.209.340,00	10.07.2015	-172.827,70
NOK	27.000.000,00	SEK	30.272.670,00	10.07.2015	-1.906.239,47
SEK	15.454.605,92	CHF	1.720.000,00	10.07.2015	198.415,32
SEK	227.009.601,00	DKK	180.900.000,00	10.07.2015	3.117.709,89
SEK	35.062.611,00	DKK	28.200.000,00	10.07.2015	160.724,16
SEK	1.098.352.457,60	EUR	117.200.000,00	10.07.2015	16.342.391,55
SEK	10.169.484,60	EUR	1.100.000,00	10.07.2015	14.100,02
SEK	36.915.504,00	EUR	4.000.000,00	10.07.2015	-13.167,20
SEK	16.759.702,80	EUR	1.800.000,00	10.07.2015	141.800,76
SEK	442.170.795,60	EUR	47.700.000,00	10.07.2015	1.796.391,58
SEK	48.766.395,60	EUR	5.200.000,00	10.07.2015	759.123,04
SEK	19.264.761,00	GBP	1.500.000,00	10.07.2015	-219.762,88
SEK	17.635.952,00	NOK	16.000.000,00	10.07.2015	826.215,39
SEK	469.803.024,00	NOK	426.000.000,00	10.07.2015	22.243.786,68
SEK	221.380.000,00	NOK	200.000.000,00	10.07.2015	11.258.292,34
SEK	1.057.178.830,00	NOK	985.000.000,00	10.07.2015	22.329.419,77
SEK	90.362.852,00	NOK	82.000.000,00	10.07.2015	4.212.951,86
SEK	13.112.664,00	NOK	12.000.000,00	10.07.2015	505.361,54
SEK	8.773.240,00	NOK	8.000.000,00	10.07.2015	368.371,69

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) per 30. Juni 2014

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
SEK	67.131.392,00	USD	8.000.000,00	10.07.2015	1.152.752,12
SEK	58.249.541,00	USD	7.000.000,00	10.07.2015	518.231,10
SEK	83.725.080,00	USD	10.000.000,00	10.07.2015	1.251.780,14
SEK	99.831.588,00	USD	12.000.000,00	10.07.2015	863.628,17
SEK	8.266.914,00	USD	1.000.000,00	10.07.2015	19.584,01
SEK	17.291.416,80	USD	2.100.000,00	10.07.2015	-27.976,17
SEK	239.571.378,00	USD	29.000.000,00	10.07.2015	398.808,42
SEK	17.138.322,00	USD	2.000.000,00	10.07.2015	643.662,03
SEK	173.748.280,00	USD	20.200.000,00	10.07.2015	7.152.214,29
CHF	150.000,00	SEK	1.320.702,00	10.09.2015	11.265,52
DKK	4.800.000,00	SEK	5.954.899,20	10.09.2015	-11.103,12
EUR	3.000.000,00	SEK	27.721.995,00	10.09.2015	-37.683,29
NOK	15.000.000,00	SEK	15.828.375,00	10.09.2015	-112.515,27
SEK	29.564.891,40	CHF	3.300.000,00	10.09.2015	261.605,95
SEK	82.827.360,00	DKK	66.000.000,00	10.09.2015	1.100.163,88
SEK	445.094.652,80	EUR	47.600.000,00	10.09.2015	5.836.906,93
SEK	619.593.368,50	GBP	48.500.000,00	10.09.2015	-9.302.760,71
SEK	1.158.073.400,00	NOK	1.100.000.000,00	10.09.2015	5.577.019,91
SEK	16.503.300,00	USD	2.000.000,00	10.09.2015	30.271,33
SEK	16.713.946,00	USD	2.000.000,00	10.09.2015	240.917,33
SEK	423.718.987,50	USD	50.500.000,00	10.09.2015	7.775.013,52
SEK	16.492.616,00	USD	2.000.000,00	10.09.2015	19.587,33
SEK	82.336.101,40	USD	9.800.000,00	10.09.2015	1.618.260,91
					107.261.619,50
Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klasse B (NOK) und der Klasse I (NOK)					
NOK	693.139.981,85	SEK	726.306.729,98	15.07.2015	1.766.917,44
NOK	4.096,00	SEK	4.281,55	15.07.2015	20,88
NOK	95.341,72	SEK	99.660,70	15.07.2015	486,16
NOK	8.471.446,84	SEK	8.900.949,19	15.07.2015	-2.548,63
NOK	3.159,73	SEK	3.333,52	15.07.2015	-14,54
NOK	3.000.000,00	SEK	3.153.000,00	15.07.2015	-1.802,55
NOK	2.039.799,41	SEK	2.143.829,18	15.07.2015	-1.225,61
NOK	193.130,56	SEK	202.960,91	15.07.2015	-96,73
NOK	10.779,84	SEK	11.434,18	15.07.2015	-111,05
NOK	13.551,16	SEK	14.269,37	15.07.2015	-35,24
NOK	214.669,58	SEK	226.047,07	15.07.2015	-558,33
NOK	2.965.170,71	SEK	3.130.627,24	15.07.2015	-16.014,45
NOK	5.000.590,00	SEK	5.239.868,23	15.07.2015	12.747,25
SEK	315.076,94	NOK	299.702,22	15.07.2015	269,98
SEK	14.254,84	NOK	13.559,25	15.07.2015	12,22
SEK	14.093,52	NOK	13.449,94	15.07.2015	-34,29
SEK	635.246,70	NOK	607.891,58	15.07.2015	-3.282,10
SEK	3.000.597,82	NOK	2.835.835,76	15.07.2015	21.838,35
SEK	195.269.232,14	NOK	185.846.799,41	15.07.2015	55.912,10
					1.832.480,86
Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klasse C (EUR) und Klasse H (EUR)					
EUR	27.590.234,43	SEK	255.249.674,32	15.07.2015	-537.409,20
EUR	100,00	SEK	925,19	15.07.2015	-2,00
EUR	4.552.358,44	SEK	42.115.916,49	15.07.2015	-88.671,93
SEK	29.189,98	EUR	3.157,09	15.07.2015	43,81
SEK	9.805,13	EUR	1.064,52	15.07.2015	-22,49
SEK	16.488,95	EUR	1.789,67	15.07.2015	-33,23
SEK	114.282,32	EUR	12.399,08	15.07.2015	-185,64
SEK	599,41	EUR	64,85	15.07.2015	0,72
SEK	21.990,70	EUR	2.377,00	15.07.2015	46,30
					-626.233,66
Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klasse E (DKK)					
DKK	211.905.255,35	SEK	262.932.040,84	15.07.2015	-659.156,73
					-659.156,73

Erläuterung 7 - Swaps

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) per 30. Juni 2014

Am 30. Juni 2015 waren die Teilfonds der Gesellschaft die nachfolgend aufgeführten Cross Currency-Zinsswaps mit Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) in Stockholm eingegangen:

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Erhaltener Zinssatz	Währung	Erhaltener Betrag	Zahlbarer Zinssatz	Währung	Zahlbarer Betrag	Fälligkeit	Nominalbetrag (in SEK)	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
SEK-STIBOR 3M + 2,875%	SEK	44.150.000,00	3,875%	EUR	5.000.000,00	12.04.17	46.162.730,19	2.966.494,56
SEK-STIBOR 3M + 3,24%	SEK	89.000.000,00	4,625%	EUR	10.000.000,00	04.02.19	92.325.460,38	-8.158.261,13
SEK-STIBOR 3M + 3,23%	SEK	84.700.000,00	4,000%	EUR	10.000.000,00	18.09.19	92.325.460,38	-11.274.415,29
SEK-STIBOR 3M + 2,75%	SEK	38.700.000,00	3,875%	EUR	4.500.000,00	07.06.21	41.546.457,17	-5.333.977,58
SEK-STIBOR 3M + 2,80%	SEK	172.000.000,00	3,750%	EUR	20.000.000,00	24.06.20	184.650.920,77	-21.490.752,84
10,55%	SEK	130.500.000,00	8,500%	EUR	15.000.000,00	15.07.15	138.488.190,58	-7.896.584,39
SEK-STIBOR 3M + 5,83%	SEK	71.960.000,00	6,500%	EUR	8.000.000,00	01.06.19	73.860.368,31	-3.934.509,93
							<u>669.359.587,78</u>	<u>-61.054.995,72</u>

Erläuterung 8 - Verpfändete Vermögenswerte

Am Bilanzstichtag waren die nachfolgend aufgeführten Wertpapiere zur Sicherung potenzieller Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten für den Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond verpfändet. Als Gegenpartei dieser Positionen tritt die Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) in Stockholm auf.

Bezeichnung	Währung	Nominalwert	Marktwert (in SEK)
Nordea Hypotek AB 3% Ser 5528 12/21.06.17	SEK	150.000.000,00	158.620.500,00
Swedbank Mortgage AB 3.75% Ser 187 11/19.09.18	SEK	230.000.000,00	253.399.050,00
			<u>412.019.550,00</u>

Erläuterung 9 - Rückforderbare schwedische Steuern

Die Gesellschaft hat bei der schwedischen Steuerbehörde die Erstattung von Quellensteuern beantragt, die auf an die Gesellschaft ausgeschüttete Dividenden einbehalten worden sind. Die Wertentwicklung des CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund wurde durch eine Rückerstattung von Steuern, die in den Jahren 2007 bis 2011 auf Dividendenausschüttungen auf schwedische Aktien einbehalten worden waren, günstig beeinflusst. Die Rückzahlung ist die direkte Folge eines Entscheids des Europäischen Gerichtshofes betreffend die Einbehaltung von Quellensteuern auf Dividendenausschüttungen für in Luxemburg ansässige OGAW. Ab 2012 wurden auf die von schwedischen Unternehmen ausgeschütteten Dividenden keine Quellensteuern einbehalten.

Erläuterung 10 - Gesamtkostenquote ("TER")

Die im Abschnitt „Statistische Angaben“ dieses Berichts ausgewiesenen TER-Angaben wurden gemäss der SFAMA-Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 in der Fassung vom 20. April 2015 berechnet.

Die TER wurde für die dem Bilanzstichtag des vorliegenden Berichts vorangehenden 12 Monate ermittelt.

In der Berechnung der TER wurden keine Transaktionskosten ermittelt.

Erläuterung 11 - Veränderungen des Anlagenportfolios

Eine Aufstellung der im Berichtszeitraum erfolgten Veränderungen des Anlagenportfolios ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Gesellschaft oder beim Schweizer Vertreter erhältlich.

