

**Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2017 für den Vertrieb in der Schweiz**

**CARNEGIE Fonder Portfolio**

Luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

R.C.S. Luxembourg B 33 101

  
CARNEGIE FONDER

#### Hinweis

Dieser Bericht ist ein Auszug aus dem Halbjahresbericht der Gesellschaft und enthält ausschließlich Angaben zu Teilfonds, die in der Schweiz vertrieben werden.

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

---

<b>Organisation</b> .....	<b>2</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>4</b>
<b>Konsolidierter Nettovermögensausweis</b> .....	<b>6</b>
<b>Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens</b>	<b>7</b>
<b>CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund</b> .....	<b>8</b>
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
<b>CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond</b> .....	<b>15</b>
Nettovermögensausweis .....	15
Ertrags- und Erfolgsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens .....	16
Statistische Angaben .....	17
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen .....	18
Industrial and geographical classification of investments .....	22
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b> .....	<b>24</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b> .....	<b>30</b>

## 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  
Managing Director  
SEB Fund Services S.A., Luxemburg

### Verwaltungsgesellschaft

SEB Fund Services S.A.  
4, rue Peternelchen  
L-2370 Howald

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

**Vorsitzender**  
Göran FORS  
Deputy Head of Investor Services  
Large Corporates and Financial Institutions  
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden  
(seit 5. Mai 2017)

Gustaf UNGER  
Head of Investor Services, Transaction Banking  
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden  
(bis 5. Mai 2017)

**Mitglieder**  
Göran FORS  
Head of Sales and Market Development  
Asset Servicing  
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden  
(bis 5. Mai 2017)

Claes-Johan GEIJER  
Independent Director and Advisor  
G Advisors S.à.r.l., Luxemburg  
(seit 13. Januar 2017)

Marie JUHLIN  
Managing Director  
SEB Fund Services S.A., Luxemburg

## CARNEGIE Fonder Portfolio

### Organisation (Fortsetzung)

---

	Jonas LINDGREN Client Executive, Hedge Fund Coverage Large Corporates and Financial Institutions Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden
<b>Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg</b>	Skandinaviska Enskilda Banken S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
<b>Zentralverwaltungsstelle</b>	SEB Fund Services S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
<b>Unterverwaltungsstelle und Register- und Transferstelle</b>	European Fund Administration S.A. 2, rue d'Alsace L-1122 Luxemburg
<b>Anlageverwalter</b>	Carnegie Fonder AB Regeringsgatan 56 SE-103 38 Stockholm
<b>Abschlussprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
<b>Vertriebsstelle</b>	Carnegie Fonder AB Regeringsgatan 56 SE-103 38 Stockholm
<b>Zahlstelle in Schweden</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 SE- 106 40 Stockholm
<b>Vertreter in der Schweiz</b>	Carnegie Fund Services S.A. 11, rue du Général-Dufour CH-1204 Genf
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Banque Cantonale de Genève 17, quai de l'Île CH-1204 Genf

## 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 Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG wurde durch das Gesetz vom 10. Mai 2016, das am 1. Juni 2016 in Kraft trat und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner gültigen Fassung änderte, in nationales Recht umgesetzt. Die Gesellschaft wurde ab Gründungsdatum auf unbestimmte Zeit errichtet.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich an der Rue Peternelchen 4 in 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, zuletzt am 16. April 2012. Die letzten Änderungen wurden am 21. Mai 2012 im Luxemburger Amtsblatt veröffentlicht. Publikationen, die nach dem 1. Juni 2016 erstellt wurden, sind über die Website des Luxemburger Handelsregisters (RCS), auf der neuen Plattform "Recueil électronique des sociétés et associations ("RESA")" verfügbar.

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 sind zwei Teilfonds der Gesellschaft zum Vertrieb an Anleger in der Schweiz zugelassen.

- 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
- Anteilsklasse K (USD): thesaurierende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse L (GPB): thesaurierende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse M (CHF): thesaurierende Anteile für alle Anleger

## CARNEGIE Fonder Portfolio

### Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- Anteilsklasse N (USD): ausschüttende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse O (GPB): ausschüttende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse P (CHF): ausschüttende Anteile für alle Anleger
- Anteilsklasse Q (SEK): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse R (EUR): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse S (NOK): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse T (USD): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse U (GPB): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse V (DKK): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00
- Anteilsklasse W (CHF): thesaurierende Anteile für alle Anleger mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand von SEK 3.000.000,00

Jene Anteilsklassen, die nicht auf SEK lauten, sichern ihr Währungsengagement gegen die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds nach dem Ermessen des Anlageverwalters ganz oder teilweise ab, um die Anteilinhaber 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 Bond gibt Anteile der folgenden Klassen aus: Klasse B (NOK), Klasse C (EUR), Klasse D (SEK), Klasse H (EUR) und Klasse I (NOK).

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 Anteilinhabern 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, CH-1204 Genf. Als Schweizer Zahlstelle der Gesellschaft fungiert die Banque Cantonale de Genève, quai de l'Île 17, CH-1204 Genf. Anleger in der Schweiz können die aktuellsten, von der FINMA genehmigten Dokumente der Gesellschaft, wie den Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), 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 2017

#### Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	14.135.669.985,42
Liquide Mittel bei Banken	460.754.472,93
Gründungskosten, netto	33.384,14
Forderungen für verkaufte Anteile	6.858.416,08
Forderungen aus Geldbestandsgeschäften	29.236,64
Forderungen für ausgegebene Anteile	130.124.733,06
Ausstehende Portfolioerträge	93.988.952,07
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	1.374.330,92
Zinsforderungen aus Bankguthaben	14.931,14
Sonstige Forderungen	388.200,47
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	102.146.410,92
Vorauszahlungen für den Erwerb von Anlagen	1.500.000,00
Sonstige Forderungen	266.758,44
Vorausgezahlte Kosten	35.882,73
	<hr/>
Summe der Aktiva	14.933.185.694,96
	<hr/>

#### Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.500.289,82
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	11.384.790,82
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	8.417.853,38
Zinsverbindlichkeiten für Kontokorrentkredite	1.375,51
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	79.381.314,86
Zahlbare Aufwendungen	14.304.263,27
	<hr/>
Summe der Passiva	114.989.887,66
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14.818.195.807,30
	<hr/>

\*Der konsolidierte Nettovermögensausweis enthält auch Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

## CARNEGIE Fonder Portfolio

### Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens (in SEK)\* Vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

<b><u>Ertrag</u></b>	
Nettodividenden	16.490.125,55
Nettozinsertag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	237.806.482,34
Zinsertrag auf Bankguthaben	51.355,19
Sonstige Kommissionserträge	1.207.187,47
Sonstige Erträge	746.267,19
Summe der Erträge	<hr/> 256.301.417,74
<b><u>Aufwand</u></b>	
Verwaltungsgebühren	61.074.304,79
Depotbankgebühren	934.390,29
Bankspesen und sonstige Gebühren	489,26
Transaktionsgebühren	190.562,18
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	5.784.290,19
Gebühren für Fachberater	229.515,45
Sonstige administrative Kosten	361.818,04
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	3.513.979,67
Bankzinsen	49.729,98
Sonstige Aufwendungen	215.794,46
Summe der Aufwendungen	<hr/> 72.354.874,31
Nettoanlagenertrag	183.946.543,43
<b><u>Realisierter Reingewinn (-verlust)</u></b>	
- aus dem Wertpapierportfolio	147.972.802,92
- aus Swapkontrakten	-5.526.682,11
- aus Devisenforwards	166.750.925,72
- aus Devisengeschäften	-5.819.393,15
Realisiertes Ergebnis	<hr/> 487.324.196,81
<b><u>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)</u></b>	
- aus dem Wertpapierportfolio	-100.190.231,28
- aus Swapkontrakten	6.574.990,41
- aus Devisenforwards	-10.784.961,28
Geschäftsergebnis	<hr/> 382.923.994,66
Dividendenausschüttung	-18.085.655,26
Anteilszeichnungen	5.386.862.562,71
Anteilsrücknahmen	-3.634.256.389,61
Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	<hr/> 2.117.444.512,50
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12.700.751.294,80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<hr/> <hr/> 14.818.195.807,30

\*Die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die sonstigen Veränderungen des Nettovermögens enthalten auch Teilfonds, die in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

### Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2017

#### Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	900.370.186,78
Liquide Mittel bei Banken	39.539.879,18
Forderungen für ausgegebene Anteile	461.946,75
Ausstehende Portfolioerträge	3.436.722,71
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	3.670.619,25
Sonstige Forderungen	266.758,44
Vorausgezählte Kosten	2.411,83
Summe der Aktiva	947.748.524,94

#### Passiva

Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	228.013,94
Zahlbare Aufwendungen	999.190,00
Summe der Passiva	1.227.203,94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	946.521.321,00

#### Aufschlüsselung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Klassenwährung	NIW pro Anteil in der Klassenwährung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
A (SEK)	182.855,198155	SEK	5.176,3435	946.521.321,00
				946.521.321,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens (in SEK)

Vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

<b><u>Ertrag</u></b>	
Nettodividenden	16.490.125,55
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	9.289.028,12
Zinsertrag auf Bankguthaben	670,43
Sonstige Erträge	25.229,01
Summe der Erträge	25.805.053,11
<b><u>Aufwand</u></b>	
Verwaltungsgebühren	4.565.640,39
Depotbankgebühren	61.303,28
Bankspesen und sonstige Gebühren	309,00
Transaktionsgebühren	104.967,51
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	422.922,43
Gebühren für Fachberater	84.123,20
Sonstige administrative Kosten	91.489,34
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	241.830,23
Bankzinsen	29.529,94
Sonstige Aufwendungen	14.119,95
Summe der Aufwendungen	5.616.235,27
Nettoanlagenertrag	20.188.817,84
<b><u>Realisierter Reingewinn (-verlust)</u></b>	
- aus dem Wertpapierportfolio	36.950.790,72
- aus Devisenforwards	5.841.100,04
- aus Devisengeschäften	284.849,37
Realisiertes Ergebnis	63.265.557,97
<b><u>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)</u></b>	
- aus dem Wertpapierportfolio	16.097.379,70
- aus Devisenforwards	-905.368,83
Geschäftsergebnis	78.457.568,84
Dividendenausschüttung	-
Anteilszeichnungen	134.566.477,67
Anteilsrücknahmen	-189.724.174,45
Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	23.299.872,06
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	923.221.448,94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	946.521.321,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

### Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2017

<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
	SEK	781.762.219,56	923.221.448,94	946.521.321,00

  

<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	<b>Währung</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
A (SEK)	SEK	4.227,9107	4.782,0446	5.176,3435

  

<b>Anzahl Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
A (SEK)	193.059,981150	26.900,157319	-37.104,940314	182.855,198155

  

<b>TER der Anteilsklasse am 30.06.2017</b>	<b>(in %)</b>
A (SEK)	1,18

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
<b>Wertpapieranlagen</b>					
<b><u>Börsengehandelte Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	90.000	Kemira Oyj	9.088.910,70	9.610.930,27	1,01
NOK	100.000	Orkla ASA A	7.983.625,92	8.525.365,26	0,90
SEK	11.000	Akelius Residential Prop AB Pref	3.454.000,00	3.514.500,00	0,37
SEK	100.000	Atrium Ljungberg AB B	12.391.575,00	14.080.000,00	1,49
SEK	25.000	Autoliv Inc SDR	22.248.321,17	23.112.500,00	2,44
SEK	130.000	Bonava AB B	13.576.171,70	18.720.000,00	1,98
SEK	400.000	Dometic Group AB	21.170.587,40	29.340.000,00	3,10
SEK	100.000	Elanders AB B	9.141.782,50	11.575.000,00	1,22
SEK	115.000	Essity AB B Reg	27.656.350,00	26.783.500,00	2,83
SEK	100.000	Hennes & Mauritz AB B	27.493.324,75	21.220.000,00	2,24
SEK	100.000	Holmen AB B	20.820.213,75	36.560.000,00	3,86
SEK	100.000	Hufvudstaden AB A	11.356.356,00	13.970.000,00	1,48
SEK	200.000	Industrivaerden AB C	28.014.816,83	40.520.000,00	4,28
SEK	175.000	Investor AB B	45.531.130,56	71.435.000,00	7,55
SEK	135.000	Lifco AB B	13.611.847,50	36.558.000,00	3,86
SEK	150.000	NCC AB B	30.653.842,50	35.745.000,00	3,78
SEK	225.000	Nordax Group AB	9.641.131,00	10.170.000,00	1,07
SEK	350.000	Platzer Fastigheter Hg AB B	13.647.265,00	17.937.500,00	1,89
SEK	100.000	Scandi Standard AB	5.190.930,44	6.125.000,00	0,65
SEK	150.000	Skanska AB B	20.198.313,25	30.030.000,00	3,17
SEK	200.000	Svenska Cellulosa SCA AB B	7.225.741,00	12.750.000,00	1,35
SEK	200.000	Tele2 AB B	14.108.290,00	17.740.000,00	1,87
SEK	500.000	Telia Co AB	21.799.363,11	19.490.000,00	2,06
SEK	175.000	Volvo AB B	18.608.548,00	25.165.000,00	2,66
			<b>397.539.901,46</b>	<b>522.541.000,00</b>	<b>55,20</b>
<b>Summe der Aktien</b>			<b>414.612.438,08</b>	<b>540.677.295,53</b>	<b>57,11</b>
<b>Anleihen</b>					
DKK	5.250.000	AX IV EG Holding III ApS FRN Sen 13/02.12.20	6.703.326,49	7.087.602,27	0,75
DKK	2.000.000	Danske Bank A/S FRN EMTN Sub Conv 16/23.02. Perpetual	2.640.751,28	2.719.463,70	0,29
DKK	4.000.000	Jyske Bank AS FRN Reg S Sub 16/16.12. Perpetual	5.193.901,75	5.425.977,57	0,57
DKK	1.000.000	Scan Bidco AS 6,8% Sen 16/27.06.22	1.314.096,32	1.317.644,91	0,14
			<b>15.852.075,84</b>	<b>16.550.688,45</b>	<b>1,75</b>
EUR	100.000	Ax DeI Oy FRN 17/19.04.21	962.046,89	999.032,17	0,11
EUR	500.000	B2 Holding ASA FRN 15/08.12.20	4.702.245,24	5.211.553,66	0,55
EUR	700.000	B2Holding ASA FRN Sen 16/04.10.21	6.706.751,59	7.279.694,71	0,77
EUR	300.000	Cembrit Group A/S FRN Sen 17/20.03.21	2.874.122,52	2.960.986,94	0,31
EUR	2.100.000	Danske Bank A/S VAR Sub 06.10. Perpetual	20.201.978,17	21.445.475,07	2,27
EUR	1.200.000	Dong Energy A/S VAR Sub 13/26.06. Perpetual	13.574.429,43	13.775.955,61	1,46
EUR	278.574	Forchem Oy 4,9% Sk Sen 15/02.07.20	2.588.166,27	2.783.043,85	0,29
EUR	600.000	Intrum Justitia AB 2,75% Sen Reg S 17/15.07.22	5.847.477,75	5.820.866,99	0,61
EUR	200.000	Link Mobility Group ASA 4,75% 17/24.02.22	1.911.943,63	1.969.176,68	0,21
EUR	400.000	Municipality Finance Plc VAR Reg S Sub 15/01.04. Perpetual	4.152.021,66	4.308.654,86	0,45
EUR	200.000	Sagax AB FRN Reg S Sen 15/09.09.20	2.001.044,42	1.998.651,74	0,21
EUR	600.000	Silk Bidco AS 7,5% Reg S Sen 15/01.02.22	6.083.202,12	6.184.187,32	0,65
			<b>71.605.429,69</b>	<b>74.737.279,60</b>	<b>7,89</b>
NOK	10.000.000	Aker ASA FRN 12/07.09.22	11.254.399,09	10.901.616,15	1,15
NOK	2.000.000	Color Group ASA FRN Reg S 15/02.06.20	2.198.540,30	2.120.037,80	0,22

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
NOK	1.000.000	Gjensidige Forsikring ASA VAR Sub 16/08.12. Perpetual	1.021.494,65	1.035.151,15	0,11
NOK	4.000.000	Hospitality Invest AS FRN 14/12.02.19	4.319.194,18	4.104.433,37	0,43
NOK	1.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 08/29.05. Perpetual	1.000.572,62	1.017.577,95	0,11
NOK	4.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/19.05.20	4.128.124,29	3.914.011,77	0,41
NOK	7.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 16/28.10.21	7.648.474,09	7.235.508,14	0,76
NOK	1.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 13/31.12.18	1.047.385,59	823.780,37	0,09
			<u>32.618.184,81</u>	<u>31.152.116,70</u>	<u>3,28</u>
SEK	5.000.000	Castellum AB FRN Sen Ser 12617/17.03.23	5.088.910,00	5.101.475,00	0,54
SEK	1.000.000	Castellum AB FRN Ser 110 15/14.04.22	1.002.000,00	1.005.220,00	0,11
SEK	1.800.000	Diamorph AB 7% 14/05.09.19	1.800.000,00	1.878.750,00	0,20
SEK	3.000.000	FastPartner AB FRN Sen 16/06.09.20	3.000.000,00	3.113.400,00	0,33
SEK	1.000.000	Gunnebo Industrier AB FRN 17/12.05.20	1.000.000,00	1.025.000,00	0,11
SEK	5.000.000	Heimstaden AB FRN Sen 17/18.05.21	5.000.000,00	5.015.700,00	0,53
SEK	15.000.000	Intrum Justitia AB FRN Sen Reg S 17/15.07.22	15.000.000,00	15.167.100,00	1,60
SEK	6.000.000	Jyske Bank AS FRN Sub Reg S 16/16.12.Perpetual	6.108.000,00	6.407.070,00	0,68
SEK	5.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 3,5% Sen 16/25.02.22	5.001.440,00	5.158.875,00	0,54
SEK	8.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 3,625% Sen 16/23.06.21	8.002.333,33	8.297.120,00	0,88
SEK	14.000.000	RSA Insurance Group Plc FRN Sub RegS Conv 17/27.06. Perpetual	14.076.000,00	14.519.330,00	1,53
SEK	3.000.000	Sagax AB FRN Sen 16/27.04.21	3.105.000,00	3.171.750,00	0,33
SEK	3.000.000	SBAB Bank AB FRN MTN Sub Ser B 16/17.06. Perpetual	3.000.000,00	3.146.490,00	0,33
SEK	6.000.000	SBAB Bank AB VAR Sub 15/16.03. Perpetual	6.034.000,00	6.114.930,00	0,65
SEK	5.000.000	SBB i Norden AB FRN Sen 16/23.06.18	5.077.000,00	5.166.250,00	0,55
SEK	12.000.000	SBB i Norden AB FRN Sen 17/03.04.20	12.007.500,00	12.084.960,00	1,28
SEK	6.900.000	Vattenfall AB VAR Reg S Sub 15/19.03.77	6.943.909,09	6.948.714,00	0,73
SEK	4.000.000	Velcora Holding AB FRN 15/15.07.21	3.959.600,00	4.250.000,00	0,45
SEK	4.000.000	West Atlantic AB 7% EMTN Sen 15/21.12.19	4.000.000,00	4.040.000,00	0,43
			<u>109.205.692,42</u>	<u>111.612.134,00</u>	<u>11,80</u>
USD	1.000.000	DNB Bank ASA VAR Sub 15/26.03. Perpetual	8.542.599,97	8.662.131,81	0,91
USD	600.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.05.20	4.965.600,02	4.883.083,09	0,52
USD	400.000	Golar LNG Partners LP FRN Sen 17/18.05.21	3.482.780,00	3.364.789,33	0,36
USD	600.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN 15/05.06.20	5.093.275,02	5.176.346,17	0,55
USD	900.000	Scan Bidco AS 7,7% EMTN Sen 16/27.06.22	7.556.161,14	7.489.585,12	0,79
USD	1.200.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR MTN Sub 14/13.05. Perpetual	10.395.802,03	10.397.389,67	1,10
USD	900.000	Svenska Handelsbanken AB VAR Sub 15/01.03. Perpetual	7.562.262,51	7.706.953,73	0,81
USD	800.000	Swedbank AB VAR Conv Reg S Sub 15/17.09. Perpetual	6.825.763,36	6.880.457,48	0,73
USD	400.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/01.04.19	2.572.540,00	3.300.456,85	0,35
			<u>56.996.784,05</u>	<u>57.861.193,25</u>	<u>6,12</u>
		<b>Summe der Anleihen</b>	<u>286.278.166,81</u>	<u>291.913.412,00</u>	<u>30,84</u>
<b><u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	100.000	Caverion Oyj VAR Sub 17/16.06. Perpetual	975.956,77	982.493,99	0,10
EUR	400.000	Norican A/S 4,5% Sen Reg S 17/15.05.23	3.865.182,66	3.939.990,32	0,42
EUR	950.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 13/04.04.43	9.495.666,20	11.132.372,03	1,18
EUR	1.200.000	Verisure Holding AB 6% Reg S Sen 15/01.11.22	10.236.272,37	11.340.932,39	1,20
		<b>Summe der Anleihen</b>	<u>24.573.078,00</u>	<u>27.395.788,73</u>	<u>2,90</u>

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	800.000	Dsv Miljo AS FRN Sen 17/10.05.21	7.723.330,10	7.741.897,54	0,82
NOK	3.000.000	Crayon Group AS FRN 17/06.06.20	3.121.851,55	3.070.789,35	0,32
NOK	1.000.000	Viking Redningstjen Topco AS FRN Sen 1444A 17/07.04.21	1.040.797,22	1.019.833,63	0,11
			4.162.648,77	4.090.622,98	0,43
SEK	20.000.000	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/24.03.34	24.341.700,00	24.389.000,00	2,58
SEK	3.000.000	Klarna AB FRN Sub Sen 16/20.06.26	3.000.000,00	3.142.170,00	0,33
SEK	1.000.000	Klarna Holding AB FRN Jun Sub 17/26.05.22	1.000.000,00	1.020.000,00	0,11
			28.341.700,00	28.551.170,00	3,02
<b>Summe der Anleihen</b>			40.227.678,87	40.383.690,52	4,27
Summe der Wertpapiieranlagen			765.691.361,76	900.370.186,78	95,12
Liquide Mittel bei Banken				39.539.879,18	4,18
Sonstiges Nettovermögen / (Sonstige Nettoverbindlichkeiten)				6.611.255,04	0,70
<b>Gesamtsumme</b>				946.521.321,00	100,00

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 2017

#### Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Diversifizierte Finanzdienstleister	24,82 %
Immobilien	11,09 %
Banken	9,86 %
Rohstoffe	8,04 %
Investitionsgüter	7,37 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,34 %
Automobile & Ersatzteile	5,10 %
Transport	4,81 %
Haushalts- & Pflegeprodukte	4,18 %
Telekommunikationsdienste	4,14 %
Versicherungen	2,93 %
Versorger	2,19 %
Energie	1,61 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,55 %
Medien	1,22 %
Software & Software-Dienstleistungen	0,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,22 %
Gesamtsumme	<u>95,12 %</u>

#### Geografische Gliederung

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

Schweden	70,03 %
Dänemark	8,50 %
Norwegen	7,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,44 %
Marschall-Inseln	2,14 %
Finnland	1,96 %
Vereinigtes Königreich	1,53 %
Bermuda	0,55 %
Niederlande	0,35 %
Gesamtsumme	<u>95,12 %</u>

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

### Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2017

#### Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	12.891.690.876,97
Liquide Mittel bei Banken	418.984.661,69
Forderungen für verkaufte Anteile	6.858.416,08
Forderungen aus Geldbestandsgeschäften	29.236,64
Forderungen für ausgegebene Anteile	127.340.881,11
Ausstehende Portfolioerträge	90.552.229,36
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	1.374.330,92
Zinsforderungen auf Bankguthaben	14.931,14
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	98.475.791,67
Vorausgezahlte Kosten	28.992,73
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>13.635.350.348,31</b>

#### Passiva

Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	10.947.869,07
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	8.417.853,38
Zinsen für Kontokorrentkredite	1.375,51
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	79.381.314,86
Zahlbare Aufwendungen	12.786.743,88
<b>Summe der Passiva</b>	<b>111.535.156,70</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13.523.815.191,61</b>

### Aufschlüsselung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Klassenwährung	NIW pro Anteil in der Klassenwährung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
A (SEK)	28.851.048,609820	SEK	413,7695	11.937.684.664,25
B (NOK)	2.219.867,644916	NOK	123,9345	276.426.980,12
C (EUR)	42.599,624236	EUR	112,3201	46.073.845,92
D (SEK)	8.862.138,539381	SEK	108,9924	965.905.582,75
H (EUR)	227.552,726414	EUR	107,2236	234.943.744,53
I (NOK)	576.258,200039	NOK	108,429045	62.780.374,04
				<b>13.523.815.191,61</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens (in SEK)

Vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017

#### Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	228.517.454,22
Zinsertrag auf Bankguthaben	50.684,76
Sonstige Erträge	721.038,18
Summe der Erträge	229.289.177,16

#### Aufwand

Verwaltungsgebühren	54.684.851,55
Depotbankgebühren	853.872,19
Bankspesen und sonstige Gebühren	176,07
Transaktionsgebühren	48.696,46
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	5.269.656,08
Gebühren für Fachberater	84.123,20
Sonstige administrative Kosten	229.776,24
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	3.212.398,42
Bankzinsen	14.526,71
Sonstige Aufwendungen	197.915,46
Summe der Aufwendungen	64.595.992,38

Nettoanlagenertrag	164.693.184,78
--------------------	----------------

#### Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	109.137.075,40
- aus Swapkontrakten	-5.526.682,11
- aus Devisenforwards	160.909.825,68
- aus Devisengeschäften	-6.102.739,17
Realisiertes Ergebnis	423.110.664,58

#### Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	-123.440.664,59
- aus Swapkontrakten	6.574.990,41
- aus Devisenforwards	-9.879.592,45

Geschäftsergebnis	296.365.397,95
-------------------	----------------

Dividendenausschüttung	-18.085.655,26
------------------------	----------------

Anteilszeichnungen	5.013.103.357,46
--------------------	------------------

Anteilsrücknahmen	-3.430.649.330,27
-------------------	-------------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	1.860.733.769,88
---	------------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11.663.081.421,73
---	-------------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13.523.815.191,61
---	-------------------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

# CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

## Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2017

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
	SEK	12.066.122.993,75	11.663.081.421,73	13.523.815.191,61

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2015	31.12.2016	30.06.2017
A (SEK)	SEK	389,5204	402,6400	413,7695
B (NOK)	NOK	114,8456	119,9451	123,9345
C (EUR)	EUR	105,5918	109,2679	112,3201
D (SEK)	SEK	108,6392	108,0817	108,9924
E (DKK)	DKK	99,9253	103,3936	-
H (EUR)	EUR	100,2742	104,1291	107,2236
I (NOK)	NOK	100,076800	104,756760	108,429045

Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A (SEK)	23.503.025,760029	11.303.773,335827	-5.955.750,486036	28.851.048,609820
B (NOK)	2.151.872,797915	425.036,929541	-357.042,082540	2.219.867,644916
C (EUR)	39.642,041835	6.367,398115	-3.409,815714	42.599,624236
D (SEK)	8.014.244,534985	2.152.705,681534	-1.304.811,677138	8.862.138,539381
E (DKK)	5.999.772,654132	-	-5.999.772,654132	-
H (EUR)	203.801,059300	26.347,000000	-2.595,332886	227.552,726414
I (NOK)	145.689,356578	458.272,255710	-27.703,412249	576.258,200039

### TER der Anteilsklasse am 30.06.2017

	(in %)
A (SEK)	1,12
B (NOK)	1,11
C (EUR)	1,11
D (SEK)	0,76
H (EUR)	0,76
I (NOK)	0,78

Dividendenausschüttung	Währung	Dividende pro Anteil	Ex-Datum
D (SEK)	SEK	1,12	27.01.2017
D (SEK)	SEK	1,12	26.04.2017

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
<b>Wertpapieranlagen</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
DKK	42.000.000	AX IV EG Holding III ApS FRN Sen 13/02.12.20	56.416.240,94	56.700.818,17	0,42
DKK	72.000.000	Danske Bank A/S FRN EMTN Sub Conv 16/23.02. Perpetual	95.056.988,97	97.900.693,23	0,72
DKK	110.000.000	De Sammenslut Vognaend AS 3,5% Reg S Sen 13/24.06.20	139.146.581,03	154.022.006,63	1,14
DKK	65.000.000	DFDS A/S FRN Sen 14/13.06.19	79.848.299,87	84.650.300,59	0,63
DKK	15.000.000	Jyske Bank AS FRN Reg S Sub 16/16.12. Perpetual	19.128.513,47	20.347.415,90	0,15
DKK	52.500.000	Scan Bidco AS 6,8% Sen 16/27.06.22	68.024.873,96	69.176.357,89	0,51
			<b>457.621.498,24</b>	<b>482.797.592,41</b>	<b>3,57</b>
EUR	5.000.000	Akelius Residential Prop AB 1,5% Reg S Sen 16/23.01.22	48.841.265,22	48.990.852,85	0,36
EUR	15.000.000	Akelius Residential Prop AB 3,375% Reg S Sen 15/23.09.20	144.400.225,10	156.645.597,33	1,16
EUR	2.000.000	Arion Bank 0,75% EMTN Sen Reg S 17/29.06.20	19.531.485,89	19.264.614,31	0,14
EUR	2.400.000	Ax Del1 Oy FRN 17/19.04.21	23.089.125,32	23.976.772,25	0,18
EUR	4.000.000	AX V INV1 Holding ApS FRN 17/29.06.22	39.105.596,89	38.950.218,38	0,29
EUR	14.600.000	B2 Holding ASA FRN 15/08.12.20	136.973.412,95	152.177.366,94	1,12
EUR	16.000.000	B2Holding ASA FRN Sen 16/04.10.21	153.297.179,25	166.393.021,89	1,23
EUR	7.600.000	Catena Media Plc FRN Sen 16/16.09.19	75.153.807,00	75.103.146,66	0,55
EUR	6.500.000	Cembrit Group A/S FRN Sen 17/20.03.21	62.272.654,51	64.154.716,92	0,47
EUR	16.300.000	Danske Bank A/S VAR Sub 06.10/Perpetual	154.605.167,55	166.457.735,10	1,23
EUR	6.725.512	DBB Jack-Up Serv A/S FRN Sk 15/26.11.19	62.055.333,40	66.704.317,90	0,49
EUR	8.000.000	DDM Debt AB 9,5% Reg S 17/30.01.20	76.772.735,64	78.959.651,59	0,58
EUR	8.000.000	Dong Energy A/S VAR Reg S Sub 15/06.11. Perpetual	73.733.015,76	80.573.509,84	0,60
EUR	1.000.000	Etrion Corp 8% Sen 14/23.04.19	9.836.842,76	9.725.518,06	0,07
EUR	5.000.000	European Energy AS FRN 17/25.05.21	48.779.802,08	48.627.590,31	0,36
EUR	10.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,5% Reg S Sen 15/01.08.22	94.075.995,54	103.180.524,71	0,76
EUR	2.300.000	Hoist Kredit AB VAR EMTN Sen Sub Reg S 17/19.05.27	22.418.173,02	22.221.966,22	0,16
EUR	15.000.000	Hoist Kredit AB VAR Sub 16/Perpetual	146.236.203,59	149.053.193,52	1,10
EUR	16.000.000	Intrum Justitia AB 2,75% Sen Reg S 17/15.07.22	155.932.740,07	155.223.119,95	1,15
EUR	4.000.000	Intrum Justitia AB FRN Sen Reg S 17/15.07.22	38.983.185,02	38.862.592,42	0,29
EUR	4.000.000	Kesko Oyj 2,75% Sen 12/11.09.18	36.101.317,22	39.677.995,26	0,29
EUR	2.500.000	Konecranes Plc 1,75% Sen 17/09.06.22	24.296.599,71	24.274.917,15	0,18
EUR	3.000.000	Landsbankinn hf 1,625% EMTN Reg S Sen 16/15.03.21	28.347.935,34	29.532.450,37	0,22
EUR	3.000.000	Sagax AB FRN Reg S Sen 15/09.09.20	29.488.728,18	29.979.776,06	0,22
EUR	2.500.000	Sagax AB FRN Reg S Sen 16/15.06.21	23.095.665,94	25.376.982,05	0,19
EUR	4.000.000	Sato Oyj 2,25% Reg S Sen 15/10.09.20	37.393.793,22	40.061.623,62	0,30
EUR	7.700.000	Sato Oyj 2,375% Reg S 16/24.03.21	71.222.000,34	77.534.579,14	0,57
EUR	3.000.000	Silk Bidco AS 7,5% Reg S Sen 15/01.02.22	29.488.727,65	30.920.936,59	0,23
EUR	20.000.000	Volvo Treasury AB VAR Sub 14/10.06.75	184.894.509,39	205.490.567,41	1,52
			<b>2.050.423.223,55</b>	<b>2.168.095.854,80</b>	<b>16,01</b>
NOK	87.000.000	Aker ASA FRN 12/07.09.22	101.973.498,39	94.844.060,53	0,70
NOK	15.000.000	Aker ASA FRN Sen 15/29.05.20	14.196.608,63	15.581.448,87	0,11
NOK	100.000.000	Aker BP ASA FRN Sen 13/02.07.20	107.873.151,52	117.305.408,84	0,87
NOK	87.000.000	Arion Bank FRN EMTN Reg S Sen 15/07.07.20	93.636.139,20	92.003.109,40	0,68
NOK	5.000.000	Care Bidco AS FRN 17/24.03.21	5.240.233,61	5.162.040,84	0,04
NOK	45.000.000	Citycon Treasury BV FRN Reg S 15/01.03.21	45.236.211,89	46.287.910,52	0,34
NOK	40.000.000	Color Group ASA FRN Reg S Sen 16/17.12.20	40.291.866,71	42.400.755,92	0,31
NOK	80.000.000	DNB Boligkreditt AS FRN 14/02.11.20	76.620.582,81	80.263.224,29	0,59
NOK	75.000.000	Exmar NL BV FRN Sen 14/07.07.17	82.791.680,27	69.893.426,14	0,52
NOK	69.000.000	Hospitality Invest AS FRN 14/12.02.19	72.035.298,06	70.801.475,50	0,52
NOK	55.000.000	Infratek AS FRN Sen 14/20.05.19	59.344.067,15	56.638.216,37	0,42
NOK	52.000.000	Oslo (City of) FRN Sen 16/02.09.21	56.330.940,28	52.237.972,43	0,39
NOK	100.000.000	Pioneer Public Properties AS FRN Sen 16/28.05.21	101.951.882,49	105.930.049,64	0,78
NOK	271.500.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 08/29.05. Perpetual	298.038.659,79	276.272.413,86	2,04
NOK	106.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/19.05.20	116.428.678,67	103.721.311,88	0,77
NOK	50.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 13/03.09.18	54.191.145,74	51.301.146,82	0,38

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
NOK	110.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 16/28.10.21	119.460.552,49	113.700.842,20	0,84
NOK	40.600.000	Teekay Offshore Partners LP FRN 12/30.11.18	44.163.907,07	33.853.822,54	0,25
NOK	84.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 13/31.12.18	96.846.136,45	69.197.551,37	0,51
			<u>1.586.651.241,22</u>	<u>1.497.396.187,96</u>	<u>11,06</u>
SEK	40.000.000	Akademibokhandeln Holding AB FRN 17/10.03.21	40.000.000,00	42.300.000,00	0,31
SEK	30.000.000	Aker ASA FRN Sen 14/24.07.19	29.825.904,26	31.098.750,00	0,23
SEK	30.000.000	ALM Equity AB FRN Sen 17/19.05.21	30.000.000,00	30.000.000,00	0,22
SEK	57.000.000	ALM Equity AB FRN Ser 1 Sen Reg S 16/18.03.20	57.002.500,00	57.142.500,00	0,42
SEK	94.285.000	Arise AB FRN Ser 102 14/25.04.19	89.999.275,33	91.428.164,50	0,68
SEK	70.000.000	Bank of Aland Plc FRN EMTN 14/16.12.19	69.976.900,00	70.289.800,00	0,52
SEK	70.000.000	Bank of Aland Plc FRN EMTN Reg S Ser 11 14/25.03.19	70.319.900,00	70.210.000,00	0,52
SEK	60.000.000	Betsson AB FRN Sen 16/28.11.19	60.000.000,00	61.605.900,00	0,46
SEK	15.000.000	Bewi Group AB FRN 17/08.06.20	15.000.000,00	15.149.400,00	0,11
SEK	80.000.000	BillerudKorsnas AB FRN DMTN Sen 17/21.02.22	80.000.000,00	80.985.200,00	0,60
SEK	75.000.000	Castellum AB FRN MTN Reg S Ser 117 16/04.10.21	75.000.000,00	77.251.125,00	0,57
SEK	170.000.000	Castellum AB FRN Sen Ser 12617/17.03.23	172.132.600,00	173.450.150,00	1,28
SEK	72.000.000	Castellum AB FRN Ser 110 15/14.04.22	70.578.900,00	72.375.840,00	0,53
SEK	70.000.000	Castellum AB FRN Ser DMTN Sen 17/01.09.22	70.000.000,00	71.326.150,00	0,53
SEK	10.000.000	CHR Bygga Bostader Hg AB FRN 17/05.07.21	10.000.000,00	10.037.500,00	0,07
SEK	79.000.000	Collector Bank FRN DMTN Ser 1 Sen 17/17.03.20	78.996.840,00	78.937.195,00	0,58
SEK	35.000.000	Consilium AB FRN Sen 15/25.03.20	36.376.484,37	37.318.750,00	0,28
SEK	80.000.000	D Carnegie & Co AB FRN Reg S Sen 16/20.04.19	80.443.928,90	82.996.800,00	0,61
SEK	60.000.000	DNB Boligkreditt AS FRN EMTN Reg S Ser 118 15/26.05.20	60.065.400,00	60.618.600,00	0,45
SEK	50.000.000	Ellevio AB FRN EMTN A Ser 1 Sen Reg S 16/09.12.23	50.600.500,00	51.006.500,00	0,38
SEK	40.000.000	Ellevio AB FRN EMTN Sen 17/28.02.20	40.000.000,00	40.271.600,00	0,30
SEK	100.000.000	Ellevio AB FRN EMTN Sen 17/28.02.24	100.000.000,00	101.506.000,00	0,75
SEK	30.000.000	Gaming Innovation Group Ltd 7% 17/06.03.20	30.160.000,00	30.750.000,00	0,23
SEK	2.000.000	Gunnebo Industrier AB FRN 17/12.05.20	2.000.000,00	2.050.000,00	0,01
SEK	120.000.000	Heimstaden AB FRN 14/16.09.19	119.700.000,00	121.970.400,00	0,90
SEK	55.000.000	Heimstaden AB FRN Sen 17/18.05.21	55.000.000,00	55.172.700,00	0,41
SEK	112.000.000	Hexagon AB FRN DMTN Sen Ser 112 17/10.03.22	112.015.140,00	112.901.040,00	0,83
SEK	72.000.000	Hexagon AB FRN MTN Ser 114 Sen 17/24.05.21	72.000.000,00	72.209.160,00	0,53
SEK	100.000.000	Humlegarden Fastigheter AB FRN DMTN Sen 17/22.06.22	100.000.000,00	100.233.000,00	0,74
SEK	50.000.000	If P&C Insurance Hg Ltd FRN Reg S Sub 16/01.12.46	50.000.000,00	51.176.750,00	0,38
SEK	250.000.000	Intrum Justitia AB FRN Sen Reg S 17/15.07.22	250.000.000,00	252.785.000,00	1,87
SEK	40.000.000	Islandsbanki HF FRN EMTN Sen 15/13.02.19	40.603.571,42	41.832.800,00	0,31
SEK	85.000.000	Ixat Intressenter AB FRN 17/12.06.20	85.000.000,00	85.212.500,00	0,63
SEK	70.000.000	Jyske Bank AS FRN Sub Reg S 16/16.12. Perpetual	70.000.000,00	74.749.150,00	0,55
SEK	119.000.000	Kinnevik AB FRN EMTN Sen 17/15.03.22	119.313.300,00	119.841.330,00	0,89
SEK	51.000.000	Kinnevik AB FRN MTN Sen 17/29.05.20	51.000.000,00	51.061.965,00	0,38
SEK	15.000.000	Klovern AB FRN Sen 16/02.11.20	15.000.000,00	15.435.000,00	0,11
SEK	25.000.000	Landsbankinn hf 1,375% EMTN Sen 16/24.11.20	24.906.000,00	25.191.250,00	0,19
SEK	30.000.000	Landsbankinn hf FRN EMTN Reg S Sen 15/10.06.19	30.043.867,93	30.994.050,00	0,23
SEK	134.000.000	Landshypotek Bank AB FRN Ser 531 16/25.10.21	136.454.360,00	136.778.490,00	1,01
SEK	60.000.000	Lansforsakringar Bank FRN Reg S Sen 15/09.09. Perpetual	59.167.632,36	60.375.000,00	0,45
SEK	30.000.000	Magnolia Bostad AB FRN Sen 16/28.04.20	30.400.000,00	31.050.000,00	0,23
SEK	87.000.000	Nibe Industrier AB FRN Ser DMTN Sen 17/11.04.22	87.035.340,00	87.692.085,00	0,65
SEK	100.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 3,5% Sen 16/25.02.22	99.708.608,70	103.177.500,00	0,76
SEK	130.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 3,625% Sen 16/23.06.21	130.000.000,00	134.828.200,00	1,00
SEK	15.000.000	Nordea Bank AB FRN EMTN Sub 15/12.06. Perpetual	14.212.500,00	15.066.750,00	0,11
SEK	200.000.000	Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/19.06.19	204.123.000,00	209.761.000,00	1,56
SEK	70.000.000	Nykredit Realkredit AS FRN Reg S Ser 32H 16/01.04.21	70.410.200,00	71.107.050,00	0,53
SEK	220.000.000	Realkredit Danmark A/S FRN Ser 15G 14/01.10.19	216.884.400,00	221.151.700,00	1,63
SEK	100.000.000	Realkredit Danmark A/S FRN Ser RD15G3OK20RF/T 16/01.10.20	100.770.000,00	101.272.000,00	0,75
SEK	150.000.000	RSA Insurance Group Plc FRN Sub RegS Conv 17/27.06.Perpetual	150.725.000,00	155.564.250,00	1,15
SEK	20.000.000	Sagax AB FRN Sen 16/27.04.21	20.000.000,00	21.145.000,00	0,16
SEK	61.000.000	SBAB Bank AB FRN MTN Sub Ser B 16/17.06. Perpetual	61.000.000,00	63.978.630,00	0,47

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	60.000.000	SBB i Norden AB FRN Sen 16/23.06.18	60.231.000,00	61.995.000,00	0,46
SEK	135.000.000	SBB i Norden AB FRN Sen 17/03.04.20	135.087.500,00	135.955.800,00	1,00
SEK	75.000.000	Scania CV AB FRN EMTN Ser 62 16/06.09.21	75.000.000,00	76.656.000,00	0,57
SEK	50.000.000	Skandiabanken AB FRN Sen Ser 512 17/02.03.22	50.722.500,00	50.957.250,00	0,38
SEK	140.000.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB 3% Ser SEBB571 12/20.06.18	146.080.600,01	144.668.300,00	1,07
SEK	100.000.000	Stadshypotek AB 3% Ser SH1581 12/19.12.18	110.197.000,00	104.963.000,00	0,78
SEK	46.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 16/11.10.46	46.000.000,00	48.063.560,00	0,36
SEK	230.000.000	Swedbank Mortgage AB 3,75% Ser 187 11/19.09.18	249.339.284,62	241.655.250,00	1,79
SEK	80.000.000	Swedbank Mortgage AB FRN Reg S Ser 180FR 16/12.05.20	82.620.800,00	82.754.800,00	0,61
SEK	275.000.000	Swedbank Mortgage AB FRN Ser 190F Sen 17/15.09.21	284.991.000,00	285.905.125,00	2,11
SEK	125.000.000	Swedish Covered Bond Corp 4% Ser 140 13/18.09.19	140.760.500,00	136.546.875,00	1,01
SEK	50.000.000	Swedish Covered Bond Corp FRN EMTN Ser 091 Sen 16/15.09.21	51.061.000,00	51.140.750,00	0,38
SEK	35.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 16/11.05.21	35.000.000,00	35.820.750,00	0,26
SEK	75.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 16/16.03.22	75.900.570,00	76.249.125,00	0,56
SEK	40.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 17/24.02.23	39.908.400,00	40.259.600,00	0,30
SEK	270.000.000	Telia Co AB Step-up FRN Sub Reg S 17/04.10.77	270.028.928,57	273.246.750,00	2,02
SEK	50.000.000	Tobin Properties AB FRN Reg S 16/01.07.19	51.155.000,00	50.625.000,00	0,37
SEK	100.000.000	Tryg Forsikring AS FRN Sub 16/26.05.46	100.000.000,00	104.560.000,00	0,77
SEK	160.000.000	Vattenfall AB FRN Reg S Sub 15/19.03.77	160.000.000,00	158.918.400,00	1,17
SEK	55.000.000	VolvoFinans Bank AB FRN MTN Sen 17/16.05.22	55.000.000,00	54.976.900,00	0,41
SEK	50.000.000	Vostok New Ventures Ltd 5,5% Sen 17/22.06.20	50.000.000,00	50.375.000,00	0,37
SEK	76.000.000	West Atlantic AB 7% EMTN Sen 15/21.12.19	76.000.000,00	76.760.000,00	0,57
SEK	60.000.000	Willhem AB FRN DMTN 16/01.11.21	60.008.850,00	60.603.300,00	0,45
			6.399.044.986,47	6.467.476.209,50	47,82
USD	14.000.000	DOF Subsea ASA 9,5% Sen 17/14.03.22	126.313.600,54	117.389.502,86	0,87
USD	15.000.000	GasLog Ltd 8,875% Sen 17/22.03.22	132.077.999,45	134.255.079,43	0,99
USD	14.600.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.05.20	120.041.806,59	118.821.688,50	0,88
USD	16.800.000	Golar LNG Partners LP FRN Sen 17/18.05.21	146.276.760,16	141.321.152,20	1,04
USD	10.600.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN 15/05.06.20	90.518.565,45	91.448.782,32	0,68
USD	7.800.000	Icelandair Group HF FRN Sen 16/26.10.21	68.836.169,76	66.060.036,82	0,49
USD	2.000.000	Nokia Oyj 3,375% Sen 17/12.06.22	17.249.146,59	16.971.336,67	0,13
USD	11.000.000	Nordea Bank AB VAR Reg S Sub Tr 12 14/23.03. Perpetual	83.251.792,98	94.432.017,85	0,70
USD	15.900.000	Nova Austral SA 8,25% 17/26.05.21	138.996.210,28	135.498.287,35	1,00
USD	10.000.000	Scan Bidco AS 7,7% EMTN Sen 16/27.06.22	83.431.000,21	83.217.612,40	0,62
USD	9.000.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR MTN Sub 14/13.05. Perpetual	70.626.639,64	77.980.422,57	0,58
USD	7.500.000	Songa Bulk As FRN 17/13.06.22	65.099.865,07	63.282.253,99	0,47
USD	3.800.000	Svenska Handelsbanken AB VAR Sub 15/01.03. Perpetual	31.932.199,80	32.540.471,32	0,24
USD	10.000.000	Swedbank AB FRN Sen Reg S 17/14.03.22	90.012.000,22	84.618.617,77	0,63
USD	8.000.000	Swedbank AB VAR Conv Reg S Sub 15/17.09. Perpetual	67.263.455,42	68.804.574,75	0,51
USD	7.000.000	Swedish Export Credit VAR EMTN Reg S Sub 13/14.11.23	58.343.495,18	58.889.122,49	0,44
USD	7.000.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/01.04.19	45.019.450,01	57.757.995,00	0,43
			1.435.290.157,35	1.443.288.954,29	10,70
<b>Summe der Anleihen</b>			11.929.031.106,83	12.059.054.798,96	89,16
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	1.600.000	Caverion Oyj VAR Sub 17/16.06.Perpetual	15.615.308,26	15.719.903,71	0,12
EUR	3.000.000	Norican A/S 4,5% Sen Reg S 17/15.05.23	28.988.869,96	29.549.927,41	0,22
EUR	6.000.000	Verisure Holding AB 6% Reg S Sen 15/01.11.22	50.641.899,79	56.704.661,95	0,42
			95.246.078,01	101.974.493,07	0,76
NOK	50.000.000	Fjellinjen As FRN Ser FJELL09 PRO 14/16.12.19	47.444.891,83	50.350.646,45	0,37
NOK	20.000.000	Storebrand ASA FRN Sen 17/23.05.22	20.624.016,08	20.114.134,89	0,15
			68.068.907,91	70.464.781,34	0,52

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 2017

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	80.000.000	Volvo Car AB FRN Sen 16/07.03.22	80.000.000,00	82.335.200,00	0,61
USD	4.000.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB 1,375% Reg S 13/29.05.18	32.912.335,73	33.645.870,88	0,25
<b>Summe der Anleihen</b>			<b>276.227.321,65</b>	<b>288.420.345,29</b>	<b>2,14</b>
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	15.000.000	Dsv Miljo AS FRN Sen 17/10.05.21	144.812.439,30	145.160.578,98	1,07
NOK	30.000.000	Crayon Group AS FRN 17/06.06.20	31.156.783,92	30.707.893,42	0,23
NOK	31.000.000	Storebrand ASA FRN Sen 17/11.05.20	31.867.716,98	31.327.351,39	0,23
NOK	22.000.000	Viking Redningstjen Topco AS FRN Sen 1444A 17/07.04.21	22.897.538,93	22.436.339,89	0,17
			85.922.039,83	84.471.584,70	0,63
SEK	223.677.534,17	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/24.03.34	268.846.205,57	272.763.569,04	2,02
SEK	41.000.000	Klarna Holding AB FRN Jun Sub 17/26.05.22	41.000.000,00	41.820.000,00	0,31
			309.846.205,57	314.583.569,04	2,33
<b>Summe der Anleihen</b>			<b>540.580.684,70</b>	<b>544.215.732,72</b>	<b>4,03</b>
Summe der Wertpapieranlagen			12.745.839.113,18	12.891.690.876,97	95,33
Liquide Mittel bei Banken				418.984.661,69	3,10
Sonstiges Nettovermögen / (Sonstige Nettoverbindlichkeiten)				213.139.652,95	1,57
Gesamtsumme				<b>13.523.815.191,61</b>	<b>100,00</b>

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 2017

### Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Banken	22,20 %
Diversifizierte Finanzdienstleister	20,01 %
Immobilien	12,42 %
Transport	8,12 %
Energie	6,64 %
Versicherungen	5,08 %
Rohstoffe	3,72 %
Investitionsgüter	3,66 %
Versorger	3,20 %
Telekommunikationsdienste	3,14 %
Software & Software-Dienstleistungen	1,64 %
Investmentgesellschaften	1,27 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,00 %
Einzelhandel	0,66 %
Automobile & Ersatzteile	0,61 %
Hotellerie, Gastgewerbe und Freizeit	0,46 %
Technologische Geräte und Ausrüstungen	0,41 %
Gebietskörperschaften	0,39 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,35 %
Medien	0,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattungen & Dienste	0,04 %
Gesamtsumme	<u>95,33 %</u>

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern (Fortsetzung)  
per 30. Juni 2017

---

### Geografische Gliederung

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

Schweden	52,47 %
Dänemark	13,15 %
Norwegen	12,88 %
Marschall-Inseln	4,67 %
Finnland	2,81 %
Island	2,26 %
Bermuda	2,04 %
Niederlande	1,29 %
Vereinigtes Königreich	1,15 %
Chile	1,00 %
Malta	0,78 %
Luxemburg	0,76 %
Kanada	0,07 %
Gesamtsumme	<u>95,33 %</u>

### Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss der Gesellschaft wird gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen und in Übereinstimmung mit in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen 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 angesetzt. 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, (ii) wenn kein Marktwert verfügbar ist, oder wenn dieser nicht repräsentativ ist, zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.
- 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 unter Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens erfasst.
- 6) Anteile von OGA(W) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert angesetzt;
- 7) 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 - CARNEGIE Corporate Bond

### Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern (Fortsetzung)

per 30. Juni 2017

#### c) Realisierter Reingewinn/-verlust aus dem Wertpapierportfolio

Der realisierte Nettogewinn /(-verlust) aus dem Wertpapierportfolio wird anhand der durchschnittlichen Anschaffungskosten der verkauften Wertpapiere ermittelt. Die aus dem Wertpapierportfolio realisierten Gewinne und Verluste werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### 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

Bankkontosalten, 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. Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Devisengeschäften werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Am Bilanzstichtag galten die nachfolgend aufgeführten Wechselkurse:

1 SEK	=	0,1134673	CHF	Schweizer Franken
		0,7722111	DKK	Dänische Krone
		0,1038505	EUR	Euro
		0,0914424	GBP	Pfund Sterling
		0,9952653	NOK	Norwegische Krone
		0,1186648	USD	US-Dollar

#### f) Konsolidierter Abschluss

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 des Fonds und der Errichtung der Teilfonds entstandenen Kosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Die Gründungskosten werden im Posten "Sonstige Aufwendungen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### h) Investitionerträge

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

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

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

### Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern (Fortsetzung)

per 30. Juni 2017

#### i) Transaktionsgebühren

Die im Posten "Transaktionsgebühren" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionskosten bestehen hauptsächlich aus den der Gesellschaft entstandenen Maklergebühren und den für die Abwicklung von Transaktionen an die Depotbank gezahlten Gebühren.

Für Geschäfte mit Anleihen gezahlte Transaktionsgebühren sind in den Kosten der Anlagen enthalten.

#### j) Devisenforwards

Devisenforwards werden zu geltenden Marktpreisen für den verbleibenden Zeitraum vom Bewertungstag bis zur Kontraktfälligkeit bewertet. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) werden im Nettovermögensausweis angesetzt. Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sowie realisierte Gewinne/(Verluste) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens erfasst.

### Erläuterung 2 - Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren

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

### Erläuterung 3 - Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft, SEB Fund Services S.A., hat Anspruch auf Verwaltungsgebühren, die täglich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens jedes Teilfonds berechnet werden, und monatlich zahlbar sind.

Am Bilanzstichtag galten für die einzelnen Teilfonds die folgenden Gebührensätze:

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund: 0,088 % pro Jahr
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond: 0,088 % pro Jahr

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: 0,95 % pro Jahr
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond:

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

Die Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren werden im Posten "Verwaltungsgebühren" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

### Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern (Fortsetzung)

per 30. Juni 2017

#### Note 4 - Depotbankgebühren

Die Depotbank Skandinaviska Enskilda Banken S.A. erhält monatlich Depotbankgebühren, die in Abhängigkeit vom jeweiligen Markt als jährlicher Prozentsatz des Teilfondsvermögens festgelegt und monatlich im Nachhinein gezahlt werden.

Die Depotbank erhält außerdem eine Überwachungsgebühr von 0,004 % des Teilfondsvermögens pro Jahr.

#### 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.

#### Erläuterung 6 - Devisenforwards

Am Bilanzstichtag hatten die Teilfonds der Gesellschaft die nachfolgend aufgeführten Devisenforwards abgeschlossen.

##### CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
<b>Devisenforwards (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)</b>					
NOK	9.500.000,00	SEK	9.753.973,00	10.08.2017	-221.802,22
NOK	9.000.000,00	SEK	9.127.215,00	10.08.2017	-96.737,42
SEK	14.044.481,72	DKK	10.810.000,00	10.08.2017	46.191,35
SEK	1.487.016,72	DKK	1.130.000,00	10.08.2017	23.735,67
SEK	2.898.776,10	EUR	300.000,00	10.08.2017	10.480,78
SEK	73.419.252,80	EUR	7.600.000,00	10.08.2017	249.104,63
SEK	2.898.832,50	EUR	300.000,00	10.08.2017	10.537,18
SEK	2.889.677,40	EUR	300.000,00	10.08.2017	1.382,08
SEK	1.939.705,00	EUR	200.000,00	10.08.2017	14.174,78
SEK	5.366.602,45	EUR	550.000,00	10.08.2017	71.394,36
SEK	6.263.679,36	EUR	640.000,00	10.08.2017	101.982,67
SEK	1.937.429,20	EUR	200.000,00	10.08.2017	11.898,98
SEK	6.753.550,30	EUR	700.000,00	10.08.2017	14.194,55
SEK	408.708,40	NOK	400.000,00	10.08.2017	7.353,84
SEK	50.081.214,40	NOK	49.100.000,00	10.08.2017	814.942,27
SEK	46.162.987,50	USD	5.250.000,00	10.08.2017	2.015.277,75
SEK	18.255.591,90	USD	2.100.000,00	10.08.2017	596.508,00
					<b>3.670.619,25</b>

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern (Fortsetzung)  
per 30. Juni 2017

### CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
<b>Devisenforwards (Skandinaviska Enskilda Bk SA Lux, Luxemburg)</b>					
SEK	8.297.664,00	NOK	8.000.000,00	10.08.2017	270.572,82
					<u>270.572,82</u>
<b>Devisenforwards (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)</b>					
NOK	185.000.000,00	SEK	187.578.160,00	10.08.2017	-1.951.676,43
SEK	235.011.848,00	DKK	181.000.000,00	10.08.2017	627.892,62
SEK	191.905.060,00	EUR	20.000.000,00	10.08.2017	-647.961,51
SEK	19.467.846,00	EUR	2.000.000,00	10.08.2017	212.543,85
SEK	24.386.412,50	EUR	2.500.000,00	10.08.2017	317.284,81
SEK	29.022.132,00	EUR	3.000.000,00	10.08.2017	139.178,77
SEK	917.627.135,00	EUR	95.000.000,00	10.08.2017	3.000.282,84
SEK	12.500.484,00	NOK	12.000.000,00	10.08.2017	459.847,23
SEK	733.297.680,00	NOK	720.000.000,00	10.08.2017	10.859.473,66
SEK	405.661.620,00	NOK	390.000.000,00	10.08.2017	14.340.924,90
SEK	10.270.430,00	NOK	10.000.000,00	10.08.2017	236.566,02
SEK	128.689.680,00	USD	15.000.000,00	10.08.2017	2.553.366,43
SEK	725.010.000,00	USD	82.500.000,00	10.08.2017	31.260.275,35
SEK	26.347.482,90	EUR	2.700.000,00	08.09.2017	355.566,18
SEK	165.881.818,00	EUR	17.000.000,00	08.09.2017	2.229.009,03
SEK	426.284.296,50	EUR	43.500.000,00	08.09.2017	7.525.638,26
SEK	764.489.945,00	NOK	745.000.000,00	08.09.2017	17.734.937,92
SEK	701.247.618,00	USD	81.000.000,00	08.09.2017	21.156.122,89
					<u>110.409.272,82</u>
<b>Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klassen B (NOK) und I (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bk SA Lux, Luxemburg)</b>					
NOK	264.408,00	SEK	271.996,51	17.07.2017	-6.446,09
NOK	4.000.000,00	SEK	4.041.200,00	17.07.2017	-23.917,27
NOK	60.479.652,00	SEK	62.324.281,39	17.07.2017	-1.583.316,08
NOK	272.715.939,00	SEK	281.033.775,14	17.07.2017	-7.139.517,45
NOK	447.685,00	SEK	458.787,59	17.07.2017	-9.168,29
NOK	1.292.967,00	SEK	1.327.747,81	17.07.2017	-29.194,31
NOK	569.058,00	SEK	576.512,66	17.07.2017	-4.995,94
NOK	96.674,00	SEK	99.458,21	17.07.2017	-2.366,51
NOK	498.185,00	SEK	513.628,74	17.07.2017	-13.291,24
NOK	223.185,00	SEK	229.277,95	17.07.2017	-5.128,64
SEK	37.486,87	NOK	36.512,00	17.07.2017	817,11
SEK	163.352,18	NOK	158.241,00	17.07.2017	4.427,47
SEK	493.689,02	NOK	480.944,00	17.07.2017	10.667,01
SEK	1.026.900,00	NOK	1.000.000,00	17.07.2017	22.579,32
SEK	1.027.300,00	NOK	1.000.000,00	17.07.2017	22.979,32
SEK	738.221,35	NOK	716.372,00	17.07.2017	18.754,13
SEK	20.901,09	NOK	20.688,00	17.07.2017	123,70
					<u>-8.736.993,76</u>
<b>Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klassen C (EUR) und H (EUR) (Skandinaviska Enskilda Bk SA Lux, Luxemburg)</b>					
EUR	88.353,00	SEK	860.770,27	17.07.2017	-10.045,88
EUR	24.470.413,00	SEK	238.526.574,24	17.07.2017	-2.908.347,44
EUR	4.690.085,00	SEK	45.716.838,04	17.07.2017	-557.424,05
EUR	100,00	SEK	969,00	17.07.2017	-6,13
EUR	4.980,00	SEK	48.502,21	17.07.2017	-551,29
SEK	63.838,64	EUR	6.524,00	17.07.2017	1.021,01
SEK	500.307,69	EUR	51.281,00	17.07.2017	6.538,41
SEK	97.202,72	EUR	9.962,00	17.07.2017	1.281,63
SEK	39.931,94	EUR	4.098,00	17.07.2017	473,53
					<u>-3.467.060,21</u>

## CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

### Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern (Fortsetzung) per 30. Juni 2017

#### Erläuterung 7 - Swaps

Am Bilanzstichtag 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+3,24%	SEK	89.000.000,00	4,625%	EUR	10.000.000,00	04.02.19	96.292.258,04	-10.270.423,80
SEK-STIBOR 3M+3,23%	SEK	84.700.000,00	4,000%	EUR	10.000.000,00	18.09.19	96.292.258,04	-14.667.086,24
SEK-STIBOR 3M+2,75%	SEK	38.700.000,00	3,875%	EUR	4.500.000,00	07.06.21	43.331.516,12	-7.340.778,97
SEK-STIBOR 3M+2,80%	SEK	172.000.000,00	3,750%	EUR	20.000.000,00	24.06.20	192.584.516,07	-29.082.601,67
SEK-STIBOR 3M+5,83%	SEK	71.960.000,00	6,500%	EUR	8.000.000,00	01.06.19	77.033.806,43	-6.958.992,92
SEK-STIBOR 3M+3,37%	SEK	93.200.000,00	3,375%	EUR	10.000.000,00	23.09.18	96.292.258,04	-3.569.790,41
SEK-STIBOR 3M+3,53%	SEK	125.250.000,00	3,500%	DKK	100.000.000,00	24.06.20	129.498.271,47	-5.706.259,07
SEK-STIBOR 3M+5,10%	SEK	89.040.000,00	DKK-CIBOR2 3M+4,75%	DKK	70.000.000,00	11.03.20	90.648.790,03	-1.785.381,78
							821.973.674,22	-79.381.314,86

#### Erläuterung 8 - Verpfändete Vermögenswerte

Am Bilanzstichtag hatte der Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond die nachfolgend aufgeführten Wertpapiere zugunsten von Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) in Stockholm verpfändet.

Bei SEB S.A., Luxemburg, hinterlegte Sicherheiten:

Bezeichnung	Währung	Nominalwert	Marktwert (in SEK)
Swedbank Mortgage AB 3,75% Ser187 11/19.09.18	SEK	172.500.000,00	181.241.437,50
Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/19.06.19	SEK	100.000.000,00	104.880.500,00
			286.121.937,50

Von Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Stockholm, gehaltene Sicherheiten:

Bezeichnung	Währung	Nominalwert	Marktwert (in SEK)
Swedbank Mortgage AB 3,75% Ser187 11/19.09.18	SEK	57.500.000,00	60.413.812,50
			60.413.812,50

**Erläuterung 9 - Rückforderbare Steuern**

Die Gesellschaft hat Schritte eingeleitet, um die Erstattung von Quellensteuern zu beantragen, die von einigen EU-Mitgliedstaaten auf ausgeschüttete Dividenden einbehalten wurden. Die Entscheidung, eine Rückforderung in die Wege zu leiten, wird anhand einer Analyse der wahrscheinlichen Kosten und des potenziellen Nutzens einer solchen Maßnahme getroffen. Je nach Mitgliedstaat variieren die Wahrscheinlichkeit einer Rückerstattung dieser Beträge und die zur Abwicklung benötigte Zeit.

Im Jahr 2016 wurde für CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund in Finnland ein Antrag auf Steuerrückvergütung eingereicht, dem bis jetzt noch nicht entsprochen wurde. Eine Antwort wird in den kommenden Jahren erwartet. Gegebenenfalls werden diese Beträge periodengerecht im Posten "Sonstige Erträge" ausgewiesen.

**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 berücksichtigt.

**Erläuterung 11 - Veränderungen des Anlagenportfolios**

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

**Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (EU-Verordnung 2015/2365, nachfolgend "SFT-Verordnung")**

Am Bilanzstichtag unterliegt die Gesellschaft nicht den Publikationspflichten gemäß SFT-Verordnung. Im Berichtszeitraum erfolgten keine derartigen Transaktionen.

