

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016

CARNEGIE Fonder Portfolio

Luxemburgische Investmentgesellschaft mit variable Kapital (SICAV)

R.C.S. Luxembourg B 33 101



CARNEGIE FONDER

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	13
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	14
Nettovermögensausweis	14
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens.....	15
Statistische Angaben	16
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen	18
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern	22
Erläuterungen zum Abschluss	23

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
Gustaf UNGER
Head of Investor Services, Transaction Banking
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden

Mitglieder
Göran FORS
Head of Sales and Market Development
Asset Servicing
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden

Marie JUHLIN
Managing Director
SEB Fund Services S.A., Luxemburg
(seit 29. März 2016)

Jonas LINDGREN
Head of Prime Brokerage, SEB Equities,
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden

Erika LUNDQUIST
Managing Director
Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luxemburg

Magnus WALLBERG
Deputy Managing Director, CFO/COO
Skandinaviska Enskilda Banken S.A., Luxemburg
(bis 29. März 2016)

CARNEGIE Fonder Portfolio

Organisation (Fortsetzung)

**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 Fund 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 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 geänderte Gesetz vom 17. Dezember 2010 änderte, in nationales Recht umgesetzt. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist 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, 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 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:

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

Jene Anteilklassen, 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.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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 A (SEK), Klasse B (NOK), Klasse C (EUR), Klasse D (SEK), Klasse E (DKK), 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 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. 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 (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 2016

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	11.376.837.700,77
Liquide Mittel bei Banken	520.298.084,33
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	16.292.252,34
Forderungen aus Geldbestandsgeschäften	174.161,34
Forderungen für ausgegebene Anteile	10.675.291,67
Ausstehende Portfolioerträge	118.059.096,96
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	1.177.354,13
Sonstige Forderungen	148.210,56
Vorausgezahlte Kosten	33.277,91
	<hr/>
Summe der Aktiva	12.043.695.430,01

Passiva

Kontokorrentkredite	96.707.951,59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	25.285.064,75
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	26.887.536,15
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	8.230.341,94
Auf Kontokorrentkredite zahlbare Zinsen	897,66
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	81.215.961,93
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	115.977.388,49
Zahlbare Aufwendungen	11.793.121,23
	<hr/>
Summe der Passiva	366.098.263,74
	<hr/>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11.677.597.166,27

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio

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

Vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Ertrag

Nettodividenden	15.950.880,75
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	246.571.974,92
Zinsertrag auf Bankguthaben	9.078,88
Zinsertrag auf Swapkontrakte	12.094.949,30
Sonstige Erträge	387.375,19
Summe der Erträge	275.014.259,04

Aufwand

Verwaltungsgebühren	54.173.423,65
Bankspesen und sonstige Gebühren	288,92
Transaktionsgebühren	279.293,05
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	6.160.884,69
Gebühren für Fachberater	149.313,14
Sonstige administrative Kosten	409.468,90
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	2.929.286,52
Zinsen auf Kontokorrentkredite	27.491,99
Zinsen auf Swapkontrakte	17.051.925,50
Sonstige Aufwendungen	201.631,93
Summe der Aufwendungen	81.383.008,29

Nettoanlagenertrag	193.631.250,75
--------------------	----------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	-102.171.468,33
- aus Devisenforwards	16.929.328,34
- aus Devisengeschäften	14.917.742,76
Realisiertes Ergebnis	123.306.853,52

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	158.311.038,64
- aus Swapkontrakten	-34.184.396,20
- aus Devisenforwards	-203.338.339,61

Geschäftsergebnis	44.095.156,35
-------------------	---------------

Dividendenausschüttung	-18.839.412,73
------------------------	----------------

Anteilszeichnungen	3.408.596.028,31
--------------------	------------------

Anteilsrücknahmen	-4.604.139.818,97
-------------------	-------------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	-1.170.288.047,04
---	-------------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12.847.885.213,31
---	-------------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	11.677.597.166,27
---	-------------------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2016

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	768.042.222,15
Liquide Mittel bei Banken	23.564.506,16
Forderungen für ausgegebene Anteile	238.078,60
Ausstehende Portfolioerträge	3.253.726,59
Sonstige Forderungen	148.210,56
Vorausgezahlte Kosten	2.170,25
Summe der Aktiva	795.248.914,31

Passiva

Verbindlichkeiten für gekaufte Anteile	7.322.399,00
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	143.641,02
Auf Kontokorrentkredite zahlbare Zinsen	897,66
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	5.588.411,86
Zahlbare Aufwendungen	1.009.288,83
Summe der Passiva	14.064.638,37

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 781.184.275,94

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK) im Umlauf 183.453,1841
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK) 4.258,2214

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (in SEK) vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Ertrag

Nettodividenden	15.950.880,75
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	8.637.199,88
Zinsertrag auf Bankguthaben	352,42
Sonstige Erträge	387.270,24
Summe der Erträge	24.975.703,29

Aufwand

Verwaltungsgebühren	4.298.982,88
Bankspesen und sonstige Gebühren	288,92
Transaktionsgebühren	202.905,63
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	764.263,61
Gebühren für Fachberater	74.656,57
Sonstige administrative Kosten	92.890,71
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	196.496,67
Zinsen auf Kontokorrentkredite	24.811,03
Sonstige Aufwendungen	82.519,32
Summe der Aufwendungen	5.737.815,34

Nettoanlagenertrag	19.237.887,95
--------------------	---------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	5.001.938,85
- aus Devisenforwards	1.258.901,18
- aus Devisengeschäften	315.772,73
Realisiertes Ergebnis	25.814.500,71

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / Verlustes

- aus dem Wertpapierportfolio	-11.893.567,45
- aus Devisenforwards	-8.806.964,88
Geschäftsergebnis	5.113.968,38

Dividendenausschüttung	-
------------------------	---

Anteilszeichnungen	35.563.128,27
--------------------	---------------

Anteilsrücknahmen	-41.255.040,27
-------------------	----------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	-577.943,62
---	-------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	781.762.219,56
---	----------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	781.184.275,94
---	----------------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund

Statistische Angaben (in SEK)

zum 30. Juni 2016

Gesamtnettovermögen

- am 30.06.2016	781.184.275,94
- am 31.12.2015	781.762.219,56
- am 31.12.2014	797.189.778,64

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184.905,0917
- ausgegeben	8.448,6711
- zurückgenommen	-9.900,5787
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183.453,1841

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK)

- am 30.06.2016	4.258,2214
- am 31.12.2015	4.227,9107
- am 31.12.2014	4.013,2927

TER der Anteilsklasse A (SEK)

- am 30.06.2016	1,42%
-----------------	-------

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 2016

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	90.000	Kemira Oyj	9.088.910,70	9.008.386,94	1,15
SEK	100.000	Atrium Ljungberg AB B	12.391.575,00	13.660.000,00	1,75
SEK	20.000	Autoliv Inc SDR	17.520.304,40	18.110.000,00	2,32
SEK	50.000	Bonava AB B	5.031.083,00	5.100.000,00	0,65
SEK	100.000	Castellum AB	10.641.232,00	12.080.000,00	1,55
SEK	270.000	Dometic Group AB	13.209.754,90	14.877.000,00	1,90
SEK	89.833	Elanders AB B	8.554.232,83	7.366.306,00	0,94
SEK	100.000	Fabege AB	12.772.280,00	14.310.000,00	1,83
SEK	100.000	Granges AB Reg	6.350.355,00	7.300.000,00	0,93
SEK	100.000	Hennes & Mauritz AB B	28.922.924,63	24.490.000,00	3,13
SEK	150.000	Holmen AB B	31.230.320,62	40.140.000,00	5,14
SEK	100.000	Hufvudstaden AB A	11.356.356,00	13.190.000,00	1,69
SEK	250.000	Industrivaerden AB C	33.443.929,45	33.875.000,00	4,34
SEK	225.000	Investor AB B	56.503.125,36	62.595.000,00	8,01
SEK	142.830	Lifco AB B	13.416.022,00	34.664.841,00	4,44
SEK	100.000	NCC AB B	19.567.227,50	19.360.000,00	2,48
SEK	150.000	Nordax Group AB	6.229.766,00	5.445.000,00	0,70
SEK	350.000	Nordea Bank AB	33.258.341,17	24.622.500,00	3,15
SEK	250.000	Platzer Fastigheter Hg AB B	10.064.140,00	11.225.000,00	1,44
SEK	200	Ratos AB C Pref	369.000,00	376.400,00	0,05
SEK	400.000	Sandvik AB	35.426.620,47	33.320.000,00	4,26
SEK	150.000	Scandi Standard AB	7.786.395,66	8.887.500,00	1,14
SEK	250.000	Skandinaviska Enskilda Banken A	21.352.030,00	18.062.500,00	2,31
SEK	200.000	Skanska AB B	26.931.084,33	34.980.000,00	4,48
SEK	750.000	Telia Co AB	32.699.044,66	29.460.000,00	3,77
			455.027.144,98	487.497.047,00	62,40
Summe der Aktien			464.116.055,68	496.505.433,94	63,55
Anleihen					
DKK	5.250.000	AX IV EG Holding III ApS FRN Sen 13/02.12.20	6.703.326,49	6.939.714,69	0,89
DKK	3.000.000	Global Connect AS 5,7% 13/15.05.20	3.561.505,48	3.968.023,78	0,51
			10.264.831,97	10.907.738,47	1,40
EUR	800.000	B2 Holding ASA FRN 15/08.12.20	7.523.592,38	7.622.553,82	0,98
EUR	1.500.000	Danske Bank A/S VAR Sub 06.10/Perpetual	14.414.882,10	13.943.542,43	1,78
EUR	1.294.800	Eur Directories Bondco SCA FRN 13/09.12.18	11.494.047,17	6.412.850,76	0,82
EUR	300.000	Forchem Oy 4,9% Sk Sen 15/02.07.20	2.787.230,26	2.879.683,86	0,37
EUR	500.000	Lock Lower Holding AS 7% Reg S 14/15.08.21	4.840.728,78	4.811.430,50	0,62
EUR	300.000	Sato Oyj 2,375% Reg S 16/24.03.21	2.774.883,13	2.918.428,69	0,37
EUR	400.000	TDC A/S VAR MTN Sub 15/Perpetual	3.777.948,00	3.551.770,46	0,45
EUR	600.000	Volvo Treasury AB VAR Reg S Sub 14/10.03.78	5.776.774,49	5.693.934,50	0,73
EUR	1.000.000	Volvo Treasury AB VAR Sub 14/10.06.75	9.370.474,07	9.492.013,45	1,21
			62.760.560,38	57.326.208,47	7,33
NOK	10.000.000	Aker ASA FRN 12/07.09.22	11.254.399,09	10.076.748,19	1,29
NOK	1.000.000	Aker Solutions ASA FRN Sen 12/09.10.19	1.153.779,35	997.471,12	0,13
NOK	5.000.000	Beerenberg Holdco II AS FRN 14/27.06.18	5.538.932,41	4.431.064,08	0,57
NOK	2.000.000	Color Group ASA FRN Reg S 15/02.06.20	2.198.540,30	2.025.710,32	0,26
NOK	3.000.000	Crayon Group AS FRN 14/10.07.17	3.294.325,79	2.856.007,88	0,37
NOK	4.000.000	Hospitality Invest AS FRN 14/12.02.19	4.319.194,18	4.051.096,55	0,52
NOK	13.500.000	Lock AS FRN 14/15.08.20	14.812.392,31	13.878.221,23	1,78
NOK	2.000.000	Norlandia Care Group AS FRN 13/10.04.18	2.264.982,61	2.024.413,96	0,26

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 2016

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
NOK	3.000.000	Stolt-Nielsen SA FRN Sen 12/04.09.19	3.385.933,07	3.121.678,78	0,40
NOK	1.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 08/29.05.Perpetual	1.000.572,62	1.008.211,59	0,13
NOK	4.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/19.05.20	4.128.124,29	3.597.373,73	0,46
NOK	6.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 13/03.09.18	6.464.169,92	5.879.214,63	0,75
NOK	1.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 13/25.01.18	1.047.385,59	896.305,11	0,11
			60.862.731,53	54.843.517,17	7,03
SEK	2.000.000	Diamorph AB 7% 14/05.09.19	2.000.000,00	2.125.000,00	0,27
SEK	3.000.000	Lavare Holding AB FRN 14/04.04.19	3.000.000,00	3.063.750,00	0,39
SEK	10.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 3,625% Sen 16/23.06.21	10.000.000,00	9.962.500,00	1,27
SEK	3.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 5,25% Sen 14/04.11.19	2.991.245,63	3.110.955,00	0,40
SEK	1.000.000	Sagax AB FRN Sen 16/27.04.21	1.000.000,00	1.007.300,00	0,13
SEK	3.000.000	SBAB Bank AB FRN MTN Sub Ser B 16/17.06.Perpetual	3.000.000,00	2.949.825,00	0,38
SEK	4.000.000	SBAB Bank AB VAR Sub 15/16.03.Perpetual	4.000.000,00	3.870.000,00	0,50
SEK	3.000.000	Solor Bioenergi Hg AB FRN 14/10.06.19	3.000.000,00	2.460.000,00	0,31
SEK	6.000.000	Vattenfall AB VAR Reg S Sub 15/19.03.77	6.000.000,00	5.637.660,00	0,72
SEK	5.000.000	Velcora Holding AB FRN 15/15.07.21	4.949.500,00	5.062.500,00	0,65
SEK	4.000.000	West Atlantic AB 6,5% EMTN Sen 15/21.12.19	4.000.000,00	3.970.000,00	0,51
			43.940.745,63	43.219.490,00	5,53
USD	200.000	Det Norske Oljeselskap ASA VAR TOG PIK Sub 15/27.05.22	1.645.710,00	1.853.609,53	0,24
USD	1.400.000	DNB Bank ASA VAR Sub 15/26.03.Perpetual	11.959.639,97	11.285.045,54	1,44
USD	600.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.05.20	4.965.600,02	4.361.807,45	0,56
USD	600.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN 15/05.06.20	5.093.275,02	4.835.455,54	0,62
USD	400.000	Scan Bidco AS 7,7% EMTN Sen 16/27.06.22	3.331.600,01	3.410.286,59	0,44
USD	1.200.000	Skandinaviska Enskilda Banken VAR MTN Sub 14/13.05.Perpetual	10.395.802,03	9.702.367,15	1,24
USD	1.400.000	Svenska Handelsbanken AB VAR Sub 15/01.03.Perpetual	11.763.519,46	11.295.793,88	1,45
USD	200.000	Swedbank AB VAR Conv Reg S Sub 15/17.09.Perpetual	1.596.611,51	1.667.621,66	0,21
USD	400.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/01.04.19	2.572.540,00	3.308.486,99	0,42
			53.324.298,02	51.720.474,33	6,62
Summe der Anleihen			231.153.167,53	218.017.428,44	27,91
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	950.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 13/04.04.43	9.495.666,20	10.025.207,79	1,28
EUR	1.400.000	Verisure Holding AB 6% Reg S Sen 15/01.11.22	13.281.075,77	14.103.318,90	1,81
Summe der Anleihen			22.776.741,97	24.128.526,69	3,09
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
NOK	4.500.000	Solor Bioenergi Hg AB FRN 12/02.11.17	5.197.502,68	2.620.553,08	0,34
SEK	20.000.000	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/24.03.34	24.341.700,00	23.744.000,00	3,04
SEK	3.000.000	Klarna AB FRN Sub Sen 16/20.06.26	3.000.000,00	3.026.280,00	0,39
			27.341.700,00	26.770.280,00	3,43
Summe der Anleihen			32.539.202,68	29.390.833,08	3,77
Summe der Wertpapieranlagen			750.585.167,86	768.042.222,15	98,32
Liquide Mittel bei Banken				23.564.506,16	3,02
Sonstiges Nettovermögen / (Sonstige Nettoverbindlichkeiten)				-10.422.452,37	-1,34
Gesamtsumme				781.184.275,94	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 2016

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Diversifizierte Finanzdienstleister	20,85 %
Banken	13,16 %
Investitionsgüter	11,62 %
Rohstoffe	10,90 %
Immobilien	9,41 %
Investmentgesellschaften	8,62 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,03 %
Telekommunikationsdienste	4,22 %
Energie	3,33 %
Transport	3,12 %
Automobile & Ersatzteile	2,32 %
Versicherungen	1,41 %
Software & Software-Dienstleistungen	1,27 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,14 %
Medien	0,94 %
Versorger	0,72 %
Gesundheitswesen: Ausstattungen & Dienste	0,26 %
Summe	<u>98,32 %</u>

Geografische Gliederung

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

Schweden	76,03 %
Norwegen	9,87 %
Dänemark	4,07 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,32 %
Finnland	1,89 %
Marschall-Inseln	1,88 %
Luxemburg	1,22 %
Bermuda	0,62 %
Niederlande	0,42 %
Summe	<u>98,32 %</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2016

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	10.608.795.478,62
Liquide Mittel bei Banken	496.733.578,17
Forderungen für verkaufte Anteile	16.292.252,34
Forderungen aus Geldbestandsgeschäften	174.161,34
Forderungen für ausgegebene Anteile	10.437.213,07
Ausstehende Portfolioerträge	114.805.370,37
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	1.177.354,13
Vorausgezahlte Kosten	31.107,66
Summe der Aktiva	11.248.446.515,70

Passiva

Kontokorrentkredite	96.707.951,59
Verbindlichkeiten für gekaufte Anteile	17.962.665,75
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	26.743.895,13
Verbindlichkeiten aus Swapkontrakten	8.230.341,94
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	81.215.961,93
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	110.388.976,63
Zahlbare Aufwendungen	10.783.832,40
Summe der Passiva	352.033.625,37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10.896.412.890,33

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK) im Umlauf	22.252.158,5617
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK)	389,5832
Anzahl Anteile der Klasse B (NOK) im Umlauf	2.715.529,9704
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse B (NOK)	NOK 115,4213
Anzahl Anteile der Klasse C (EUR) im Umlauf	36.261,0486
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse C (EUR)	EUR 105,6804
Anzahl Anteile der Klasse D (SEK) im Umlauf	8.882.568,1085
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse D (SEK)	106,5932
Anzahl Anteile der Klasse E (DKK) im Umlauf	5.635.108,6165
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse E (DKK)	DKK 99,9860
Anzahl Anteile der Klasse H (EUR) im Umlauf	220.895,2198
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse H (EUR)	EUR 100,5332
Anzahl Anteile der Klasse I (NOK) im Umlauf	29.703,4114
Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse I (NOK)	NOK 100,6285

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)

vom 1. Januar 2016 bis 30. Juni 2016

Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	237.934.775,04
Zinsertrag auf Bankguthaben	8.726,46
Zinsertrag auf Swapkontrakte	12.094.949,30
Sonstige Erträge	104,95
Summe der Erträge	250.038.555,75

Aufwand

Verwaltungsgebühren	49.874.440,77
Transaktionsgebühren	76.387,42
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	5.396.621,08
Gebühren für Fachberater	74.656,57
Sonstige administrative Kosten	316.578,19
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	2.732.789,85
Zinsen auf Kontokorrentkredite	2.680,96
Zinsen auf Swapkontrakte	17.051.925,50
Sonstige Aufwendungen	119.112,61
Summe der Aufwendungen	75.645.192,95

Nettoanlagenertrag 174.393.362,80

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	-107.173.407,18
- aus Devisenforwards	15.670.427,16
- aus Devisengeschäften	14.601.970,03
Realisiertes Ergebnis	97.492.352,81

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / Verlustes

- aus dem Wertpapierportfolio	170.204.606,09
- aus Swapkontrakten	-34.184.396,20
- aus Devisenforwards	-194.531.374,73
Geschäftsergebnis	38.981.187,97

Dividendenausschüttung -18.839.412,73

Anteilszeichnungen 3.373.032.900,04

Anteilsrücknahmen -4.562.884.778,70

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt -1.169.710.103,42

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 12.066.122.993,75

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 10.896.412.890,33

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Statistische Angaben (in SEK)

zum 30. Juni 2016

Gesamtnettvermögen

- am 30.06.2016	10.896.412.890,33
- am 31.12.2015	12.066.122.993,75
- am 31.12.2014	12.629.507.144,03

Anzahl Anteile der Klasse A (SEK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25.882.235,1130
- ausgegeben	5.286.413,6620
- zurückgenommen	-8.916.490,2133
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22.252.158,5617

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse A (SEK)

- am 30.06.2016	389,5832
- am 31.12.2015	389,5204
- am 31.12.2014	385,7553

TER der Anteilsklasse A (SEK)

- am 30.06.2016	1,13%
-----------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse B (NOK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.483.125,9475
- ausgegeben	2.761.944,0630
- zurückgenommen	-3.529.540,0401
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.715.529,9704

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse B (NOK)

- am 30.06.2016	NOK 115,4213
- am 31.12.2015	NOK 114,8456
- am 31.12.2014	NOK 112,2958

TER der Anteilsklasse B (NOK)

- am 30.06.2016	1,13%
-----------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse C (EUR)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36.606,5082
- ausgegeben	1.177,4970
- zurückgenommen	-1.522,9566
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36.261,0486

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse C (EUR)

- am 30.06.2016	EUR 105,6804
- am 31.12.2015	EUR 105,5918
- am 31.12.2014	EUR 104,5869

TER der Anteilsklasse C (EUR)

- am 30.06.2016	1,13%
-----------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse D (SEK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8.870.795,6045
- ausgegeben	1.885.212,5158
- zurückgenommen	-1.873.440,0118
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.882.568,1085

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse D (SEK)

- am 30.06.2016	106,5932
- am 31.12.2015	108,6392
- am 31.12.2014	111,6229

TER der Anteilsklasse D (SEK)

- am 30.06.2016	0,78%
-----------------	-------

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Statistische Angaben (in SEK) (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Dividendenausschüttung

Ex-Datum	27.01.2016
Dividende pro Anteil	1,12
Anzahl Anteile im Umlauf am Dividendendatum	8.743.819,5656

Ex-Datum	27.04.2016
Dividende pro Anteil	1,12
Anzahl Anteile im Umlauf am Dividendendatum	8.077.084,6455

Anzahl Anteile der Klasse E (DKK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.069.865,4534
- ausgegeben	6.585.340,6343
- zurückgenommen	-4.020.097,4712
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.635.108,6165

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse E (DKK)

- am 30.06.2016	DKK 99,9860
- am 31.12.2015	DKK 99,9253
- am 31.12.2014	DKK 99,3413

TER der Anteilsklasse E (DKK)

- am 30.06.2016	* 0,78%
-----------------	---------

* annualisiert

Anzahl Anteile der Klasse H (EUR)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	240.107,9617
- ausgegeben	91,0046
- zurückgenommen	-19.303,7465
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	220.895,2198

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse H (EUR)

- am 30.06.2016	EUR 100,5332
- am 31.12.2015	EUR 100,2742
- am 31.12.2014	EUR 98,9729

TER der Anteilsklasse H (EUR)

- am 30.06.2016	0,78%
-----------------	-------

Anzahl Anteile der Klasse I (NOK)

- im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79.974,7613
- ausgegeben	59.881,1830
- zurückgenommen	-110.152,5329
<hr/>	
- im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29.703,4114

Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse I (NOK)

- am 30.06.2016	NOK 100,6285
- am 31.12.2015	NOK 100,0768
- am 31.12.2014	-

TER der Anteilsklasse (NOK)

- am 30.06.2016	*-
-----------------	----

* nicht repräsentativ

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 2016

Währung	Anzahl / Nominal-wert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
DKK	11.250.000	AX IV EG Holding III ApS FRN Sen 13/02.12.20	14.313.133,99	14.870.817,19	0,14
DKK	120.000.000	De Sammenslut Vognmaend AS 3,5% Reg S Sen 13/24.06.20	151.796.270,22	164.008.352,76	1,51
DKK	65.000.000	DFDS A/S FRN Sen 14/13.06.19	79.848.299,87	82.829.619,66	0,76
DKK	66.000.000	Global Connect AS 5,7% 13/15.05.20	77.757.028,56	87.296.523,11	0,80
			323.714.732,64	349.005.312,72	3,21
EUR	20.000.000	Akelius Residential Prop AB 3,375% Reg S Sen 15/23.09.20	186.205.319,80	197.730.744,28	1,81
EUR	4.000.000	Arion Bank 2,5% EMTN Reg S Sen 16/26.04.19	36.663.887,06	38.008.996,73	0,35
EUR	2.000.000	Arion Bank 3,125% EMTN Reg S Sen 15/12.03.18	18.449.361,25	19.231.665,57	0,18
EUR	14.000.000	B2 Holding ASA FRN 15/08.12.20	131.196.996,45	133.394.691,92	1,22
EUR	3.000.000	Corral Petroleum Hgs AB VAR TOG PIK Reg S Sen 16/15.05.21	27.175.760,56	26.827.474,41	0,25
EUR	16.300.000	Danske Bank A/S VAR Sub 06.10/Perpetual	154.605.167,55	151.519.827,76	1,39
EUR	6.900.000	DBB Jack-Up Serv A/S FRN Sk 15/26.11.19	63.294.762,63	63.628.985,03	0,58
EUR	2.000.000	Dong Energy A/S VAR EMTN Sub 13/08.07.Perpetual	20.261.973,65	19.880.148,67	0,18
EUR	8.000.000	Dong Energy A/S VAR Reg S Sub 15/06.11.15	73.733.015,76	74.240.655,42	0,68
EUR	12.848.400	Eur Directories Bondco SCA FRN 13/09.12.18	114.101.332,60	63.635.211,37	0,58
EUR	13.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,5% Reg S Sen 15/01.08.22	122.298.794,21	120.580.358,20	1,11
EUR	4.000.000	Hoist Kredit AB 3,125% EMTN Sen 16/09.12.19	36.983.657,98	37.934.469,29	0,35
EUR	4.000.000	Islandsbanki HF 2,875% EMTN 15/27.07.18	37.118.181,30	38.254.276,93	0,35
EUR	2.000.000	Islandsbanki HF 2,875% EMTN Reg S Ser MAY 16/27.07.18	18.911.865,76	19.127.138,46	0,18
EUR	9.000.000	Kesko Oyj 2,75% Sen 12/11.09.18	81.227.963,73	88.547.943,66	0,81
EUR	8.000.000	Landsbankinn hf 3% EMTN Reg S Sen 15/19.10.18	73.856.497,10	76.991.189,81	0,71
EUR	9.900.000	LM Group Holding A/S 8% Sen 14/26.03.19	90.404.191,60	96.780.726,32	0,89
EUR	7.000.000	Lock AS FRN Reg S Sen 14/15.08.20	65.026.977,60	65.182.127,54	0,60
EUR	8.000.000	Lock Lower Holding AS 7% Reg S 14/15.08.21	75.889.380,67	76.982.888,02	0,71
EUR	2.000.000	Nasdaq Inc 3,875% Sen 13/07.06.21	19.606.592,96	21.428.055,39	0,20
EUR	10.000.000	Neste Corporation 4% Sen 12/18.09.19	91.988.841,65	102.913.910,48	0,94
EUR	3.500.000	Sagax AB FRN Reg S Sen 15/09.09.20	31.195.689,18	32.281.515,45	0,30
EUR	2.500.000	Sagax AB FRN Reg S Sen 16/15.06.21	23.095.665,94	23.533.219,85	0,22
EUR	500.000	Sagax AB FRN Sen 14/11.03.19	4.523.244,16	4.679.875,41	0,04
EUR	4.000.000	Sato Oyj 2,25% Reg S Sen 15/10.09.20	37.393.793,22	38.940.306,77	0,36
EUR	7.700.000	Sato Oyj 2,375% Reg S 16/24.03.21	71.222.000,34	74.906.336,44	0,69
EUR	9.950.000	Silk Bidco AS 7,5% Reg S Sen 15/01.02.22	96.918.567,52	95.667.210,82	0,88
EUR	2.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken Reg S Sub 07/21.06.Perpetual	19.931.881,93	20.348.445,17	0,19
EUR	9.000.000	TDC A/S VAR MTN Sub 15/Perpetual	84.518.711,79	79.914.835,42	0,73
EUR	19.000.000	Volvo Treasury AB VAR Sub 14/10.06.75	175.177.188,84	180.348.255,56	1,65
			2.082.977.264,79	2.083.441.486,15	19,13
GBP	5.791.000	Danske Bank A/S VAR EMTN Ser 73 Sub 03/29.09.21	62.071.860,53	68.135.230,47	0,63
GBP	17.350.000	Danske Bank A/S VAR EMTN Sub Ser 217 06/15.02.Perpetual	163.836.037,70	198.964.475,30	1,83
GBP	14.000.000	DnB Bank ASA FRN Reg S Sub 07/29.12.Perpetual	157.684.164,45	161.145.220,08	1,48
GBP	8.900.000	Siemens Financieringsmaatsc NV VAR Reg S Sub 06/14.09.66	105.780.952,26	102.018.854,32	0,94
			489.373.014,94	530.263.780,17	4,88
NOK	85.000.000	Aker ASA FRN 12/07.09.22	99.756.914,74	85.652.359,60	0,79
NOK	100.000.000	Aker ASA FRN Sen 12/30.01.19	114.214.147,14	103.539.444,70	0,95
NOK	15.000.000	Aker ASA FRN Sen 15/29.05.20	14.196.608,63	14.698.188,49	0,13
NOK	25.000.000	Aker Solutions ASA FRN Sen 12/06.06.17	24.732.212,59	25.445.443,79	0,23
NOK	92.000.000	Aker Solutions ASA FRN Sen 12/09.10.19	96.244.869,05	91.767.342,99	0,84
NOK	40.000.000	Arion Bank FRN EMTN Reg S Sen 15/07.07.20	40.600.849,69	40.814.797,70	0,37
NOK	85.000.000	Beerenberg Holdco II AS FRN 14/27.06.18	94.300.571,13	75.328.089,41	0,69

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 2016

Währung	Anzahl / Nominal-wert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
NOK	16.000.000	BW Offshore Ltd FRN 13/21.03.18	17.328.301,54	12.100.301,30	0,11
NOK	31.000.000	Citycon Treasury BV FRN Reg S 15/01.03.21	30.653.507,47	31.036.357,07	0,28
NOK	35.000.000	Color Group ASA FRN Reg S 15/02.06.20	38.474.455,24	35.449.930,55	0,33
NOK	30.000.000	Color Group ASA FRN Reg S Sen 16/17.12.20	30.172.706,68	30.232.979,05	0,28
NOK	25.000.000	Color Group ASA FRN Sen 12/18.09.19	28.670.720,71	25.761.049,54	0,24
NOK	65.000.000	Crayon Group AS FRN 14/10.07.17	71.377.058,86	61.880.170,59	0,57
NOK	70.000.000	Danske Bank AS Stockholm FRN 16/26.05.20	69.746.465,03	71.052.283,61	0,65
NOK	133.500.000	Det Norske Oljeselskap ASA FRN Sen 13/02.07.20	144.010.657,29	146.021.775,01	1,34
NOK	100.000.000	DNB Boligkreditt AS FRN 14/02.11.20	95.775.728,51	99.736.984,19	0,92
NOK	44.500.000	DOF ASA FRN 14/07.02.18	46.350.486,73	19.136.739,51	0,18
NOK	83.000.000	DOF ASA FRN Sen 12/07.02.17	92.601.799,74	35.648.272,23	0,33
NOK	82.000.000	Exmar NL BV FRN Sen 14/07.07.17	90.518.903,76	82.009.385,71	0,75
NOK	13.000.000	Golar LNG Partners LP FRN Sen 12/12.10.17	12.611.967,25	12.853.369,77	0,12
NOK	69.000.000	Hospitality Invest AS FRN 14/12.02.19	72.035.298,06	69.881.415,43	0,64
NOK	55.000.000	Infratek AS FRN Sen 14/20.05.19	59.344.067,15	55.853.531,50	0,51
NOK	90.600.000	Lock AS FRN 14/15.08.20	99.640.083,83	93.138.284,70	0,85
NOK	33.000.000	Norlandia Care Group AS FRN 13/10.04.18	37.372.213,13	33.402.830,44	0,31
NOK	75.000.000	Stolt-Nielsen Ltd FRN Sen 14/18.03.21	80.757.189,26	72.350.432,17	0,66
NOK	249.500.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 08/29.05.Perpetual	275.056.937,47	251.548.791,49	2,31
NOK	30.000.000	Stormgeo Hg AS FRN Sen 14/31.01.17	32.448.884,34	30.806.614,33	0,28
NOK	21.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 12/03.05.17	20.944.863,45	21.377.363,02	0,20
NOK	101.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/19.05.20	111.360.138,65	90.833.686,77	0,83
NOK	92.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 13/03.09.18	99.711.708,16	90.147.957,66	0,83
NOK	58.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN 12/27.01.17	63.091.295,82	55.042.866,57	0,51
NOK	84.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 13/25.01.18	96.846.136,45	75.289.629,31	0,69
NOK	115.000.000	Teekay Offshore Partners LP FRN Sen 14/30.01.19	122.160.772,97	93.757.565,70	0,86
			<u>2.423.108.520,52</u>	<u>2.133.596.233,90</u>	<u>19,58</u>
SEK	55.000.000	Akelius Residential Prop AB FRN Sen 15/27.03.19	55.037.108,44	56.537.525,00	0,52
SEK	43.000.000	Aker ASA FRN Sen 14/24.07.19	42.751.250,00	42.481.635,00	0,39
SEK	48.000.000	Arion Bank FRN EMTN Reg S Sen 16/29.03.19	48.000.000,00	48.240.000,00	0,44
SEK	99.090.810	Arise AB FRN Ser 102 14/25.04.19	94.586.637,24	91.638.190,17	0,84
SEK	70.000.000	Bank of Aland Plc FRN EMTN Reg S Ser 11 14/25.03.19	70.319.900,00	69.906.900,00	0,64
SEK	44.000.000	Consilium AB FRN Sen 15/25.03.20	45.485.000,00	46.310.000,00	0,42
SEK	80.000.000	D Carnegie & Co AB FRN Reg S Sen 16/20.04.19	80.079.911,12	80.866.800,00	0,74
SEK	40.000.000	Danske Bank A/S FRN EMTN Sub 13/05.06.24	40.000.000,00	40.778.000,00	0,37
SEK	100.000.000	Heimstaden AB FRN 14/16.09.19	99.850.000,00	97.958.500,00	0,90
SEK	40.000.000	Husqvarna AB FRN MTN Sen 16/03.05.21	40.000.000,00	40.514.600,00	0,37
SEK	106.000.000	ICA Gruppen AB FRN Ser 106 14/17.06.19	106.722.736,06	107.709.780,00	0,99
SEK	30.000.000	Islandsbanki HF FRN EMTN 13/16.12.17	30.705.572,45	31.115.100,00	0,29
SEK	57.000.000	Islandsbanki HF FRN EMTN Sen 15/13.02.19	57.120.000,00	58.276.800,00	0,53
SEK	45.000.000	Klovern AB FRN MTN Sen 16/01.06.20	45.000.000,00	45.002.925,00	0,41
SEK	20.000.000	Klovern AB FRN Sen 15/02.03.19	20.005.000,00	20.249.300,00	0,19
SEK	53.000.000	Landsbankinn hf FRN EMTN Reg S Sen 15/10.06.19	53.077.500,00	53.463.750,00	0,49
SEK	70.000.000	Lansforsakringar Bank FRN MTN Ser 1 Tr 2 Sub 16/26.04.26	70.000.000,00	70.499.450,00	0,65
SEK	67.000.000	Lansforsakringar Bank FRN Reg S Sen 15/09.09.Perpetual	66.269.908,83	62.980.000,00	0,58
SEK	150.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 3,625% Sen 16/23.06.21	150.000.000,00	149.437.500,00	1,37
SEK	60.000.000	NorCell Sweden Holding 3 AB 5,25% Sen 14/04.11.19	59.663.531,13	62.219.100,00	0,57
SEK	50.000.000	Nordea Hypotek AB 2% Ser 5529 12/20.06.18	50.059.000,00	52.221.250,00	0,48
SEK	200.000.000	Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/19.06.19	204.123.000,00	213.458.000,00	1,96
SEK	55.000.000	Nykredit Realkredit AS FRN Sen 15/01.07.19	55.349.250,00	55.337.975,00	0,51
SEK	49.000.000	Orexo AB FRN Sen 14/09.05.18	49.000.000,00	44.835.000,00	0,41
SEK	195.000.000	Realkredit Danmark A/S FRN Ser 15G 14/01.10.19	191.931.900,00	193.920.675,00	1,78
SEK	24.000.000	Sagax AB FRN Sen 16/27.04.21	24.000.000,00	24.175.200,00	0,22
SEK	100.000.000	SBAB Bank AB FRN EMTN Sub 15/10.11.25	100.000.000,00	97.999.000,00	0,90
SEK	65.000.000	SBAB Bank AB FRN MTN Sub Ser B 16/17.06.Perpetual	65.000.000,00	63.912.875,00	0,59
SEK	250.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken 3% Ser SEBB571 12/20.06.18	260.858.214,31	266.028.750,00	2,44
SEK	70.000.000	Sodra Skogsagarna Ekono Fore FRN DMTN Ser 101 16/07.06.21	70.000.000,00	70.014.000,00	0,64

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 2016

Währung	Anzahl / Nominal-wert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	53.000.000	Solor Bioenergi Hg AB FRN 14/10.06.19	53.000.000,00	43.460.000,00	0,40
SEK	70.000.000	Sparebank 1 Naeringskreditt AS FRN 13/10.10.18	70.822.500,00	70.143.500,00	0,64
SEK	100.000.000	Stadshypotek AB 3% Ser SH1581 12/19.12.18	110.197.000,00	107.715.000,00	0,99
SEK	230.000.000	Swedbank Mortgage AB 3,75% Ser 187 11/19.09.18	249.339.284,62	250.077.850,00	2,29
SEK	200.000.000	Swedbank Mortgage AB FRN Reg S Ser 180FR 16/12.05.20	206.552.000,00	206.834.000,00	1,90
SEK	125.000.000	Swedish Covered Bond Corp 4% Ser 140 13/18.09.19	140.760.500,00	140.817.500,00	1,29
SEK	50.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 16/11.05.21	50.000.000,00	50.272.750,00	0,46
SEK	100.000.000	Tryg Forsikring AS FRN Sub 16/26.05.46	100.000.000,00	100.384.000,00	0,92
SEK	169.000.000	Vattenfall AB FRN Reg S Sub 15/19.03.77	169.000.000,00	151.776.365,00	1,39
SEK	76.000.000	West Atlantic AB 6,5% EMTN Sen 15/21.12.19	76.000.000,00	75.430.000,00	0,69
			3.570.666.704,20	3.554.999.545,17	32,60
USD	7.600.000	DNB Bank ASA VAR Sub 15/26.03.Perpetual	66.081.240,21	61.261.675,75	0,56
USD	12.600.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.05.20	102.935.841,70	91.597.956,47	0,84
USD	10.000.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN 15/05.06.20	85.019.500,29	80.590.925,64	0,74
USD	17.000.000	Nordea Bank AB VAR Reg S Sub Tr 12 14/23.03.Perpetual	126.862.412,39	137.717.722,21	1,26
USD	8.000.000	Scan Bidco AS 7,7% EMTN Sen 16/27.06.22	66.632.000,26	68.205.731,84	0,63
USD	14.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken VAR MTN Sub 14/13.05.Perpetual	108.891.413,88	113.194.283,46	1,04
USD	5.000.000	Stadshypotek AB 1,25% MTN Reg S 13/23.05.18	40.984.366,96	42.458.068,07	0,39
USD	14.000.000	Svenska Handelsbanken AB VAR Sub 15/01.03.Perpetual	117.644.946,61	112.957.938,72	1,04
USD	14.000.000	Swedbank AB VAR Conv Reg S Sub 15/17.09.Perpetual	117.711.046,98	116.733.516,21	1,07
USD	7.000.000	Swedish Export Credit VAR EMTN Reg S Sub 13/14.11.23	58.343.495,18	59.494.443,18	0,55
USD	1.500.000	Teekay Offshore Partners LP 6% Sen 14/30.07.19	9.726.759,79	10.052.710,48	0,09
USD	7.000.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/01.04.19	45.019.450,01	57.898.522,37	0,53
			945.852.474,26	952.163.494,40	8,74
Summe der Anleihen			9.835.692.711,35	9.603.469.852,51	88,14
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	15.000.000	Citycon Oyj 3,75% Sen 13/24.06.20	133.341.361,31	159.592.503,77	1,46
EUR	9.000.000	Verisure Holding AB 6% Reg S Sen 15/01.11.22	84.477.918,31	90.664.192,90	0,83
			217.819.279,62	250.256.696,67	2,29
NOK	54.500.000	Color Group ASA FRN 11/25.08.16	55.647.777,79	55.290.023,97	0,51
NOK	50.000.000	Fjellinjen As FRN Ser FJELL09 PRO 14/16.12.19	47.444.891,83	49.839.881,23	0,46
NOK	40.000.000	Sporveien Oslo AS FRN 14/05.11.19	43.696.007,92	40.403.813,96	0,37
			146.788.677,54	145.533.719,16	1,34
USD	4.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken 1,375% Reg S 13/29.05.18	32.912.335,73	34.044.500,82	0,31
Summe der Anleihen			397.520.292,89	429.834.916,65	3,94
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	9.000.000	LocalTapiola Mut Life Ins Co VAR Sub 14/26.11.24	83.264.200,09	83.952.053,13	0,77
NOK	80.000.000	Pioneer Public Properties AS FRN Sen 16/28.05.21	80.033.828,25	81.528.318,00	0,75
NOK	37.000.000	Solor Bioenergi Hg AB FRN 12/02.11.17	43.002.807,36	21.546.769,76	0,20
			123.036.635,61	103.075.087,76	0,95

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 2016

Währung	Anzahl / Nominal-wert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	286.677.534,17	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/24.03.34	344.568.208,73	340.343.568,57	3,12
SEK	48.000.000	Magnolia Bostad AB FRN Sen 16/28.04.20	48.000.000,00	48.120.000,00	0,44
			<u>392.568.208,73</u>	<u>388.463.568,57</u>	<u>3,56</u>
Summe der Anleihen			<u>598.869.044,43</u>	<u>575.490.709,46</u>	<u>5,28</u>
Summe der Wertpapieranlagen			<u>10.832.082.048,67</u>	<u>10.608.795.478,62</u>	<u>97,36</u>
Liquide Mittel bei Banken				496.733.578,17	4,56
Kontokorrentkredite				-96.707.951,59	-0,89
Sonstiges Nettovermögen / (Sonstige Nettoverbindlichkeiten)				-112.408.214,87	-1,03
Gesamtsumme				<u><u>10.896.412.890,33</u></u>	<u><u>100,00</u></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 2016

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Banken	32,45 %
Diversifizierte Finanzdienstleister	16,40 %
Energie	11,22 %
Immobilien	9,80 %
Transport	9,20 %
Versicherungen	4,00 %
Rohstoffe	3,76 %
Versorger	2,25 %
Software & Software-Dienstleistungen	1,65 %
Telekommunikationsdienste	1,19 %
Investitionsgüter	1,17 %
Lebensmitteleinzelhandel, Drogerien und Apotheken	0,99 %
Investmentgesellschaften	0,96 %
Einzelhandel	0,81 %
Technologische Geräte und Ausrüstungen	0,42 %
Pharmazeutika & Biotechnologie	0,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattungen & Dienste	0,31 %
Summe	<u>97,36 %</u>

Geografische Gliederung

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

Schweden	41,31 %
Norwegen	21,29 %
Dänemark	14,33 %
Finnland	5,67 %
Marschall-Inseln	4,97 %
Island	3,89 %
Niederlande	2,50 %
Luxemburg	1,69 %
Bermuda	1,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,20 %
Summe	<u><u>97,36 %</u></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 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, (2) 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 Anteilinhaber, 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;
- 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2016

c) Realisierter Reingewinn/-verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

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	=	0,1149196	CHF	Schweizer Franken
			0,7907418	DKK	Dänische Krone
			0,1062814	EUR	Euro
			0,0884270	GBP	Pfund Sterling
			0,9882268	NOK	Norwegische Krone
			0,1179085	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) Anlageerträge

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

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

h) Transaktionsgebühren

Die im Aufwandsposten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstigen Veränderung 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.

i) Devisenterminkontrakte

Devisenforwards werden zu geltenden Marktpreisen für den verbleibenden Zeitraum vom Bewertungstag bis zur Kontraktfälligkeit 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.

Erläuterung 2 - Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren

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

Erläuterung 3 - Infrastrukturgebühr und Anlageverwaltungsgebühr

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:

Am Bilanzstichtag galten für die einzelnen Teilfonds 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 Anteilklasse 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 sonstigen 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% pro Jahr
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	0,10% pro Jahr

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 2016

Erläuterung 6 - Devisenforwards

Am 30. Juni 2016 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)
Devisenforwards					
EUR	800.000,00	SEK	7.503.738,40	10.08.2016	41.408,09
NOK	6.400.000,00	SEK	6.380.582,40	10.08.2016	90.550,18
SEK	3.362.107,50	DKK	2.700.000,00	10.08.2016	-60.471,18
SEK	60.659.635,15	EUR	6.550.000,00	10.08.2016	-1.116.251,71
SEK	48.789.050,00	NOK	50.000.000,00	10.08.2016	-1.766.673,28
SEK	3.397.929,60	USD	400.000,00	10.08.2016	9.983,15
SEK	35.267.355,30	USD	4.350.000,00	10.08.2016	-1.576.562,32
SEK	6.543.650,93	DKK	5.260.000,00	09.09.2016	-122.667,95
SEK	11.097.232,08	EUR	1.200.000,00	09.09.2016	-217.717,93
SEK	19.770.014,11	USD	2.440.000,00	09.09.2016	-870.008,91
					-5.588.411,86

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
Devisenforwards					
DKK	6.000.000,00	SEK	7.597.620,60	10.08.2016	8.109,81
EUR	6.000.000,00	SEK	56.513.760,60	10.08.2016	74.838,05
EUR	15.000.000,00	SEK	141.449.490,00	10.08.2016	22.006,62
EUR	12.000.000,00	SEK	112.636.536,00	10.08.2016	540.661,29
SEK	174.714.960,00	DKK	140.000.000,00	10.08.2016	-2.752.082,83
SEK	6.519.816,20	DKK	5.300.000,00	10.08.2016	-198.578,99
SEK	12.986.467,20	EUR	1.400.000,00	10.08.2016	-217.539,15
SEK	4.624.921,00	EUR	500.000,00	10.08.2016	-90.795,55
SEK	61.206.845,04	EUR	6.600.000,00	10.08.2016	-1.040.613,47
SEK	36.555.004,00	EUR	4.000.000,00	10.08.2016	-1.170.728,43
SEK	17.614.504,80	EUR	1.900.000,00	10.08.2016	-305.218,11
SEK	18.351.886,00	EUR	2.000.000,00	10.08.2016	-510.980,22
SEK	27.749.319,00	EUR	3.000.000,00	10.08.2016	-544.980,32
SEK	13.995.174,00	EUR	1.500.000,00	10.08.2016	-151.975,66
SEK	27.536.283,00	EUR	3.000.000,00	10.08.2016	-758.016,32
SEK	1.677.857.267,20	EUR	180.800.000,00	10.08.2016	-27.345.838,71
SEK	34.801.235,00	NOK	35.000.000,00	10.08.2016	-587.771,29
SEK	12.892.594,00	NOK	13.000.000,00	10.08.2016	-251.894,05
SEK	8.941.626,00	NOK	9.000.000,00	10.08.2016	-158.404,19
SEK	26.568.891,00	NOK	27.000.000,00	10.08.2016	-731.199,57
SEK	1.317.448.800,00	NOK	1.350.000.000,00	10.08.2016	-47.555.728,43
SEK	12.439.883,75	NOK	12.500.000,00	10.08.2016	-199.047,07
SEK	13.477.320,00	NOK	13.500.000,00	10.08.2016	-172.725,28
SEK	17.897.976,00	NOK	18.000.000,00	10.08.2016	-302.084,38
SEK	65.682.560,00	USD	8.000.000,00	10.08.2016	-2.076.368,95
SEK	636.326.621,10	USD	78.450.000,00	10.08.2016	-28.134.375,91
USD	5.000.000,00	SEK	42.315.064,00	10.08.2016	34.266,59

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) per 30. Juni 2016

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
SEK	11.813.828,55	DKK	9.500.000,00	09.09.2016	-226.100,98
SEK	134.099.233,50	EUR	14.500.000,00	09.09.2016	-2.623.079,13
SEK	564.788.512,80	GBP	48.200.000,00	09.09.2016	16.774.938,82
SEK	70.546.140,00	NOK	70.000.000,00	09.09.2016	-134.106,60
SEK	805.257.450,00	NOK	810.000.000,00	09.09.2016	-12.613.974,89
SEK	315.690.843,00	USD	39.000.000,00	09.09.2016	-14.211.164,32
					-127.610.551,62
Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klasse B (NOK) und der Klasse I (NOK)					
NOK	5.016.050,00	SEK	5.005.014,69	15.07.2016	72.799,77
NOK	46.175,00	SEK	46.073,42	15.07.2016	670,15
NOK	79.567,00	SEK	79.057,77	15.07.2016	1.488,97
NOK	926.046,00	SEK	924.286,51	15.07.2016	13.162,23
NOK	348.671.515,00	SEK	348.009.039,12	15.07.2016	4.955.796,10
NOK	40.282.920,00	SEK	39.972.741,52	15.07.2016	806.196,85
NOK	13.337,00	SEK	13.495,04	15.07.2016	6,18
NOK	207.147,00	SEK	206.194,12	15.07.2016	3.503,56
NOK	3.000.000,00	SEK	2.976.900,00	15.07.2016	60.040,10
SEK	2.976.900,00	NOK	3.000.000,00	15.07.2016	-60.040,10
SEK	667.882,56	NOK	669.221,00	15.07.2016	-9.578,80
SEK	87.310,89	NOK	87.732,00	15.07.2016	-1.501,39
SEK	27.118.734,28	NOK	27.002.623,00	15.07.2016	-216.381,92
SEK	49.401.440,17	NOK	49.784.783,00	15.07.2016	-996.361,12
SEK	35.293,26	NOK	35.258,00	15.07.2016	-398,88
					4.629.401,70
Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klasse C (EUR) und der Klasse H (EUR)					
EUR	3.852.065,00	SEK	35.841.153,59	15.07.2016	496.689,62
EUR	22.288.372,00	SEK	207.379.928,44	15.07.2016	2.873.887,91
SEK	9.750,08	EUR	1.037,00	15.07.2016	-32,29
SEK	9.946,45	EUR	1.059,00	15.07.2016	-43,46
SEK	30.129,95	EUR	3.188,00	15.07.2016	56,46
					3.370.558,24
Devisenforwards im Zusammenhang mit Anteilen der Klasse E (DKK)					
DKK	565.593.598,00	SEK	707.896.947,26	15.07.2016	9.221.615,05
					9.221.615,05

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung) per 30. Juni 2016

Erläuterung 7 - Swaps

Am 30. Juni 2016 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	47.169.268,71	-3.614.607,04
SEK-STIBOR 3M + 3,24%	SEK	89.000.000,00	4,625%	EUR	10.000.000,00	04.02.19	94.338.537,43	-10.573.414,09
SEK-STIBOR 3M+3,23%	SEK	84.700.000,00	4,000%	EUR	10.000.000,00	18.09.19	94.338.537,43	-14.817.227,65
SEK-STIBOR 3M+2,75%	SEK	38.700.000,00	3,875%	EUR	4.500.000,00	07.06.21	42.452.341,84	-7.948.536,05
SEK-STIBOR 3M+2,80%	SEK	172.000.000,00	3,750%	EUR	20.000.000,00	24.06.20	188.677.074,85	-30.441.474,11
SEK-STIBOR 3M+5,83%	SEK	71.960.000,00	6,500%	EUR	8.000.000,00	01.06.19	75.470.829,94	-6.747.011,03
SEK-STIBOR 3M+3,37%	SEK	93.200.000,00	3,375%	EUR	10.000.000,00	23.09.18	94.338.537,43	-2.292.139,14
SEK-STIBOR 3M+3,53%	SEK	125.250.000,00	3,500%	DKK	100.000.000,00	24.06.20	126.796.203,08	-4.781.552,82
							<u>763.581.330,70</u>	<u>-81.215.961,93</u>

Erläuterung 8 - Verpfändete Vermögenswerte

Am Bilanzstichtag hatte der Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond die nachfolgend aufgeführten Wertpapiere zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gepfändet, welche als Gegenpartei der Gesellschaft für Derivatgeschäfte auftritt.

Bezeichnung	Währung	Nominalwert	Marktwert (in SEK)
Swedbank Mortgage AB 3,75% Ser187 11/19.09.18	SEK	230.000.000,00	250.077.850,00
			<u>250.077.850,00</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 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.

