

**Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2018 für den Vertrieb in der Schweiz**

CARNEGIE Fonder Portfolio

Luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

R.C.S. Luxemburg 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

Organisation	2
Allgemeine Informationen	4
Konsolidierter Nettovermögensausweis	7
Combined statement of operations and other changes in net assets	8
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)	9
Nettovermögensausweis	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	10
Statistische Angaben	11
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen	12
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern	13
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	14
Nettovermögensausweis	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	15
Statistische Angaben	16
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen	17
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern	21
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select	22
Nettovermögensausweis	22
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	23
Statistische Angaben	24
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen	25
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern	27
Erläuterung zum Abschluss	28
Zusätzliche Informationen	38

CARNEGIE Fonder Portfolio

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 Mitglieder Claes-Johan GEIJER Independent Director and Advisor G Advisors S.à.r.l., Luxemburg Marie JUHLIN Managing Director SEB Fund Services S.A., Luxemburg Jonas LINDGREN Client Executive, Hedge Fund Coverage Large Corporates and Financial Institutions Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden
Geschäftsführer	Marie JUHLIN, Managing Director Jan HEDMAN, Deputy Managing Director
Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg	Skandinaviska Enskilda Banken S.A. 4, rue Peternelchen L-2370 Howald

CARNEGIE Fonder Portfolio

Organisation (Fortsetzung)

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
Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Vertriebsstelle	Carnegie Fonder AB Regeringsgatan 56 SE-103 38 Stockholm
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Stärntorget 4 SE-169 79 Solna
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

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. 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 stehen die folgenden Teilfonds der Gesellschaft den Anlegern zur Verfügung:

- CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund) in SEK
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond in SEK
- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select in SEK

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, zum 2. November 2017 eine Master-Feeder-Struktur wie folgt zu errichten:

Feeder (Fondsdomizil Luxemburg)	Master (Fondsdomizil Schweden)
CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)	Carnegie Strategifond

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

- Anteilsklasse A (SEK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen SEK 0 und SEK 250.000,00.
- Anteilsklasse B (NOK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen NOK 0 und NOK 250.000,0
- Anteilsklasse C (EUR): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen EUR 0 und EUR 25.000,00.
- Anteilsklasse D (SEK): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen SEK 0 und SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse E (DKK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen DKK 0 und DKK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse F (DKK): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen DKK 0 und DKK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse G (EUR): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen EUR 0 und EUR 2.500.000,00.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- Anteilsklasse H (EUR): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen EUR 0 und EUR 2.500.000,00.
- Anteilsklasse I (NOK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen NOK 0 und NOK 25.000.000,00.
- Anteilsklasse J (NOK): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen NOK 0 und NOK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse K (USD): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen USD 0 und USD 300.000,00.
- Anteilsklasse L (GPB): thesaurierende Anteile für alle Anleger,
- Anteilsklasse M (CHF): thesaurierende Anteile für alle Anleger,
- Anteilsklasse N (USD): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen USD 0 und USD 300.000,00.
- Anteilsklasse O (GBP): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen GBP 0 und GBP 300.000,00.
- Anteilsklasse P (CHF): ausschüttende Anteile für alle Anleger,
- Anteilsklasse Q (SEK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen SEK 25.000.000,00 und SEK 500.000.000,00 (SEK 3.000.000,00 bis 30. Dezember 2017).
- Anteilsklasse R (EUR): thesaurierende Anteile für alle Anleger, Mindestanlage und Mindestbestand entsprechen dem Gegenwert von SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse S (NOK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, Mindestanlage und Mindestbestand entsprechen dem Gegenwert von SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse T (USD): thesaurierende Anteile für alle Anleger, Mindestanlage und Mindestbestand entsprechen dem Gegenwert von SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse U (GBP): thesaurierende Anteile für alle Anleger, Mindestanlage und Mindestbestand entsprechen dem Gegenwert von SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse V (DKK): thesaurierende Anteile für alle Anleger, Mindestanlage und Mindestbestand entsprechen dem Gegenwert von SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse W (CHF): thesaurierende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage zwischen CHF 300.000,00 und dem Gegenwert von SEK 3.000.000,00.
- Anteilsklasse Y (EUR): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen EUR 25.000 und EUR 300.000,00.
- Anteilsklasse Z (NOK): ausschüttende Anteile für alle Anleger, mit einer Mindestanlage und einem Mindestbestand zwischen NOK 250.000,00 und NOK 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 besitzen die Teilfonds die folgenden Anteilsklassen:

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund):
A (SEK) und B (NOK);

CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Corporate Bond:
A (SEK), B (NOK), C (EUR), D (SEK), H (EUR), I (NOK), M (CHF) und Q (SEK);

CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE High Yield Select:
A (SEK), B (NOK), D (SEK) und X (SEK).

Der Nettoinventarwert eines 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.

Der Jahres- und der Halbjahresabschluss des Carnegie Strategifond, der Master-Fonds des CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund), sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft Carnegie Fonder AB erhältlich.

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 (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 2018

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	17.859.485.536,69
Liquide Mittel bei Banken	849.557.821,35
Barsicherheiten bei Banken für OTC-Derivate	114.485.504,15
Gründungskosten, netto	27.547,82
Forderungen aus Treasury-Geschäften	3.654,87
Forderungen für ausgegebene Anteile	51.153.964,48
Ausstehende Portfolioerträge	99.881.167,55
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	6.878.083,45
Sonstige Forderungen	2.775.014,10
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	13.278,71
Vorauszahlungen für Anteilsrücknahmen	10.000.000,00
Sonstige Forderungen	126.465,82
Vorausgezahlte Kosten	54.128,87
Summe der Aktiva	18.994.442.167,86

Passiva

Kontokorrentkredite	2.698.529,69
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	36.232.532,60
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	116.850.277,72
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	16.159.236,16
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	162.886.707,37
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	126.803.592,67
Zahlbare Aufwendungen	19.630.821,17
Sonstige Aufwendungen	3.498.750,00
Summe der Passiva	484.760.447,38

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **18.509.681.720,48**

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

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 2018 bis 30. Juni 2018

Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	314.042.243,37
Zinsertrag auf Bankguthaben	221.973,39
Zinsertrag auf Swapkontrakte	24.481.454,67
Sonstige Kommissionserträge	9.517.707,17
Sonstige Erträge	2.259.333,11

Summe der Erträge

350.522.711,71

Aufwand

Verwaltungsgebühren	86.021.600,90
Performancegebühren	459.541,16
Depotbankgebühren	1.523.020,62
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.034,79
Transaktionsgebühren	94.675,85
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	7.477.899,63
Gebühren für Fachberater	210.954,10
Sonstige administrative Kosten	836.159,87
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	4.454.454,45
Bankzinsen	1.291.208,06
Zinsaufwendungen aus Swapkontrakten	31.908.050,24
Sonstige Aufwendungen	72.874,18

Summe der Aufwendungen

134.352.473,85

Nettoanlagenertrag

216.170.237,86

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	81.140.471,19
- aus Swapkontrakten	-786.000,00
- aus Devisenforwards	-235.557.692,56
- aus Devisengeschäften	-25.987.396,78

Realisiertes Ergebnis

34.979.619,71

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	381.433.077,02
- aus Swapkontrakten	-67.784.651,57
- aus Devisenforwards	-208.482.443,03

Geschäftsergebnis

140.145.602,13

Dividendenausschüttung

-18.805.958,34

Anteilszeichnungen

5.602.039.161,91

Anteilsrücknahmen

-3.986.185.651,33

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt

1.737.193.154,37

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode

16.772.488.566,11

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

18.509.681.720,48

*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 (feeder fund)

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2018

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	481.783.981,82
Liquide Mittel bei Banken	258.504,85
Barsicherheiten bei Banken für OTC-Derivate	2.894,09
Forderungen für ausgegebene Anteile	187.119,64
Sonstige Forderungen	608.535,34
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	13.278,71
Sonstige Forderungen	126.465,82
Vorausgezahlte Kosten	1.565,69
Summe der Aktiva	482.982.345,96

Passiva

Kontokorrentkredite	2.698.529,69
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	190.623,28
Zahlbare Aufwendungen	713.371,38
Summe der Passiva	3.602.524,35

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **479.379.821,61**

Aufschlüsselung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Klassenwährung	NIW pro Anteil in der Klassenwährung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
A (SEK)	93.469,329355	SEK	5.121,5495	478.707.800,09
B (NOK)	6.199,163146	NOK	98,7804	672.021,52
				479.379.821,61

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

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

Vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

Ertrag

Zinsertrag auf Bankguthaben	75,60
Sonstige Kommissionserträge	3.693.964,59
Summe der Erträge	3.694.040,19

Aufwand

Verwaltungsgebühren	3.163.500,96
Depotbankgebühren	55.623,99
Transaktionsgebühren	5.835,85
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	222.710,48
Gebühren für Fachberater	52.739,34
Sonstige administrative Kosten	129.250,44
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	124.500,90
Bankzinsen	12.663,06
Summe der Aufwendungen	3.766.825,02

Nettoverlust aus Anlagen -72.784,83

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	-674.906,34
- aus Devisenforwards	62.018,53
- aus Devisengeschäften	18.980,13
Realisiertes Ergebnis	-666.692,51

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	424.846,40
- aus Devisenforwards	21.170,09
Geschäftsergebnis	-220.676,02

Dividendenausschüttung -

Anteilszeichnungen 27.349.473,14

Anteilsrücknahmen -75.869.239,86

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt -48.740.442,74

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 528.120.264,35

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 479.379.821,61

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2018

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
	SEK	923.221.448,94	528.120.264,35	479.379.821,61
Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
A (SEK)	SEK	4.782,0446	5.127,1477	5.121,5495
B (NOK)	NOK	-	98,3271	98,7804
Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A (SEK)	102.826,837480	5.185,907888	-14.543,416013	93.469,329355
B (NOK)	9.266,792237	5.460,612309	-8.528,241400	6.199,163146
Synthetische TER* pro Anteil zum 30.06.2018				(in %)
A (SEK)				3,66
B (NOK)	*			3,86

* annualisierte TER

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) per 30. Juni 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
<u>Wertpapieranlagen</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
SEK	380.966,343868	Carnegie Strategifond, Thesaurierende A-Anteile	491.553.901,80	481.783.981,82	100,50
Summe der Wertpapieranlagen			491.553.901,80	481.783.981,82	100,50
Barmittel und Barsicherheiten bei Banken				261.398,94	0,05
Kontokorrentkredite und besicherte Schuldverschreibungen bei Banken				-2.698.529,69	-0,56
Sonstige Nettovermögenswerte / (-verbindlichkeiten)				32.970,54	0,01
Gesamtsumme				479.379.821,61	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern

per 30. Juni 2018

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	100,50 %
Gesamtsumme	<u>100,50 %</u>

Geografische Gliederung

(nach Sitzstaat des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	100,50 %
Gesamtsumme	<u>100,50 %</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2018

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	16.001.571.569,86
Liquide Mittel bei Banken	806.659.754,90
Barsicherheiten bei Banken für OTC-Derivate	110.485.522,19
Forderungen aus Treasury-Geschäften	3.654,87
Forderungen für ausgegebene Anteile	36.125.753,88
Ausstehende Portfolioerträge	97.602.714,01
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	6.878.083,45
Sonstige Forderungen	24.916,58
Vorausgezählte Kosten	48.628,58
Summe der Aktiva	17.059.400.598,32

Passiva

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	36.232.532,60
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	116.635.752,03
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	16.159.236,16
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	162.886.707,37
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	123.605.254,40
Zahlbare Aufwendungen	15.987.921,44
Sonstige Aufwendungen	3.498.750,00
Summe der Passiva	475.006.154,00

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

16.584.394.444,32

Aufschlüsselung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Klassenwährung	NIW pro Anteil in der Klassenwährung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
A (SEK)	34.129.254,696215	SEK	419,2340	14.308.144.362,44
B (NOK)	3.698.675,482618	NOK	127,0702	515.785.438,27
C (EUR)	76.010,762570	EUR	113,7885	90.327.607,21
D (SEK)	9.001.731,589037	SEK	106,5593	959.218.287,65
H (EUR)	280.040,689314	EUR	109,0064	318.801.181,60
I (NOK)	1.816.766,820023	NOK	111,56220	222.431.130,61
M (CHF)	92.060,684049	CHF	99,6539	82.643.648,89
Q (SEK)	866.024,004949	SEK	100,5085	87.042.787,65
				16.584.394.444,32

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 2018 bis 30. Juni 2018

Ertrag	
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	305.945.935,16
Zinsertrag auf Bankguthaben	219.660,34
Zinsertrag auf Swapkontrakte	24.481.454,67
Sonstige Kommissionserträge	134.234,43
Sonstige Erträge	2.199.867,63
Summe der Erträge	332.981.152,23
Aufwand	
Verwaltungsgebühren	73.116.945,65
Depotbankgebühren	1.349.208,52
Bankspesen und sonstige Gebühren	229,86
Transaktionsgebühren	43.533,12
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	7.027.195,27
Gebühren für Fachberater	52.738,23
Sonstige administrative Kosten	537.563,00
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	4.091.087,92
Bankzinsen	1.204.771,44
Zinsaufwendungen aus Swapkontrakten	31.908.050,24
Sonstige Aufwendungen	68.698,21
Summe der Aufwendungen	119.400.021,46
Nettoanlagenertrag	213.581.130,77
Realisierter Reingewinn (-verlust)	
- aus dem Wertpapierportfolio	80.337.394,28
- aus Swapkontrakten	-786.000,00
- aus Devisenforwards	-231.436.699,44
- aus Devisengeschäften	-24.326.437,25
Realisiertes Ergebnis	37.369.388,36
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)	
- aus dem Wertpapierportfolio	354.016.792,26
- aus Swapkontrakten	-67.784.651,57
- aus Devisenforwards	-203.993.264,05
Geschäftsergebnis	119.608.265,00
Dividendenausschüttung	-18.105.819,53
Anteilszeichnungen	4.934.181.598,80
Anteilsrücknahmen	-3.828.133.326,69
Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	1.207.550.717,58
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15.376.843.726,74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16.584.394.444,32

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2018

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
	SEK	11.663.081.421,73	15.376.843.726,74	16.584.394.444,32

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2016	31.12.2017	30.06.2018
A (SEK)	SEK	402,6400	418,3438	419,2340
B (NOK)	NOK	119,9451	126,0032	127,0702
C (EUR)	EUR	109,2679	113,5475	113,7885
D (SEK)	SEK	108,0817	108,1426	106,5593
H (EUR)	EUR	104,1291	108,5868	109,0064
I (NOK)	NOK	104,75676	110,43360	111,56220
M (CHF)	CHF	-	-	99,6539
Q (SEK)	SEK	-	100,0121	100,5085

Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A (SEK)	32.469.863,278499	10.080.818,329369	-8.421.426,911653	34.129.254,696215
B (NOK)	2.531.613,111241	1.322.104,656117	-155.042,284740	3.698.675,482618
C (EUR)	28.914,533609	51.047,362280	-3.951,133319	76.010,762570
D (SEK)	8.813.082,784384	1.665.339,508734	-1.476.690,704081	9.001.731,589037
H (EUR)	222.130,151714	80.103,000000	-22.192,462400	280.040,689314
I (NOK)	1.128.224,971019	788.420,627442	-99.878,778438	1.816.766,820023
M (CHF)	-	92.850,684049	-790,000000	92.060,684049
Q (SEK)	1.268.769,644712	360.224,097066	-762.969,736829	866.024,004949

TER* pro Anteil zum 30.06.2018

	(in %)
A (SEK)	1,11
B (NOK)	1,12
C (EUR)	1,12
D (SEK)	0,76
H (EUR)	0,77
I (NOK)	0,77
M (CHF)	*
Q (SEK)	*

*annualisierte TER

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Datum
D (SEK)	SEK	1,00	31.01.2018
D (SEK)	SEK	1,00	25.04.2018

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 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
DKK	130.500.000	AX IV EG Holding III ApS FRN Sen 13/ 02,12,20	173.497.236,22	179.262.834,61	1,08
DKK	74.000.000	Danske Bank A/ S FRN EMTN Sub Conv 16/ 23,02.Perpetual	97.786.723,95	110.337.963,74	0,67
DKK	100.000.000	De Sammenslut Vognmaend AS 3,5% Reg S Sen 13/ 24,06,20	126.496.891,85	149.560.907,44	0,90
DKK	15.000.000	Jyske Bank AS FRN Reg S Sub 16/ 16,12.Perpetual	19.128.513,47	22.286.958,09	0,13
DKK	55.000.000	Scan Bidco AS 6,8% Sen 16/ 27,06,22	71.016.587,86	71.889.456,80	0,43
			487.925.953,35	533.338.120,68	3,21
EUR	5.000.000	Akelius Residential Prop AB 1,5% Reg S Sen 16/ 23,01,22	48.841.265,22	53.425.137,11	0,32
EUR	7.500.000	Akelius Residential Prop AB 3,375% Reg S Sen 15/ 23,09,20	72.200.112,55	83.703.515,37	0,50
EUR	15.400.000	Akelius Residential Prop AB VAR Sub Reg S 18/ 05,10,78	156.784.983,30	157.274.267,15	0,95
EUR	5.500.000	Axactor AB FRN Sen 18/ 23,06,21	55.477.139,80	57.726.562,33	0,35
EUR	10.000.000	B2 Holding ASA FRN Sen 17/ 14,11,22	98.412.390,80	103.143.346,45	0,62
EUR	10.000.000	B2 Holding ASA FRN Sen 18/ 23,05,23	103.187.341,73	103.533.411,96	0,62
EUR	12.000.000	B2 Holding ASA FRN Sen 16/ 04,10,21	116.098.819,54	133.468.198,38	0,80
EUR	4.500.000	Bewi Group AB FRN Sen 18/ 19,04,22	46.691.337,77	47.583.292,55	0,29
EUR	14.800.000	Catena Media Plc FRN Sen 18/ 02,03,21	149.065.361,05	154.950.521,07	0,93
EUR	7.500.000	Cembrit Group A/ S FRN Sen 17/ 20,03,21	71.597.147,65	64.619.286,18	0,39
EUR	12.000.000	Cibus Nordic Real Estate AB FRN Sen 18/ 26,05,21	120.587.195,24	126.575.474,51	0,76
EUR	10.000.000	Danske Bank A/ S VAR Sub 06,10/ Perpetual	94.849.796,04	109.810.490,25	0,66
EUR	5.300.742	DBB Jack-Up Serv A/ S FRN 15/ 26,11,19	48.909.185,21	57.088.360,74	0,34
EUR	2.700.000	DDM Debt AB 8% 17/ 11,12,20	26.914.814,02	27.915.531,63	0,17
EUR	7.500.000	DDM Debt AB 9,5% Reg S 17/ 30,01,20	72.120.518,38	81.067.831,75	0,49
EUR	1.300.000	DKT Finance ApS 7% Sen Reg S 18/ 17,06,23	13.429.808,10	13.755.856,00	0,08
EUR	17.000.000	Dsv Miljø AS FRN Sen 17/ 10,05,21	164.422.234,49	177.983.706,63	1,07
EUR	6.400.000	European Energy AS FRN 17/ 25,05,21	63.876.903,27	70.096.912,94	0,42
EUR	20.380.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,5% Reg S Sen 15/ 01,08,22	202.094.654,33	208.194.811,91	1,26
EUR	5.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Sen Reg S 18/ 01,09,23	48.665.671,06	46.888.276,23	0,28
EUR	2.300.000	Hoist Finance AB VAR EMTN Sen Sub Reg S 17/ 19,05,27	22.418.173,02	23.902.760,12	0,14
EUR	14.800.000	Hoist Finance AB VAR Sub 16/ Perpetual	144.286.387,54	159.007.828,98	0,96
EUR	21.000.000	Intrum AB 2,75% Sen Reg S 17/ 15,07,22	204.453.939,42	208.922.846,47	1,26
EUR	4.000.000	Intrum AB FRN Sen Reg S 17/ 15,07,22	38.983.185,02	41.016.302,12	0,25
EUR	7.000.000	Link Mobility Group ASA 4,75% 17/ 24,02,22	71.481.283,36	73.927.074,27	0,45
EUR	1.000.000	LSF10 Wolerine Inv SCA 5% Reg S 18/ 15,03,24	10.205.920,97	10.369.006,47	0,06
EUR	1.000.000	LSF10 Wolerine Inv SCA FRN Sen Reg S 18/ 15,03,24	10.205.920,97	10.502.526,89	0,06
EUR	6.000.000	Orsted VAR Reg S Sub 15/ 06,11.Perpetual	55.299.761,82	64.679.127,56	0,39
EUR	5.000.000	Ropohold Oy FRN Sen 17/ 01,12,20	49.236.423,33	53.523.045,12	0,32
EUR	2.500.000	Sagax AB FRN Reg S Sen 16/ 15,06,21	23.095.665,94	27.285.917,86	0,16
EUR	4.000.000	Sato Oyj 2,375% Reg S 16/ 24,03,21	36.998.441,74	43.896.834,08	0,26
EUR	3.000.000	Selecta Group BV 5,875% Sen Reg S 18/ 01,02,24	29.494.346,10	30.669.801,43	0,19
EUR	3.000.000	Selecta Group BV FRN Sen Reg S 18/ 01,02,24	29.494.346,10	31.089.317,66	0,19
EUR	11.600.000	SL Bidco BV FRN 18/ 06,02,23	114.342.398,26	121.750.567,81	0,73
EUR	7.500.000	Tulip Oil Netherlands Off BV FRN 17/ 25,10,22	76.972.043,42	79.843.981,64	0,48
EUR	34.500.000	Vieo BV FRN 17/ 07,09,22	327.446.672,82	252.504.677,84	1,52
EUR	8.000.000	Volvo Treasury AB VAR Sub 14/ 10,06,75	73.957.803,75	87.949.067,74	0,53
			3.092.599.393,13	3.199.645.475,20	19,25
NOK	87.000.000	Aker ASA FRN 12/ 07,09,22	101.973.498,39	104.427.884,49	0,63
NOK	60.000.000	Aker ASA FRN Sen 18/ 31,01,23	61.456.701,45	65.615.033,77	0,40
NOK	100.000.000	Aker BP ASA FRN Sen 13/ 02,07,20	107.873.151,52	126.946.446,00	0,77
NOK	80.000.000	Arion Bank FRN EMTN Reg S Sen 15/ 07,07,20	85.821.517,24	91.438.358,86	0,55
NOK	50.000.000	Arion Bank FRN EMTN Ser 9 Sen Reg S 16/ 27,10,20	52.716.408,49	56.429.056,34	0,34
NOK	50.000.000	Bonheur ASA FRN Sen 17/ 09,11,20	51.167.944,07	55.214.743,52	0,33
NOK	39.000.000	Crayon Group AS FRN 17/ 06,06,20	40.461.677,44	43.976.999,95	0,27
NOK	52.000.000	DigiPlex Norway AS FRN Reg S Ser144A 15/ 17,07,19	54.116.631,91	57.774.293,27	0,35

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 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
NOK	200.000.000	DNB Boligkreditt AS FRN EMTN 17/ 28,11,22	205.157.295,74	220.675.702,30	1,33
NOK	120.000.000	Hi Bidco AS FRN 17/ 30,10,22	120.960.170,08	128.399.999,85	0,77
NOK	120.000.000	Ice Group AS FRN 17/ 12,10,21	123.061.401,57	128.070.769,08	0,77
NOK	70.000.000	Nordea Eiendomskreditt AS FRN 18/ 21,06,23	74.245.632,32	76.919.611,19	0,46
NOK	130.000.000	Norsk Hydro ASA FRN Sen 17/ 07,11,22	132.836.917,29	143.357.886,49	0,86
NOK	52.000.000	Oslo (City of) FRN Sen 16/ 02,09,21	56.330.940,28	57.729.495,93	0,35
NOK	100.000.000	Pioneer Public Properties AS FRN Sen 16/ 28,05,21	101.951.882,49	111.941.753,71	0,68
NOK	100.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Reg S Sen 15/ 19,05,20	109.838.376,10	109.469.230,64	0,66
NOK	115.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 16/ 28,10,21	124.767.466,89	131.857.855,74	0,80
NOK	18.000.000	Viking Redningstjen Topco AS FRN Sen 1444A 17/ 07,04,21	18.717.018,16	19.210.615,36	0,12
			1.623.454.631,43	1.729.455.736,49	10,44
SEK	30.000.000	Akademibokhandeln Holding AB FRN Sk 17/ 10,03,21	28.500.000,00	30.210.000,00	0,18
SEK	40.000.000	Akelius Residential Prop AB FRN EMTN Sen 17/ 04,10,21	40.000.000,00	40.134.600,00	0,24
SEK	113.000.000	Alandsbanken AB FRN MTN Sen Reg S 17/ 22,11,22	114.264.470,00	114.945.860,00	0,69
SEK	30.000.000	ALM Equity AB FRN Sen 17/ 19,05,21	30.000.000,00	28.809.300,00	0,17
SEK	74.000.000	ALM Equity AB FRN Ser 1 Sen Reg S 16/ 18,03,20	74.060.910,00	71.990.900,00	0,43
SEK	70.000.000	Bank of Aland Plc FRN EMTN 14/ 16,12,19	69.976.900,00	70.316.750,00	0,42
SEK	70.000.000	Bank of Aland Plc FRN EMTN Reg S Ser 11 14/ 25,03,19	70.319.900,00	70.187.950,00	0,42
SEK	88.000.000	Cabonline Group Holding AB FRN 17/ 12,06,20	88.015.000,00	88.880.000,00	0,54
SEK	75.000.000	Castellum AB FRN MTN Reg S Ser 117 16/ 04,10,21	75.000.000,00	77.680.500,00	0,47
SEK	30.000.000	Castellum AB FRN Sen 18/ 21,05,24	30.000.000,00	29.946.450,00	0,18
SEK	100.000.000	Castellum AB FRN Sen Ser 12617/ 17,03,23	101.280.534,09	102.855.500,00	0,62
SEK	60.000.000	Castellum AB FRN Ser DMTN Sen 17/ 01,09,22	60.284.800,00	61.697.700,00	0,37
SEK	10.000.000	CHR Bygga Bostader Hg AB FRN 17/ 05,07,21	10.000.000,00	9.150.000,00	0,06
SEK	80.000.000	Com Hem Sweden AB 3,5% Sen 16/ 25,02,22	80.305.739,13	82.981.200,00	0,50
SEK	15.000.000	Com Hem Sweden AB 3,625% Sen 16/ 23,06,21	15.000.000,00	15.298.575,00	0,09
SEK	100.000.000	Danske Bank A/ S FRN EMTN Sen Reg S 18/ 25,01,23	100.000.000,00	99.678.500,00	0,60
SEK	60.000.000	DNB Boligkreditt AS FRN EMTN Reg S Ser 118 15/ 26,05,20	60.065.400,00	60.087.300,00	0,36
SEK	140.000.000	Ellevio AB 2,875% EMTN 18/ 12,02,25	139.083.000,00	142.625.700,00	0,86
SEK	110.000.000	Ellevio AB FRN EMTN A Ser 1 Sen Reg S 16/ 09,12,23	112.367.831,84	113.648.700,00	0,69
SEK	40.000.000	Ellevio AB FRN EMTN Sen 17/ 28,02,20	40.000.000,00	40.257.800,00	0,24
SEK	110.000.000	Ellevio AB FRN EMTN Sen 17/ 28,02,24	110.283.700,00	113.378.100,00	0,68
SEK	124.000.000	Fabege AB FRN DMTN Ser 112 Tr 1 Sen 18/ 12,04,24	124.370.000,00	124.357.120,00	0,75
SEK	53.000.000	Fortum Varme Hg SM St stad AB FRN MTN Sen 17/ 24,02,25	53.000.000,00	53.037.895,00	0,32
SEK	65.000.000	Gaming Innovation Group Ltd 7% Sen Reg S 144A 17/ 06,03,20	65.685.000,00	65.975.000,00	0,40
SEK	60.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Reg S 18/ 01,09,23	60.000.000,00	55.052.400,00	0,33
SEK	60.000.000	Heimstaden AB FRN 14/ 16,09,19	59.850.000,00	60.640.800,00	0,37
SEK	87.000.000	Heimstaden AB FRN Sen 17/ 18,05,21	87.040.000,00	87.928.290,00	0,53
SEK	110.000.000	Hexagon AB FRN DMTN Sen Ser 112 17/ 10,03,22	110.206.319,26	111.827.100,00	0,67
SEK	60.000.000	Hexagon AB FRN MTN Ser 114 Sen 17/ 24,05,21	60.000.000,00	60.678.000,00	0,37
SEK	40.000.000	Holmen AB FRN 18/ 02,03,23	40.000.000,00	40.035.600,00	0,24
SEK	50.000.000	Holmen AB FRN Ser MTN 111 Sen 18/ 23,05,22	50.000.000,00	49.927.750,00	0,30
SEK	100.000.000	Humlegarden Fastighteer AB FRN DMTN Sen 17/ 22,06,22	100.080.000,00	100.591.000,00	0,61
SEK	56.000.000	Humlegarden Fastighteer AB FRN MTN Sen 18/ 28,05,21	56.000.000,00	55.921.320,00	0,34
SEK	55.000.000	Husqvarna AB FRN DMTN Ser 117 Sen Reg S 18/ 14,02,23	55.000.000,00	55.192.500,00	0,33
SEK	39.000.000	ICA Gruppen AB FRN Ser DMNT Sen 18/ 15,01,21	39.316.290,00	39.333.060,00	0,24
SEK	87.000.000	Indutrade AB FRN DMTN Ser 101 Sen 18/ 23,02,23	87.000.000,00	87.247.950,00	0,53
SEK	60.000.000	Intrum AB FRN Sen Reg S 17/ 15,07,22	60.000.000,00	59.418.600,00	0,36
SEK	45.000.000	Jyske Bank AS FRN Sub Reg S 16/ 16,12,Perpetual	45.000.000,00	48.611.250,00	0,29
SEK	200.000.000	Kinnevik AB FRN EMTN Sen 17/ 15,03,22	201.294.461,54	203.174.000,00	1,23
SEK	51.000.000	Kinnevik AB FRN MTN Sen 17/ 29,05,20	51.000.000,00	51.296.310,00	0,31
SEK	79.000.000	Klarna Bank AB FRN Jun Sub 17/ 26,05,22	80.267.500,00	79.790.000,00	0,48
SEK	40.000.000	Klarna Bank AB FRN Sen 17/ 22,09,20	40.000.000,00	40.363.600,00	0,24
SEK	40.000.000	Klovern AB VAR Sub 18/ 21,09,Perpetual	40.000.000,00	40.000.000,00	0,24
SEK	126.000.000	Kungsleden AB FRN DMTN Sen 18/ 13,06,23	126.000.000,00	126.630.000,00	0,76
SEK	114.000.000	Kungsleden AB FRN DMTN Sen 18/ 21,03,22	114.000.000,00	115.049.940,00	0,69
SEK	25.000.000	Landsbankinn hf 1,375% EMTN Sen 16/ 24,11,20	24.906.000,00	25.425.500,00	0,15
SEK	210.000.000	Landshypotek Bank AB 0,75% EMTN Sen Reg S 18/ 25,05,23	209.006.700,00	210.931.350,00	1,27
SEK	170.000.000	Landshypotek Bank AB FRN Ser 531 16/ 25,10,21	173.156.360,00	173.486.700,00	1,05

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 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
SEK	30.000.000	Magnolia Bostad AB FRN Sen 16/ 28,04,20	30.400.000,00	29.925.000,00	0,18
SEK	80.000.000	Nibe Industrier AB FRN Ser DMTN Sen 17/ 11,04,22	80.083.354,84	81.420.800,00	0,49
SEK	200.000.000	Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/ 19,06,19	204.123.000,00	205.274.000,00	1,24
SEK	90.000.000	Nordea Liv & Pension Livsforsi FRN Sub 18/ 08,06,28	90.000.000,00	90.285.750,00	0,54
SEK	40.000.000	Norsk Hydro ASA FRN Sen 17/ 09,11,20	40.280.800,00	40.378.000,00	0,24
SEK	200.000.000	Nykredit Realkredit AS FRN Reg S Ser 32H 16/ 01,04,21	202.548.800,00	203.412.000,00	1,23
SEK	36.000.000	Offentliga Hus I Norden AB FRN Sen Reg S 17/ 15,06,21	36.000.000,00	36.864.720,00	0,22
SEK	220.000.000	Realkredit Danmark A/ S FRN Ser 15G 14/ 01,10,19	216.884.400,00	220.437.800,00	1,33
SEK	100.000.000	Realkredit Danmark A/ S FRN Ser RD15G3OK20RF/ T 16/ 01,10,20	100.770.000,00	101.283.000,00	0,61
SEK	169.000.000	RSA Insurance Group Plc FRN Sub RegS Conv 17/ 27,06.Perpetual	170.758.048,78	178.506.250,00	1,08
SEK	29.000.000	Sagax AB FRN Sen 16/ 27,04,21	29.390.480,00	30.240.330,00	0,18
SEK	79.000.000	Sagax AB FRN Sen 17/ 15,02,22	79.103.500,00	80.533.390,00	0,49
SEK	36.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN Sen 18/ 17,05,21	36.072.000,00	36.106.920,00	0,22
SEK	67.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN Sen 18/ 29,01,21	67.000.000,00	67.678.040,00	0,41
SEK	120.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN Sub 17/ 29,12.Perpetual	123.690.247,93	127.500.000,00	0,77
SEK	100.000.000	Sampo Plc FRN EMTN Sen 18/ 23,05,22	100.809.000,00	100.636.000,00	0,61
SEK	130.000.000	SBB i Norden AB FRN Sen 17/ 03,04,20	130.505.555,56	137.588.100,00	0,83
SEK	75.000.000	Scania CV AB FRN EMTN Ser 62 16/ 06,09,21	75.000.000,00	76.851.000,00	0,46
SEK	235.000.000	Sirius International Group Ltd FRN Sub 17/ 22,09,47	235.000.000,00	239.192.400,00	1,44
SEK	50.000.000	Skandiabanken AB FRN Sen Ser 512 17/ 02,03,22	50.722.500,00	51.000.000,00	0,31
SEK	60.000.000	Skanska Financial Serv AB FRN DMTN Sen 18/ 24,05,23	60.000.000,00	60.133.800,00	0,36
SEK	60.000.000	Stadshypotek AB 3% Ser SH1581 12/ 19,12,18	66.118.200,00	60.980.100,00	0,37
SEK	150.000.000	Stadshypotek AB FRN DMTN Ser SH2016 Sen 18/ 03,05,21	154.645.500,00	154.475.250,00	0,93
SEK	40.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 17/ 21,11,47	40.000.000,00	39.900.000,00	0,24
SEK	120.000.000	Storebrand Livsforsikring AS VAR Sub 18/ 27,03,48	120.000.000,00	119.757.600,00	0,72
SEK	60.000.000	Svenska Cellulosa SCA AB FRN Ser 102 Sen 18/ 24,05,21	60.712.800,00	60.683.400,00	0,37
SEK	275.000.000	Swedbank Mortgage AB FRN Ser 190F Sen 17/ 15,09,21	284.991.000,00	284.541.125,00	1,72
SEK	250.000.000	Swedbank Mortgage AB FRN Ser 192FR Sen 18/ 15,03,23	259.352.500,00	258.568.750,00	1,56
SEK	125.000.000	Swedish Covered Bond Corp 4% Ser 140 13/ 18,09,19	140.760.500,00	131.738.750,00	0,79
SEK	50.000.000	Swedish Covered Bond Corp FRN EMTN Ser 091 Sen 16/ 15,09,21	51.061.000,00	51.118.250,00	0,31
SEK	75.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 16/ 16,03,22	75.900.570,00	77.227.500,00	0,47
SEK	90.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 17/ 24,02,23	90.301.400,00	92.119.950,00	0,56
SEK	150.000.000	Telia Co AB FRN EMTN Ser 87 Sen Reg S 13/ 08,11,23	152.182.800,00	152.112.750,00	0,92
SEK	210.000.000	Telia Co AB Step-up FRN Sub Reg S 17/ 04,10,77	210.358.770,00	216.869.100,00	1,31
SEK	14.000.000	Tryg Forsikring AS FRN Jr Sub 18/ 26,07.Perpetual	14.000.000,00	13.965.000,00	0,08
SEK	100.000.000	Tryg Forsikring AS FRN Sub 16/ 26,05,46	100.000.000,00	104.391.000,00	0,63
SEK	145.000.000	Vattenfall AB FRN Reg S Sub 15/ 19,03,77	145.000.000,00	146.909.650,00	0,89
SEK	55.000.000	VolvoFinans Bank AB FRN MTN Sen 17/ 16,05,22	55.000.000,00	55.751.575,00	0,34
SEK	64.000.000	Vostok New Ventures Ltd 5,5% Sen 17/ 22,06,20	64.532.280,12	66.080.000,00	0,40
SEK	8.000.000	Vostok New Ventures Ltd 6,15% Sen 18/ 14,06,22	8.000.000,00	8.120.000,00	0,05
SEK	66.000.000	West Atlantic AB 7% EMTN Sen 15/ 21,12,19	66.000.000,00	63.855.000,00	0,39
			7.979.045.823,09	8.041.096.470,00	48,50
USD	7.000.000	Chembulk Holding LLC 8% Sen 18/ 02,02,23	56.111.300,13	62.851.211,50	0,38
USD	4.000.000	Danske Bank A/ S VAR Conv Sub Reg S 18/ 26,12.Perpetual	35.508.000,09	35.211.348,57	0,21
USD	14.000.000	DOF Subsea ASA 9,5% Sen 17/ 14,03,22	123.907.957,22	119.910.406,00	0,72
USD	7.050.000	GasLog Ltd 8,875% Sen 17/ 22,03,22	61.978.235,53	66.011.255,47	0,40
USD	14.000.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/ 22,05,20	115.108.581,66	123.354.308,00	0,74
USD	13.000.000	Golar LNG Partners LP FRN Sen 17/ 18,05,21	113.190.350,12	117.063.238,29	0,71
USD	7.400.000	Icelandair Group HF FRN Sen 16/ 26,10,21	65.306.109,77	65.367.049,00	0,39
USD	14.000.000	MPC Container Ships AS FRN 17/ 22,09,22	110.124.621,26	128.364.872,33	0,77
USD	2.000.000	Nokia Oyj 3,375% Sen 17/ 12,06,22	17.249.146,59	17.472.033,00	0,11
USD	9.020.000	Nordea Bank AB VAR Ser 9519 Jun Sub Reg S 14/ 23,03.Perpetual	73.950.971,05	80.425.492,60	0,49
USD	13.600.000	Nova Austral SA 8,25% 17/ 26,05,21	118.631.788,16	116.180.257,60	0,70
USD	10.500.000	Okea AS 7,5% 17/ 16,11,20	87.962.858,04	96.742.338,00	0,58
USD	10.000.000	Scan Bidco AS 7,7% EMTN Sen 16/ 27,06,22	83.431.000,21	82.072.210,00	0,50

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 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
USD	5.000.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR EMTN Sub 14/ 13,05.Perpetual	39.237.022,02	44.416.048,82	0,27
USD	10.000.000	Songa Bulk As FRN 17/ 13,06,22	84.814.491,30	93.030.080,00	0,56
USD	3.800.000	Svenska Handelsbanken AB VAR Ser 325 Sub 15/ 01,03.Perpetual	31.932.199,80	33.012.457,39	0,20
USD	10.000.000	Swedbank AB FRN Sen Reg S 17/ 14,03,22	90.012.000,22	90.189.979,00	0,54
USD	4.000.000	Swedbank AB VAR Conv Reg S Sub 15/ 17,09.Perpetual	33.631.727,70	35.743.945,78	0,22
USD	7.000.000	Swedish Export Credit VAR EMTN Reg S Sub 13/ 14,11,23	58.343.495,18	62.694.670,50	0,38
USD	18.000.000	Teekay Shuttle Tankers LLC 7,125% Sen 17/ 15,08,22	145.377.607,72	158.798.052,86	0,96
USD	7.000.000	Veritas Petroleum Services BV 7% Sen 14/ 01,04,19	45.019.450,01	62.616.400,00	0,38
			<u>1.590.828.913,78</u>	<u>1.691.527.654,71</u>	<u>10,21</u>
Summe der Anleihen			14.773.854.714,78	15.195.063.457,08	91,61
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	6.000.000	Verisure Holding AB 6% Reg S Sen 15/ 01,11,22	50.641.899,79	58.847.350,55	0,35
NOK	50.000.000	Fjellinjen As FRN Ser FJELL09 PRO 14/ 16,12,19	47.444.891,83	55.076.192,24	0,33
NOK	20.000.000	Storebrand ASA FRN Sen 17/ 23,05,22	20.624.016,08	22.369.365,10	0,14
			<u>68.068.907,91</u>	<u>77.445.557,34</u>	<u>0,47</u>
SEK	80.000.000	Volvo Car AB FRN Sen 16/ 07,03,22	80.000.000,00	82.651.200,00	0,50
USD	5.700.000	Aker BP ASA 6% Sen Reg S 17/ 01,07,22	49.280.490,14	52.289.609,39	0,32
			<u>247.991.297,84</u>	<u>271.233.717,28</u>	<u>1,64</u>
Summe der Anleihen					
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	10.000.000	Transcom Holding AB 6,5% 18/ 22,03,23	100.909.783,15	100.779.977,65	0,61
SEK	214.677.534,17	Bergvik Skog AB 8,5% MTN Sub 04/ 24,03,34	258.028.776,55	253.179.949,92	1,53
SEK	75.000.000	Krafringen Energy AB FRN Ser 10 Sen 17/ 13,09,22	75.000.000,00	75.654.750,00	0,46
			<u>333.028.776,55</u>	<u>328.834.699,92</u>	<u>1,99</u>
USD	7.900.000	Borealis Finance LLC 7,5% 144A 17/ 16,11,22	66.291.561,76	69.960.409,20	0,42
			<u>500.230.121,46</u>	<u>499.575.086,77</u>	<u>3,02</u>
Summe der Anleihen					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
SEK	347.897,990106	Carnegie Fonder Portfolio High Yield Select A Cap	35.000.000,00	35.699.308,73	0,22
			<u>35.000.000,00</u>	<u>35.699.308,73</u>	<u>0,22</u>
Summe der Investmentfonds (OGAW)					
Summe der Wertpapieranlagen			15.557.076.134,08	16.001.571.569,86	96,49
Barmittel und Barsicherheiten bei Banken				917.145.277,09	5,53
Sonstige Nettovermögenswerte / (-verbindlichkeiten)				-334.322.402,63	-2,02
Gesamtsumme				<u>16.584.394.444,32</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern per 30. Juni 2018

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzdienstleister	46,59 %
Immobilien	12,05 %
Industrie	10,35 %
Telekommunikationsdienste	6,00 %
Energie	5,15 %
Versorger	4,53 %
Rohstoffe	4,18 %
Technologie	3,69 %
Zyklische Konsumgüter	1,46 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,31 %
Investmentfonds	0,83 %
Gebietskörperschaften	0,35 %
Gesamtsumme	<u>96,49 %</u>

Geografische Gliederung

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

Schweden	49,01 %
Norwegen	15,56 %
Dänemark	12,58 %
Marshallinseln	4,67 %
Niederlande	3,49 %
Bermuda	2,29 %
Luxemburg	2,21 %
Finnland	2,14 %
Island	1,43 %
Malta	1,33 %
Vereinigtes Königreich	1,08 %
Chile	0,70 %
Gesamtsumme	<u>96,49 %</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Nettovermögensausweis (in SEK) per 30. Juni 2018

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	267.005.424,22
Liquide Mittel bei Banken	18.451.443,28
Barsicherheiten bei Banken für OTC-Derivate	3.997.087,87
Forderungen für ausgegebene Anteile	13.049.950,00
Ausstehende Portfolioerträge	2.278.453,54
Vorausgezahlte Kosten	768,54
Summe der Aktiva	304.783.127,45

Passiva

Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	3.198.338,27
Zahlbare Aufwendungen	308.953,18
Summe der Passiva	3.507.291,45

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **301.275.836,00**

Aufschlüsselung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Klassenwährung	NIW pro Anteil in der Klassenwährung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
A (SEK)	2.561.451,711191	SEK	102,6244	262.867.481,76
B (NOK)	20.000,000000	NOK	103,4773	2.271.193,99
D (SEK)	112.421,308725	SEK	99,9514	11.236.665,35
X (SEK)	250.000,000000	SEK	99,6020	24.900.494,90
				301.275.836,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

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

Vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018

Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	8.096.308,21
Zinsertrag auf Bankguthaben	2.237,45
Sonstige Erträge	59.465,48
Summe der Erträge	8.158.011,14

Aufwand

Verwaltungsgebühren	981.149,47
Performancegebühren	459.541,16
Depotbankgebühren	20.784,59
Bankspesen und sonstige Gebühren	1.804,93
Transaktionsgebühren	15.168,26
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	106.054,05
Gebühren für Fachberater	52.737,19
Sonstige administrative Kosten	91.073,94
Zeichnungssteuer ("taxe d'abonnement")	68.580,76
Bankzinsen	20.612,16
Summe der Aufwendungen	1.817.506,51

Nettoanlagenertrag **6.340.504,63**

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	237.776,86
- aus Devisenforwards	-4.183.011,65
- aus Devisengeschäften	-1.596.271,47
Realisiertes Ergebnis	798.998,37

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	7.922.247,35
- aus Devisenforwards	-4.510.349,07

Geschäftsergebnis **4.210.896,65**

Dividendenausschüttung -700.138,81

Anteilszeichnungen 138.576.624,95

Anteilsrücknahmen -16.961.311,71

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt 125.126.071,08

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 176.149.764,92

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **301.275.836,00**

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2018

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2017	30.06.2018
	SEK	176.149.764,92	301.275.836,00

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2017	30.06.2018
A (SEK)	SEK	100,9196	102,6244
B (NOK)	NOK	101,1795	103,4773
D (SEK)	SEK	100,5913	99,9514
X (SEK)	SEK	99,9952	99,6020

Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
A (SEK)	1.472.685,772147	1.255.337,576959	-166.571,637915	2.561.451,711191
B (NOK)	20.000,000000	-	-	20.000,000000
D (SEK)	5.000,000000	107.421,308725	-	112.421,308725
X (SEK)	250.000,000000	-	-	250.000,000000

TER* pro Anteil zum 30.06.2018	davon Performancegebühr (in %)	(in %)
A (SEK)	*	0,33
B (NOK)	*	0,51
D (SEK)	*	0,03
X (SEK)	*	0,25

* annualisierte TER

Ausschüttungen	Währung	Ausschüttung pro Anteil	Ex-Datum
D (SEK)	SEK	1,125	31.01.2018
D (SEK)	SEK	1,125	25.04.2018
X (SEK)	SEK	1,125	31.01.2018
X (SEK)	SEK	1,125	26.04.2018

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) per 30. Juni 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
DKK	6.750.000	AX IV EG Holding III ApS FRN Sen 13/ 02,12,20	8.988.802,69	9.272.215,58	3,08
DKK	4.000.000	Scan Bidco AS 6,8% Sen 16/ 27,06,22	4.786.742,23	5.228.324,13	1,74
			13.775.544,92	14.500.539,71	4,82
EUR	300.000	Aspire Global Plc FRN Sen 18/ 03,04,21	3.070.042,03	3.156.554,22	1,05
EUR	300.000	Axactor AB FRN Sen 18/ 23,06,21	3.026.025,81	3.148.721,58	1,05
EUR	300.000	B2 Holding ASA FRN Sen 17/ 14,11,22	2.938.359,73	3.094.300,39	1,03
EUR	400.000	B2 Holding ASA FRN Sen 18/ 23,05,23	4.127.493,67	4.141.336,48	1,37
EUR	100.000	Bewi Group AB FRN 18/ 19,04,22	1.037.585,28	1.057.406,50	0,35
EUR	1.200.000	Catena Media Plc FRN Sen 18/ 02,03,21	12.017.724,56	12.563.555,76	4,17
EUR	400.000	Cembrit Group A/ S FRN Sen 17/ 20,03,21	3.719.811,19	3.446.361,93	1,14
EUR	300.000	Cibus Nordic Real Estate AB FRN Sen 18/ 26,05,21	3.014.679,88	3.164.386,86	1,05
EUR	400.000	Containerships Ltd Oy FRN Sen 17/ 22,11,21	3.916.677,88	4.240.069,53	1,41
EUR	386.957	DBB Jack-Up Serv A/ S FRN 15/ 26,11,19	4.008.546,93	4.167.480,89	1,38
EUR	1.000.000	DDM Debt AB 9,5% Reg S 17/ 30,01,20	10.279.447,30	10.809.044,23	3,59
EUR	400.000	DKT Finance ApS 7% Sen Reg S 18/ 17,06,23	4.132.248,65	4.232.571,08	1,41
EUR	100.000	Dsv Miljo AS FRN Sen 17/ 10,05,21	1.001.182,62	1.046.962,98	0,35
EUR	200.000	Etrion Corp 7,25% 18/ 26,05,21	2.050.514,03	2.104.369,48	0,70
EUR	1.000.000	European Energy AS FRN 17/ 25,05,21	10.377.975,08	10.952.642,65	3,64
EUR	300.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,5% Reg S Sen 15/ 01,08,22	3.144.221,09	3.064.693,01	1,02
EUR	200.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Sen Reg S 18/ 01,09,23	1.946.626,84	1.875.531,05	0,62
EUR	200.000	Hoist Finance AB VAR Sub 16/ Perpetual	1.998.156,37	2.148.754,44	0,71
EUR	500.000	Link Mobility Group ASA 4,75% 17/ 24,02,22	5.031.730,84	5.280.505,30	1,75
EUR	1.500.000	Ropohold Oy FRN Sen 17/ 01,12,20	14.776.888,57	16.056.913,53	5,33
EUR	400.000	SL Bidco BV FRN 18/ 06,02,23	3.942.841,32	4.198.295,44	1,39
EUR	1.200.000	Tulip Oil Netherlands Off BV FRN 17/ 25,10,22	11.889.910,14	12.775.037,07	4,24
EUR	1.600.000	Vieo BV FRN 17/ 07,09,22	14.028.671,27	11.710.361,88	3,89
			125.477.361,08	128.435.856,28	42,64
NOK	1.000.000	Care Bidco AS FRN 17/ 24,03,21	1.060.416,70	1.067.278,36	0,35
NOK	7.000.000	Hi Bidco AS FRN 17/ 30,01,23	7.050.027,37	7.355.564,09	2,44
NOK	1.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 16/ 28,10,21	1.068.146,58	1.146.590,05	0,38
			9.178.590,65	9.569.432,50	3,17
SEK	1.000.000	ALM Equity AB FRN Ser 1 Sen Reg S 16/ 18,03,20	976.000,00	972.850,00	0,32
SEK	2.000.000	Cabonline Group Holding AB FRN 17/ 12,06,20	2.010.000,00	2.020.000,00	0,67
SEK	2.000.000	Consilium AB VAR Sub 17/ 01,02,Perpetual	2.000.000,00	2.028.000,00	0,67
SEK	3.000.000	Future Gaming Gr International 9,75% Sen Reg S 17/ 08,12,20	3.000.000,00	3.007.500,00	1,00
SEK	18.000.000	Gaming Innovation Group Ltd 7% Sen Reg S 144A 17/ 06,03,20	18.249.500,00	18.270.000,00	6,06
SEK	1.000.000	Klarna Bank AB FRN Jun Sub 17/ 26,05,22	1.029.999,56	1.010.000,00	0,34
SEK	4.000.000	Klovern AB VAR Sub 18/ 21,09,Perpetual	4.000.000,00	4.000.000,00	1,33
SEK	3.000.000	Net Gaming Europe AB FRN 17/ 14,09,20	3.020.000,00	3.037.500,00	1,01
SEK	8.000.000	Offentliga Hus I Norden AB FRN Sen Reg S 17/ 15,06,21	8.030.000,00	8.192.160,00	2,72
SEK	12.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN Sub 17/ 29,12,Perpetual	12.138.857,14	12.750.000,00	4,23
SEK	4.000.000	Sveavalvet AB FRN Sen 16/ 15,12,19	3.998.000,00	4.020.000,00	1,33
SEK	7.000.000	Vostok New Ventures Ltd 5,5% Sen 17/ 22,06,20	7.160.781,25	7.227.500,00	2,40
SEK	9.000.000	Vostok New Ventures Ltd 6,15% Sen 18/ 14,06,22	9.000.000,00	9.135.000,00	3,03
			74.613.137,95	75.670.510,00	25,11
USD	500.000	Danske Bank A/ S VAR Conv Sub Reg S 18/ 26,12,Perpetual	4.438.500,01	4.401.418,57	1,46
USD	400.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/ 22,05,20	3.368.691,22	3.524.408,80	1,17
USD	200.000	MPC Container Ships AS FRN 17/ 22,09,22	1.616.971,60	1.833.783,89	0,61
USD	350.000	Nova Austral SA 8,25% 17/ 26,05,21	2.937.608,53	2.989.933,10	0,99

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung) per 30. Juni 2018

Währung	Anzahl / Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamtnetto- vermögens
USD	300.000	Okea AS 7,5% 17/ 16,11,20	2.527.080,00	2.764.066,80	0,92
USD	200.000	SG Bidco AS FRN Sen 144A Reg S18/ 31,01,22	1.608.000,01	1.806.930,40	0,60
			16.496.851,37	17.320.541,56	5,75
Summe der Anleihen			239.541.485,97	245.496.880,05	81,49
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
GBP	400.000	Garfunkelux Holdco 2 SA 11% Reg S Sen 15/ 01.11.23	4.645.425,98	4.560.527,34	1,51
Summe der Anleihen			4.645.425,98	4.560.527,34	1,51
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	400.000	GG Amager Strandvej Hg ApS 6% 1st 17/ 29.06.19	3.992.499,17	4.198.295,44	1,39
EUR	200.000	Quant AB FRN Sen 18/ 15.02.23	1.969.268,96	2.083.482,44	0,69
EUR	200.000	Transcom Holding AB 6,5% 18/ 22.03.23	2.017.350,54	2.015.599,55	0,67
			7.979.118,67	8.297.377,43	2,75
SEK	2.000.000	Allgon AB FRN DMTN Sen 18/ 07.06.22	2.000.000,00	2.010.000,00	0,67
SEK	4.000.000	Lendify Tec AB FRN 18/ 08.05.21	4.000.000,00	4.020.000,00	1,33
			6.000.000,00	6.030.000,00	2,00
USD	200.000	Okea AS FRN Sen 18/ 28.06.23	1.775.680,00	1.802.457,80	0,60
Summe der Anleihen			15.754.798,67	16.129.835,23	5,35
Optionsscheine und Bezugsrechte					
SEK	4.090.908	Future Gaming Gr International Call Wts Ser TO 1 31.12.19	0,00	818.181,60	0,27
SEK	600	Lendify Tec AB Call Wts Perpetual	0,01	0,00	0,00
Summe der Optionsscheine und Bezugsrechte			0,01	818.181,60	0,27
Summe der Wertpapieranlagen			259.941.710,63	267.005.424,22	88,62
Barmittel und Barsicherheiten bei Banken				22.448.531,15	7,45
Sonstige Nettovermögenswerte / (-verbindlichkeiten)				11.821.880,63	3,93
Gesamtsumme				301.275.836,00	100,00

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern per 30. Juni 2018

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzdienstleister	21,91 %
Technologie	20,67 %
Energie	11,86 %
Immobilien	9,99 %
Zyklische Konsumgüter	8,76 %
Industrie	6,76 %
Telekommunikationsdienste	6,31 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,99 %
Investmentfonds	0,67 %
Gesundheitswesen	0,35 %
Rohstoffe	0,35 %
Gesamtsumme	<u>88,62 %</u>

Geografische Gliederung

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

Schweden	24,00 %
Dänemark	15,59 %
Malta	11,28 %
Norwegen	9,67 %
Niederlande	9,52 %
Finnland	6,74 %
Bermuda	5,43 %
Luxemburg	3,15 %
Marshallinseln	1,55 %
Chile	0,99 %
Kanada	0,70 %
Gesamtsumme	<u>88,62 %</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 dieser nicht repräsentativ ist, zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.
- 4) Finanzinstrumente, die nicht an einer Terminbörse, aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach Vorschrift des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten Grundsätzen zum Abrechnungskurs bewertet, wobei die Grundsätze der ordentlichen Buchführung einzuhalten und die marktübliche Praxis und die Interessen der Anteilhaber zu berücksichtigen sind, 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 verdecktem Kreditrisiko nicht möglich oder falsch, 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 der Teilfonds angemessen zu bewerten.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

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 den sonstigen 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

Bankkontosalden, sonstige Aktiva und Passiva sowie Wertpapiere 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 den sonstigen Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Am Bilanzstichtag galten die folgenden Wechselkurse:

1	SEK	=	0,1105947	CHF	Schweizer Franken
			0,7123680	DKK	Dänische Krone
			0,0956007	EUR	Euro
			0,0846034	GBP	Pfund Sterling
			0,9103599	NOK	Norwegische Krone
			0,1113127	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.

Der Amortisierung der Gründungskosten wird im Posten „Sonstige Aufwendungen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den sonstigen Veränderungen des Nettovermögens Rechnung getragen.

h) Investitionserträge

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

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

i) Forderungen/ Verbindlichkeiten aus Treasury-Geschäften

Der Posten „Forderungen aus Treasury-Geschäften“ umfasst Termingelder, neue Darlehen und Fremdwährungsgeschäfte, die noch nicht im Posten „Liquide Mittel bei Banken“ ausgewiesen werden.

Der Posten „Verbindlichkeiten aus Treasury-Geschäften“ umfasst Termingelder, neue Darlehen und Fremdwährungsgeschäfte, die noch nicht im Posten „Liquide Mittel bei Banken“ ausgewiesen werden.

Auf Teilfondsebene werden die Forderungen und Verbindlichkeiten aus Treasury-Geschäften saldiert im Nettovermögensausweis ausgewiesen.

j) Transaktionsgebühren

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

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

k) 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 den sonstigen 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 in ihrer Funktion als zentrale Verwaltungsstelle Anspruch auf Verwaltungsgebühren, die täglich auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der Teilfonds berechnet werden und monatlich zahlbar sind.

Am Bilanzstichtag betrug die Jahresgebühr für die einzelnen Teilfonds 0,088 %*.

*Die Verwaltungsgesellschaft hat neben den oben aufgeführten Gebühren auch Anspruch auf Rück-erstattung angemessener Spesen und Auslagen aus dem Vermögen des Feeder-Fonds.

Diese Gebühr wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Posten „Kosten der Zentralverwaltungsstelle“ ausgewiesen.

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

Am Bilanzstichtag galten für die einzelnen Teilfonds die folgenden Gebührensätze:

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

- CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund): 1,25 % pro Jahr
- CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE High Yield Select

Klasse	A(SEK)	B (NOK)	D (SEK)	X (SEK)
Gebühr in %	0,85	0,85	0,85	0,50

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond:

Klasse	A(SEK)	B (NOK)	C (EUR)	D (SEK)	H (EUR)	I (NOK)	M (CHF)	Q (SEK)
Gebühr in %	0,95	0,95	0,95	0,60	0,60	0,60	0,95	0,38

Der Master-Fonds Carnegie Strategifond verrechnet dem Feeder-Fonds CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund keine Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren für die Anlage in Anteilen des Master-Fonds.

Der Master-Fonds erhebt zwar Anlageverwaltungsgebühren vom Feeder-Fonds, erstattet ihm diese aber vollständig zurück (siehe Erläuterung 5).

Mit Ausnahme des Feeder-Fonds haben Anleger im Master-Fonds (je nach Anteilsklasse) bis zu 1,6 % an Gesamtgebühren bestehend aus Verwahrstellengebühren, Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren zu tragen, die dem Nettovermögen der betreffenden Anteilsklasse belastet werden.

Die Anlageverwaltungsgebühren werden im Posten „Verwaltungsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den sonstigen Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 4 – Performancegebühr

Beim Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE High Yield Select muss dem Anlageverwalter unter Umständen zusätzlich eine Performancegebühr gezahlt werden.

Die Performancegebühr entspricht 20 % der Outperformance des Fonds gegenüber dem 90-Tages-STIBOR (STIBOR floor 0) + 2 %. Die Obergrenze für die Summe aus Verwaltungsgebühr und Performancegebühr (ohne etwaige sonstige Aufwendungen wie bspw. Steuern, Rechnungsprüfungsgebühren und Verwahrgebühr) für einen rollierenden Zeitraum von 12 Monaten wird auf 2 % mit einer High Water Mark festgesetzt.

Die Performancegebühr wird täglich berechnet und dem Teilfonds für alle Klassen gemeinsam belastet. Die aufgelaufene Performancegebühr wird dem Anlageverwalter monatlich gezahlt.

Zum Bilanzstichtag war beim folgenden Teilfonds eine Performancegebühr fällig:

Teilfonds	Währung	Betrag
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select	SEK	459.541,16

Erläuterung 5 – Rückvergütung von Verwaltungsgebühren

An die Gesellschaft rückvergütete Verwaltungsgebühren für ihre Anlagen in OGAW oder sonstigen OGA werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den sonstigen Veränderungen des Nettovermögens im Posten „Sonstige Kommissionserträge“ ausgewiesen.

Note 6 – 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 Aufsichtsgebühr von 0,004 % des Teilfondsvermögens pro Jahr.

Die Depotbank hat zudem Anspruch auf Gebühren für die Stimmrechtsvertretung, die Verwaltung des Barmittelbestandes und die Ausführung von Fondsaufträgen sowie auf Rückerstattung angemessener Spesen und Auslagen aus dem Vermögen des Feeder-Fonds.

Erläuterung 7 – 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 der einzelnen Teilfonds zu entrichten. Diese wird anhand des am letzten Tag eines 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 Zeichnungssteuer unterliegen, von der Zeichnungssteuer befreit.

Erläuterung 8 – Feeder-Master-Struktur

Der Teilfonds CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund) ist ein Feeder-Fonds des schwedischen OGAW Carnegie Strategifond (master fund). Der Carnegie Strategifond ist ein OGAW-Fonds im Sinne des schwedischen Anlagefondsgesetzes (2004:46).

Der Feeder-Fonds investiert jederzeit mindestens 85 % seines Vermögens in den Master-Fonds.

Das Ziel des Feeder-Fonds besteht darin, in den Carnegie Strategifond zu investieren. Der Feeder-Fonds investiert ausschließlich in die Anteilsklasse A des Master-Fonds (ISIN SE0000429813).

Der Prospekt (Fondsstatuten) des Master-Fonds ist auf Anfrage beim Anlageverwalter und auf der Website von Carnegie Fonder erhältlich.

Die Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen dem Master-Fonds und dem Feeder-Fonds, die Informations- und Kooperationsvereinbarung zwischen der Verwahrstelle des Master-Fonds und der Verwahrstelle des Feeder-Fonds, die Vereinbarung über den Informationsaustausch zwischen dem Abschlussprüfer des Master-Fonds und dem Abschlussprüfer des Feeder-Fonds sowie weitere Informationen wie der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), der Halbjahres- und der Jahresbericht des Master-Fonds können auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Am Bilanzstichtag beliefen sich die Gebühren des Master-Fonds für die Anteilsklasse A auf insgesamt 1,50%.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

Erläuterung 9 - Devisenforwards

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

CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
Devisenforwards für die Anteilsklasse B (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bank SA, Luxemburg)					
NOK	599.753,00	SEK	644.734,48	16.07.2018	13.175,11
NOK	8.949,00	SEK	9.740,36	16.07.2018	76,40
NOK	100,00	SEK	108,17	16.07.2018	1,52
NOK	100,00	SEK	109,70	16.07.2018	0,00
NOK	100,00	SEK	109,23	16.07.2018	0,46
NOK	9.463,84	SEK	10.354,10	16.07.2018	27,43
SEK	107,49	NOK	100,00	16.07.2018	-2,21
					13.278,71

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
Devisenforwards (Nordea Bank AB, Schweden)					
SEK	158.011.557,20	DKK	114.500.000,00	24.08.2018	-2.505.546,72
SEK	1.149.696.963,00	USD	135.000.000,00	24.08.2018	-53.181.275,23
SEK	1.113.972.536,40	EUR	108.600.000,00	12.09.2018	-20.111.705,46
SEK	27.942.332,40	EUR	2.700.000,00	12.09.2018	-253.132,18
SEK	797.102.110,82	NOK	741.100.000,00	12.09.2018	-14.128.436,67
SEK	626.514.550,00	USD	72.500.000,00	12.09.2018	-18.525.671,31
					-108.705.767,57
Devisenforwards (Skandinaviska Enskilda Bank AB, Schweden)					
NOK	50.000.000,00	SEK	54.436.000,00	24.08.2018	334.884,41
SEK	1.259.269.252,50	EUR	122.500.000,00	24.08.2018	-19.980.771,25
SEK	41.106.860,00	EUR	4.000.000,00	24.08.2018	-664.569,35
SEK	1.039.005.800,00	NOK	970.000.000,00	24.08.2018	-23.549.357,55
USD	6.500.000,00	SEK	57.257.791,50	24.08.2018	658.568,12
SEK	11.597.718,60	USD	1.300.000,00	12.09.2018	31.480,15
					-43.169.765,47
Devisenforwards für die Anteilsklassen B (NOK) und I (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bank SA, Luxemburg)					
NOK	52.758,00	SEK	56.562,48	16.07.2018	1.311,33
NOK	5.426.587,00	SEK	5.833.038,37	16.07.2018	119.751,55
NOK	205.541.918,00	SEK	220.957.561,85	16.07.2018	4.515.254,97
NOK	455.963.707,00	SEK	490.160.985,03	16.07.2018	10.016.411,32
NOK	28.755,00	SEK	31.304,13	16.07.2018	239,17
NOK	42.202,62	SEK	46.303,45	16.07.2018	-8,54
NOK	79.159,00	SEK	86.193,86	16.07.2018	641,00
NOK	133.186,12	SEK	145.497,84	16.07.2018	603,01
NOK	7.935.851,00	SEK	8.686.741,22	16.07.2018	18.629,91
NOK	3.000,00	SEK	3.261,99	16.07.2018	28,91
NOK	1.676.153,00	SEK	1.816.664,91	16.07.2018	22.020,56
NOK	120.240,00	SEK	130.063,13	16.07.2018	1.836,25
SEK	9.110,74	NOK	8.326,09	16.07.2018	-22,71
SEK	2.189.240,00	NOK	2.000.000,00	16.07.2018	-4.695,13
SEK	1.316.223,51	NOK	1.196.653,86	16.07.2018	3.533,04
SEK	811.272,00	NOK	750.000,00	16.07.2018	-11.453,67
					14.684.080,97

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
Devisenforwards für die Anteilsklassen C (EUR) und H (EUR) (Skandinaviska Enskilda Bank SA, Luxemburg)					
EUR	31.750.342,00	SEK	322.558.074,45	16,07,2018	9.017.263,18
EUR	4.803,00	SEK	49.695,06	16,07,2018	463,65
EUR	90.606,00	SEK	928.935,30	16,07,2018	17.281,75
EUR	23.137,00	SEK	233.791,80	16,07,2018	7.832,64
EUR	8.460.556,00	SEK	85.952.480,52	16,07,2018	2.402.842,15
EUR	214.685,91	SEK	2.227.961,00	16,07,2018	14.048,02
SEK	2.294.057,66	EUR	219.822,81	16,07,2018	-1.597,06
SEK	83.521,43	EUR	8.077,00	16,07,2018	-828,34
SEK	10.004.939,47	EUR	972.406,00	16,07,2018	-150.095,95
SEK	44.674,19	EUR	4.342,00	16,07,2018	-670,21
SEK	10.181,12	EUR	984,00	16,07,2018	-94,99
SEK	254.857,38	EUR	24.558,01	16,07,2018	-1.606,96
SEK	28.184,57	EUR	2.729,00	16,07,2018	-314,94
SEK	332.722,41	EUR	32.526,00	16,07,2018	-6.953,28
SEK	11.872,36	EUR	1.158,00	16,07,2018	-220,87
SEK	83.658,30	EUR	8.009,68	16,07,2018	11,57
					<u>11.297.360,36</u>
Devisenforwards für die Anteilsklasse M (CHF) (Skandinaviska Enskilda Bank SA, Luxemburg)					
CHF	14.974,00	SEK	134.621,50	16,07,2018	281,89
CHF	39.925,00	SEK	349.030,10	16,07,2018	10.661,23
CHF	9.158.625,00	SEK	80.233.218,45	16,07,2018	2.278.440,49
SEK	224.239,83	CHF	24.950,80	16,07,2018	-546,30
					<u>2.288.837,31</u>
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select					
Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
Devisenforwards (Nordea Bank AB, Schweden)					
EUR	900.000,00	SEK	9.129.146,40	24,08,2018	269.425,20
SEK	9.077.946,32	DKK	6.580.000,00	24,08,2018	-146.530,04
SEK	5.213.281,45	EUR	500.000,00	24,08,2018	-8.147,22
SEK	3.597.123,18	EUR	350.000,00	24,08,2018	-57.876,89
SEK	5.230.537,36	DKK	3.800.000,00	12,09,2018	-96.983,21
SEK	123.829.288,31	EUR	12.080.000,00	12,09,2018	-2.319.308,76
SEK	4.868.881,42	GBP	420.000,00	12,09,2018	-79.998,03
SEK	11.230.119,42	USD	1.300.000,00	12,09,2018	-336.119,03
SEK	1.181.666,72	USD	135.000,00	12,09,2018	-19.442,66
					<u>-2.794.980,64</u>
Devisenforwards (Skandinaviska Enskilda Bank AB, Schweden)					
EUR	400.000,00	SEK	4.134.694,80	24,08,2018	42.448,13
SEK	17.368.716,43	EUR	1.690.000,00	24,08,2018	-279.712,47
SEK	9.572.341,60	NOK	8.900.000,00	12,09,2018	-169.868,46
SEK	6.186.349,40	USD	700.000,00	12,09,2018	-41.625,15
					<u>-448.757,95</u>
Devisenforwards für die Anteilsklasse B (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bank SA, Luxemburg)					
NOK	2.066.698,00	SEK	2.221.700,35	16,07,2018	45.400,32
					<u>45.400,32</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

Erläuterung 10 - 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	104.435.209,99	-16.821.435,34
SEK-STIBOR 3M+3,23%	SEK	84.700.000,00	4,000%	EUR	10.000.000,00	18.09.19	104.435.209,99	-21.949.226,48
SEK-STIBOR 3M+2,75%	SEK	38.700.000,00	3,875%	EUR	4.500.000,00	07.06.21	46.995.844,50	-10.800.436,60
SEK-STIBOR 3M+2,80%	SEK	172.000.000,00	3,750%	EUR	20.000.000,00	24.06.20	208.870.419,99	-44.125.413,67
SEK-STIBOR 3M+5,83%	SEK	71.960.000,00	6,500%	EUR	8.000.000,00	01.06.19	83.548.168,00	-12.945.607,29
SEK-STIBOR 3M+3,37%	SEK	93.200.000,00	3,375%	EUR	10.000.000,00	23.09.18	104.435.209,99	-11.384.799,25
SEK-STIBOR 3M+3,53%	SEK	125.250.000,00	3,500%	DKK	100.000.000,00	24.06.20	140.169.547,74	-16.976.694,24
SEK-STIBOR 3M+5,10%	SEK	89.040.000,00	DKK-CIBOR2 3M+4,75%	DKK	70.000.000,00	11.03.20	98.118.683,42	-9.657.585,29
SEK-STIBOR 3M+3,18%	SEK	95.200.000,00	2,750%	EUR	10.000.000,00	15.07.20	104.435.209,99	-9.502.666,30
SEK-STIBOR 3M+6,74%	SEK	107.040.000,00	DKK-CIBOR2 3M+6,50%	DKK	80.000.000,00	02.12.18	112.135.638,19	-5.209.852,74
SEK-STIBOR 3M+1,83%	SEK	120.000.000,00	2,875%	SEK	120.000.000,00	12.02.25	120.000.000,00	-2.543.515,43
USD-LIBOR 3M+5,26%	USD	8.000.000,00	7,500%	USD	8.000.000,00	16.05.22	71.561.600,00	1.851.819,47
USD-LIBOR 3M+4,325%	USD	10.000.000,00	7,125%	USD	10.000.000,00	13.08.21	89.452.000,00	340.552,17
SEK-STIBOR 3M+3,89%	SEK	102.800.000,00	3,875%	EUR	10.000.000,00	05.10.21	104.435.209,99	-2.211.145,54
SEK-STIBOR 3M+0,37%	SEK	150.000.000,00	0,75%	SEK	150.000.000,00	25.05.22	150.000.000,00	-950.700,84
							1.643.027.951,80	-162.886.707,37

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

Erläuterung 11 - 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 FRN Ser 190F Sen 17/ 15.09.21	SEK	110.000.000,00	113.816.450,00
Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/ 19.06.19	SEK	51.900.000,00	53.268.603,00
			<u>167.085.053,00</u>

Bei Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Stockholm hinterlegte Sicherheiten:

Bezeichnung	Währung	Nominalwert	Marktwert (in SEK)
Swedbank Mortgage AB FRN Ser 190F Sen 17/ 15.09.21	SEK	40.000.000,00	41.387.800,00
Nordea Hypotek AB 2,25% Ser 5530 13/ 19.06.19	SEK	148.100.000,00	152.005.397,00
			<u>193.393.197,00</u>

Erläuterung 12 - Sicherheitsleistungen

Am Bilanzstichtag hielt SEB S.A., Luxemburg, folgende Beträge als Barsicherheiten der Teilfonds:

Teilfonds	Währung	Betrag
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund):	SEK	2.894,09
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	SEK	28.685.522,19
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select	SEK	3.997.087,87

Am Bilanzstichtag hielt NORDEA BANK AB folgende Beträge als Barsicherheiten der Teilfonds:

Teilfonds	Währung	Betrag
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	SEK	81.800.000,00

Diese Beträge dienen als Sicherheiten für Verbindlichkeiten aus OTC-Derivatgeschäften.

Erläuterung 13 - 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 den CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder 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.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2018

Erläuterung 14 – Querbeteiligungen von Teilfonds

Am Bilanzstichtag existierten die folgenden Querbeteiligungen:

Teilfonds	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert	% des Gesamt- nettovermögens
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	Carnegie Fonder Portfolio High Yield Select A Cap	SEK	347.897,99	35.699.308,73	0,22%

Diese Beteiligung in Höhe von SEK 35.699.308,73 des CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond ist im konsolidierten Nettovermögensausweis im Posten „Wertpapiere zum Marktwert“ mitinbegriffen und wurde nicht herausgerechnet. Ohne Querbeteiligungen beträgt der Wert der gehaltenen Wertpapiere SEK 15.965.872.261,13.

Gemäß Artikel 181(8) des geänderten Gesetzes von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen fällt für den obengenannten querinvestierten Betrag des Nettovermögens die in Erläuterung 3 erwähnte Verwaltungsgebühr nicht an.

Erläuterung 15 - Gesamtkostenquote ("TER")

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

Die TER wurde für die 12 Monate vor dem Bilanzstichtag des vorliegenden Abschlusses ermittelt.

In der Berechnung der TER wurden keine Transaktionskosten berücksichtigt.

Investiert ein Fonds mindestens 10 % seines Vermögens in andere Fonds, die eine TER veröffentlichen, dann wird zum Ende des Geschäftsjahres oder zum Ende der ersten Jahreshälfte des Geschäftsjahres eine synthetische TER für diesen Dachfonds berechnet. Diese entspricht der Summe aus der anteiligen TER des einzelnen Zielfonds, gewichtet nach ihrem Anteil am Nettovermögen des Fonds zum Bilanzstichtag, den tatsächlich vom Zielfonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmegebühren und der TER des Dachfonds abzüglich der Retrozessionen, welche die Zielfonds im Berichtszeitraum erhalten haben. Die synthetische TER wird anhand der zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments verfügbaren Informationen berechnet.

Ist eine performancebezogene Gebühr vorgesehen und wurde eine solche Gebühr berechnet, wird die TER einschließlich dieser Gebühr ausgewiesen. Die Performancegebühr wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der 12 Monate vor dem angegebenen Stichtag berechnet.

Erläuterung 16 - 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 'SFTR-Verordnung')

Im Berichtszeitraum hat die Gesellschaft keine Geschäfte abgeschlossen, die gemäß den Bestimmungen der SFTR-Verordnung publiziert werden müssen. Demzufolge werden keine Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten angegeben.

