

**Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2020
für den Vertrieb in der Schweiz**

CARNEGIE Fonder Portfolio

Luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)

Handels- und Gesellschaftsregister (R.C.S.) Luxemburg B33101



CARNEGIE FONDER

Hinweis

Dieser Bericht ist ein Auszug aus dem ungeprüften Halbjahresbericht und enthält ausschließlich Teilfonds, deren Anteile 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 Nettvermögensausweis	6
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens	7
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)	8
Nettvermögensausweis.....	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.....	12
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	13
Nettvermögensausweis.....	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens.....	14
Statistische Angaben.....	15
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen.....	16
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern.....	20
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select	21
Nettvermögensausweis.....	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens.....	22
Statistische Angaben.....	23
Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen.....	24
Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern.....	27
Erläuterungen zum Abschluss	28
Zusätzliche Informationen	36

CARNEGIE Fonder Portfolio

Organisation

Sitz

H2O building
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender
Hans HEDSTRÖM
Chief Executive Officer
Carnegie Fonder AB, Schweden

Mitglieder
Peter GULLMERT
Head of Sales
Carnegie Fonder AB, Schweden

Marie JUHLIN
Deputy Group COO
FundRock Management Company S.A., Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

FundRock Management Company S.A.
H2O building
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender
Michel Marcel VAREIKA
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes VR-Mitglied
Luxemburg

Mitglieder
Romain DENIS
Geschäftsführendes VR-Mitglied - Co-Managing Director
FundRock Management Company S.A., Luxemburg

Eric MAY
Nicht geschäftsführendes VR-Mitglied
Founding Partner
BlackFin Capital Partners, Paris

Tracey MCDERMOTT
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes VR-Mitglied
Luxemburg

Grégory NICOLAS
Geschäftsführendes VR-Mitglied - Co-Managing Director
FundRock Management Company S.A., Luxemburg
(bis 26. Juni 2020)

Xavier PARAIN
Geschäftsführendes VR-Mitglied - Chief Executive Officer
FundRock Management Company S.A., Luxemburg

Serge RAGOZIN
Geschäftsführendes VR-Mitglied - Deputy Chief Executive
Officer
FundRock Management Company S.A., Luxemburg

CARNEGIE Fonder Portfolio

Organisation (Fortsetzung)

Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) - Luxembourg Branch (vormals Skandinaviska Enskilda Banken S.A.) 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
Zentralverwaltungsstelle	FundRock Management Company S.A. H2O building 33, rue de Gasperich L-5826 Hesperange
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) Sergels Torg 2 SE-169 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

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Statuten, der Jahres- und Halbjahresbericht, sowie eine vollständige Liste der im Berichtszeitraum erfolgten Käufe und Verkäufe sind auf Anfrage beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle kostenlos erhältlich.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen

CARNEGIE Fonder Portfolio (nachfolgend die „Gesellschaft“) wurde am 2. März 1990 unter dem Namen FÖRSTA FONDER in Luxemburg gegründet. 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. 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.

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 6. Februar 2019. 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.

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:

Die Anteile der Klasse 1 stehen allen Anlegern zur Verfügung, die je nach Klassenwährung einen Mindestbetrag von 3.000.000 SEK, 3.000.000 NOK, 300.000 EUR, 300.000 USD, 300.000 CHF oder 300.000 GBP investieren.

Die Anteile der Klasse 2 stehen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft allen Anlegern zur Verfügung, die je nach Klassenwährung einen Mindestbetrag von 3.000.000 SEK, 3.000.000 NOK, 3.000.000 DKK, 300.000 EUR, 300.000 USD, 300.000 CHF oder 300.000 GBP investieren. Für diese Anteilsklasse gewährt die Verwaltungsgesellschaft keine Reduktion der Kommission.

Die Anteile der Klasse 3 stehen allen Anlegern zur Verfügung. Es gibt keinen Mindestanlagebetrag.

Die Anteile der Klasse 4 stehen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft allen Anlegern zur Verfügung, werden jedoch (i) nur durch Vertriebsgesellschaften, Finanzintermediäre, Vertriebspartner oder ähnliche Unternehmen angeboten, die (ii) von der Vertriebsstelle oder einer zugelassenen Tochtergesellschaft beauftragt wurden, und die (iii) im Namen ihrer Kunden anlegen und diesen Beratungsgebühren oder ähnliche Gebühren verrechnen. Für diese Anteilsklasse gewährt die Verwaltungsgesellschaft keine Reduktion der Kommission.

Die Anteile der Klasse 5 stehen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft allen Anlegern zur Verfügung und werden direkt durch die globale Vertriebsstelle oder ihre Tochtergesellschaften angeboten, sofern der Intermediär oder der Anleger mit der Verwaltungsgesellschaft eine schriftliche Vereinbarung getroffen hat, in der die entsprechenden Gebühren und deren Verrechnung vor der Erstzeichnung durch den Anleger festgelegt werden. Bei solchen Anteilen werden die üblicherweise einer Anteilsklasse belasteten Gebühren nicht oder nur teilweise belastet. Zur Vermeidung von Missverständnissen gilt für diese Anteile eine separate Gebührenstruktur, wonach die Gebühren ganz oder teilweise separat verrechnet und/oder dem Anleger direkt belastet werden.

Der Verwaltungsrat kann nach seinem Ermessen den Mindestanlagebetrag aufheben.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Die Gesellschaft kann Anteile ausgeben, deren Referenzwährung nicht mit jener des entsprechenden Teilfonds übereinstimmt. Die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen können gemindert werden, indem das Währungsrisiko der Referenzwährung der betreffenden Anteilsklasse gegenüber der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert wird (die „Währungsabsicherung“).

Nimmt die Gesellschaft bei einer Anteilsklasse Währungsabsicherung vor (die „abgesicherten Klassen“), werden sämtliche mit der Währungsabsicherung verbundenen Kosten separat von den Anteilhabern der abgesicherten Klasse getragen.

Abgesicherte Anteilsklassen sichern ihr Währungsengagement am Devisenforward-Markt systematisch gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds ab, unabhängig davon, ob das Währungsengagement der abgesicherten Klassen gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds an Wert verliert oder gewinnt.

Am Datum dieses Berichts besitzen die Teilfonds die folgenden Anteilsklassen:

CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund): 3 (SEK) und 3 (NOK);
CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Corporate Bond: 1 (SEK), 1 (NOK), 1 (EUR), 1 (SEK) ausschüttend, 2 (SEK), 3 (EUR), 3 (NOK), 3 (CHF) und 3 (SEK);
CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE High Yield Select: 1 (SEK), 1 (SEK) ausschüttend, 3 (NOK), 3 (SEK) und 3 (SEK) ausschüttend.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise können 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, des Master-Fonds des CARNEGIE Fonder Portfolio – CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund), sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft Carnegie Fonder AB erhältlich.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Konsolidierter Nettovermögensausweis (in SEK)*

per 30. Juni 2020

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	16.281.168.872,11
Liquide Mittel bei Banken	391.348.622,73
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	37.039.287,34
Gründungskosten, netto	10.236,86
Forderungen aus Treasury-Geschäften	211,52
Forderungen für ausgegebene Anteile	12.735.106,53
Ausstehende Portfolioerträge	95.412.655,69
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	3.289.736,79
Bankzinsen	32.772,41
Sonstige ausstehende Erträge	2.140.482,13
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	63.879.633,82
Vorausgezahlte Kosten	66.194,17
Summe der Aktiva	16.887.123.812,10

Passiva

Kontokorrentkredite	87.104.221,84
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	19.714.196,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	69.131.990,96
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	8.464.050,73
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	9.047.555,40
Bankzinsen	10.436,25
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	35.722.375,76
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	21.694,93
Zahlbare Aufwendungen	17.050.323,94
Summe der Passiva	246.266.845,89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16.640.856.966,21

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

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio

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

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020

Ertrag	
Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	357.602.799,77
Bankzinsen	305.606,01
Zinsertrag auf Swapkontrakte	21.197.417,12
Sonstige Kommissionserträge	10.779.963,65
Sonstige Erträge	1.051.786,80
Summe der Erträge	390.937.573,35
Aufwand	
Verwaltungsgebühren	89.258.961,38
Performancegebühren	965.556,49
Depotbankgebühren	867.848,04
Bankspesen und sonstige Gebühren	164,32
Transaktionsgebühren	83.768,98
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	8.222.910,88
Gebühren für Fachberater	379.022,23
Sonstige administrative Kosten	1.984.937,55
Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“)	3.747.623,65
Bankzinsen	538.858,22
Zinsaufwendungen aus Swapkontrakten	24.584.623,50
Sonstige Aufwendungen	43.985,21
Summe der Aufwendungen	130.678.260,45
Nettoanlagenertrag	260.259.312,90
Realisierter Reingewinn (-verlust)	
- aus dem Wertpapierportfolio	-791.663.098,63
- aus Devisenforwards	167.823.392,67
- aus Devisengeschäften	-87.730.909,96
Realisiertes Ergebnis	-451.311.303,02
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)	
- aus dem Wertpapierportfolio	-967.573.939,19
- aus Swapkontrakten	63.485.830,13
- aus Devisenforwards	-60.256.268,12
Geschäftsergebnis	-1.415.655.680,20
Dividendenausschüttung	-15.765.074,74
Anteilszeichnungen	7.103.352.801,12
Anteilsrücknahmen	-11.969.958.295,12
Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	-6.298.026.248,94
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22.938.883.215,15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16.640.856.966,21

* Die Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und sonstige Veränderungen des Nettovermögens enthält auch Angaben zu Teilfonds, die nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2020

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	362.178.515,23
Liquide Mittel bei Banken	5.921.630,13
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	3.052,02
Forderungen für ausgegebene Anteile	153.937,02
Sonstige ausstehende Erträge	450.697,01
Vorausgezahlte Kosten	1.499,51
Summe der Aktiva	368.709.330,92

Passiva

Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	31.915,91
Bankzinsen	138,08
Nicht realisierter Verlust aus Devisenforwards	21.666,04
Zahlbare Aufwendungen	549.060,39
Summe der Passiva	602.780,42

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode

368.106.550,50

Nettovermögen pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Währung der Anteilklasse	NIW pro Anteil in der Klassenwährung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
3 (NOK)	22.796.244104	NOK	112,8523	2.476.932,58
3 (SEK)	63.294.510902	SEK	5.776,6402	365.629.617,92
				368.106.550,50

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020

Ertrag

Bankzinsen	29,34
Sonstige Kommissionserträge	2.878.646,88
Summe der Erträge	2.878.676,22

Aufwand

Verwaltungsgebühren	2.415.270,52
Depotbankgebühren	16.746,81
Transaktionsgebühren	808,68
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	170.035,03
Gebühren für Fachberater	60.415,17
Sonstige administrative Kosten	238.323,59
Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“)	87.670,89
Bankzinsen	3.349,05
Summe der Aufwendungen	2.992.619,74

Nettoverlust aus Anlagen	-113.943,52
--------------------------	-------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	4.491.093,70
- aus Devisenforwards	-252.415,97
- aus Devisengeschäften	-350,52

Realisiertes Ergebnis	4.124.383,69
-----------------------	--------------

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes/ (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	-42.823.083,54
- aus Devisenforwards	-115.650,39

Geschäftsergebnis	-38.814.350,24
-------------------	----------------

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

Anteilszeichnungen	24.345.787,40
--------------------	---------------

Anteilsrücknahmen	-78.933.604,89
-------------------	----------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	-93.402.167,73
---	----------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	461.508.718,23
---	----------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	368.106.550,50
---	----------------

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2020

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	SEK	419.778.198,80	461.508.718,23	368.106.550,50

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Klasse 3 (NOK)	NOK	95,8181	123,4761	112,8523
Klasse 3 (SEK)	SEK	4.939,1764	6.282,9800	5.776,6402

Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
Klasse 3 (NOK)	24.523,706068	14.463,282336	-16.190,744300	22.796,244104
Klasse 3 (SEK)	72.940,556703	3.756,170829	-13.402,216630	63.294,510902

Synthetische TER pro Anteilsklasse zum 30.06.2020	(in %)
Klasse 3 (NOK)	1,52
Klasse 3 (SEK)	1,53

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
SEK	254.121,913368	Carnegie Strategifond Units A Cap	327.888.854,39	362.178.515,23	98,39
Summe der Wertpapieranlagen			327.888.854,39	362.178.515,23	98,39
Barmittel und Barsicherheiten bei Banken				5.924.682,15	1,61
Sonstige Nettovermögenswerte / (-verbindlichkeiten)				3.353,12	0,00
Total				368.106.550,50	100,00

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern

per 30. Juni 2020

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	98,39 %
Total	<u>98,39 %</u>

Geografische Gliederung

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

Schweden	98,39 %
Total	<u>98,39 %</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2020

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	13.847.020.505,51
Liquide Mittel bei Banken	338.919.646,15
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	26.504.042,16
Forderungen aus Treasury-Geschäften	211,52
Forderungen für ausgegebene Anteile	12.339.603,40
Ausstehende Portfolioerträge	85.173.954,86
Zinsforderungen aus Swapkontrakten	3.289.736,79
Bankzinsen	26.832,25
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	58.720.733,30
Vorausgezahlte Kosten	55.631,72
Summe der Aktiva	14.372.050.897,66

Passiva

Kontokorrentkredite	74.975.893,50
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	17.200.000,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	69.081.990,96
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	2.822.924,58
Zinsverbindlichkeiten aus Swapkontrakten	9.047.555,40
Bankzinsen	10.296,16
Nicht realisierter Verlust aus Swapkontrakten	35.722.375,76
Zahlbare Aufwendungen	13.669.354,97
Summe der Passiva	222.530.391,33

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode **14.149.520.506,33**

Nettovermögen pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl Anteile	Klassen- währung	NIW pro Anteil in der Klassen- währung	Nettovermögen pro Anteilklasse (in SEK)
Klasse 1 (EUR)	20.805,709389	EUR	106,1152	23.133.034,31
Klasse 1 (NOK)	1.508.325,049539	NOK	111,5942	162.096.597,68
Klasse 1 (SEK)	6.576.348,238651	SEK	98,6861	649.122.686,08
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	6.649.385,088653	SEK	96,7604	643.524.855,85
Klasse 2 (SEK)	69.350,298545	SEK	95,0063	6.590.024,89
Klasse 3 (CHF)	98.979,684049	CHF	95,6172	93.159.148,08
Klasse 3 (EUR)	79.553,860345	EUR	109,9975	91.688.881,83
Klasse 3 (NOK)	3.228.214,458438	NOK	126,2201	392.399.184,77
Klasse 3 (SEK)	29.649.552,266263	SEK	407,6085	12.087.806.092,84
				14.149.520.506,33

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

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

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020

Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	318.616.191,01
Bankzinsen	272.411,10
Zinsertrag auf Swapkontrakte	21.197.417,12
Sonstige Kommissionserträge	37.911,02
Sonstige Erträge	980.969,61
Summe der Erträge	341.104.899,86

Aufwand

Verwaltungsgebühren	72.355.036,21
Depotbankgebühren	734.562,05
Transaktionsgebühren	52.587,79
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	7.043.127,63
Gebühren für Fachberater	197.776,72
Sonstige administrative Kosten	1.115.058,20
Zeichnungssteuer („taxe d’abonnement“)	3.288.629,41
Bankzinsen	493.177,14
Zinsaufwendungen aus Swapkontrakten	24.584.623,50
Sonstige Aufwendungen	39.575,48
Summe der Aufwendungen	109.904.154,13

Nettoanlagenertrag 231.200.745,73

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	-722.627.250,26
- aus Devisenforwards	160.405.792,67
- aus Devisengeschäften	-88.541.832,09
Realisiertes Ergebnis	-419.562.543,95

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	-737.013.850,20
- aus Swapkontrakten	63.485.830,13
- aus Devisenforwards	-55.272.711,97

Geschäftsergebnis -1.148.363.275,99

Dividendenausschüttung -14.863.978,90

Anteilszeichnungen 6.545.924.616,10

Anteilsrücknahmen -11.218.561.609,01

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt -5.835.864.247,80

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode 19.985.384.754,13

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 14.149.520.506,33

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2020

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	SEK	15.172.451.004,49	19.985.384.754,13	14.149.520.506,33

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Klasse 1 (EUR)	EUR	108,4129	112,8866	106,1152
Klasse 1 (NOK)	NOK	111,7070	118,3921	111,5942
Klasse 1 (SEK)	SEK	100,0986	104,7712	98,6861
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	SEK	104,0196	104,6181	96,7604
Klasse 2 (SEK)	SEK	-	100,7548	95,0063
Klasse 3 (CHF)	CHF	98,7352	102,0694	95,6172
Klasse 3 (EUR)	EUR	112,9695	117,2205	109,9975
Klasse 3 (NOK)	NOK	127,0109	134,1421	126,2201
Klasse 3 (SEK)	SEK	416,3262	433,4959	407,6085

Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
Klasse 1 (EUR)	52.329,238173	3.819,771165	-35.343,299949	20.805,709389
Klasse 1 (NOK)	1.589.311,995373	41.649,972928	-122.636,918762	1.508.325,049539
Klasse 1 (SEK)	11.614.864,066285	4.949.784,713648	-9.988.300,541282	6.576.348,238651
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	8.967.120,679148	818.062,650506	-3.135.798,241001	6.649.385,088653
Klasse 2 (SEK)	2.576.176,982052	559.806,250312	-3.066.632,933819	69.350,298545
Klasse 3 (CHF)	100.029,684049	3.990,000000	-5.040,000000	98.979,684049
Klasse 3 (EUR)	78.768,773345	6.085,679634	-5.300,592634	79.553,860345
Klasse 3 (NOK)	5.521.856,689272	360.450,129277	-2.654.092,360111	3.228.214,458438
Klasse 3 (SEK)	37.656.060,600733	14.255.062,153948	-22.261.570,488418	29.649.552,266263

TER pro Anteilklasse zum 30.06.2020

(in %)

Klasse 1 (EUR)	0,75
Klasse 1 (NOK)	0,75
Klasse 1 (SEK)	0,74
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	0,76
Klasse 2 (SEK) *	0,53
Klasse 3 (CHF)	1,11
Klasse 3 (EUR)	1,11
Klasse 3 (NOK)	1,10
Klasse 3 (SEK)	1,10

* annualisierte TER

Dividendenausschüttung	Währung	Dividende pro Anteilklasse	Ex-Dividende-Datum
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	SEK	0,90	29.01.2020
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	SEK	0,90	29.04.2020

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Anleihen					
DKK	92.610.000	DSV Panalpina ASFRN Sen 14/18.03.22	134.957.781,89	131.642.924,89	0,93
DKK	15.000.000	Jyske Bank ASFRN Reg S Sub 16/16.12.Perpetual	19.128.513,47	21.244.127,14	0,15
			154.086.295,36	152.887.052,03	1,08
EUR	2.650.000	Akelius Residential Prop AB 1,125% EMTN Ser 3 17/14.03.24	25.864.063,58	27.636.546,20	0,20
EUR	13.550.000	Akelius Residential Prop AB VAR Sub Reg S 18/05.10.78	139.743.461,64	142.921.788,95	1,01
EUR	2.500.000	Akelius Residential Prop AB VAR Sub Reg S 20/17.05.81	22.648.602,37	23.951.777,08	0,17
EUR	9.400.000	Assemblin Financing AB FRN Sen Reg S 19/15.05.25	98.718.399,41	93.549.045,97	0,66
EUR	5.900.000	Aurelius Eq Opp SE&Co Kga FRN Sen 19/05.12.24	62.182.751,60	56.244.661,57	0,40
EUR	8.000.000	Autoliv Inc 0,75% Sen Reg S 18/26.06.23	81.795.627,20	81.998.410,13	0,58
EUR	13.900.000	Axactor SE FRN Sen 18/23.06.21	142.795.084,03	121.587.570,22	0,86
EUR	13.500.000	B2 Holding ASA FRN Sen 17/14.11.22	133.404.517,58	123.745.588,52	0,87
EUR	6.400.000	B2 Holding ASA FRN Sen 18/23.05.23	64.229.655,84	52.518.539,16	0,37
EUR	300.000	B2 Holding ASA FRN Sen 19/28.05.24	2.492.518,68	2.718.474,51	0,02
EUR	13.000.000	B2Holding ASA FRN Sen 16/04.10.21	127.265.270,54	133.373.388,16	0,94
EUR	3.500.000	Capnor WeaselBidco Oy FRN 19/12.06.25	37.023.806,37	33.915.457,60	0,24
EUR	8.900.000	Castellum AB 0,75% EMTN Ser 3 Tr1 Sen Reg S 19/04.09.26	84.860.113,66	87.362.845,55	0,62
EUR	2.500.000	Castellum AB 2,125% EMTN Sen Reg S 18/20.11.23	26.352.945,75	26.950.741,60	0,19
EUR	14.700.000	Catena Media Plc FRN Sen 18/02.03.21	148.058.162,66	153.224.537,61	1,08
EUR	800.000	CentralNic Group PLC FRN EMTN 19/03.07.23	8.515.281,00	8.422.556,88	0,06
EUR	3.500.000	Cibus Nordic Real Estate AB FRN Sen 20/18.09.23	36.681.286,24	37.032.013,16	0,26
EUR	4.000.000	DDM Debt AB 8% 17/11.12.20	40.964.356,50	36.246.326,88	0,26
EUR	2.000.000	DDM Debt AB FRN Sen 144A 19/08.04.22	20.883.812,44	17.180.339,91	0,12
EUR	14.200.000	Dsv Miljo AS FRN Sen 17/10.05.21	137.725.840,25	143.550.120,59	1,01
EUR	6.900.000	DSV Panalpina AS0,375% Sen 20/26.02.27	66.773.838,99	68.848.604,15	0,49
EUR	6.700.000	European Energy ASFRN Sen 19/20.09.23	71.797.948,81	71.591.733,50	0,51
EUR	4.000.000	Fastighets Balder AB 1,125% EMTN Sen Reg S 19/29.01.27	39.041.522,17	39.482.935,31	0,28
EUR	11.300.000	Fastighets Balder AB 1,25% EMTN Sen Reg S 20/28.01.28	108.508.948,57	110.673.366,45	0,78
EUR	3.300.000	Fastighets Balder AB 1,875% Sen Reg S 17/23.01.26	33.681.444,53	34.545.824,17	0,24
EUR	7.500.000	Frontmatec Group ApSFRN 19/10.10.24	81.239.841,82	75.033.039,39	0,53
EUR	3.180.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7,5% Reg S Sen 15/01.08.22	31.533.905,83	31.627.122,22	0,22
EUR	4.800.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Sen Reg S 18/01.09.23	46.719.044,22	44.422.576,35	0,31
EUR	5.000.000	Heimstaden Bostad AB 1,125% EMTN Sen Reg S 20/21.01.26	50.221.600,81	51.057.560,78	0,36
EUR	4.000.000	Heimstaden Bostad AB 2,125% EMTN Sen 19/05.09.23	42.163.267,58	42.920.260,39	0,30
EUR	14.000.000	Heimstaden Bostad AB VAR Jun Sub Reg S 19/19.02.Perpetual	142.513.525,05	140.380.662,16	0,99
EUR	3.000.000	Hoist Finance AB 2,75% EMTN Sen Reg S 18/03.04.23	31.035.338,86	31.035.079,32	0,22
EUR	2.600.000	Hoist Finance AB VAR EMTN Sen Sub Reg S 17/19.05.27	25.545.718,01	23.287.741,23	0,16
EUR	14.600.000	Hoist Finance AB VAR Sub 16/Perpetual	142.336.571,49	123.887.012,05	0,88
EUR	5.000.000	Independent Oil And Gas PLC FRN 19/30.09.24	53.337.661,62	41.903.268,07	0,30
EUR	2.000.000	Infront ASA FRN 19/15.05.23	20.781.880,53	21.004.013,13	0,15
EUR	10.400.000	Intrum AB 2,75% Sen Reg S 17/15.07.22	98.899.732,22	103.845.349,39	0,73
EUR	3.000.000	Intrum AB 3% Sen 19/15.09.27	24.565.244,10	26.447.928,57	0,19
EUR	2.500.000	Intrum AB 3,125% Sen Reg S 17/15.07.24	26.008.072,70	23.808.913,13	0,17
EUR	1.000.000	Intrum AB 3,5% EMTN Sen Reg S 19/15.07.26	8.181.160,17	9.218.509,46	0,06
EUR	5.400.000	Jacob Holm & Sonner Hg A/SFRN Sen 17/31.03.22	54.628.153,36	54.872.329,54	0,39
EUR	6.000.000	Kojamo Plc 1,875% EMTN Sen Reg S 20/27.05.27	62.920.806,02	65.312.214,51	0,46
EUR	8.700.000	Mandatum Life Insurance Co Ltd VAR Sub 19/04.10.49	92.142.247,15	89.271.246,09	0,63
EUR	7.900.000	Momox Holding GmbH FRN 20/10.07.25	81.805.708,38	82.965.851,83	0,59
EUR	600.000	Mowi ASA FRN Sen 20/31.01.25	6.170.229,74	6.269.776,48	0,04
EUR	3.600.000	Mutares AGFRN Sen 20/14.02.24	38.380.373,77	37.147.247,15	0,26
EUR	4.000.000	Nokia Corp 2,375% EMTN Sen Reg S 20/15.05.25	42.328.246,06	43.140.043,03	0,30
EUR	7.000.000	OP Corp Bank Plc VAR Sen Sub Reg S 20/09.06.30	72.770.834,57	73.241.988,96	0,52
EUR	5.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB 1,75% EMTN Sen Reg S 19/14.01.25	53.484.306,28	52.119.284,83	0,37
EUR	400.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB VAR Jun Reg S 20/30.01.Perpetual	4.214.587,91	3.869.515,39	0,03
EUR	2.500.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB VAR Sub Reg S 19/26.07.Perpetual	25.806.562,25	26.437.426,56	0,19
EUR	1.500.000	Scania CV AB 2,25% EMTN Sen Reg S 20/03.06.25	15.804.292,21	16.113.011,29	0,11
EUR	19.000.000	SGL TransGroup Istl ASFRN Sen 19/04.11.24	204.077.722,52	186.102.889,33	1,32
EUR	3.000.000	Stena Intl SA 3,75% Sen Reg S 20/01.02.25	31.662.191,57	29.338.311,25	0,21
EUR	2.000.000	Stora Enso Oyj 2,5% EMTN Sen Reg S 17/07.06.27	21.625.195,23	21.720.454,24	0,15
EUR	4.000.000	Tele2 AB 1,125% EMTN Sen Reg S 18/15.05.24	44.178.858,46	43.194.936,31	0,31

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
EUR	7.700.000	Telia Co AB VAR Sub Reg S 20/11.05.81	77.371.863,51	76.322.465,81	0,54
EUR	3.900.000	TietoEvry Corp 2% Sen 20/17.06.25	40.692.271,26	41.188.864,49	0,29
EUR	8.600.000	Tulip Oil Netherlands Off BV FRN 17/25.10.22	89.477.070,91	79.731.443,32	0,56
EUR	3.500.000	Verisure Holding AB 3,5% Sen Reg S 18/15.05.23	35.979.365,34	36.861.885,89	0,26
EUR	400.000	Verisure Holding AB FRN Sen Reg S 20/15.04.25	4.334.388,34	4.217.501,07	0,03
EUR	6.000.000	Volvo Treasury AB 1,625% EMTN Sen Reg S 20/26.05.25	63.531.832,06	64.662.609,09	0,46
EUR	5.000.000	Volvo Treasury AB VAR Sub Reg S 14/10.03.78	58.684.316,62	56.183.639,94	0,40
EUR	3.250.000	Walnut Bidco Plc 6,75% Sen Reg S 19/01.08.24	32.085.224,86	32.672.462,62	0,23
			<u>3.841.248.473,80</u>	<u>3.742.109.628,49</u>	<u>26,44</u>
NOK	56.500.000	Aker ASA FRN Sen 18/31.01.23	55.264.240,41	54.262.746,47	0,38
NOK	84.000.000	Aker ASA FRN Sen 19/22.11.24	83.760.608,03	77.034.397,41	0,54
NOK	67.000.000	Benchmark Hgs PLC FRN 19/21.06.23	73.067.387,80	60.315.208,42	0,43
NOK	71.000.000	Bonheur ASA FRN Sen 19/04.09.24	76.614.464,74	67.675.887,93	0,48
NOK	34.000.000	Bulk Industrier AS FRN 20/14.07.23	32.625.698,52	32.940.124,00	0,23
NOK	42.000.000	Bulk Infrastructure AS FRN Sen 19/15.10.24	45.452.865,56	40.640.193,91	0,29
NOK	65.000.000	Chip Bidco AS FRN Sen 19/13.12.24	66.353.827,04	60.079.320,07	0,42
NOK	42.000.000	Digiplex Norway Holding 3 AS FRN Sen 20/12.05.23	40.170.469,35	41.448.953,99	0,29
NOK	50.000.000	DNB Boligkreditt AS FRN EMTN 17/28.11.22	51.289.323,93	48.381.423,92	0,34
NOK	40.000.000	DOF Subsea ASA FRN Sen 18/27.11.23	42.807.440,26	6.065.700,58	0,04
NOK	30.000.000	GasLog Ltd FRN Sen 19/27.11.24	31.799.980,30	24.571.864,22	0,17
NOK	38.000.000	Heimstaden Bostad AB FRN EMTN Sen 18/07.06.24	40.150.418,59	37.944.683,22	0,27
NOK	30.000.000	Hexagon Composites ASA FRN Sen 19/15.03.23	32.353.015,39	28.162.181,28	0,20
NOK	20.000.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN Sen 20/30.01.25	21.348.935,46	15.296.830,35	0,11
NOK	10.000.000	Hoegh LNG Holding Ltd FRN Ser HLN03 Sen 17/01.02.22	10.749.290,18	8.569.005,58	0,06
NOK	65.000.000	Ice Gr Scandinavia Holdings AS FRN Sen 19/10.10.23	69.923.457,04	61.956.798,81	0,44
NOK	165.000.000	Ice Group ASA FRN 17/12.10.21	170.003.647,30	159.657.904,64	1,13
NOK	25.000.000	Kistefos AS FRN Sen 19/10.05.23	27.358.387,71	22.746.377,19	0,16
NOK	100.000.000	KLP Kommunekreditt AS FRN Ser KLPKK23 Sen 18/08.05.23	108.865.749,68	96.821.097,84	0,68
NOK	45.000.000	Nordea Eiendomskreditt AS FRN 18/21.06.23	47.729.335,06	43.473.742,61	0,31
NOK	50.000.000	Nordea Eiendomskreditt AS FRN Ser NOKR62 Sen 19/19.06.24	54.319.304,42	48.340.504,52	0,34
NOK	40.000.000	Odfjell SE FRN Sen Reg S 18/19.09.23	42.529.354,18	36.586.765,42	0,26
NOK	52.000.000	Oslo (City of) FRN Sen 16/02.09.21	56.330.940,28	50.322.939,15	0,36
NOK	26.000.000	Otiga Group AS FRN 19/08.07.22	28.096.181,01	18.148.961,27	0,13
NOK	30.000.000	SFL Corp Ltd FRN Sen 19/04.06.24	32.623.842,00	27.628.977,31	0,20
NOK	30.000.000	Statnett Sf FRN Ser STANE58 Sen 17/04.03.24	32.702.211,93	29.105.542,14	0,21
NOK	125.000.000	Storebrand Boligkreditt AS FRN 20/19.06.24	133.285.400,01	120.174.887,54	0,85
NOK	110.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Sen 16/28.10.21	117.216.414,05	106.475.141,72	0,75
NOK	75.000.000	Teekay LNG Partners LP FRN Ser 18/29.08.23	81.205.650,88	71.488.614,02	0,50
			<u>1.705.997.841,11</u>	<u>1.496.316.775,53</u>	<u>10,57</u>
SEK	48.000.000	Akelius Residential Prop AB FRN EMTN Sen 18/03.10.23	48.000.000,00	47.450.400,00	0,34
SEK	20.000.000	Akelius Residential Prop AB FRN Sen Reg S 19/12.11.24	20.000.000,00	19.240.300,00	0,14
SEK	113.000.000	Alandsbanken AB FRN MTN Sen Reg S 17/22.11.22	114.264.470,00	114.317.580,00	0,81
SEK	2.000.000	BMST Intressenter AB FRN Sen 17/19.06.22	1.915.000,00	1.990.000,00	0,01
SEK	7.000.000	CHR Bygga Bostader Hg AB FRN 17/05.07.21	8.350.000,00	2.100.000,00	0,01
SEK	65.000.000	Cibus Nordic Real Estate AB FRN Sen 20/12.06.23	65.247.500,00	65.731.250,00	0,46
SEK	18.000.000	Consilium AB VAR Sub 17/01.02.Perpetual	15.840.000,00	17.955.000,00	0,13
SEK	74.000.000	DNB Bank ASA FRN EMTN Sen Sub Reg S 20/28.05.30	74.000.000,00	76.026.490,00	0,54
SEK	161.000.000	DNB Boligkreditt AS 0,75% EMTN 19/31.01.24	161.463.550,00	163.951.130,00	1,16
SEK	40.000.000	Ellevio AB 2,875% EMTN 18/12.02.25	39.738.000,00	41.528.600,00	0,29
SEK	95.000.000	Ellevio AB FRN EMTN A Ser 1 Sen Reg S 16/09.12.23	96.059.463,12	96.957.000,00	0,68
SEK	60.000.000	Ellevio AB FRN EMTN Sen 17/28.02.24	60.341.644,45	61.153.800,00	0,43
SEK	30.000.000	Ellevio AB FRN EMTN Sen 20/11.06.27	30.000.000,00	30.043.950,00	0,21
SEK	70.000.000	Epiroc AB FRN EMTN Sen 18/06.12.23	69.901.990,00	70.532.700,00	0,50
SEK	48.000.000	Fastighets AB Stenvalvet FRN DMTN Sen 20/05.02.24	48.000.000,00	46.844.640,00	0,33
SEK	61.500.000	FastPartner AB FRN Sen 19/24.05.23	59.786.500,00	61.228.785,00	0,43
SEK	115.600.000	FastPartner AB FRN Sen Reg S 19/28.03.24	119.736.750,00	115.289.036,00	0,81
SEK	90.000.000	FNG Nordic AB FRN 19/25.07.24	87.884.640,00	85.612.500,00	0,60
SEK	60.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Reg S 18/01.09.23	60.000.000,00	52.800.000,00	0,37
SEK	75.000.000	Heimstaden AB FRN Sen 19/31.05.23	75.222.158,20	74.346.750,00	0,53
SEK	133.750.000	Heimstaden AB VAR Sub 19/11.07.Perpetual	134.681.770,83	130.071.875,00	0,92
SEK	35.000.000	Host Property AB FRN Sen Reg S 19/28.11.22	35.016.800,00	26.075.000,00	0,18
SEK	80.000.000	IA Hedin Bil AB FRN Sen 17/05.10.22	77.822.500,00	75.800.000,00	0,54
SEK	100.000.000	Industrivaerden AB FRN Ser 164 Sen 20/20.02.23	98.916.750,00	98.981.000,00	0,70
SEK	19.000.000	Jyske Bank AS FRN 19/09.07.Perpetual	19.000.000,00	19.581.020,00	0,14
SEK	45.000.000	Jyske Bank AS FRN Sub Reg S 16/16.12.Perpetual	45.000.000,00	46.243.800,00	0,33
SEK	84.000.000	Klarna Bank AB FRN 19/15.08.22	84.000.000,00	82.436.760,00	0,58

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	74.000.000	Klarna Bank AB FRN Jun Sub 17/28.08.Perpetual	75.187.278,48	70.300.000,00	0,50
SEK	25.000.000	Klovern AB FRN Ser 11 Sen Reg S 18/04.04.22	25.187.500,00	25.449.750,00	0,18
SEK	15.000.000	Klovern AB VAR Ser 12 Tr NC5 Sub Reg S 18/21.09.Perpetual	15.022.500,00	14.850.000,00	0,10
SEK	210.000.000	Landshypotek Bank AB 0,75% EMTN Sen Reg S 18/25.05.23	209.006.700,00	213.399.900,00	1,51
SEK	134.000.000	Lansforsakringar Hypotek AB FRN Ser 370 Tr 1 18/28.11.23	137.467.665,04	136.921.870,00	0,97
SEK	150.000.000	Latour Investment AB FRN 107 DMTN Sen 19/27.03.25	150.000.000,00	147.211.500,00	1,04
SEK	90.000.000	Latour Investment AB FRN DMTN Ser 103 Sen 18/16.03.22	88.990.236,00	90.216.450,00	0,64
SEK	73.750.000	Logent AB FRN DMTN Sen 19/31.10.24	73.550.000,00	72.467.487,50	0,51
SEK	70.000.000	Lundbergforetagen AB FRN DMTN Sen 20/20.05.25	70.000.000,00	70.584.850,00	0,50
SEK	70.000.000	M2 Asset Management AB FRN Sen Reg S 19/19.12.22	69.787.500,00	67.287.500,00	0,48
SEK	11.000.000	Midsummer AB FRN 19/25.04.23	8.200.000,00	6.600.000,00	0,05
SEK	54.000.000	Millicom Intl Cellular SA FRN EMTN Sen 19/15.05.24	51.587.742,86	52.650.000,00	0,37
SEK	30.000.000	Nordax Bank AB FRN DMTN Ser 102 Sen 19/23.09.22	30.042.900,00	29.317.200,00	0,21
SEK	38.000.000	Nordax Bank AB FRN Ser 101 Sen 19/07.06.22	38.115.520,00	37.438.930,00	0,26
SEK	24.000.000	Nordax Group AB FRN Sen DMTN 20/23.01.23	24.000.000,00	23.322.000,00	0,16
SEK	100.000.000	Nordea Hypotek AB FRN DMTN Ser 5723 Sen 18/24.05.23	102.453.000,00	101.935.500,00	0,72
SEK	30.000.000	Nordic Entertainment Gr AB FRN DMTN Sen 19/23.05.24	30.002.400,00	29.315.100,00	0,21
SEK	30.000.000	Nordisk Bergteknik AB FRN Sen Reg S 19/26.06.23	29.818.750,00	28.612.500,00	0,20
SEK	12.500.000	NP3 Fastigheter AB FRN Sen 19/13.03.23	11.612.500,00	12.312.500,00	0,09
SEK	140.000.000	Nykredit Realkredit AS FRN 32H Sen Reg S 20/01.04.24	143.243.800,00	142.545.900,00	1,01
SEK	90.000.000	Nykredit Realkredit AS FRN Ser 32H/H Reg S 19/01.04.23	91.984.800,00	91.345.950,00	0,65
SEK	100.000.000	Nykredit Realkredit AS FRN Ser 32H/H Sen 19/01.10.22	102.085.000,00	101.316.500,00	0,72
SEK	90.000.000	OP Corp Bank Plc FRN EMTN Sub 20/03.06.30	90.000.000,00	90.545.400,00	0,64
SEK	199.000.000	RSA Insurance Group Plc FRN Sub RegS Conv 17/27.06.Perpetual	200.835.653,96	195.020.000,00	1,38
SEK	40.000.000	Sagax AB Step-up EMTN Ser 4 Sen 19/16.06.23	40.000.000,00	39.059.600,00	0,28
SEK	50.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN EMTN 19/06.09.23	50.000.000,00	48.917.250,00	0,35
SEK	50.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN EMTN Sen Reg S 19/03.10.22	50.063.500,00	49.210.250,00	0,35
SEK	55.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN EMTN Sen Reg S 19/22.05.23	55.000.000,00	54.410.675,00	0,38
SEK	20.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB FRN EMTN Sen Reg S 20/30.01.27	18.778.000,00	18.930.700,00	0,13
SEK	75.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB VAR EMTN Sen 19/04.07.22	75.000.000,00	74.397.375,00	0,53
SEK	180.000.000	Samhallsbyggnadsbolag i AB VAR Jun Sub 19/28.01.Perpetual	179.840.000,00	168.228.000,00	1,19
SEK	80.000.000	SBAB Bank AB FRN EMTN Sub 20/03.06.20	80.000.000,00	80.600.800,00	0,57
SEK	70.000.000	Scania CV AB FRN EMTN Sen 20/17.04.25	70.000.000,00	71.605.800,00	0,51
SEK	190.000.000	Sirius International Group Ltd FRN Sub 17/22.09.47	190.025.675,67	173.850.000,00	1,23
SEK	50.000.000	Skandiabanken AB FRN Sen Ser 512 17/02.03.22	50.722.500,00	50.578.000,00	0,36
SEK	80.000.000	Skandiabanken AB FRN Ser 518 DMTN 19/24.08.22	81.652.800,00	81.124.400,00	0,57
SEK	60.000.000	Skanska Financial Serv AB FRN DMTN Sen 18/24.05.23	60.000.000,00	58.336.500,00	0,41
SEK	60.000.000	SKF AB FRN Sen 20/10.06.24	60.000.000,00	60.340.200,00	0,43
SEK	117.000.000	Sparebank 1 Boligkreditt FRN Sen 20/02.06.25	119.341.170,00	119.540.070,00	0,84
SEK	50.000.000	Sparebank 1 Naeringskreditt AS FRN Ser SBNK15 Sen 18/15.12.22	50.780.500,00	50.799.250,00	0,36
SEK	30.000.000	Statnett Sf 0,518% 20/30.06.23	30.000.000,00	30.078.450,00	0,21
SEK	90.000.000	Stockholm Exergi Holding AB FRN MTN Sen 17/24.02.25	90.362.230,00	89.634.600,00	0,63
SEK	40.000.000	Stora Enso Oyj FRN EMTN 20/29.04.25	40.000.000,00	41.105.600,00	0,29
SEK	64.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 17/21.11.47	63.853.750,00	64.035.840,00	0,45
SEK	86.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 19/16.09.49	83.723.380,61	85.836.600,00	0,61
SEK	190.000.000	Storebrand Livsforsikring AS VAR Sub 18/27.03.48	189.191.500,00	188.584.500,00	1,33
SEK	80.000.000	Sveaskog AB FRN DMTN Sen 20/08.05.23	80.000.000,00	80.818.000,00	0,57
SEK	20.000.000	Swedavia AB VAR Jun Sub 19/26.02.Perpetual	20.000.000,00	19.561.100,00	0,14
SEK	120.000.000	Swedbank Mortgage AB FRN Ser 192FR Sen 18/15.03.23	124.489.200,00	122.842.200,00	0,87
SEK	31.030.695	Swedish ATP Management AB VAR PIK Sen 19/15.08.22	28.833.666,00	15.515.347,50	0,11
SEK	100.000.000	Swedish Covered Bond Corp 0,75% EMTN Sen 19/28.03.24	99.712.000,00	102.198.000,00	0,72
SEK	86.000.000	Swedish Covered Bond Corp FRN EMTN Ser 091 Sen 16/15.09.21	87.393.640,00	86.757.230,00	0,61
SEK	60.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen 17/24.02.23	60.200.933,34	61.150.800,00	0,43
SEK	49.000.000	Tele2 AB FRN EMTN Sen Reg S 20/10.06.25	49.000.000,00	49.313.845,00	0,35
SEK	120.000.000	Telia Co AB FRN EMTN Ser 87 Sen Reg S 13/08.11.23	121.746.240,00	121.150.800,00	0,86
SEK	65.000.000	Telia Co AB Step-up FRN Sub Reg S 17/04.10.77	65.432.177,03	65.990.275,00	0,47
SEK	58.000.000	Tryg Forsikring AS FRN Jr Sub 18/26.07.Perpetual	57.017.500,00	58.000.000,00	0,41
SEK	201.000.000	Tryg Forsikring AS FRN Sub 16/26.05.46	202.062.666,67	202.642.170,00	1,43
SEK	80.000.000	Vasakronan AB FRN EMTN Sen 20/03.06.25	80.000.000,00	80.349.200,00	0,57
SEK	224.000.000	Velliv Pension & Livsforsi FRN Sub 18/08.06.28	223.405.000,00	220.640.000,00	1,56
SEK	30.000.000	Volvo Treasury AB 2,26% EMTN Ser 411 20/03.04.23	30.222.300,00	30.788.700,00	0,22
SEK	25.000.000	Volvo Treasury AB 2,313% EMTN Sen 20/06.05.24	25.000.000,00	25.690.750,00	0,18
SEK	25.000.000	Volvo Treasury AB FRN EMTN 20/05.05.22	25.000.000,00	25.300.500,00	0,18
SEK	40.000.000	Volvo Treasury AB FRN Ser DMTN Sen Reg S 19/04.11.22	38.711.600,00	39.351.400,00	0,28

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	41.535.000	Zengun Group AB FRN Sk 19/23.05.22	41.809.131,00	41.119.650,00	0,29
			6.806.741.993,26	6.723.640.581,00	47,53
USD	9.400.000	Altera Shuttle Tankers LLC 7,125% Sen 17/15.08.22	75.919.417,37	87.435.585,02	0,62
USD	12.400.000	Altera Shuttle Tankers LLC FRN Sen 19/18/10/2024	118.249.338,34	110.124.151,76	0,78
USD	10.500.000	Bayport Management Ltd 11,5% Sen Reg S 19/14.06.22	103.352.535,54	91.287.125,80	0,64
USD	7.000.000	Borealis Finance LLC 7,5% 144A 17/16.11.22	59.777.343,81	50.715.069,89	0,36
USD	2.676.296	Chembulk Holding LLC 8% Sen 18/02.02.23	22.926.139,17	25.972.938,15	0,18
USD	3.900.000	DNB Bank ASA VAR Jun Sub Reg S 16/26.03.Perpetual	35.806.284,20	37.550.152,90	0,27
USD	8.600.000	DOF Subsea ASA 9,5% Sen 17/14.03.22	75.651.294,20	12.662.407,77	0,09
USD	15.250.000	GasLog Ltd 8,875% Sen 17/22.03.22	143.310.941,37	132.358.433,02	0,94
USD	9.200.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.11.21	76.293.491,86	73.964.540,64	0,52
USD	9.800.000	Golar LNG Partners LP FRN Sen 17/15.11.22	84.021.525,09	74.665.670,64	0,53
USD	3.500.000	Millicom Intl Cellular SA 6% Sen Reg S 15/15.03.25	33.488.198,74	33.612.966,74	0,24
USD	11.000.000	MPC Container Ships AS FRN 17/22.09.22	88.005.047,62	77.895.542,83	0,55
USD	11.000.000	Ocean Yield ASA FRN Sub 19/10/12.Perpetual	102.183.079,97	96.662.455,80	0,68
USD	4.600.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR Conv 19/13.05.Perpetual	42.968.531,04	41.887.796,47	0,30
USD	4.000.000	Skandinaviska Enskilda Bk AB VAR Sub Reg S17/13,05.Perpetual	38.318.743,66	37.392.104,18	0,26
USD	9.700.000	Songa Container AS FRN 18/14.12.21	89.087.576,56	68.689.705,95	0,49
USD	11.900.000	Svenska Handelsbanken AB VAR Ser 325 Sub 15/01.03.Perpetual	109.808.725,37	111.264.871,57	0,79
USD	1.600.000	Walnut Bidco Plc 9,125% Sen Reg S 19/01.08.24	14.178.048,07	15.372.658,50	0,11
			1.313.346.261,98	1.179.514.177,63	8,35
Summe der Anleihen			13.821.420.865,51	13.294.468.214,68	93,97
<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	3.000.000	Storebrand Livsforsikring AS FRN Sub 13/04.04.43	35.449.114,88	34.681.135,06	0,24
USD	8.000.000	Siccar Point Energy Bonds PLC 9% 18/31.01.23	75.110.976,61	69.926.031,85	0,49
USD	7.700.000	Teekay Corp 9,25% Sen Reg S 19/15.11.22	70.850.131,81	70.722.982,94	0,50
			145.961.108,42	140.649.014,79	0,99
Summe der Anleihen			181.410.223,30	175.330.149,85	1,23
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	3.300.000	Ahlstrom-Munksjo Oyj VAR Sub 19/13.12.Perpetual	34.786.981,64	33.187.388,31	0,23
EUR	8.000.000	Niam VI Lux Sàrl 5,25% 20/05.03.25	84.515.546,48	78.778.143,98	0,56
EUR	12.700.000	Special Inv FdeQ Finnish RE 2,75% 19/29.01.24	136.030.244,33	128.386.375,46	0,91
			255.332.772,45	240.351.907,75	1,70
NOK	50.000.000	Abax Group AS FRN Sen 20/23.06.25	48.498.156,75	48.381.183,23	0,34
SEK	40.000.000	Klarna Bank AB FRN Sub 18/05.07.28	40.149.999,34	38.506.800,00	0,27
SEK	50.000.000	Kraftringen Energi AB FRN Ser 11 Sen 18/06.12.23	50.541.500,00	49.982.250,00	0,35
			90.691.499,34	88.489.050,00	0,62
Summe der Anleihen			394.522.428,54	377.222.140,98	2,66
Notleidende Anleihen					
NOK	630.427	Atlantic Offshore AS 0% 13/16,12.Perpetual	0,00	0,00	0,00
NOK	974.000	DOF Subsea ASA Sen 20/31,12.Perpetual	0,00	0,00	0,00
Summe der notleidenden Anleihen			0,00	0,00	0,00
Summe der Wertpapieranlagen			14.397.353.517,35	13.847.020.505,51	97,86
Barmittel und Barsicherheiten bei Banken				365.423.688,31	2,58
Kontokorrentkredite und besicherte Schuldverschreibungen bei Banken				-74.975.893,50	-0,53
Sonstige Nettovermögenswerte / (-verbindlichkeiten)				12.052.206,01	0,09
Total				14.149.520.506,33	100,00

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern

per 30. Juni 2020

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzdienstleister	45,98 %
Immobilien	16,25 %
Industrie	11,46 %
Energie	6,48 %
Telekommunikationsdienste	5,14 %
Versorger	3,52 %
Zyklische Konsumgüter	3,48 %
Rohstoffe	2,65 %
Technologie	1,73 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,81 %
Gebietskörperschaften	0,36 %
Total	<u>97,86 %</u>

Geografische Gliederung

(nach Sitzstaat des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	45,34 %
Norwegen	18,69 %
Dänemark	11,58 %
Finnland	5,47 %
Marshallinseln	4,24 %
Bermuda	2,71 %
Vereinigtes Königreich	2,60 %
Luxemburg	2,28 %
Deutschland	1,25 %
Malta	1,08 %
Mauritius	0,64 %
USA	0,58 %
Niederlande	0,56 %
Bahamas	0,50 %
Jersey	0,34 %
Total	<u>97,86 %</u>

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Nettovermögensausweis (in SEK)

per 30. Juni 2020

Aktiva

Wertpapiere zum Marktwert	813.370.808,61
Liquide Mittel bei Banken	26.780.573,29
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	10.532.193,16
Forderungen für ausgegebene Anteile	38.120,00
Ausstehende Portfolioerträge	10.238.700,83
Bankzinsen	5.940,16
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenforwards	5.158.900,52
Vorausgezahlte Kosten	3.639,19
Summe der Aktiva	866.128.875,76

Passiva

Kontokorrentkredite	12.128.328,34
Barsicherheiten für OTC-Derivate bei Banken	2.514.196,08
Verbindlichkeiten für zurückgenommene Anteile	1.232.923,36
Zahlbare Aufwendungen	858.251,03
Summe der Passiva	16.733.698,81

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	849.395.176,95
---	----------------

Nettovermögen pro Anteilsklasse

Anteilsklasse	Anzahl Anteile	Klassen- währung	NIW pro Anteil in der Klassen- währung	Nettovermögen pro Anteilsklasse (in SEK)
Klasse 1 (SEK)	123.106,449253	SEK	97,6942	12.026.786,36
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	63.590,315440	SEK	91,0950	5.792.756,96
Klasse 3 (NOK)	20.000,000000	NOK	105,5253	2.032.015,69
Klasse 3 (SEK)	7.825.704,046042	SEK	102,4821	801.994.476,98
Klasse 3 (SEK) ausschüttend	302.808,896657	SEK	90,9786	27.549.140,96
				849.395.176,95

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020

Ertrag

Nettozinsertrag auf Anleihen und andere Schuldpapiere	38.986.608,76
Bankzinsen	32.636,35
Sonstige Erträge	70.817,19
Summe der Erträge	39.090.062,30

Aufwand

Verwaltungsgebühren	4.079.496,63
Performancegebühren	965.556,49
Depotbankgebühren	44.292,75
Bankspesen und sonstige Gebühren	164,32
Transaktionsgebühren	19.371,36
Kosten der Zentralverwaltungsstelle	437.244,56
Gebühren für Fachberater	60.415,17
Sonstige administrative Kosten	453.203,66
Zeichnungssteuer („taxe d’abonnement“)	202.418,25
Bankzinsen	32.118,94
Summe der Aufwendungen	6.294.282,13

Nettoanlagenertrag	32.795.780,17
--------------------	---------------

Realisierter Reingewinn (-verlust)

- aus dem Wertpapierportfolio	-78.575.551,43
- aus Devisenforwards	7.669.723,09
- aus Devisengeschäften	782.719,51
Realisiertes Ergebnis	-37.327.328,66

Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes / (Verlustes)

- aus dem Wertpapierportfolio	-86.450.893,06
- aus Devisenforwards	-4.867.840,61

Geschäftsergebnis	-128.646.062,33
-------------------	-----------------

Dividendenausschüttung	-901.095,84
------------------------	-------------

Anteilszeichnungen	413.336.564,34
--------------------	----------------

Anteilsrücknahmen	-542.754.450,82
-------------------	-----------------

Veränderungen des Nettovermögens, insgesamt	-258.965.044,65
---	-----------------

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.108.360.221,60
---	------------------

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	849.395.176,95
---	----------------

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Statistische Angaben (in SEK)

per 30. Juni 2020

Gesamtnettvermögen	Währung	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
	SEK	323.447.865,13	1.108.360.221,60	849.395.176,95

Nettoinventarwert pro Anteil	Währung	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Klasse 1 (SEK)	SEK	-	106,3198	97,6942
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	SEK	98,2328	101,6558	91,0950
Klasse 3 (NOK)	NOK	104,8464	114,8794	105,5253
Klasse 3 (SEK)	SEK	103,4195	111,6456	102,4821
Klasse 3 (SEK) ausschüttend	SEK	98,5201	101,6522	90,9786

Anzahl Anteile	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
Klasse 1 (SEK)	786.761,611197	1.337.823,889203	-2.001.479,051147	123.106,449253
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	92.249,638583	19.359,046744	-48.018,369887	63.590,315440
Klasse 3 (NOK)	29.316,938007	-	-9.316,938007	20.000,000000
Klasse 3 (SEK)	8.783.094,961414	2.407.521,841074	-3.364.912,756446	7.825.704,046042
Klasse 3 (SEK) ausschüttend	306.472,332972	87.561,968166	-91.225,404481	302.808,896657

TER pro Anteilsklasse zum 30.06.2020	Performancegebühr (in %)	(in %)
Klasse 1 (SEK)	0,79	1,47
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	0,81	1,52
Klasse 3 (NOK)	0,46	1,51
Klasse 3 (SEK)	0,55	1,62
Klasse 3 (SEK) ausschüttend	0,44	1,56

Dividendenausschüttung	Währung	Dividende pro Anteilsklasse	Ex-Dividende-Datum
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	SEK	1,15	29.01.2020
Klasse 1 (SEK) ausschüttend	SEK	1,15	29.04.2020
Klasse 3 (SEK) ausschüttend	SEK	1,15	29.01.2020
Klasse 3 (SEK) ausschüttend	SEK	1,15	29.04.2020

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Wertpapieranlagen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
SEK	19.400.096	Future Gaming Gr International Reg	71.428,00	213.401,06	0,03
Summe der Aktien			71.428,00	213.401,06	0,03
Anleihen					
EUR	2.700.000	Aspire Global Plc FRN Sen 18/03.04.21	28.487.194,26	26.870.470,65	3,16
EUR	2.250.000	Axactor SE FRN Sen 18/23.06.21	23.370.382,77	19.681.441,22	2,32
EUR	1.500.000	Azerion Hg BV FRN 20/17.03.23	15.837.269,90	15.635.156,90	1,84
EUR	910.000	B2 Holding ASA FRN Sen 17/14.11.22	8.959.092,29	8.341.369,30	0,98
EUR	500.000	B2 Holding ASA FRN Sen 18/23.05.23	4.815.506,39	4.103.010,87	0,48
EUR	200.000	B2 Holding ASA FRN Sen 19/28.05.24	2.096.383,54	1.812.316,35	0,21
EUR	200.000	B2 Holding ASA FRN Sen 16/04.10.21	2.180.706,62	2.051.898,28	0,24
EUR	1.300.000	BidCo af 28042017 A/S FRN Sen 19/21.10.24	14.009.200,15	12.733.355,59	1,50
EUR	6.000.000	Catena Media Plc FRN Sen 18/02.03.21	60.069.062,30	62.540.627,60	7,36
EUR	1.125.000	CentralNic Group PLC FRN EMTN 19/03.07.23	11.886.467,02	11.844.220,61	1,39
EUR	800.000	DDM Debt AB 8% 17/11.12.20	8.455.811,83	7.249.265,37	0,85
EUR	500.000	DDM Debt AB FRN Sen 144A 19/08.04.22	5.334.823,66	4.295.084,97	0,51
EUR	900.000	Dsv Miljo AS FRN Sen 17/10.05.21	9.413.404,57	9.098.247,08	1,07
EUR	2.400.000	East Renewable AB 13,5% Sen 19/21.05.21	25.220.408,61	24.387.702,02	2,87
EUR	300.000	European Energy AS FRN Sen 19/20.09.23	3.144.132,14	3.205.600,01	0,38
EUR	600.000	Fiven AS FRN Sen 19/05.04.22	6.321.721,15	5.531.231,38	0,65
EUR	200.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Sen Reg S 18/01.09.23	1.946.626,84	1.850.940,68	0,22
EUR	2.500.000	GG St Kongensgad 100 og 106 PS FRN 19/16.11.20	26.730.749,10	25.338.382,41	2,98
EUR	900.000	Hoist Finance AB VAR 18/07.06.Perpetual	9.314.291,35	7.542.588,25	0,89
EUR	700.000	Hoist Finance AB VAR Jun Sub Reg S IntesS 20/26.02.Perpetual	7.400.435,43	5.499.803,94	0,65
EUR	400.000	Hoist Finance AB VAR Sub 16/Perpetual	4.123.422,24	3.394.164,71	0,40
EUR	600.000	Independent Oil And Gas PLC FRN 19/30.09.24	6.400.519,40	5.028.392,17	0,59
EUR	500.000	Intrum AB 2,75% Sen Reg S 17/15.07.22	4.718.972,76	4.992.564,87	0,59
EUR	700.000	Jacob Holm & Sonner Hg A/S FRN Sen 17/31.03.22	6.832.244,20	7.113.079,76	0,84
EUR	1.400.000	Momox Holding GmbH FRN 20/10.07.25	14.118.192,02	14.702.809,18	1,73
EUR	2.200.000	Mutares AG FRN Sen 20/14.02.24	23.454.672,86	22.701.095,48	2,67
EUR	1.200.000	Quant AB FRN Sen 18/15.02.23	8.748.168,31	7.416.878,45	0,87
EUR	700.000	R-Logitech Sarl 8,5% 20/29.03.23	6.613.969,29	6.581.432,05	0,78
EUR	500.000	Samhallsbyggnadsbolagi AB VAR Sub Reg S 19/26.07.Perpetual	4.407.905,47	5.287.485,31	0,62
EUR	627.000	Sand Hill Petroleum BV 9% Ser SAHI01 PRO Sen 18/13.04.22	6.426.264,35	1.477.875,89	0,17
EUR	300.000	Selecta Group BV 5,875% Sen Reg S 18/01.02.24	3.302.330,84	1.182.709,27	0,14
EUR	2.700.000	SGL TransGroup Istl AS FRN Sen 19/04.11.24	28.883.492,07	26.446.200,07	3,11
EUR	500.000	TEMPTON Personalidie GmbH FRN 19/09.10.23	5.362.827,10	5.080.771,25	0,60
EUR	1.800.000	Transcom Holding AB 6,5% 18/22.03.23	18.338.939,53	16.970.823,57	2,00
EUR	3.500.000	Tulip Oil Netherlands Off BV FRN 17/25.10.22	37.753.660,98	32.448.843,22	3,82
EUR	100.000	Verisure Holding AB FRN Sen Reg S 20/15.04.25	1.083.597,09	1.054.375,27	0,12
EUR	300.000	Walnut Bidco Plc 6,75% Sen Reg S 19/01.08.24	2.629.350,72	3.015.919,63	0,36
			458.192.199,15	424.508.133,63	49,96
NOK	2.000.000	Digiplex Norway Holding 3 AS FRN Sen 20/12.05.23	1.907.807,01	1.973.759,71	0,23
NOK	4.000.000	DOF Subsea ASA FRN Sen 18/27.11.23	4.238.650,97	606.570,06	0,07
NOK	13.000.000	Hi Bidco AS FRN 17/30.01.23	13.569.613,53	2.878.800,76	0,34
NOK	12.000.000	Holmetjem Invest AS FRN Ser T AP 20/16.02.22	12.735.673,87	10.889.376,76	1,28
NOK	10.000.000	Ice Gr Scandinavia Holdings AS FRN Sen 19/10.10.23	10.674.223,25	9.531.815,21	1,12
NOK	16.500.000	Ice Group ASA FRN 17/12.10.21	17.348.297,93	15.965.790,46	1,88
NOK	14.000.000	Otiga Group AS FRN 19/08.07.22	15.264.757,39	9.772.517,61	1,15
			75.739.023,95	51.618.630,57	6,07
SEK	13.750.000	AE4 2017 Sweden AB FRN 19/08.11.24	13.400.956,25	13.062.500,00	1,54
SEK	4.000.000	Avida Finans AB FRN Sub 18/06.11.28	4.030.000,00	3.940.000,00	0,46
SEK	10.000.000	Avida Finans AB FRN Sub 19/26.09.Perpetual	10.000.000,00	9.750.000,00	1,15
SEK	7.500.000	Cabonline Group Holding AB FRN DMTN 19/09.12.22	5.952.343,75	4.950.000,00	0,58
SEK	1.000.000	Consilium AB VAR Sub 17/01.02.Perpetual	981.250,00	997.500,00	0,12
SEK	16.250.000	Enad Global 7 AB 12% Sen 19/17.06.22	16.668.125,00	16.575.000,00	1,95
SEK	26.750.000	Gaming Innovation Group Ltd FRN Sen 19/28.06.22	25.957.000,00	24.075.000,00	2,83
SEK	2.500.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN Reg S 18/01.09.23	2.262.500,00	2.200.000,00	0,26
SEK	1.250.000	Heimstaden AB VAR Sub 19/11.07.Perpetual	1.175.000,00	1.215.625,00	0,14

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
SEK	26.500.000	Host Property AB FRN Sen Reg S 19/28.11.22	26.535.000,00	19.742.500,00	2,32
SEK	10.000.000	Lendify Technologies AB FRN 18/08.05.21	10.110.000,00	9.962.500,00	1,17
SEK	15.000.000	Logent AB FRN DMTN Sen 19/31.10.24	15.000.000,00	14.739.150,00	1,74
SEK	2.000.000	Magnolia Bostad AB FRN Sen 18/03.10.22	2.000.000,00	1.850.000,00	0,22
SEK	13.000.000	Midsummer AB FRN 19/25.04.23	8.800.000,00	7.800.000,00	0,92
SEK	8.000.000	Norlandia Health Care Group ASFRN Ser NHC02 Sen 16/20.12.21	6.080.000,00	6.560.000,00	0,77
SEK	5.000.000	Offentliga Hus I Norden AB VAR Sub Reg S 19/07.01.Perpetual	4.950.000,00	4.923.150,00	0,58
SEK	23.998.000	Zengun Group AB FRN Sk 19/23.05.22	24.131.650,40	23.758.020,00	2,80
			<u>178.033.825,40</u>	<u>166.100.945,00</u>	<u>19,55</u>
USD	400.000	Altera Shuttle Tankers LLC 7,125% Sen 17/15.08.22	3.682.770,01	3.720.663,20	0,44
USD	1.100.000	Altera Shuttle Tankers LLC FRN Sen 19/18/10/2024	10.705.950,78	9.769.077,98	1,15
USD	500.000	Bayport Management Ltd 10,5% Sub 19/19.12.22	4.690.899,99	3.856.214,99	0,45
USD	2.100.000	Bayport Management Ltd 11,5% Sen Reg S 19/14.06.22	20.904.107,54	18.257.425,16	2,15
USD	892.099	Chembulk Holding LLC 8% Sen 18/02.02.23	8.169.536,23	8.657.649,33	1,02
USD	200.000	DOF Subsea ASA 9,5% Sen 17/14.03.22	1.615.582,40	294.474,60	0,04
USD	2.000.000	GasLog Ltd 8,875% Sen 17/22.03.22	19.953.670,92	17.358.483,02	2,04
USD	200.000	Golar LNG Partners LP FRN 15/22.11.21	1.798.947,91	1.607.924,80	0,19
USD	2.000.000	Navig8 Topco Holdings INC 12% Sen Reg S 144A 19/03.05.23	18.761.546,42	18.416.347,96	2,17
USD	1.000.000	Ocean Yield ASA FRN Sub 19/10.12.Perpetual	9.669.100,00	8.787.495,98	1,04
USD	900.000	Songa Container ASFRN 18/14.12.21	8.303.723,06	6.373.271,69	0,75
USD	500.000	Walnut Bidco Plc 9,125% Sen Reg S 19/01.08.24	4.738.474,99	4.803.955,79	0,57
			<u>112.994.310,25</u>	<u>101.902.984,50</u>	<u>12,01</u>
		Summe der Anleihen	<u>824.959.358,75</u>	<u>744.130.693,70</u>	<u>87,59</u>
		Notleidende Anleihen			
SEK	1.734.820	Future Gaming Gr International 9,75% Sen Reg S 17/08.12.23	1.734.820,00	1.084.262,50	0,13
		Summe der notleidenden Anleihen	<u>1.734.820,00</u>	<u>1.084.262,50</u>	<u>0,13</u>
		<u>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</u>			
		Anleihen			
EUR	500.000	Verisure Midholding AB 5,75% Sen Reg S 17/01.12.23	5.119.210,15	5.265.721,80	0,62
GBP	400.000	Garfunkelux Holdco 2 SA 11% Reg S Sen 15/01.11.23	4.645.425,98	3.982.562,54	0,47
NOK	4.000.000	AS Green Cube Innovation FRN 19/31.05.22	4.412.012,83	3.196.527,92	0,38
NOK	12.500.000	Mime Petroleum ASFRN Sen 20/18.02.25	13.034.002,34	10.951.959,38	1,29
			<u>17.446.015,17</u>	<u>14.148.487,30</u>	<u>1,67</u>
USD	828.000	Enquest Plc VAR TOGPIK EMTN Reg S Sen Sub 16/15.04.22	6.145.690,38	4.842.596,08	0,57
USD	800.000	Siccar Point Energy Bonds PLC 9% 18/31.01.23	7.510.781,70	6.992.603,18	0,82
USD	700.000	Teekey Corp 9,25% Sen Reg S 19/15.11.22	6.513.875,65	6.429.362,09	0,76
			<u>20.170.347,73</u>	<u>18.264.561,35</u>	<u>2,15</u>
		Summe der Anleihen	<u>47.380.999,03</u>	<u>41.661.332,99</u>	<u>4,91</u>
		<u>Sonstige Wertpapiere</u>			
		Aktien			
SEK	600.000	CHR Bygga Bostader Hg AB Pref A Reg	600,00	0,00	0,00
		Summe der Aktien	<u>600,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
		Anleihen			
EUR	1.700.000	Secto Auto Group Oy FRN Sen 19/27.11.22	18.036.031,38	16.028.000,03	1,89
NOK	5.000.000	Abax Group AS FRN Sen 20/23.06.25	4.849.815,68	4.838.118,33	0,57
SEK	5.000.000	Corpia SPV 1 AB FRN Ser DMTN 19/17.12.22	5.000.000,00	5.055.000,00	0,60
		Summe der Anleihen	<u>27.885.847,06</u>	<u>25.921.118,36</u>	<u>3,06</u>

Die Erläuterungen im Anhang sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Anlagenbestand und sonstiges Nettovermögen (in SEK) (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Währung	Anzahl/ Nominalwert	Bezeichnung	Kosten	Marktwert	% des Gesamt- nettover- mögens
Notleidende Anleihen					
NOK	97.400	DOF Subsea ASA Sen 20/31,12.Perpetual	0,00	0,00	0,00
Summe der notleidenden Anleihen			0,00	0,00	0,00
Optionsscheine und Bezugsrechte					
SEK	74.554	Corpia Group AB Call Wts 29.04.24	0,00	0,00	0,00
SEK	600	Lendify Tec AB Call Wts 18/07.06.21	0,01	360.000,00	0,04
Summe der Optionsscheine und Bezugsrechte			0,01	360.000,00	0,04
Summe der Wertpapieranlagen			902.033.052,85	813.370.808,61	95,76
Barmittel und Barsicherheiten bei Banken				37.312.766,45	4,39
Kontokorrentkredite und besicherte Schuldverschreibungen bei Banken				-12.128.328,34	-1,43
Sonstige Nettovermögenswerte / (-verbindlichkeiten)				10.839.930,23	1,28
Total				849.395.176,95	100,00

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select

Gliederung der Anlagen nach Wirtschaftszweigen und Ländern

per 30. Juni 2020

Gliederung nach Wirtschaftszweigen

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzdienstleister	36,74 %
Technologie	15,07 %
Energie	14,75 %
Industrie	10,22 %
Immobilien	6,86 %
Telekommunikationsdienste	3,00 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,61 %
Zyklische Konsumgüter	2,46 %
Investmentfonds	2,00 %
Rohstoffe	1,07 %
Zweckgesellschaften (special purpose vehicles, SPV)	0,60 %
Versorger	0,38 %
Total	<u>95,76 %</u>

Geografische Gliederung

(nach Sitzstaat des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Schweden	29,80 %
Norwegen	14,86 %
Malta	13,35 %
Dänemark	9,88 %
Niederlande	5,97 %
Deutschland	5,00 %
Marshallinseln	4,97 %
Mauritius	2,60 %
Bermuda	2,04 %
Vereinigtes Königreich	1,98 %
Finnland	1,89 %
Luxemburg	0,95 %
Jersey	0,93 %
Monaco	0,78 %
Bahamas	0,76 %
Total	<u>95,76 %</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. Der Abschluss der Gesellschaft wurde nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung 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 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 Anteilinhaber 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 in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den sonstigen 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 nicht korrekt, 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.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Wertpapierportfolio

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

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

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	=	0,1016110	CHF	Schweizer Franken
			0,7113731	DKK	Dänische Krone
			0,0954579	EUR	Euro
			0,0869676	GBP	Pfund Sterling
			1,0386269	NOK	Norwegische Krone
			0,1069702	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) Investitionsertrage

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

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

i) 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 Verwahrstelle gezahlten Gebühren.

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

j) Devisenforwards

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

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Erläuterung 2 - Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren

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

Erläuterung 3 – Verwaltungs- und Anlageverwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die täglich auf Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens jedes Teilfonds berechnet wird, und monatlich zahlbar ist. Am Bilanzstichtag betrug die Jahresgebühr für die einzelnen Teilfonds 0,088 %.

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

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

Anteilkategorie	3(SEK)	3(NOK)	3(SEK) ausschüttend	1(SEK) ausschüttend	1(SEK)
Gebühr in %	0,85	0,85	0,85	0,50	0,50

- CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond:

Anteilkategorie	3(SEK)	3(NOK)	3(EUR)	3(CHF)	2(SEK)	1(SEK) ausschüttend	1(EUR)	1(NOK)	1(SEK)
Gebühr in %	0,95	0,95	0,95	0,95	0,38	0,60	0,60	0,60	0,60

Für alle Teilfonds mit Ausnahme des CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund) hat der Anlageverwalter Anspruch auf eine jährliche Researchgebühr in Höhe von 0,04 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds. Die Gebühr ist vierteljährlich im Nachhinein zahlbar.

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 6).

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.

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

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	965.556,49

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.

Erläuterung 6 – Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle 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 Verwahrstelle erhält außerdem eine Aufsichtsgebühr von 0,004 % des Teilfondsvermögens pro Jahr.

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

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

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 betrug die vom Master-Fonds für die Anteilsklasse A verrechnete Verwaltungsgebühr 1,50%.

Wie in den Erläuterungen 3 und 5 erklärt, wird diese Gebühr an den Feeder-Fonds zurückerstattet.

Zum Bilanzstichtag hält der Feeder-Fonds 2,42% der Anteile der Klasse A des Master-Fonds.

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)
De visenforwards für die Anteilsklasse 3 (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					
NOK	2.484.147,78	SEK	2.411.103,90	15.07.2020	-19.563,67
NOK	81.195,33	SEK	79.648,88	15.07.2020	-1.480,46
NOK	30.094,52	SEK	29.717,83	15.07.2020	-745,22
NOK	49.990,00	SEK	48.441,21	15.07.2020	-314,81
NOK	19.992,09	SEK	19.410,66	15.07.2020	-163,86
NOK	10.000,00	SEK	9.808,20	15.07.2020	-180,99
SEK	16.030,44	NOK	16.342,52	15.07.2020	297,16
SEK	75.988,18	NOK	78.426,05	15.07.2020	485,81
					-21.666,04

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
De visenforwards (Nordea Bank AB, Schweden)					
DKK	56.000.000,00	SEK	78.719.401,60	10.07.2020	5.963,53
SEK	156.093.916,50	EUR	15.000.000,00	21.08.2020	-1.120.842,79
SEK	1.193.790.037,50	EUR	112.500.000,00	21.08.2020	14.679.342,84
SEK	146.354.247,45	DKK	103.500.000,00	11.09.2020	760.738,61
SEK	200.262.726,50	EUR	19.000.000,00	11.09.2020	1.080.396,51
					15.405.598,70
De visenforwards (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					
SEK	47.023.105,80	EUR	4.300.000,00	10.07.2020	1.973.538,39
SEK	21.778.898,00	EUR	2.000.000,00	10.07.2020	825.610,83
SEK	33.033.735,00	NOK	35.000.000,00	10.07.2020	-662.813,59
SEK	42.326.136,00	EUR	4.000.000,00	21.08.2020	402.200,19
SEK	179.681.653,00	EUR	17.000.000,00	21.08.2020	1.504.925,81
SEK	116.243.083,00	EUR	11.000.000,00	21.08.2020	952.259,52
SEK	158.274.330,00	EUR	15.000.000,00	21.08.2020	1.059.570,71
SEK	62.994.300,00	EUR	6.000.000,00	21.08.2020	108.396,28
SEK	405.368.460,00	NOK	420.000.000,02	21.08.2020	1.152.109,83
SEK	71.896.350,00	NOK	75.000.000,00	21.08.2020	-285.339,31
SEK	110.376.780,00	USD	12.000.000,00	21.08.2020	-1.737.787,02
SEK	23.934.472,50	USD	2.500.000,00	21.08.2020	577.271,04
SEK	19.244.778,00	USD	2.000.000,00	21.08.2020	559.016,83
SEK	28.934.307,00	USD	3.000.000,00	21.08.2020	905.665,25
SEK	75.030.120,00	USD	8.000.000,00	21.08.2020	287.075,32
SEK	634.916.295,00	USD	65.000.000,00	21.08.2020	27.629.056,99
SEK	1.426.326.520,00	EUR	136.000.000,00	11.09.2020	600.368,52
SEK	15.862.102,50	EUR	1.500.000,00	11.09.2020	137.181,71
SEK	42.163.456,00	EUR	4.000.000,00	11.09.2020	230.333,90

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
SEK	980.015.000,00	NOK	999.999.999,99	11.09.2020	17.772.410,63
SEK	14.702.715,00	NOK	15.000.000,00	11.09.2020	268.921,79
SEK	414.017.865,00	USD	45.000.000,00	11.09.2020	-6.306.240,78
De visenforwards für die Antecklassen 1 (NOK) und 3 (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					47.953.732,84
NOK	2.100.000,00	SEK	2.038.117,20	15.07.2020	-16.403,95
NOK	915.762,76	SEK	888.777,06	15.07.2020	-7.153,39
NOK	1.034.019,32	SEK	1.021.140,61	15.07.2020	-25.668,92
NOK	4.209.759,77	SEK	4.087.457,83	15.07.2020	-34.635,40
NOK	405.412.569,24	SEK	393.491.818,05	15.07.2020	-3.192.788,21
NOK	164.865.800,90	SEK	160.018.086,89	15.07.2020	-1.298.384,97
NOK	129.080,82	SEK	126.617,31	15.07.2020	-2.348,55
NOK	149.427,85	SEK	145.756,86	15.07.2020	-1.899,59
SEK	1.267.527,73	NOK	1.295.240,70	15.07.2020	20.572,83
SEK	517.896,11	NOK	531.679,91	15.07.2020	6.036,91
SEK	579.082,47	NOK	597.589,21	15.07.2020	3.771,03
SEK	128.519,90	NOK	133.711,10	15.07.2020	-206,53
SEK	3.569,55	NOK	3.716,45	15.07.2020	-8,35
SEK	4.841.439,66	NOK	5.028.468,52	15.07.2020	429,45
					-4.548.687,64
De visenforwards für die Antecklassen 1 (EUR) und 3 (EUR) (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					
EUR	2.191.313,57	SEK	23.009.778,58	15.07.2020	-51.108,31
EUR	8.755.756,35	SEK	91.939.381,77	15.07.2020	-204.211,72
EUR	70,36	SEK	742,29	15.07.2020	-5,12
EUR	1.100,00	SEK	11.620,85	15.07.2020	-96,00
SEK	230.435,65	EUR	21.945,88	15.07.2020	505,88
SEK	505.129,24	EUR	48.146,16	15.07.2020	695,81
					-254.219,46
De visenforwards für die Antecklasse 3 (CHF) (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					
CHF	9.312.981,04	SEK	91.507.852,31	15.07.2020	164.979,84
CHF	83.967,40	SEK	827.208,62	15.07.2020	-670,98
					164.308,86
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select					
Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
De visenforwards (Nordea Bank AB, Schweden)					
SEK	4.695.768,84	GBP	400.000,00	11.09.2020	98.383,95
SEK	61.465.299,60	NOK	62.000.000,00	11.09.2020	1.806.666,60
					1.905.050,55
De visenforwards (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					
SEK	4.251.176,00	EUR	400.000,00	10.07.2020	60.518,57
SEK	636.018,06	EUR	60.000,00	10.07.2020	7.419,45
SEK	29.351.454,18	EUR	2.670.000,00	10.07.2020	1.378.815,81
SEK	153.621.598,50	EUR	14.500.000,00	21.08.2020	1.647.331,19
SEK	1.590.624,60	EUR	150.000,00	21.08.2020	18.477,01
SEK	8.219.908,00	NOK	8.500.000,00	21.08.2020	39.345,48
SEK	958.698,00	NOK	1.000.000,00	21.08.2020	-3.724,50
SEK	919.648,40	USD	100.000,00	21.08.2020	-14.639,66
SEK	45.649.262,30	USD	4.700.000,00	21.08.2020	1.737.723,55
SEK	230.251.846,00	EUR	22.000.000,00	11.09.2020	-380.325,56
SEK	5.268.785,50	EUR	500.000,00	11.09.2020	27.145,24
SEK	1.470.451,50	NOK	1.500.000,00	11.09.2020	27.072,18
SEK	71.581.138,20	USD	7.800.000,00	11.09.2020	-1.275.040,14
					3.270.118,62
De visenforwards für die Antecklasse 3 (NOK) (Skandinaviska Enskilda Bk AB, Schweden)					
NOK	2.065.754,20	SEK	2.005.012,76	15.07.2020	-16.268,65
					-16.268,65

Erläuterung 10 - Swaps

Am Bilanzstichtag hatten die Teilfonds der Gesellschaft die nachfolgend aufgeführten Cross-Currency-Zinsswaps mit Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) in Stockholm abgeschlossen:

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond

Erhaltener Zinssatz	Währung	Erhaltener Betrag	Zu zahlender Zinssatz	Währung	Zu zahlender Betrag	Fälligkeit	Referenzwert (in SEK)	Nicht realisiertes Ergebnis (in SEK)
SEK-STIBOR 3M+2,75%	SEK	38.700.000	3,8750%	EUR	4.500.000	07.06.21	47.141.176,58	-9.327.041,46
SEK-STIBOR 3M+3,18%	SEK	95.200.000	2,7500%	EUR	10.000.000	15.07.20	104.758.170,18	-9.560.075,82
SEK-STIBOR 3M+1,83%	SEK	120.000.000	2,8750%	SEK	120.000.000	12.02.25	120.000.000,00	-5.252.339,71
USD-LIBOR 3M+5,26%	USD	8.000.000	7,5000%	USD	8.000.000	16.05.22	74.787.199,84	-2.684.366,46
USD-LIBOR 3M+4,325%	USD	10.000.000	7,1250%	USD	10.000.000	13.08.21	93.483.999,80	-2.559.701,02
SEK-STIBOR 3M+3,89%	SEK	102.800.000	3,8750%	EUR	10.000.000	05.10.21	104.758.170,18	-2.528.059,97
SEK-STIBOR 3M+0,37%	SEK	150.000.000	0,7500%	SEK	150.000.000	25.05.22	150.000.000,00	-1.041.187,23
SEK-STIBOR 3M+0,15%	SEK	83.160.000	DKK-CIBOR2 3M+1,85%	DKK	60.000.000	18.06.21	84.343.929,07	-2.769.604,09
							<u>779.272.645,65</u>	<u>-35.722.375,76</u>

Erläuterung 11 - Sicherheitsleistungen

Hinterlegte Sicherheiten

Am Bilanzstichtag hielt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Stockholm folgende Beträge als Barsicherheiten der Teilfonds:

Teilfonds	Währung	Betrag
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Strategy Fund (feeder fund)	SEK	3.052,02
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	SEK	26.504.042,16
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select	SEK	10.532.193,16

Erhaltene Sicherheiten

Am Bilanzstichtag erhielt der folgende Teilfonds Barsicherheiten von Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Stockholm in folgendem Betrag:

Teilfonds	Währung	Betrag
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE High Yield Select	SEK	2.514.196,08

Am Bilanzstichtag erhielt der nachfolgend aufgeführte Teilfonds Barsicherheiten von NORDEA BANK AB in folgendem Betrag:

Teilfonds	Währung	Betrag
CARNEGIE Fonder Portfolio - CARNEGIE Corporate Bond	SEK	17.200.000,00

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

CARNEGIE Fonder Portfolio

Anhang zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

per 30. Juni 2020

Erläuterung 12 - 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.

Erläuterung 13 – 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 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 14 - 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.

Erläuterung 15 – Ereignisse im Berichtszeitraum

Am 2. Januar 2020 wurde die Verwahrstelle und Zahlstelle der Gesellschaft, Skandinaviska Enskilda Banken S.A., zu einer Luxemburger Zweigstelle der Muttergesellschaft Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Die grenzübergreifende Verschmelzung erfolgte im Rahmen einer Fusion durch Aufnahme zwischen Skandinaviska Enskilda Banken S.A. und Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ).

1 – 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.

