



# CENTAUR

## FONDER

Årsberättelse för  
Highlight Sverige

515603-0685

År 2023

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Centaur Fondförvaltning AB, 556703–8269, får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-01-01 – 2023-12-31 avseende Highlight Sverige, 515603–0685.

### Allmänt om fonden

Highlight Sverige är en aktiefond som placerar i aktier noterade på den svenska börsen. Fonden investerar i både stora och små bolag sett till marknadsvärde i olika typer av branscher. Fonden investerar normalt i 30–40 aktier men kan vissa perioder även vara investerad i ett mindre antal.

Fonden tog tidigare år hjälp av en analysmodell för att hitta undervärderade bolag och investera i dessa med målsättningen att överträffa utvecklingen för jämförelseindex. Under större delen av 2023 har fonden förvaltats med alternativa modeller med begränsad framgång. Under slutet av 2023 bytte fonden investeringsstrategi och investerar sedan dess i svenska kvalitetsbolag. Med kvalitetsbolag menas bolag med hög avkastning på sysselsatt kapital, hög rörelsemarginal, starkt kassaflöde och starka marknadspositioner.

Jämförelseindex är SIX Portfolio Return Index ("SIXPRX") som speglar marknadsutvecklingen av aktierna i bolag noterade på Stockholmsbörsen, med de placeringsregler som gäller för aktiefonder.

Fondens riskklass är 5 på en skala mellan 1–7. Derivat kan användas som ett komplement i förvaltningen, under 2023 användes inte derivat. Ansvarig förvaltare för Highlight Sverige är Erik Norström, f. 1985. Erik har lång erfarenhet från förvaltning. Sedan slutet av 2023 förvaltas fonden på basis av fundamental analys med inriktning mot kvalitetsbolag och med ett placeringsråd.

### Väsentliga händelser under verksamhetsåret

Bolaget ansökte under det fjärde kvartalet 2023 om tillstånd att ändra fondbestämmelserna och namnet på fonden Highlight Sverige till Centaur Sweden Quality. Fondens placeringsstrategi ändrades till investeringar i Sverigenoterade kvalitetsbolag med hög avkastning på sysselsatt kapital, höga marginaler och starka kassaflöden.

De fem största innehaven vid årsskiftet var:

Namn	Antal	Valuta	Marknadsvärde	Andel
ERICSSON LM B SHS	2254	SEK	142 250	6,44
SWEDBANK AB SER A	663	SEK	134 788	6,10
SEB A SHARE	917	SEK	127 280	5,76
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1124	SEK	123 022	5,57
FABEGE AB	1000	SEK	108 200	4,90

### Fondens utveckling

Fonden startade den 7 maj 2021. Under 2023 har fonden haft en avkastning på **-1,3** %. Fondens jämförelseindex hade under samma period en utveckling på 19,8 %. Utvecklingen präglades av höga räntor, fastighetskris, ränteoro, krigen i Ukraina och Gaza samt stigande inflation.

Fondens fondförmögenhet var vid periodens början 3,2 mkr och vid periodens slut 2,2 mkr, en minskning med 32 %. Antalet andelar minskade med 30 %. Skillnaden mellan insättningar och uttag ur fonden var -1,0 mkr.

## Väsentliga risker

Sparande i aktier innebär en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk genom att fonden äger aktier i flera bolag vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar, vilket kallas diversifiering.

Diversifieringseffekten i portföljen är god. Fondens totalrisk, mätt som standardavvikelsen för fondens avkastning de senaste 24 månaderna var vid årsskiftet lägre än för aktiemarknaden som helhet (mätt som totalrisken i SIXPRX). Fondens riskklass vid årsskiftet 2023/24 var 5 på riskskalan som sträcker sig mellan 1 och 7.

Fondens innehav bestod vid årsskiftet av 98,1% aktier och resterande 1,9% i likvida medel. Fondens koncentrationsrisk sett till antal innehav var inom ramen för fondbestämmelserna och för de regler som gäller för svenska värdepappersfonder. Antalet innehav vid årsskiftet uppgick till 23. Aktiv andel i portföljen var 64,2 % vid årsskiftet.

Fondens tillgångar utgörs normalt av upp till 100 % aktier noterade på Nasdaq OMX Stockholm eller i likvida medel i svenska kronor. Onoterade innehav (dvs ej börsnoterade) i portföljen förekom under året men det enda innehavet avyttrades i början av 2024. Det föreligger ingen valutarisk då fondens andelar också är noterade i svenska kronor.

## Strategi

Strategin bakom förvaltningen av fonden har varit att placera fondens tillgångar enligt en regelbaserad modell. Denna modell optimerades för att kunna skapa god avkastning till en jämförelsevis låg risknivå (mätt i volatilitet). Rebalansering av portföljen efter gjordes regelbundet och mellan dessa tillfällen placeras tillgångarna enligt den senaste föreslagna portföljen. Fondens nya strategi är att investera i kvalitetsbolag med hög avkastning på sysselsatt kapital, hög rörelsemarginal och stabila marknadsförutsättningar.

## Hållbarhetsinformation

Highlight Sverige är en artikel 8 fond enligt EU:s hållbarhetsklassificering (SFDR), en s k ljusgrön fond som använder hållbarhetskriterier i förvaltningen genom exkludering av bolag med produkter och tjänster som överstiger 5% av omsättningen i bolagen. I investeringsprocessen försöker vi i möjligaste mån följa UNPRI, FN:s direktiv för ansvarsfulla investeringar. Förvaltaren har ett dagligt ansvar att bevaka bolagen i fonden. Information om bolagen som fonden investerar i inhämtas bland annat från analystjänster, media och dialog med bolagen. Fondernas samtliga innehav publiceras på olika distributörers hemsidor och Morningstar.se.

Den praktiska tillämpningen sker genom att bolag som uppfyller uppställda kriterier exkluderas. Se mer på Bolagets hemsida. Fonden mäter också hur stor andel av bolagen i fondportföljen som följer EU:s Sustainability förordning.

### Uppföljning av hållbarhetsarbetet under året

Fonden har under året följt dess exkluderingskriterier. Inget bolag har avyttrats på grund av hållbarhetskriterierna. Andelen av portföljens värde som är investerad i bolag som uppfyller kravet på följsamhet med EU:s Sustainability förordning var vid årsskiftet 56 %.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Ansökan om tillstånd för ändring av fondbestämmelserna och namnet på fonden Highlight Sverige till Centaur Sweden Quality godkändes av Finansinspektionen 1 mars 2024..

## Övriga upplysningar

Till anställda i ledande befattning, verkställande direktör och förvaltare, har endast fasta ersättningar utgått. Dessa uppgick under året till 864 tkr.

## Ekonomisk översikt

År	Fond-förmögenhet	Andelsvärde	Antal andelar	Utdelning/andel	Totalavkastning, %	Jämförelseindex, %
2023-12-31	2 209 041	76,02	29 059	-	-1,8	19,2
2022-12-31	3 238 684	77,41	41 711	-	-30,4	-23,8
2021-12-31	1 796 923	111,25	16 152	-	11,3	19,0

\* Fonden startade 2021-05-07

## Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

	2023-12-31
Risk & avkastningsmått	
Totalrisk % 1)	23,8
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	22,0
Aktiv risk % 3)	12,0
Aktiv andel % 4)	64,2
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren %	-16,1
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren %	n/a
Genomsnittlig årsavkastning sedan start %	-24%
Kostnader	
Förvaltningsavgift, fast %	0,00%
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,00%
Transaktionskostnader kr	7 573
Transaktionskostnader %	0,05%
Uppgift om årlig avgift %	0,54%
Totala kostnader (TKA) %	0,85%
Insättnings- och uttagsavgifter %	Inga
Omsättning	
Omsättningshastighet ggr	270%
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen
Förvaltningskostnad	
Vid engångsinsättning 10 000 kr	0
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	0
Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden	
Högsta hävstång %	0
Lägsta hävstång %	0
Genomsnittlig hävstång %	0

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften skall baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. 2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften skall baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. 3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften skall baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. 4. Aktiv andel beräknad relativt SIX Portfolio Return Index.

Resultaträkning		2023-01-01-	2022-01-01-
Belopp i kr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2	-35 044	-1 204 352
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		-	-
Värdeförändring på fondandelar		-	-
Ränteintäkter		3 595	914
Valutakursvinster och-förluster netto		3	120
Utdelningar		48 855	92 511
Övriga intäkter		5	0
Summa Intäkter och värdeförändring		17 415	-1 110 806
<b>Kostnader</b>			
Ersättning till fondbolag			
Ersättning till förvaringsinstitut		-12 980	-76 840
Räntekostnader		-48	-36
Övriga kostnader		-7 573	-5 010
Summa kostnader		-20 601	-81 885
Skatt		0	-49
Årets resultat		-3 186	-1 192 741
<b>Balansräkning</b>			
Belopp i kr	Not	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		2 167 612	3 081 363
Fondandelar		-	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	2 167 612	3 081 363
Bank och övriga likvida medel		41 805	115 042
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	-
Övriga tillgångar		2 200	156 734
Summa tillgångar		2 211 618	3 353 138
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	0
Övriga Skulder		2 576	124 455
Summa skulder		2 576	124 455
Fondförmögenhet	1,3	2 209 041	3 228 684
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		-	-

## Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges

### Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

### Värderingsregler

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning. 1. finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen. 2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter. 3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

### Not 1 – Finansiella instrument per 2023-12-31

Namn	Valuta	Antal	Marknadsvärde	Andel
ACCELLERON INDUSTRIES SDR	CHF	25	7 861	0,36
ALFA LAVAL AB	SEK	224	90 362	4,09
ASSA ABLOY AB B	SEK	337	97 831	4,43
ASTRA ZENECA PLC	SEK	79	106 927	4,84
ATLAS COPCO AB A	SEK	554	96 147	4,35
AXFOOD AB	SEK	320	87 360	3,96
CASTELLUM AB	SEK	751	107 618	4,87
ELECTROLUX AB B	SEK	877	94 804	4,29
EPIROC AB A	SEK	162	32 756	1,48
EPIROC AB B	SEK	470	82 908	3,75
ERICSSON LM B SHS	SEK	2254	142 250	6,44
ESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	350	87 500	3,96
EVOLUTION AB	SEK	73	87 761	3,97
FABEGE AB	SEK	1000	108 200	4,9
GARO AB	SEK	1952	84 951	3,85
HEXAGON AB-B SHS	SEK	847	102 445	4,64
SEB A SHARE	SEK	917	127 280	5,76
SKANSKA AB B	SEK	550	100 293	4,54
SVENSKA HANDELSBANKEN AB A	SEK	1124	123 022	5,57
SWEDBANK AB SER A	SEK	663	134 788	6,1
THULE GROUP AB/THE	SEK	387	106 232	4,81
TOBII AB	SEK	15200	89 528	4,05
TOBII DYNAVOX AB	SEK	1634	68 791	3,11
Summa Kategori I			2 167 612	98,12
Summa överlåtbara värdepapper			2 167 612	98,12
Summa värdepapper			2 167 612	98,12
Övriga tillgångar och skulder			41 429	1,88
Fondförmögenhet			2 209 041	100

Not 2 - Förändring i värdet av överlåtbara värdepapper, fördelat på:

	2023-01-01	2022-01-01
	2023-12-31	2022-12-31
Realisationsvinster	476 236	94 230
Realisationsförluster	-646 595	-1 271 333
Orealiserade vinster/förluster	135 315	-27 238
Totalt	-35 044	-1 204 352

Förändring i värdet av andra derivat, fördelat på:

Realisationsvinster	-	-
Realisationsförluster	-	-
Orealiserade vinster/förluster	-	-
Totalt	-	-

Not 3 - Förändring av fondförmögenhet

	2023-01-01-	2022-01-01-
	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 228 684	1 796 923
Andelsutgivning	2 092 866	3 903 179
Andelsinlösen	-3 109 322	-1 278 677
Periodens resultat enligt resultaträkning	-3 186	-1 192 741
Summa	2 209 041	3 238 684

Underskrifter

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

.....  
Per Johan Björnstedt  
Styrelseordförande

.....  
Peter Lundmark  
Styrelseledamot

.....  
Jörgen Vrenning  
Styrelseledamot, VD

.....  
Micael Wikberg  
Styrelsens ordförande

Min revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av digital signatur

.....  
Leif Lüscher  
Auktoriserad revisor

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Centaur Seden Quality

Identifieringskod för juridiska personer: ISIN: SE0013646791

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomi** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852 där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja  Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den främjar **miljörelaterade och/eller sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 70 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi  
 som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi med ett socialt mål  
 med ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

De miljörelaterade och sociala egenskaperna främjades genom:

Hållbara investeringar: Fonden gjorde hållbara investeringar vilket innebär att dessa investeringar på ett positivt sätt bidrog till att miljö, klimat och/eller sociala frågor främjades.

Exkluderingskriterier: Fonden främjade miljö genom att ha avstått eller begränsat sina investeringar i kraftigt i verksamheter som vi bedömer är skadliga för miljön och den biologiska mångfalden, genom att investeringar i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, begränsats kraftigt. Fonden främjade sociala egenskaper genom att den begränsat eller avstått investeringar i produktion och distribution av alkohol och tobak, vapenproduktion och kontroversiella vapen, produktion och distribution av hasardspel samt pornografiskt material, i enlighet med Centaur Fondförvaltnings eller Fondbolaget) hållbarhetspolicy.

### ● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden utgår från EU-taxonomins klassificering av hållbara verksamheter som indikator.

Vidare exkluderar fonden specifika branscher och produkter.

Mer information om indikatorerna finns i hållbarhetsupplysningarna på webbplatsen i enlighet med artikel 10 i SFDR.

### Vilket resultat visade hållbarhetskriterierna?

	Viktat resultat	Andel med data
UN_GLOBAL_COMPACT_SIGNATURE	62%	62%
EU_TAX_EST_ELIGIBLE_R	58%	59%
EU_TAX_ALIGNED_REV_P	4%	60%
SA ESG RISK SCREENING	16,8	87%

### ● Vilka är målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som denna finansiella produkt delvis avser göra är att identifiera företag med hållbara verksamheter enligt EU-taxonomi.

### På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Genom att utgå från kraven enligt EU-taxonomi säkerställer fonden att de hållbara investeringar som fonden gör inte för med sig negativa hållbarhetskonsekvenser, då detta är ett strikt krav enligt EU-taxonomi. Investeringarna har heller inte stridit mot fondens exkluderingskriterier.



### Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbeslutets mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

### Investeringsstrategin

styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

### Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

### ● Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Förvaltningsorganisationen mäter effekten av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna med hjälp av indikatorer för exponering mot klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, vapen och/eller krigsmateriel, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi, fossila bränslen (olja, gas, kol), uran, genetiskt modifierade organismer (GMO) samt kärnkraft. Exkluderingskriterier: Fonden främjade miljön genom att ha avstått eller begränsat sina investeringar kraftigt i dessa verksamheter som vi bedömer är skadliga. Information om indikatorerna finns i hållbarhetsupplysningar på webbplatsen i enlighet med artikel 10 i SFDR.

### ● Vilka är målen med de hållbara investeringarna som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Målen med de hållbara investeringar som denna finansiella produkt delvis avser göra är att bidra till ett eller flera av FN:s globala mål. Fonden bidrar till målen eftersom bolagets normbaserade granskning identifierar företag som bryter mot internationella normer och överenskommelser för mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö, korruption samt illegala vapen. Fonden tar långa positioner i sådana bolag som inte bryter mot denna granskning

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

### Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

I fondens förvaltning har beaktats huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat) och sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling). Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunit, kemiska och biologiska vapen) – har beaktats genom att avstå investeringar i företag med sådan verksamhet.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fondens förvaltare integrerar alltid främjandeaspekten i den fundamentala analysen som föregår en investering. Förutom integrering av främjandeaspekten använder sig Fondens förvaltare av möjligheten att rösta på bolagsstämma, gå i dialog med investeringsobjektet eller ingå i valberedning för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

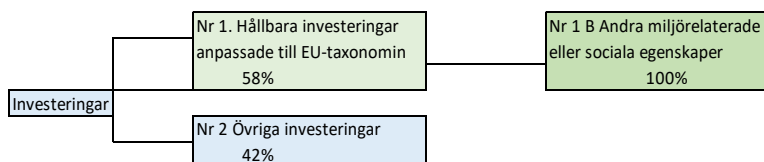
### Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjar denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltningsteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fonden placerar, direkt och via fondandelar, i aktier och räntebärande instrument över hela världen.

En beskrivning av fondens placeringsinriktning finns i informationsbroschyren. Hållbarhetsanalys inom miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor är en integrerad del av analysen av alla potentiella investeringar. En stark hållbarhetsprofil inom samtliga aspekter är ett grundläggande krav för att fonden ska investera i ett bolag. Fonden väljer in bolag med stark bolagskultur (företagsstyrning, sociala aspekter) och gärna där affärsmodellen gynnas av den nödvändiga utvecklingen mot ett mer miljövänligt samhälle. Portföljen mäts regelbundet för att kontrollera hur väl bolagen följer EU:s Taxonomiförordning.

Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi som är bindande vid fondens förvaltning. Strategin omfattar bolag med produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen, mm.

### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?



**Nr 1 Hållbara investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Taxonomiförenliga verksamheter** uttrycks som en andel av följande:

- omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Nr 2 Övriga investeringar** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

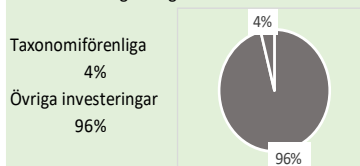
Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

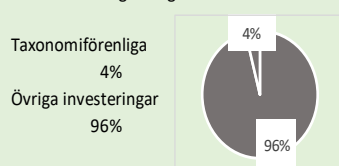
Denna fonds underliggande investeringar beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Taxonomin håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Fonden använder en modell för att mäta den andel av investeringarna som är förenliga med taxonomin.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer\*



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig. Fonden kan göra hållbara investeringar i bolag som bedöms bidra till såväl miljörelaterade som sociala mål. Fonden har dock som redovisats, ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar.

**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden innehåller investeringar som främjar både miljömässiga och sociala egenskaper. Fonden har däremot ingen minimiandel socialt hållbara investeringar men strävar efter att ha en så stor andel som möjligt.

**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

För likviditetshandling och riskhantering kan fonden inneha likvida medel och indexbaserade finansiella instrument såsom terminer. Kategorin innefattar även värdepapper för vilka relevanta data saknas.

**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[centaurfonder.se/Dokument/informationsbroschyr](http://centaurfonder.se/Dokument/informationsbroschyr)

## Fondbolaget

### Centaur Fondförvaltning AB

Adress: Kungsgatan 3, III 43 Stockholm  
Tel: 08-214836  
E-post: info@centaurfonder.se  
Hemsida: www.centaurfonder.se

Organisationsnummer: 556703-8269  
Grundat: 2006  
Tillstånd, fondverksamhet: 2007

Styrelse: Micael Wikberg, ordförande  
Per Johan Björnstedt  
Peter Lundmark  
Jörgen Vrenning

Verkställande direktör: Jörgen Vrenning  
Förvaltningsansvarig: Erik Norström  
Försäljning: Tomas Berggren (chef)  
Jack Austern.

Fondadministration: Swedbank (publ)  
Förvaringsinstitut: Swedbank (publ)

Compliance: Jörgen Tenor, SeCompliance AB  
Riskansvarig: Per Grönwall

Revisor: Leif Lüscher, Lüscher Revision AB

### Fonder under förvaltning

#### Värdepappersfonder:

Centaur Climate Fund: Globala börsnoterade aktier  
Centaur Commodity Fund: Globala råvaror och räntebärande värdepapper  
Centaur Global Quality: Globala börsnoterade kvalitetsaktier  
Centaur Sweden Quality: Svenska börsnoterade kvalitetsaktier