

Hållbarhetsrapport Atlant Fonder 2025



Atlant
Fonder

Inledning

Atlant Fonder är ett svenskregistrerat fondbolag som sedan 2006 har levererat alternativa investeringar, främst i form av absolutavkastande fonder, alltså fonder som ska leverera en positiv avkastning oberoende av hur marknaderna rör sig. Detta uppnås genom att fonderna till största del placerar i nordiska företagsobligationer med hög säkerhet vars avkastning ger förutsättning för en aktiv förvaltning i en mindre del av portföljen, utan att man riskerar att förlora det ursprungliga kapitalet. Den aktiva förvaltningen utförs med hjälp av derivatinstrument eller enskilda aktier med optionsliknande karaktär. Under 2025 har fondsortimentet förändrats genom att vi startat en utdelande andelsklass till Atlant Opportunity, alltså förvaltar Atlant Fonder fortfarande åtta fonder inräknat vår fond-i-fond Atlant Multi Strategy. I slutet av 2025 hade vi fått förtroendet att förvalta drygt 10,5 miljarder kronor.

Hållbarhet har de senaste åren vuxit till att bli en av de viktigaste frågorna, inte bara politiskt och individuellt utan även för investerare. Som förvaltare av andra människors pengar ska Atlant Fonder alltid göra detta på ett ansvarsfullt sätt, oavsett om det gäller det finansiella eller hållbarhetsfrågor. Våra kunder ska känna sig trygga med att investera i våra fonder. I en framtid som står inför stora utmaningar är vi övertygade om att en aktiv förvaltning är en förutsättning för att på ett reellt sätt integrera hållbarhet i investeringsprocessen. Det ger oss möjlighet att investera i och finansiera de företag som vi anser har störst möjlighet till ett långsiktigt, hållbart värdeskapande. Det ger oss även möjlighet att påverka och föra en dialog med företagen som vi investerar i. EUs regelverk för fonders hållbarhetsredovisning strävar efter just detta och Atlant Fonder har under de senaste åren arbetat intensivt med att anpassa rapportering efter de nya reglerna. Detta är ett rörligt mål och vi utvecklar ständigt våra metoder för att följa lagstiftarnas riktlinjer på ett bra sätt.

Samarbeten inom hållbara investeringar

Atlant Fonders arbete med hållbarhet inleddes 2015 då styrelsen antog den första hållbarhetspolicyn. I samband med detta anslöt sig bolaget också 2016 till Swesif, Sveriges forum för hållbara investeringar, ett oberoende nätverksforum

för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Atlant Fonder redovisar sedan dess på vilket sätt man tar hänsyn till hållbarhet i fonderna genom Swesifs hållbarhetsprofil. 2018 signerade bolaget UNPRI, ett initiativ från FN där investerare definierat grundläggande principer för hur man kan placera pengar på ett hållbart sätt och utveckla hållbarhet inom den finansiella sektorn. 2019 antogs en uppdaterad hållbarhetspolicy och de nyheter och ändrade arbetssätt detta innebar redovisas i den första hållbarhetsrapporten. Intentionen är att kvartalsvis rapportera kring hållbarhetsfrågor i våra fonder, vilket vi gjort sedan dess. Beroende på utvecklingen för EUs regelverk för hållbarhetsrapportering kan denna rapportering komma att ersätta de egna hållbarhetsrapporterna i framtiden. Atlant Fonders hållbarhetspolicy uppdateras minst årligen av styrelsen i Atlant Fonder AB och publiceras på vår hemsida.

EU:s regelverk för rapportering av hållbara investeringar

Under 2025 har Atlant Fonder arbetat vidare med utvecklingen av rapportering och anpassning till nyheter kring EU taxonomin. Efter mycket kritik kring att rapporteringen kring hållbarhet hotade att bli mycket omfattande och därmed betungande för bolagen som ska rapportera lade EU våren 2025 fram en omnibus, ett förslag om att förenkla rapporteringen. I praktiken innebär detta att rapporteringskraven för de bolag som Atlant Fonder investerar i skjuts upp. Fondbolagens rapporteringsskyldighet skjuts däremot inte upp vilket innebär att vi kommer rapportera som vanligt fram till dess man helt klart bestämt hur rapporteringen för de bolag vi investerar i ska rapportera kring hållbarhet.

Från och med 2023 redovisas våra fonders hållbarhet i EU taxonomins periodic reporting. Dessa rapporter ingår i fondernas årsberättelse och löpande hållbarhetsinformation enligt EU taxonomi rapporteras i fondernas informationsbroschyrer som du kan hitta på vår hemsida. Vi fortsätter att rapportera enligt periodic reporting och använder systemet Connect Earth för att ta fram dessa rapporter.

Atlant Fonder = artikel 8

Atlant Fonder har klassificerat samtliga fonder som artikel 8. Det betyder att våra fonder **främjar hållbarhet** i sin förvaltning, enligt definitionen från EU. Den definitionen är ett kapitel för sig men något som varje investerare ska ta ställning till innan man köper fondandelar, likaväl som man tar del av övrig legal information om fonder.

En del i den omfattande rapporteringen är att varje fond ska redovisa hur stor del av portföljen man planerar att placera i bolag som bedriver en verksamhet som ligger i linje med EU:s klimatmål. Alla Atlants fonder, liksom de flesta fondbolag som är skyldiga att lämna uppgifter om detta, rapporterar en låg procentsats för denna andel. Det beror på att väldigt få bolag rapporterar denna data idag, vilket gör att vi som har aktivt förvaltade fonder faktiskt vid olika tidpunkter kan ha 0 procent i bolag som rapporterar att de ligger i linje med klimatmålen och hänger ihop med vad vi skriver ovan – regelverket har kommit snabbare till fondbolagen än till de bolag som vi ska rapportera om. EU:s omnibus kommer att försena denna rapportering ytterligare. En annan sak som ska rapporteras är vilken andel hållbara bolag man planerar att ha i fondportföljen. Enligt den nya lagen är hållbara bolag en annan definition än om de bedriver en verksamhet som ligger i linje med EU:s klimatmål. Jag börjar inte ens förklara skillnaden men det vanliga för Atlant Fonder kommer att vara att ange att minst 20 procent av fonden ska placera i hållbara bolag. Vi brukar ligga på upp till 90 procent hållbara bolag enligt vår kvartalsrapportering men återigen är detta aktivt förvaltade fonder och vi väljer att gå ut försiktigt och inte riskera att hamna under en gräns vi har möjlighet att sätta själva. Anledningen till att Atlants fonder hamnar på en så hög andel hållbara bolag beror på att vi till största del vanligtvis placerar i nordiska bolag, ofta inom fastighetssektorn. Detta är bolag som generellt sett ligger långt fram vad gäller hållbarhetsarbetet och sin rapportering kring detta samt rent allmänt har en liten klimat och/eller social påverkan.

Varför inte artikel 9?

EU:s klassificering av de olika artiklarna har redan börjat användas som ett graderingssystem istället för, som tänkt, ett sätt att lämna tydlig information om fonders arbete med hållbarhet. Atlant Fonder har valt att inte klassificera någon fond som artikel 9, den mörkgröna, högsta hållbarhetsnivån. Detta beror på att regelverket inte känns helt klart. Många fonder som registrerat sig som artikel 9 har ändrat sina fonder till artikel 8 beroende på att tolkningen av regelverket har ändrats. Vi vet nu att översynen av EU:s regelverk kommer leda till andra klassificeringar och återkommer om detta när vi vet mer om det.

Aktivitet genom samarbeten under 2025

Atlant Fonder har under 2025 som vanligt deltagit i seminarium arrangerade av UNPRI för att vara en aktiv del av dialogen kring utvecklingen av hur EU Taxonomin påverkar även detta samarbete. I övrigt har vi levererat den årliga rapporteringen till UNPRI där vi redovisar och beskriver hur Atlant Fonder under året arbetat för att främja de mål som UNPRI har. I övrigt har samarbeten inom hållbarhetsområdet 2025 fortsatt mest handlat om diskussioner med andra fondbolag kring hur man bör formulera sig inom de nya rapporteringskraven. Vi har även fortsatt aktiviteter i Swedbanks nätverksgrupp för fondbolags hållbarhetsansvariga där Atlant Fonder deltagit på seminarium. Atlant Fonder uppskattar branschgemensamma samarbeten som för tydligheten i hållbara investeringar framåt.



Hållbarhetsrapporten för 2025 är den sjunde årsrapporten för hållbarhet i ordningen för Atlant Fonder och går igenom vilka aktiviteter Atlant Fonder genomfört inom hållbara investeringar och hur vi planerar vårt hållbarhetsarbete framåt. Rapporten är tänkt att beskriva hur vi tänker inom området och öka transparens. Rapporten är inte tänkt att ersätta de legala rapporter som också publiceras på bolagets hemsida. I korthet kan rapporten delas upp i följande punkter:

1. För det första finns en generell sammanfattning om de viktigaste händelserna inom fondernas hållbarhetsaktiviteter under det gångna året och hur Atlant Fonder valt att förhålla sig till dessa.
2. Vi går även igenom vilka förutsättningar som är speciella för just Atlant Fonder. Hur vi arbetar med hållbarhet sker i en genomgång av vår modell och hur vi resonerar kring olika faktorer som påverkar vår analys och vårt arbete med hållbara investeringar. Viktiga underrubriker täcker hur vi arbetar med uteslutningskriterier, positivt urval och ägarpåverkan. Allteftersom regelverket för rapportering av hållbara investeringar utvecklas kommer detta ersätta den typ av hållbarhetsrapportering som finns i den rapport du läser just nu. Vi går igenom hur vi ser på detta och försöker förklara de olika delarna i regelverkets definitioner.
3. Resultatet av Atlant Fonders hållbarhetsanalys är vår egen bolagsranking. Utfallet av denna redovisas för varje fond i tabeller och diagram.
4. Avslutningsvis brukar vi lyfta fram några exempel på bolag som spelat en större roll inom området hållbara investeringar under året. Här brukar vi ta upp exempel både på bolag som vi valt bort att investera i på grund av hållbarhetsfrågor men även exempel på bolag som vi tycker gör ett bra arbete inom hållbarhet som vi gärna vill se mer av i våra fonder.

Vad har hänt i övrigt inom hållbarhet för Atlant Fonder under 2025?

- Atlant Fonder har liksom övriga fondbolag rapporterat sina hållbara investeringar enligt de regelverk för redovisning av hållbara investeringar som alla fondbolag måste förhålla sig till. Rapporteringen ingår i respektive fonds informationsbroschyr och följer en mall som är likadan för alla fonder som är registrerade i Europa. Eftersom vi är i början av detta regelverks levnadstid producerar Atlant Fonder fortfarande en egen hållbarhetsrapport för att vara så transparent som möjligt i dessa frågor.
- Vår systemleverantör för hållbarhetsrapportering Datia har blivit uppköpta av Connect Earth. Atlant Fonder har garanterats att leveranser av underlag för rapportering ska fortsätta som vanligt och det har fungerat bra hittills.
- Även under 2025 har vi haft möten med hållbarhetsansvariga på andra fondbolag för att stämma av och sammanjämka tolkning av regelverken för att kunna bli så tydliga som möjligt i hållbarhetsrapporteringen. Bland annat har vi diskuterat kring gemensamma formuleringar i den legala hållbarhetsrapporteringen samt tolkning av tekniska standards där det återigen kommit nya definitioner under året. Under Almedalsveckan genomfördes gemensamma aktiviteter med hållbarhetsansvariga från andra fondbolag.
- UNPRIrapport lämnades in för 2024 under våren 2025 och Atlant Fonder har deltagit i seminarium anordnade av UNPRI för att kunna följa utvecklingen inom hållbarhetsrapportering samt få möjlighet att lämna synpunkter inom de områden som vi tycker är viktiga.
- Tre hållbarhetsrapporter har producerats under året – två kvartalsrapporter och en årsrapport. Kvartalsrapporter kommer antagligen utgå under 2026 på grund av att vi behöver lägga mer resurser på den formella hållbarhetsrapporteringen.
- Utbildning inom hållbarhet av hela personalen och styrelsen i Atlant Fonder har hållits under två tillfällen under året.

EU taxonomin för Atlant Fonder under 2026?

EU-taxonomin – innebär fortsatt justering av hållbarhetspolicy, informationsbroschyrer, rapportering och nya datapunkter i hållbarhetsanalysen. Regelverket är fortfarande under utveckling och EU kommissionen har skjutit upp startdatum för rapporteringsstandards flera gånger. Det känns som en säker spaning (vilket det även gjorde inför 2024) att fler förändringar kommer under 2026. Detta vet vi med säkerhet efter både EU:s omnibus som nämndes ovan samt efter den svenska regeringens fondutredning som också kommer påverka oss framåt. Förra året skrev vi att vi trodde att fler bolag skulle börja rapportera hållbarhet enligt EU regelverket men nu vet vi att detta skjuts upp i (minst) två år. Det är fortfarande en utmaning USA:s regering bestämt sig för att lämna Parisavtalet och alltså inte kommer vara skyldiga att rapportera sin hållbarhetsdata. I tillägg till detta har man till och med i flera amerikanska delstater förbjuda bolag att rapportera kring hållbarhet. Detta underlättar inte vårt arbete med hållbarhet eller hur vi ska rapportera om det. På det stora hela påverkar detta utvecklingen av hållbarhetsarbetet och rapportering eftersom USA utgör närmare 70 procent av den globala aktiemarknaden. Dock påverkas Atlant Fonder inte så mycket då vi mest placerar i nordiska bolag.

För att kunna möta utökade rapporteringskrav och säkerställa kvaliteten på vår hållbarhetsanalys har Atlant Fonder anlitat Datia för hjälp med dessa tjänster. Detta samarbete kommer fördjupas och vi kommer använda denna plattform för samarbete med andra fondbolag för att samla in hållbarhetsdata från bolag som vi investerar i. Detta arbete fortsätter även under 2026 även fast Datia under året köpts upp och numera heter Connect Earth.

Ett flertal av våra större kunder och distributörer efterfrågar klimatåtaganden från fondbolagens sida. Detta kan ske i form av the Net Zero Asset Managers Initiative, CDP eller liknande ramverk. Atlant Fonder har utvärderat vad detta skulle innebära framför allt i form av extra rapportering ovanpå den hållbarhetsrapportering som sker idag. Eftersom vi redan rapporterar CO2 sedan tidigare finns underlag för att uppfylla ett sådant åtagande handlar frågan mest om hur mycket mer som måste rapporteras. Vi har än så länge kommit fram till att det inte är relevant för oss att sätta något sådant mål eftersom vi har en mycket aktiv förvaltning och det blir därför inte meningsfullt med en fast målsättning för en väldigt rörlig materia. Vi tror att huvudsaken är att mäta CO2 och rapportera till de kunder som själva satt upp sådana mål på så sätt att Atlant Fonder levererar relevant underlag för externa intressenters mått. På så sätt kan Atlant Fonder ingå i många olika aktörers portföljer och urval oberoende vilka klimatmål dessa i sin tur satt upp.

Den regelstyrda hållbarhetsrapporteringen bygger på att all ekonomisk aktivitet innebär en påverkan på omvärlden. Det första man som investerare ska ta hänsyn till är att de bolag man investerar i inte aktivt ska arbeta mot hållbarhetsmålen – Do No Significant Harm (DNSH). Därefter ser man till vilka särskilda utmaningar som finns inom hållbarhetsområdet där man definierat ett antal områden och definierat tekniska standards för vart och ett av dessa områden så att alla rapporterar lika. Varje område kallas för Principle Adverse Impact (PAI) Alla tekniska standards är inte definierade ännu och alla bolag är ännu inte skyldiga att rapportera data så än så länge tar vi fondbolag vad vi får. Detta rapporteras redan idag av samtliga fondbolag och kallas för **Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**. Detta redovisas på Atlant Fonders hemsida men som namnet indikerar är det en materia som inte är helt lätt att ta till sig. I syfte att öka tydigheten i vårt hållbarhetsarbete fortsätter Atlant Fonder därför att producera egna hållbarhetsrapporter där vi förklarar hur vi förhåller oss till utvecklingen inom området och vad våra kunder får för investeringar i Atlant Fonder avseende hållbarhet.

FN:s globala hållbarhetsmål



FN:s globala hållbarhetsmål är något Atlant Fonder även har att förhålla sig till som ett enskilt bolag som bedriver en näringsverksamhet som påverkar vår omvärld. Detta tar vi hänsyn till i fondernas investeringar och även fast vi inte är ett stort bolag sett till antal anställda eller hållbarhetspåverkan. Måtten ligger till grund för EU:s hållbarhetsmål och i tabellen nedan illustreras hur summan av våra fonder ligger till i förhållande till dessa mål per den sista december 2025:



Sammanfattningsvis kan vi se att drygt 43 procent av de investeringar som samtliga Atlants fonder hade vid slutet av 2025 låg i linje med åtminstone ett av de globala hållbarhetsmålen. Det är en ökning från 32 procent under 2024. De 43 procenten beräknas baserat på de investeringar som kan ligga i linje med målen. Kontanta medel och derivat räknas inte in här.

Metod

Atlant Fonder strävar mot att investera fondernas pengar så hållbart som möjligt. Metodiken utgår från det som i princip har blivit en svensk standard där man utgår från rena uteslutningar vilket kombineras med ett positivt urval och en egen analys som ska urskilja vilka bolag som är mest hållbara. Detta första steg hänger tätt samman med EUs regelverk där man talar om DNSH (do no significant harm), dvs ett bolag kan inte anses hållbart om det på något sätt motverkar något av EUs hållbarhetsmål. Till detta kommer ett aktivt ägande, främst genom den finansiering som placeringar i företagskrediter innebär. Med detta sagt känner vi att vi behöver lyfta fram de utmaningar som finns när man talar om hållbara investeringar, speciellt avseende de instrument som Atlant Fonder använder i fonderna. 2021 beslutade EU om ett nytt sätt att redovisa hur fonder investerar hållbart. Detta regelverk kallas EU-taxonomin. Sammanfattningsvis kan man säga att regelverket inte påverkat så mycket hur Atlant Fonder arbetar med hållbarhet, men det har haft stor påverkan på hur vi rapporterar kring det.

Välja bort

Först en varudeklaration för denna modell; att välja bort bolagsaktier eller fonder har nästan ingen effekt alls. Det kan finnas många skäl att inte vilja investera i bolag som man ogillar eller som bidrar negativt på ett eller annat sätt. Det känns inte bra att vara beroende av att bolaget ska vara lönsamt samtidigt som man inte vill att det ska gå bra av etiska skäl eller miljöskäl. Att fonder väljer bort problematiska bolag kan därför vara väl så genomtänkt. Det känns bra och det ger en positiv signal, men där tar det slut. Det ger nästan ingen effekt alls.

Aktier handlas vanligtvis på en andrahandsmarknad och det underliggande bolaget påverkas inte av den handeln. Som exempel kan man se på spelbranschen som inte fanns på börsen innan statens avreglering. De flesta fonder med hållbarhetskriterier på den svenska marknaden utesluter spelbolag men ändå finns det fler än 15 sådana bolag noterade på Stockholmsbörsen. Ett exempel på problemet med metoden att utesluta bolag. Men om det skulle bli en rörelse, att vi alla skulle välja bort, då skulle det väl sätta lite press på bolagen?

Ett spelbolag tjänar pengar på att kunder spelar och så länge lönsamheten är hög och stabil kommer det att finnas spekulanter på aktierna. Risker är att dessa spekulanter är mindre medvetna om hållbarhet än vad du är och kommer att ställa lägre krav på hållbarhetsarbetet. Det finns studier som visar att den här strategin (divestering) till och med kan ha motsatt effekt av just det skälet. Den som vill placera hållbart får i detta scenario helt enkelt sämre avkastning än den som inte placerar hållbart. Bäst effekt uppnås genom att det spelas mindre. Förvaltare som bara väljer bort väljer även bort möjligheten att påverka.

Ofta används ändå metoden att välja bort bolag ofta i marknadsföringen av fondsparande. Det är bland annat på grund av detta som EU beslutat om ett nytt regelverk för vilka fonder som får kalla sig för hållbara eller inte. Intentionen är att få fram ett gemensamt ramverk för uteslutningar samt en modell för att sätta en minsta hållbarhetsnivå för fonder som anger att de arbetar med hållbarhet.

Atlant Fonder tillämpar uteslutningskriterier för investeringar enligt den modell som är vanlig på den svenska fondmarknaden. Eftersom det har blivit en marknadsstandard ska placerare i våra fonder känna sig trygga med att Atlant Fonder inte har innehav som är kontroversiella eller sticker ut jämfört med andra hållbart förvaltade fonder. I det första steget väljer vi bort bolag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption och inhumana vapen. Exempelvis vill vi, av etiska skäl, inte äga värdepapper i bolag som tillverkar landminor, kluster- och atomvapen.

Atlant Fonder utesluter även samtliga bolag som får mer än 5 procent av sin omsättning från produktion eller distribution av fossila bränslen. Vi avstår även ifrån att investera i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från produktion av alkohol, tobak, vapen och spel och där mer än fem procent härrör från distribution av pornografiskt material. Fondbolaget utesluter även bolag verksamma i länder med icke-demokratisk regim och som förekommer i FN:s sanktionslistor.

När det gäller statsobligationer har Atlant Fonder även vissa begränsningar avseende hållbarhet. Atlant Fonder strävar mot att investera i både företag och länder som aktivt arbetar för en hållbar utveckling. Atlant Fonder investerar inte i statsobligationer utgivna av länder som: är systematiskt korrupta och systematiskt motarbetar basala politiska och mänskliga rättigheter eller ligger under sanktioner från FN:s säkerhetsråd. För att kunna kontrollera detta använder sig Atlant Fonder av två olika korruptionsindex, ett index som indikerar politiska och mänskliga rättigheter samt listan över vilka länder som har fått sanktioner av FN. Dessa Index och listan är utgivna av trovärdiga och pålitliga källor samt uppdateras löpande. En närmare beskrivning av vilka index Atlant Fonder använder för uteslutning finns i hållbarhetsrapport för 2021. Denna återfinns på www.atlantfonder.se under fliken Hållbarhet.

Atlant Fonders egna exkluderingskriterier definieras i vår hållbarhetspolicy som uppdateras årligen av vår styrelse. Innan en investering kan göras kontrollerar förvaltare och hållbarhetsansvarig att investeringen inte bryter mot något av våra exkluderingskriterier och så länge som vi är investerade bevakas dessa områden löpande. I tillägg till våra egna exkluderingskriterier definierar EUs regelverk för hållbara investeringar ett antal faktorer som måste beaktas för att ett bolag ska kunna definieras som en hållbar investering. I korthet går det ut på att bolagen inte ska motverka något av EUs hållbarhetsmål. Detta stäms också av innan en investering och även detta bevakas löpande under tiden vi äger ett värdepapper.

CO2-risk

Klimatfrågan är en av näringslivets viktigaste utmaningar. Det ligger därför både i institutionella och enskilda investerares intresse att klimateffekter mäts och hanteras på ett klokt sätt. Atlant Fonder skrev 2018 under ett internationellt initiativ med fokus på att främja förvaltad kapitals klimatpåverkan – UNPRI (www.unpri.org).

Många fondbolag kommunicerar att man undviker CO2- risk genom att utesluta investeringar i bolag inom fossila bränslen och detta är ett problem. Att välja bort har marginell påverkanspotential konstaterade Konsumentverket redan 2017. (<https://www.konsumentverket.se/globalassets/publikationer/produkter-och-tjanster/finansiella-tjanster/rapport-2017-5-hallbarainvesteringarkonsumentverket.pdf>).

Fondernas mått för koldioxidutsläpp säger ingenting om hur portföljen bidrar till ett koldioxidsnålt samhälle. Detta är också en av anledningarna till att EU lagstiftat om hur fondbolag ska rapportera hur stor del av deras fondportföljer som investerar hållbart. Hållbarhet i detta fall mäts hur verksamheten som bolag som ingår i fondportföljen ligger i linje med de klimatmål man satt upp i parisavtalet. Kort kan sägas att lagstiftningen arbetats fram snabbt och att vi bara är i början av utvecklingen av det nya ramverket för hållbarhetsrapportering. Ett av de första måtten man valt som obligatoriskt i det nya regelverket är just utsläpp av CO2.

Atlant Fonder går därför löpande igenom alla sina innehav och kvantifierat CO2-utsläpp enligt den metod som EU bestämt. Utmaningen för Atlant Fonder är att man bör ha ett analysunderlag som omfattar minst en så stor del som möjligt av de underliggande bolagen i en fondportfölj för att mätningen ska vara relevant. Detta är svårt för Atlant Fonder att uppnå idag eftersom vi ofta har en stor del kontanta medel i våra portföljer samt att vi investerar i många mindre bolag som inte anger sina CO2-utsläpp. Vi förklarar hur vi redovisar detta i andra delar av denna rapport.

Just nu definieras rapporteringen kring CO2 utsläpp av EU enligt tekniska standards som Atlant Fonder redovisar löpande i den så kallade periodiska rapporteringen för varje fond och totalt för alla våra investeringar på fondbolagsnivå.

Positivt urval och ansvarsfullt ägande

Atlant Fonder vill skapa en positiv effekt på hållbarhetsaspekter genom att dels investera i bolag med hållbarhetsfokus och dels genom att vara aktiva ägare i bolagen. De här två aspekterna i kombination hjälper bolagen och får klart mycket högre effekt än att välja bort bolag med negativ miljöpåverkan. Samtidigt ska man komma ihåg att aktier handlas på en andrahandsmarknad; att välja till utan att vara en ansvarfull ägare har ungefär lika liten effekt som att välja bort. Dessutom är det svårt att, som en mycket liten ägare, påverka en bolagsledning i bolag som har sitt säte på andra sidan jordklotet. Denna påverkan gör vi inte själva utan genom de nätverk som finns inom ramarna för UNPRI där ägarstyrningsprojekt samordnas mellan många olika kapitalägare på global basis.

Eftersom våra fonder till största del placerar i nordiska obligationer som ger en direkt finansiering av bolagens verksamhet, ger detta oss en större möjlighet att påverka i hållbarhetsfrågor än om vi bara köper aktien. Förhandlingar inför varje enskild placering sköts regelmässigt av bolagens ledning och våra förvaltare, vilket innebär en mycket tät och direkt dialog. Hållbarhetsansvarig gör en analys av varje enskild investering vilket ger en ranking av bolagen vilket i sin tur ger en generell uppfattning över hur man ligger till på hållbarhetsområdet. Här lyfts även enskilda frågor inom hållbarhet upp, både på bolags- och branschnivå.

Sammanfattningsvis använder vi i vår ägarstyrning oss i första hand av:

Påverkansdialoger

- Riktade dialoger med direktkontakt mellan våra förvaltare eller hållbarhetsansvarig och bolagen.
- Dialoger tillsammans med andra investerare. Genom vårt engagemang i FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI), har vi möjlighet att samarbeta tillsammans med andra investerare för att utöva ett positivt inflytande på bolag.

Bolagsstämmor (för aktier)

- Vi använder vår rösträtt på årsstämmor i de bolag där vi är stora aktieägare.
- En del av de bolag som vi investerar i finns utanför våra hemmamarknader där kan vi använda global ombudsrostning. Då röstar vi elektroniskt via fullmakt, utan fysisk närvaro.
- I de fall dialogen inte ger resultat kan bolaget uteslutas från vidare investeringar. Detta ses som en sista utväg i de fall bolagen inte visar en vilja till förbättring.

Atlant Fonders hållbarhetsranking

Med vad som har sagts ovan får man vara ödmjuk och se till vad man egentligen kan göra för att driva en hållbar utveckling som investerare. Atlant Fonder har valt att göra en utvärdering och en gradering av varje investering vi gör ur ett hållbarhetsperspektiv. Utvärderingen bygger på följande kriterier:

- Bolaget måste ha en vision för sitt hållbarhetsarbete. Vi behöver se en tydlighet i hållbarhetsarbetet, gärna kopplat till specifika mål och mätmetoder. Vad är det man vill uppnå med sitt hållbarhetsarbete och hur är detta kopplat till personalens och/eller ledningens ersättningsprogram? Om man till exempel har valt ut ett eller flera av FN:s globala miljömål finns något att mäta årligt utfall mot. En ytterligare faktor är vilka olika policys och regelverk man har antagit, och som berör hållbarhet, samt på vilken nivå dessa diskuteras och beslutas.
- Bolaget behöver förstå den grundläggande principen för sin affärsmodell och hur denna påverkas av utvecklingen inom hållbarhetsområdet. Detta hänger ihop både med förväntad framtida avkastning på eget kapital såväl som för hållbarhet. Stora förändringar och investeringar behöver genomföras om samhället ska kunna klara av de hållbarhetsmål man tillsammans satt upp. Detta kan innebära både möjligheter och hot för enskilda företag. Vår analys tar i beaktande hur det enskilda bolaget förhåller sig till detta faktum.
- Samarbeten. Vi ser gärna att bolagen vi investerar i engagerar sig brett i olika samhällsfrågor som driver en hållbar utveckling. Initiativ för hållbar utveckling genom branschgemensamma organisationer eller akademiska projekt är också positivt för bolagets hållbarhetsranking hos Atlant Fonder.
- Särskilda hänsyn. Här ser vi till enskilda faktorer som påverkar just detta bolag. Vår ranking av hållbarhet kan påverkas negativt om bolaget till exempel blivit fälld för miljöbrott eller brott mot arbetsrätt eller mänskliga rättigheter. Här kan även negativa nyheter, som bolaget inte kan bemöta på något bra sätt i vår dialog med dem påverka negativt. Särskilda hänsyn kan även påverka i positiv riktning, om man uppnått en hög gradering i ett certifieringssystem eller erhållit utnämningar för olika former av hållbarhet i branschorganisationer eller liknande.

Indirekta innehav – derivat

Den aktiva delen i Atlants fonder förvaltas till stor del med hjälp av derivat. Köp- eller säljoptioner används för att framför allt ta positioner som innebär att förvaltarnas syn på de breda världsindexen kan utnyttjas. Om uppfattningen till exempel är att den amerikanska börsen ska gå upp kan fonderna köpa en option som tjänar pengar på en sådan rörelse. Optioner ger dessutom möjligheten att kunna tjäna pengar på rörelser nedåt i marknaden, vilket aktivt används för att skydda portföljernas värde. En annan fördel är att optioner kan ge en stor hävstång vilket ger oss två ytterligare fördelar. För det första innebär detta att en position inte binder så mycket kapital, vilket innebär att fonden inte riskerar så mycket pengar på varje enskild affär. För det andra ger det oss en möjlighet att fundera över vad som skulle kunna gå fel med den första positionen och försäkra oss mot ett utfall som går emot oss genom att ta motsatta positioner utan att riskera fondens sammanlagda avkastning.

I dag är det i princip omöjligt att ta hänsyn till hållbarhet i de optioner som återspeglar prisutvecklingen för hela index. När man köper dessa instrument har man inget direkt innehav i något av de bolag som ingår i indexet. Motpartsrisken ligger helt och hållet hos den som ställer ut optionen och garanterar att priset ska följa den totala utvecklingen för ett visst index, olika beroende på om det går upp eller ned och om det är en köp- eller säljoption. Detta faktum är välkänt och en branschstandard för hållbarhet (Svanenmärkning) är att man begränsar användningen av sådana så kallade indirekta instrument till maximalt fem procent av fondportföljen. Hos Atlant Fonder är derivat en central del av förvaltningsmetoden men trots detta utgör denna typ av tillgångar sällan eller aldrig mer än fem procent av fondernas sammanlagda värde.

Utveckling pågår inom området och Atlant Fonder vill gärna vara med och bidra till detta. Som ett exempel kan nämnas att våra förvaltare har deltagit som sakkunniga i processen för att ta fram ett derivat kopplat till OMXS30 som tar hänsyn till hållbarhet. Kommande regelverk kring rapportering av hållbarhet lämnar också utrymme för så kallade klimatanpassade index. Om det utvecklas likvida derivat kring dessa index är det också mycket intressant för Atlant Fonder.

För att uppnå en effektiv exponering mot räntemarknaden använder sig Atlant Fonder även av derivat som ger exponering mot olika kreditindex utan att riskera hela fondens kapital. Det är denna typ av instrument som gör det möjligt för oss att hålla en hög likviditet i våra fonder vilket blir mycket viktigt vid stora nedgångar på marknaden. När vi ska investera i dessa derivat ser vi också till hur den underliggande exponeringen förhåller sig till EU:s hållbarhetsregelverk.

Hållbarhetsanalys av Atlants fonder

Nedan illustrerar tabeller och diagram hur hållbarheten ser ut i Atlants fonder. Innehållet i illustrationerna bygger på vår egen analys där varje bolag vi kan analysera får en hållbarhetsranking mellan 0 till 100, där 100 är den bästa rankingen. Baserat på vår marknadsuppfattning kan fonderna innehålla relativt stora delar kontanta medel. Dessa rankas inte för hållbarhet och ingår därför inte i hållbarhetsanalysen. Det är bara aktiva val i enskilda instrument som ingår i hållbarhetsrapporteringen. Vår strävan är att kunna leverera så hållbara fonder som möjligt och att på ett tydligt sätt löpande rapportera om våra ansträngningar inom detta område till våra kunder. Atlant Multi-Strategy är en fond-i-fond och därför anges inget eget mått eftersom den fonden placerar i andra Atlantfonder.

Förklaringar till tabellerna

Ranking i snitt = genomsnittlig ranking (0–100) för den analyserade delen av fondportföljen. I diagrammen nedan markeras bolag som anses framgångsrika med en ranking på 50 eller högre, som är under observation med en ranking mellan 20–49 och som utmaningar med en ranking på 19 eller lägre. Beroende på hur tekniska standards för den nya EU taxonomin kommer att se ut passar denna modell utmärkt att ersätta med de nya definitioner som kommer regelverket: aligned, eligible och non-aligned.

För den del som handlar om hur stor del av en fonds tillgångar som är placerade i hållbara tillgångar använder vi vår egen analys som definition. Innehav som får 50 eller över i hållbarhetsranking enligt vårt system klassas som hållbara investeringar av Atlant Fonder. Andelen redovisas löpande i den legala periodic reporting och i våra egna kvartalsrapporter. I vår egen rapport redovisas två alternativ: Effektivt och Totalt. Totalt är den totala fördelningen mellan hållbara bolag i portföljen och alla andra tillgångsslag. Effektivt innebär andel hållbara bolag om man räknar bort de tillgångar som inte har någon hållbarhetspåverkan, framför allt kontanta medel.

Högst ranking	■	det högst rankade bolaget (0–100) av de analyserade bolagen i fondportföljen.
Lägst ranking	■	det lägst rankade bolaget (0–100) av de analyserade bolagen i fondportföljen.
Totalt antal innehav	■	antal finansiella instrument (stycken) i fondportföljen vid analystillfället.
Andel analyserat	■	antal bolag i fondportföljen (stycken) som kunnat analyseras vid detta tillfälle.
Procent av kapital	■	hur stor del av fondportföljen (i procent) som de analyserade bolagen utgör vid analystillfället.
Antal indirekta innehav	■	antal innehav i portföljen (stycken) som är optioner eller derivat vid detta tillfälle.
Procent av kapital	■	hur stor del av fondportföljen (i procent) som de indirekta innehaven utgör av fondportföljen vid analystillfället.

Atlant Edge

En offensiv marknadsneutral alternativfond för den riskvillige.

Atlant Edge är en aktivt förvaltd alternativfond som fokuserar på aktie-, ränte- och derivatstrategier. Derivaten, det vill säga optioner och terminer, används både för att sänka risken i fonden och för att öka hävstången mot underliggande marknader. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis medelgod kreditkvalitet. Även placeringar i enskilda aktier kan förekomma.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN	
Effektivt	78%
Totalt	56%

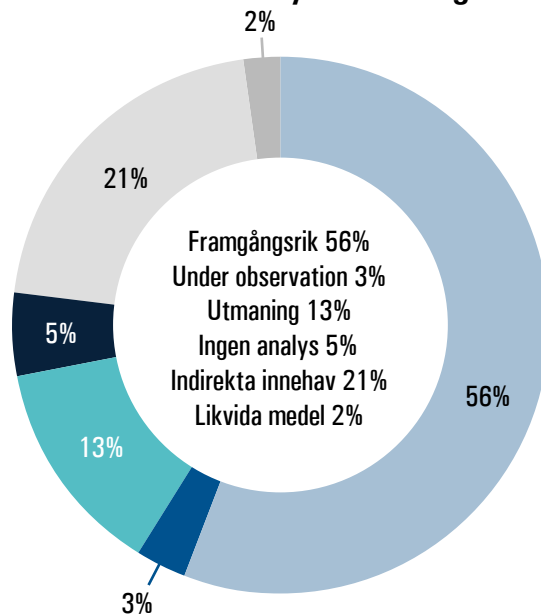
EDGE	
Ranking i snitt	60
Högst ranking	93
Lägst ranking	4
Total antal innehav	25
ANDEL ANALYSERAT	
Antal	23
Procent av kapital	72%
ANDEL LIKVIDA MEDEL	
Procent av kapital	2%
ANDEL INDIREKTA INNEHAV	
Procent av kapital	21%

Framgångsrik	Under observation	Utmaning
Ingen Analys	Indirekta innehav	Likvida medel

Fonden eftersträvar att med ett begränsat risktagande skapa en marknadsneutral och hög positiv avkastning. Fondens mål är att över tid skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar) med minst 7 procentenheter till en risk som är lägre än den svenska aktiemarknaden. Fondens portföljsammansättning kan ge både positiv och negativ exponering mot underliggande marknader, vilket ger fonden möjlighet att vara väldigt flexibel även under turbulenta perioder. Detta skapar goda förutsättningar för att kunna leverera en god riskjusterad avkastning med en hög andel positiva månader.

Atlant Edge tillhör riskklass 3 av 7, vilket motsvarar medelrisk.

Hållbarhetsanalys Atlant Edge



Atlant Green Tech Metals

En aktivt förvaltat fond med fokus på "gröna metaller"

Atlant GreenTech Metals är en aktivt förvaltat fond inom ädel- och basmetallssektorn.

Fonden investerar huvudsakligen i företag som har fokus på "gröna metaller". Företag som verkar inom prospektering, utvinning, bearbetning, återvinning eller finansiering i framtagande av metaller som behövs för förnyelsebara energislag, energilagring eller till exempel eldrivna fordon. Metallerna är till exempel koppar, zink, nickel, silver, kobolt, litium med flera. Fonden strävar efter att enbart placera i bolag som bedriver sin

verksamhet så att de ligger i linje med de hållbarhetskrav som ställs enligt den nya EU taxonomin. Fonden förvaltas aktivt inom ramen för dess mål och är inte begränsad av något jämförelseindex.

Fonden är aktivt förvaltat och jämför sig inte med något index. Målsättningen är att fondens riskjusterade avkastning ska vara konkurrenskraftig jämfört med traditionella tillgångsslag.

Atlant GreenTech Metals tillhör riskklass 5 av 7, vilket motsvarar hög risk.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN

Effektivt	99%
Totalt	94%

GREENTECH METALS

Ranking i snitt	79
Högst ranking	89
Lägst ranking	36
Total antal innehav	39

ANDEL ANALYSERAT

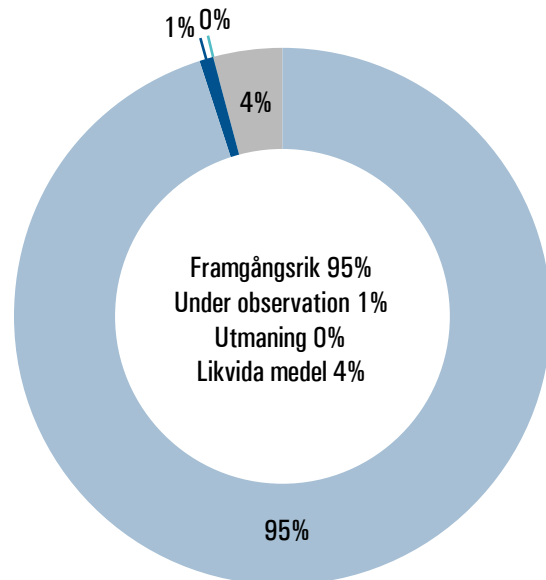
Antal	39
Procent av kapital	96%

ANDEL LIKVIDA MEDEL

Procent av kapital	4%
--------------------	----



Hållbarhetsanalys Green Tech Metals



Atlant Högräntefond

En företagsobligationsfond med sikte på hög avkastning.

Atlant Högräntefond är en aktivt förvaltd räntefond med inriktning mot nordiska företagsobligationer av god kreditkvalitet och med kort till medellång löptid (räntebindningstid respektive förfallolöptid). Fonden får investera i derivatinstrument där strategierna huvudsakligen är inriktade på att göra förvaltningen mer kostnadseffektiv, förbättra likviditetsprofilen i fonden, förstärka riskkontrollen samt tillvarata marknadsrörelser. Fonden tillämpar inte något krav på lägsta kreditbetyg. Alla innehav i utländska valutor är säkrade mot svenska kronor för att andelsägarna ska slippa valutarisk.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN	
Effektivt	63%
Totalt	52%

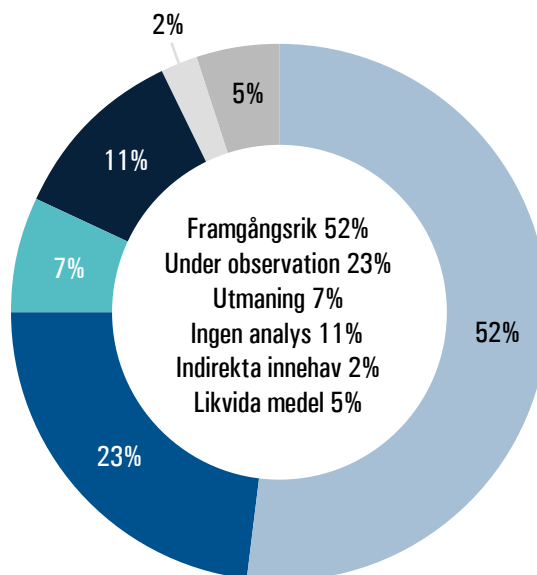
HÖGRÄNTEFOND	
Ranking i snitt	58
Högst ranking	97
Lägst ranking	3
Total antal innehav	53
ANDEL ANALYSERAT	
Antal	46
Procent av kapital	82%
ANDEL LIKVIDA MEDEL	
Procent av kapital	5%
ANDEL INDIREKTA INNEHAV	
Procent av kapital	2%

Framgångsrik	Under observation	Utmaning
Ingen Analys	Indirekta innehav	Likvida medel

Fonden är aktivt förvaltd och jämför sig inte med något index. Målsättningen är att generera högsta möjliga avkastning, till en risk som i genomsnitt, över tid, motsvarar risken för den nordiska kreditmarknaden.

Atlant Högräntefond startade den 22 mars 2021 och har utifrån förväntad standardavvikelse klassificerats i riskklass 2 av 7, vilket motsvarar låg risk.

Hållbarhetsanalys Atlant Högräntefond



Atlant Opportunity

En marknadsneutral alternativfond där vi väljer fritt bland våra bästa idéer.

Atlant Opportunity är en aktivt förvaltat alternativfond som fokuserar på aktie-, ränte- och derivatstrategier. Derivaten, d.v.s. optioner och terminer, används både för att sänka risken i fonden och för att öka hävstången mot underliggande marknader. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis god kreditkvalitet. Även placeringar i enskilda aktier kan förekomma.

Fondens mål är att över tid skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar) med minst 5 procentenheter och till en risk som är avsevärt lägre än den svenska aktiemarknaden. Fondens portföljsammansättning kan ge både positiv och negativ exponering mot underliggande marknader, vilket ger fonden möjlighet att vara väldigt flexibel även under turbulenta perioder. Detta skapar goda förutsättningar för att kunna leverera en god riskjusterad avkastning med en hög andel positiva månader.

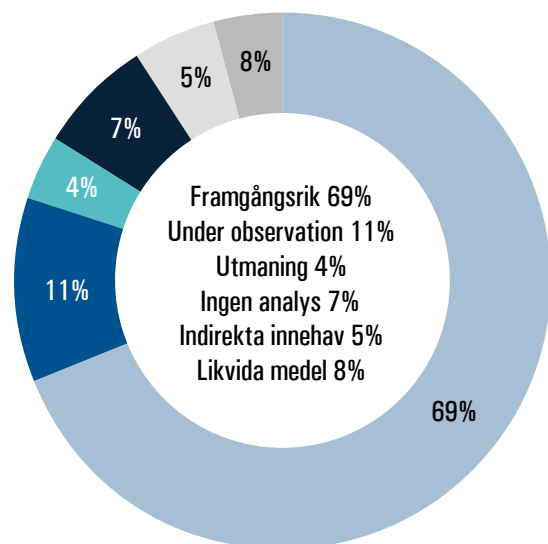
Atlant Opportunity tillhör riskklass 2 av 7, vilket motsvarar låg risk.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN	
Effektivt	82%
Totalt	69%

OPPORTUNITY	
Ranking i snitt	65
Högst ranking	97
Lägst ranking	3
Totalt antal innehav	145
ANDEL ANALYSERAT	
Antal	116
Procent av kapital	84%
ANDEL LIKVIDA MEDEL	
Procent av kapital	4%
ANDEL INDIREKTA INNEHAV	
Procent av kapital	5%

Framgångsrik	Under observation	Utmaning
Ingen Analys	Indirekta innehav	Likvida medel

Hållbarhetsanalys Atlant Opportunity



Atlant Protect

En alternativfond med fokus på svaga börsperioder.

Atlant Protect är en aktivt förvaltat alternativfond som fokuserar på derivatstrategier baserade på Stockholmsbörsens OMXS30-index. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med medellång löptid och företrädesvis god kreditkvalitet.

Fonden eftersträvar att leverera en god absolutavkastning med en låg korrelation

med den svenska aktiemarknaden. Fonden är i synnerhet fokuserad på att identifiera och agera på situationer då risken för börsnedgång bedöms vara högre än normalt och därmed i första hand skapa hög avkastning de perioder då den svenska börsen faller kraftigt. Målsättningen är att över tid avkasta betydligt över fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar).

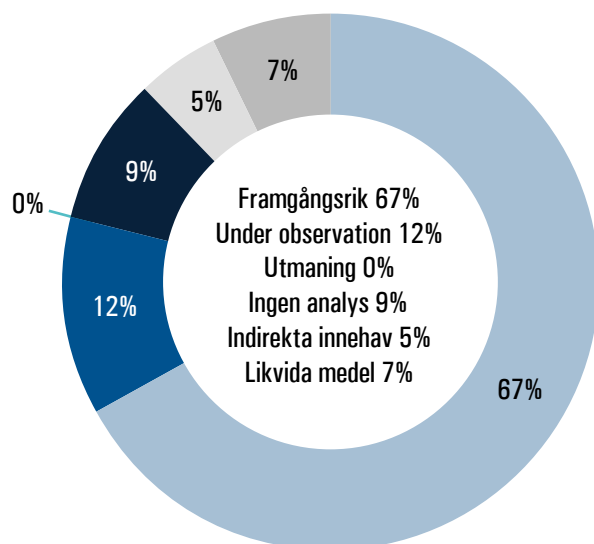
Atlant Protect tillhör, baserat på utvecklingen de senaste fem åren, kategori 3 av 7, vilket motsvarar medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN	
Effektivt	85%
Totalt	67%

PROTECT	
Ranking i snitt	72
Högst ranking	97
Lägst ranking	38
Totalt antal innehav	27
ANDEL ANALYSERAT	
Antal	22
Procent av kapital	79%
ANDEL LIKVIDA MEDEL	
Procent av kapital	7%
ANDEL INDIREKTA INNEHAV	
Procent av kapital	5%

Framgångsrik	Under observation	Utmaning
Ingen Analys	Indirekta innehav	Likvida medel

Hållbarhetsanalys Atlant Protect



Atlant Sharp

En alternativfond med möjlighet till hög avkastning med kursfallskydd.

Atlant Sharp är en aktivt förvaltat alternativfond som fokuserar på aktierelaterade derivatstrategier på Stockholmsbörsens OMXS30-index i syfte att skapa såväl hävstång som skydd. Derivaten, det vill säga optioner och terminer, medför möjligheter för fonden att stiga kraftigt vid börsuppgång. Derivaten används även för att skapa skydd och bromsa vid större nedgångar. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med

medellång löptid och god kreditkvalitet. Fonden eftersträvar att med ett begränsat risktagande skapa möjlighet till en hög positiv avkastning. Målsättningen är att över längre perioder systematiskt avkasta betydligt mer än avkastningströskeln (SSVX 90 dagar) samt överträffa Stockholmsbörsens utveckling (OMXS30-index). Fonden har även som mål att en eventuell nedgång i fonden aldrig ska bli större än cirka 10 procent under ett kalenderår, jämfört med kursen den 1 januari. Detta oavsett hur mycket Stockholmsbörsen faller.

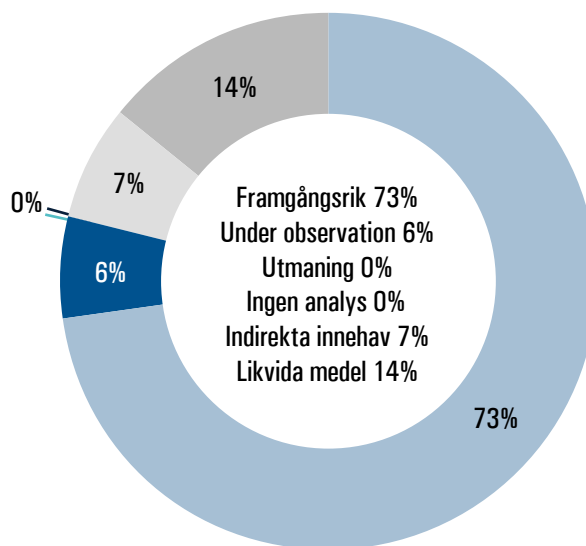
Atlant Sharp tillhör riskklass 3 av 7, vilket motsvarar medelhög risk.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN	
Effektivt	92%
Totalt	73%

SHARP	
Ranking i snitt	77
Högst ranking	97
Lägst ranking	48
Total antal innehav	21
ANDEL ANALYSERAT	
Antal	21
Procent av kapital	79%
ANDEL LIKVIDA MEDEL	
Procent av kapital	14%
ANDEL INDIREKTA INNEHAV	
Procent av kapital	7%

Framgångsrik	Under observation	Utmaning
Ingen Analys	Indirekta innehav	Likvida medel

Hållbarhetsanalys Atlant Sharp



Atlant Stability

En marknadsneutral företagsobligationsfond – jämn avkastning till låg risk.

Atlant Stability är en aktivt förvaltat företagsobligationsfond som fokuserar på marknadsneutrala derivatstrategier med låg risk på Stockholmsbörsens OMXS30-index. Derivatstrategierna kombineras med en aktiv ränteförvaltning där tyngdpunkten ligger på nordiska företagsobligationer och certifikat med kort löptid och god kreditkvalitet.

Fonden eftersträvar att vara marknadsneutral och skapa en jämn avkastning med mycket

låg korrelation till den svenska aktie- och räntemarknaden. Fondens mål är att över tid och till en uttalat låg risk, skapa en årlig snittavkastning som överstiger fondens avkastningströskel (SSVX 90 dagar) med minst 3 procentenheter. Fonden har även som mål att skapa positiv avkastning minst 80 procent av alla kalendermånader och endast i undantagsfall gå ner mer än 1 procent under en enskild kalendermånad.

Atlant Stability tillhör riskklass 2 av 7, vilket motsvarar låg risk.

ANDEL HÅLLBARA BOLAG I FONDEN	
Effektivt	90%
Totalt	84%

STABILITY	
Ranking i snitt	71
Högst ranking	97
Lägst ranking	8
Total antal innehav	73

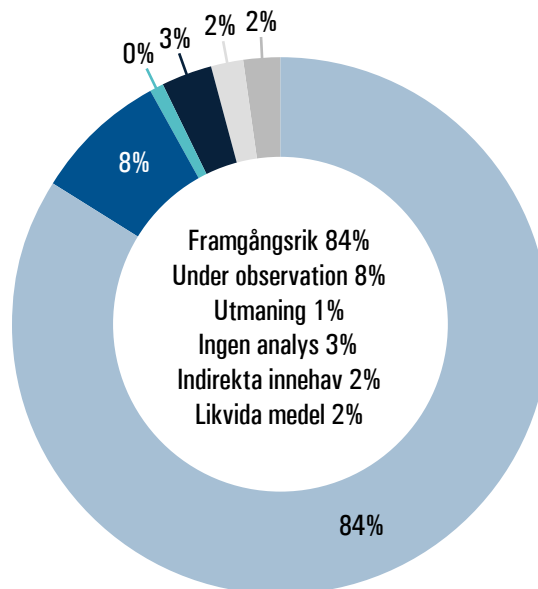
ANDEL ANALYSERAT	
Antal	70
Procent av kapital	92%

ANDEL LIKVIDA MEDEL	
Procent av kapital	2%

ANDEL INDIREKTA INNEHAV	
Procent av kapital	2%

■ Framgångsrik	■ Under observation	■ Utmaning
■ Ingen Analys	■ Indirekta innehav	■ Likvida medel

Hållbarhetsanalys Atlant Stability



Ägarpåverkan Atlant Fonder 2025

Under 2025 har fokus för Atlant Fonder inom ägarpåverkan legat på att fortsätta det arbete som påbörjades under 2019. Detta handlar i kort om hur man som ägare av värdepapper och undertecknare av UNPRI arbetar för att påverka de bolag där man äger värdepapper i en hållbar riktning. Det vanligaste sättet att göra detta är att rösta på bolagsstämmor och att kanske föreslå förändringar och/eller ställa frågor om hållbarhet till bolagens ledning. Ju större andel man äger av bolaget och hur närmare man ligger ledningen arbetsmässigt och kommunikativt, desto större möjlighet till påverkan finns.

Under 2025 har Atlant Fonder inte röstat på någon bolagsstämma. Detta framför allt på grund av att vi inte ägt så många aktier under året. De aktier vi ägt har vi valt ut eftersom vi bedömt dem inte bara som goda investeringsalternativ med stora möjligheter till god avkastning utan även som bolag med gott hållbarhetsarbete och god ägarstyrning. Därför har ingen anledning funnits att lyfta någon fråga på bolagsstämmor.

Vi har fortsatt arbeta för att de bolag vi investerar i ska rapportera om sitt hållbarhetsarbete. Vi gör en hållbarhetsanalys inför varje placering men det är en sak att vi bedömer ett bolag som hållbart och en annan sak att de rapporterar detta enligt de nya regelverken.

Nytt för 2025 är att Atlant Fonder investerat i både gröna obligationer och Sustainable Linked Bonds (SLB). En SLB tar upp ett definierat hållbarhetsmål och betalar en premie om man inte uppnår detta mål. De SLB som Atlant Fonder investerat i har satt upp konkreta mål kring minskade CO2 utsläpp. En grön obligation innebär att den finansiering som tas upp med detta instrument omfattas av ett väl definierat regelverk för hur pengarna får användas och redovisas. Detta är en standard inom EU.

Case

Atlant Fonder placerar först och främst i företagsobligationer i kombination med derivat för att uppnå en effektiv riskjusterad avkastning. Vi har även en aktiefond och några aktieinnehav i övriga fonder. Under 2025 har fonderna fortsatt köpa företagsobligationer som vi sett som lågt värderade. Till skillnad mot året innan var det stort tryck på den nordiska företagsobligationsmarknaden så under 2025 har förvaltningen fått söka sig till lite högre kreditrisk. När det gäller hållbarhet inom kreditbenet som utgör den största delen av våra fonder i volym räknat har vi bland annat placerat i en grön obligation som gavs ut av Diös. Dessutom har vi placerat i Sustainable Linked Bonds (SLB) med specifika mål om att sänka CO2 utsläpp.

När det gäller aktier har vi under året lyfte vi flera bolag från Atlant Green Tech Metals.

För mer detaljer om enskilda investeringar, se tidigare kvartalsrapporter som finns publicerade på vår hemsida.

Vi vill även fortsätta att lyfta ett hållbarhetsinitiativ från en av Atlant Fonders styrelseledamöter, Charlotte Lundberg.

Favafond

Charlotte har startat en fond vars syfte är att bidra till lösningar för att underlätta för nyanlända att starta eget för att på detta sätt bidra till att skapa tillväxt och bättre integration i Sverige. Favafond skapar ökad tillväxt, delaktighet och integration genom att erbjuda mikrolån på affärsmässiga villkor till utrikesfödda som vill starta eller expandera företag. Med dessa mikrolån skapas det en möjlighet att gå från ett passivt bidragstagande till inkomst och försörjning för en kategori personer som vill starta företag – och idag har svårt att hitta kapital. Läs mer på www.favafond.se.

Under 2025 var Atlant Fonder med och faciliterade ett seminarium med Favafond tillsammans med BNP Paribas som under en längre tid arbetat inom samma område som Favafond fast på den franska marknaden. Seminariet skedde i form av mycket givande samtal i ett rundabordformat där flera av de svenska stora bankerna deltog.

Hållbarhetsrapporten är sammanställd
av Peter Beckman på Atlant Fonder.



Atlant Fonder
peter.beckman@atlantfonder.se
www.atlantfonder.se



Atlant
Fonder