



Årsberättelse för

Atlant Stability

515602-2906

Perioden

2018-01-01 - 2018-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Atlant Fonder AB 556631-9710, får härmed avge årsberättelse för perioden 2018-01-01 - 2018-12-31 avseende Atlant Stability, 515602-2906.

Fondens placeringsinriktning

Atlant Stability är en aktivt förvaltat hedgefond som eftersträvar att vara marknadsneutral och skapa en jämn avkastning med mycket låg korrelation till den svenska aktie- och räntemarknaden. En aktiv ränteförvaltning med tyngdpunkt på nordiska företagsobligationer kombineras med derivatstrategier som både används för att sänka risken i fonden och för att skapa ytterligare avkastning.

Årets resultat och viktiga händelser

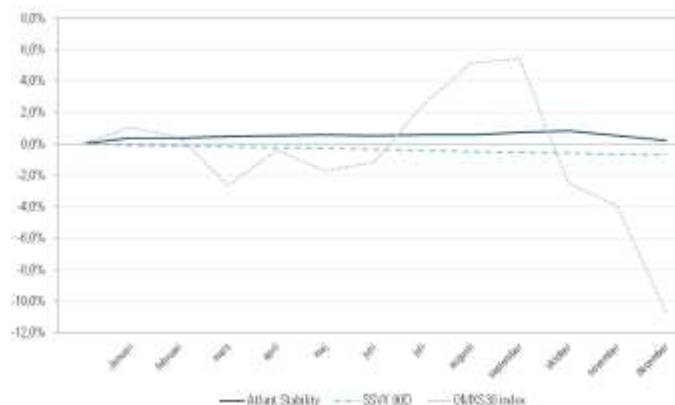
Atlant Stability har under perioden haft en positiv utveckling och gått upp 0,2 procent. Under samma period gick fondens jämförelseränta (SSVX 90 dagar) ner 0,7 procent. Avkastningen var under den genomsnittliga målsättningen på SSVX 90 dagar plus tre procentenheter. Sett till att avkastningen för företagsobligationer var negativ för 2018 får ändå avkastningen ses som god. Förvaltarna såg stora risker inför 2018 och tack vare den vinn lyckades man leverera en positiv och stabil avkastning med få negativa perioder under året.

Fondförmögenheten har ökat från 2 435 mkr. till 3 135 mkr. Netto av in och utflöde uppgick till +697 mkr.

Under 2018 infördes en nettoandelsklass i fonden. Beskrivningen av fondens risknivå ändrades, där målsättningen för fondens standardavvikelse (under rullande 12-månader) sänktes från högst 10 procent till högst 5 procent. Dessutom ändrades fondens målsättning till att inte kunna minska med mer än 1 procent under en enskild kalendermånad (tidigare 5 procent).

I januari 2019 bytte fonden förvaringsinstitut till Swedbank och gjordes om till en UCITS-fond.

Utveckling under året



Fonden avkastade +0,2 % under perioden. Under samma period avkastade SSVX 90 dagar -0,7 % och OMXS30-index -10,7 %.

Fondfakta

Atlant Stability har under 2018 varit en alternativ investeringsfond, men gjordes den 11 januari 2019 om till en värdepappersfond (UCITS). Fonden är registrerad i Sverige och står under Finansinspektionens tillsyn.

Ansvarig förvaltare

Anders Kullberg, Taner Pikdöken och Nikos Georgelis

Fondförmögenhet

Fondförmögenheten har ökat från 2435 mkr till 3135 mkr. Netto av in och utflöde uppgick till +697 mkr.

Avkastning 2018

Atlant Stability: +0,2 %
SSVX 90 dagar: -0,7 %

Genomsnittlig årsavkastning de senaste fem åren

Atlant Stability: +0,9 %

Riskklass

Fonden tillhör riskklass 2 av 7 vilket motsvarar låg risk.

Omsättningshastighet/kostnader

Omsättningshastighet (ggr): 2,80
Transaktionskostnader i procent av omsatta värdepapper: 0,0 och i (tkr): 730
Förvaltningsavgift, fast: 0,50 %
Förvaltningsavgift, rörligt: 0,36 %
Årlig avgift: 0,52 %

Kostnader för typsparare

Engångsinsättning 10 000 kr
Förvaltningskostnad (kr): 88,23

Måndssparande 100 kr
Förvaltningskostnad (kr): 5,10

Risker och riskhantering

Marknadsrisk

Atlant Stability arbetar främst med prisförändringar på den svenska aktiemarknaden för att skapa avkastning och tar därigenom en marknadsrisk. Även fondens ränteplaceringar medför en marknadsrisk, i huvudsak gällande den svenska obligationsmarknaden där stora prisfluktuationer kan ha en betydande påverkan på fondens värde. Genom användandet av olika derivatstrategier kan fonden öka eller minska risken beroende på aktie- respektive räntemarknadens utveckling.

Ränterisk

Fondens ränteplaceringar medför en ränterisk, vilket innebär att fonden kan minska i värde när räntan stiger. Det finns ingen uttalad begränsning för löptid (duration) i placeringarna mer än att den ska vara förhållandevis kort. Detta innebär att genomsnittlig duration normalt understiger ett år och att fondvärdet därmed påverkas med mindre än en procent om ränteläget förändras med en procentenhet.

Kreditrisk

Fondens ränteplaceringar medför en kreditrisk då placeringarna i stor utsträckning görs i obligationer och penningmarknadsinstrument företag som emitteras av banker och andra. Det finns inget uttalat krav på kreditrating, men fonden söker företrädesvis placeringar med god kreditvärdighet.

Valutarisk

Valutarisken är försumbar då investeringar som inte görs i svenska kronor alltid valutasäkras.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken, d.v.s. att ett innehav inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris, är begränsat av att fonden i första hand handlar med likvida finansiella instrument.

Motparts- och avvecklingsrisk

Fonden kan ha viss motpartsrisk som dock är mycket begränsad då transaktioner sker enligt principen delivery-versus-payment (d.v.s. att likvidbetalning och leverans sker samtidigt) och då derivathandel huvudsakligen sker mot en central motpart. Vid handel med OTC-derivat och värdepapperslån används finansiellt stabila och välrenommerade motparter alternativt arrangemang för central motpartsclearing.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisken, eller exponeringen mot enskilda emittenter, begränsas av att ett enskilt innehav, i två enskilda fall, kan uppgå till att maximalt utgöra 20 procent av fondens värde. Därutöver får fondens totala exponering avseende en enskild emittent uppgå till maximalt 10 procent i fyra fall och därefter 5 procent i övriga fall. Ovanstående innebär att den sammanlagda totala exponeringen avseende tre emittenter kan uppgå till högst 50 procent, varav den största enskilda exponeringen kan uppgå till högst 20 procent.

Operativ risk

Fonden är exponerad mot operativa risker, såsom t.ex. risken för mänskliga fel, icke ändamålsenligt utformade rutiner och system, beroendet av motparter och andra leverantörer samt legala risker. Risken begränsas genom att Atlant Fonder AB har effektiva rutiner för intern styrning och kontroll.

Hållbarhetsredovisning Atlant Stability

Hållbarhetsinformation

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden
- ☐ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)
- ☒ Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- ☒ Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)
- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

☒ Fonden väljer in.

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

☒ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

☒ Fonden väljer bort.

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- ☒ Klusterbomber, personminor
- ☒ Kemiska och biologiska vapen
- ☒ Kärnvapen
- ☒ Vapen och/eller krigsmateriel
- ☒ Alkohol
- ☒ Tobak
- ☒ Pornografi
- ☒ Kol
- ☒ Uran
- ☒ Genetiskt modifierade organismer (GMO)
- ☒ Övrigt. **Fondbolagets kommentar:** Fonden väljer bort oljebolag som är aktiva i ekologiskt känsliga områden.

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer.

☐ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Länder

☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Fondbolagens kommentar:

Fondbolaget utesluter bolag verksamma i länder med icke-demokratisk regim och som förekommer i FN:s sanktionslistor.

☒ **Fondbolaget påverkar.** Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi

☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

Förvaltarna av fonden har en integrerad ESG-analys där varje investeringsbeslut tar hänsyn till fondbolagets hållbarhetspolicy. Eftersom fonden inte gör investeringar i bolag utanför den interna hållbarhetspolicyn är uppföljningsarbetet främst i syfte att säkerställa att de portföljinnehaven inte har förändrat sin affärsmodell för att hamna utanför hållbarhetspolicyn. Då fondbolagets hållbarhetspolicy gäller för alla fonder och således blir alla investeringsmöjligheter som ligger utanför hållbarhetspolicyn exkluderade ur alla fonder.

Exempel på investeringsmöjligheter exkluderade på grund av hållbarhetspolicyn

Fonden exkluderar bland annat bolag med en betydande del av intäkterna inom spelverksamhet, tobak, vapen, kol, uran och pornografi. Detta har inneburit att ett antal relevanta investeringsmöjligheter har exkluderats i urvalsprocessen;

- Fonden valde att exkludera obligationsemissioner av både SAAB och Swedish Match då både vapenindustrin och tobaksindustrin anses ha negativt samhälls- och hälsoeffekter och således har vi, trots en positiv fundamental vy på bolagen, valt att exkludera bolagens obligationer i alla våra fonder.
- Fonden har även exkluderat Vattenfall på grund av en betydande brunkolsverksamhet. Det ska nämnas att Vattenfall även är en globalt ledande aktör inom förnybar energi och beslutet att exkludera Vattenfall har således krävt ett noggrannare övervägande. Då förvaltarna inte kan säkerställa till vilket ändamål likvida medel från fondens investering hade gått så har förvaltarna ändå valt att exkludera samtliga obligationer emitterade av Vattenfall.
- Bolaget har även under året valt att exkludera ett antal investeringsmöjligheter i bolag inom kommersiell spelverksamhet då fonden fick på plats en ny hållbarhetspolicy som även inkluderar den sektorn. Den exkluderade investeringsmöjligheten var i obligationen utfärdad av Betsson AB. Skälet till att förvaltarna valt att exkludera sektorn är på grund av de tydliga negativa samhällseffekterna.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, kr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel, kr	Total - avkastning, %	Jämförelse index, %
2018-12-31	3 135 124 659	1 357,21	2 309 973	-	0,21	-0,70
2017-12-31	2 435 087 287	1 354,34	1 797 982	-	2,50	-0,70
2016-12-31	1 406 475 675	1 321,26	1 064 509	-	0,59	-0,62
2015-12-31	2 459 635 557	1 313,56	1 872 499	-	0,07	-0,27
2014-12-31	3 153 493 913	1 312,64	2 402 400	-	1,00	0,50
2013-12-31	2 651 724 443	1 299,91	2 039 752	-	4,70	0,90
2012-12-31	1 257 989 722	1 241,11	1 013 600	14	7,30	1,30
2011-12-31	666 632 820	1 170,72	569 420	-	3,20	1,70
2010-12-31	318 885 537	1 134,42	281 095	10	5,00	0,40
2009-12-31	130 631 411	1 090,78	119 759	1	7,60	0,50
2008-12-31	8 158 831	1 014,69	8 041	-	1,50	0,90

Jämförelseindex: SSVX 90 DAGAR

Nyckeltal

2018-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	0,77
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	0,01
Aktiv risk % 3)	0,77
Duration	-0,13
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	1,35
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	0,86

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	0,50
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,36
Transaktionskostnader kr	729 526
Transaktionskostnader %	-
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Uppgift om Årlig avgift %	0,52
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	88,23
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	5,10

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	2,80
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	19,44
Lägst hävstång %	3,43
Genomsnittlig hävstång %	7,74

1. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
2. Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
3. Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	-21 658 358	9 230 492
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1	1 590 425	666 409
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	1	-1 548 316	8 102 439
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	9 847	-2 674 785
Värdeförändring på fondandelar	1	1 424 414	-
Ränteintäkter		52 423 899	49 994 010
Utdelningar		3 250 000	-
Valutakursvinster och-förluster netto		-7 373 967	498 156
Övriga intäkter		1 466 661	27 237
Summa intäkter och värdeförändring		29 584 605	65 843 958
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till fondbolaget		-24 287 094	-22 126 404
Ersättning till förvaringsinstitutet		-293 854	-360 099
Ersättning till tillsynsmyndighet		-35 847	-16 265
Ersättning till revisorer		-67 500	-84 000
Räntekostnader		-1 348 585	-649 752
Övriga kostnader	2	-893 256	-245 255
Summa kostnader		-26 926 136	-23 481 775
Årets resultat		2 658 469	42 362 183

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 249 449 673	1 216 139 868
Penningmarknadsinstrument		1 414 803 749	696 877 334
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		9 799 360	4 468 992
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		862 500	1 020 000
Fondandelar		196 419 614	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3	2 871 334 896	1 918 506 194
 Bankmedel och övriga likvida medel		369 266 104	511 264 250
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 345 108	9 456 335
Övriga tillgångar		358 200	1 132 837
Summa tillgångar		3 252 304 308	2 440 359 616
 Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 441 737	1 471 705
Övriga skulder	4	115 737 912	3 800 624
Summa skulder		117 179 649	5 272 329
 Fondförmögenhet	3,5	3 135 124 659	2 435 087 287
 Poster inom linjen			
 Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument		12 089 011	4 589 011
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		11 263 795	10 250 596

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 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. De 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.

Nyckeltal

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

Noter

Not 1 Värdeförändring på finansiella instrument

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realiserade vinster	20 285 900	31 275 962
Realiserade förluster	-29 559 431	-14 259 123
Orealiserat resultat	-12 384 827	-7 786 347
Summa	-21 658 358	9 230 492
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realiserade vinster	1 535 409	604 960
Realiserade förluster	-	-747
Orealiserat resultat	55 016	62 196
Summa	1 590 425	666 409
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realiserade vinster	26 133 090	27 719 081
Realiserade förluster	-33 011 775	-17 244 043
Orealiserat resultat	5 330 369	-2 372 599
Summa	-1 548 316	8 102 439
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realiserade vinster	43 347 224	26 235 026
Realiserade förluster	-43 048 626	-28 954 811
Orealiserat resultat	-288 751	45 000
Summa	9 847	-2 674 785
Värdeförändring på fondandelar		
Realiserade vinster	4 800	-
Realiserade förluster	1 419 614	-
Orealiserat resultat	-	-
Summa	1 424 414	-
Summa	-20 181 988	15 324 555

Not 2 Övriga kostnader

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Derivat avgift	151 062	161 607
Courtage	465 108	43 656
Bankkostnader	163 730	5 104
Clearingsavgift index future	85 455	17 951
Clearingsavgift räntetermin	27 901	14 250
Övriga kostnader	-	2 687
Summa	893 256	245 255

Not 3 Finansiella Instrument

Per 2018-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper

Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1			
SBB D BTA	3 225 806	95 161 277	3,04
Fastighet		95 161 277	3,04
AKERNO FRN 190724, Norge	41 000 000	41 473 550	1,32
BEWI FRN 220419, EUR	3 000 000	30 995 085	0,99
CABONLINE FRN 200612	22 000 000	22 330 000	0,71
CHERRY FRN 200711, EUR	13 875 000	146 170 003	4,66
D.CARNEG FRN 190420	48 000 000	48 420 720	1,54
DNB 5,75% 200326 VAR, Norge, USD	5 000 000	43 505 160	1,39
GOLAR FRN 200522, Storbritannien, USD	8 400 000	73 243 532	2,34
HEIMSTADEN FRN190916	129 000 000	129 799 155	4,14
HOIST 3,875% 270519, EUR	5 000 000	49 373 825	1,57
KISTEFOS FRN 191205, Norge, NOK	50 000 000	53 422 912	1,70
M2 FRN 200706	45 000 000	44 775 000	1,43
NDASS 5,5% PERP, USD	7 600 000	66 464 657	2,12
NLPNDK FRN 230608, Danmark	70 000 000	69 042 400	2,20
NMXCN 11,25% 230530, Kanada, USD	1 200 000	10 583 019	0,34
OKEA 7,5% 201120, Norge, USD	8 100 000	73 319 980	2,34
SBB FRN 210129	84 000 000	85 039 500	2,71
SBBNOR 2.9% 191220	50 000 000	50 123 000	1,60
SBBNOR FRN 221003	20 000 000	19 926 800	0,64
SEB 5,75% 200513, USD	5 300 000	45 939 308	1,47
SIRIUS FRN 220922, Bermuda	30 000 000	30 185 100	0,96
ZALNO FRN 230928, Norge, EUR	2 000 000	20 155 690	0,64
Fixed Income		1 154 288 396	36,82
Summa Kategori 1		1 249 449 673	39,85
Summa Överlåtbara värdepapper		1 249 449 673	39,85

Penningmarknadsinstrument

Kategori 2

ARJO FC 190108	50 000 000	49 997 778	1,59
WALLENSTAM FC 190128	50 000 000	49 997 278	1,59
WALLENSTAM FC 190228	70 000 000	69 991 970	2,23
Fixed Income		169 987 026	5,42
Summa Kategori 2		169 987 026	5,42

Kategori 7

BALDER FC 190124	50 000 000	49 999 967	1,59
BALDER FC 190214	38 000 000	37 994 301	1,21
BALDER FC 190228	67 000 000	66 997 804	2,14
BONNIER FC 190211	150 000 000	149 968 507	4,78
CASTELLUM FC 190304	100 000 000	99 996 500	3,19
FASTPART FC 190226	50 000 000	49 984 172	1,59
FASTPART FC 190228	50 000 000	49 983 616	1,59
HEXAGON FC 190416	40 000 000	39 990 580	1,28
HUMLEG FAS FC 190228	131 000 000	130 989 266	4,18
INDUTRADE FC 190204	39 000 000	38 998 863	1,24
INTEA FAS FC 190128	74 000 000	73 993 094	2,36
KLÖVERN FC 190104	50 000 000	49 998 333	1,59
KUNGSLEDEN FC 190218	62 000 000	61 995 781	1,98
LOOMIS FC 190313	65 000 000	64 993 501	2,07
MTG FC 190228	15 000 000	14 997 788	0,48
MTG FC 190322	100 000 000	99 955 020	3,19
PEAB FIN FC 190123	100 000 000	99 994 889	3,19
PLATZER FC 190228	49 000 000	48 985 100	1,56
TROPHI FAS FC 190212	15 000 000	14 999 642	0,48
Fixed Income		1 244 816 723	39,71
Summa Kategori 7		1 244 816 723	39,71

Summa Penningmarknadsinstrument **1 414 803 749** **45,13**

OTC-derivatinstrument

Kategori 7

FX EUR/SEK 190108-, EUR	-27 156 834	3 057 830	0,10
FX NOK/SEK 190108-SH, NOK	-52 356 111	1 739 562	0,06
FX USD/SEK 190108-SL, USD	-10 139 666	1 602 153	0,05
FX USD/SEK 190108-WE, USD	-25 872 476	3 399 815	0,11
Utländsk valuta		9 799 360	0,31
Summa Kategori 7		9 799 360	0,31

Summa OTC-derivatinstrument **9 799 360** **0,31**

Övriga derivatinstrument

Kategori 2

OMXS309M1420	250	862 500	0,03
Index		862 500	0,03
SGB10YH9	-100	0	0,00
Ränteterminer		0	0,00
Summa Kategori 2		862 500	0,03

Summa Övriga derivatinstrument		862 500	0,03
---------------------------------------	--	----------------	-------------

Fondandelar

Kategori 7

SPILTAN HÖGRÄNTEFOND	444 365,45	49 857 803	1,59
SPILTAN RÄNTEFOND SV	821 220,33	99 786 483	3,18
Mutual Fund Fixed Income		149 644 286	4,77
ATLANT PROTECT A	44 216,94	46 775 329	1,49
Mutual Fund		46 775 329	1,49
Summa Kategori 7		196 419 614	6,27

Summa Fondandelar		196 419 614	6,27
--------------------------	--	--------------------	-------------

Summa värdepapper		2 871 334 898	91,59
--------------------------	--	----------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder		263 789 762	8,41
--------------------------------------	--	--------------------	-------------

Fondförmögenhet		3 135 124 659	100,00
------------------------	--	----------------------	---------------

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

Not 4 Övriga skulder

	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	109 978 819	1 102 375
Upplupen kunduttag	5 759 093	2 599 638
Ej registrerade kundinsättningar	-	98 611
Summa	115 737 912	3 800 624

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Fondförmögenhet vid årets början	2 435 087 287	1 406 475 675
Andelsutgivning	1 729 064 685	1 847 599 147
Andelsinlösen	-1 031 685 782	-861 349 718
Periodens resultat enligt resultaträkning	2 658 469	42 362 183
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 135 124 659	2 435 087 287

Information om ersättningar

Styrelsen för Atlant Fonder AB har antagit en ersättningspolicy som styr beslut om ersättningar till bolagets anställda och ledande befattningshavare. Ersättningspolicyn syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering genom att motverka ett risktagande som är oförenligt med de av bolaget förvaltade fondernas riskprofil och fondbestämmelser och som därmed kan skada fondandelsägarnas intressen.

Grundläggande principer för ersättningar

Bolagets ersättningssystem är utformat för att vara förenligt med bolagets, fondernas och fondandelsägarnas långsiktiga intressen. Av ersättningspolicyn följer därför bl.a. att de ersättningar som utbetalas inte får äventyra bolagets långsiktiga resultat och ekonomiska ställning. Ersättningarna får inte heller vara utformade på ett sådant sätt att de utgör incitament för anställda att handla i strid med fondernas och fondandelsägarnas intressen.

Av stor vikt för bolagets och fondernas långsiktiga intressen är att ersättningar och förmåner är utformade på sådant sätt att bolaget kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare inom samtliga delar av verksamheten, innefattande ledning, fondförvaltning, marknadsföring, administration och kontroll.

Information om utbetalda ersättningar under räkenskapsåret 2018

Under räkenskapsåret har i medeltal 7 anställda fått fast ersättning utbetald av fondbolaget och 1 anställd har fått rörlig ersättning.

	Verkställande ledning	Anställda med strategiska befattningar	Risktagare	Övriga anställda	Totalt
Antal anställda	2	3	1	2	8
Totalbelopp för samtlig utbetald ersättning	2 183 999	5 242 540	550 710	687 080	8 664 329
Totalbelopp för utbetald fast ersättning	2 183 999	5 242 540	550 710	612 492	8 589 741
Totalbelopp för utbetald rörlig ersättning	0	0	0	74 588	74 588

Ovanstående fasta ersättningar innehåller utöver lön även bilförmån, pension och friskvårdsförmån. Ovanstående redovisade fasta ersättningar tar inte hänsyn till förändringar av semesterlöneskulden, sjuk- och sjukvårdsförsäkring m.m. vilka ingår i totala löner och ersättningar i årsredovisningen.

Underskrifter

Stockholm den 2019-04-23

Patrik Ståhl
Styrelseordförande

Michael Ekelund
Verkställande direktör

Eva Olsson Lönn
Styrelseledamot

Svante Wedman
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den
Grant Thornton Sweden AB

2019-04-23

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor