

# SPP Generation 80-tal

## Årsberättelse 2023

Orgnr: 504400-6608

ISIN: SE0000619355



# SPP Generation 80-tal

SPP Generation 80-tal är en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2045–2054.

SPP Generation 80-tal är en aktivt förvaltnad blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2045–2054. Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2060 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid helårsskiftet uppgick fondens aktieandel 92 procent. Från 2060 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja samt kontroversiella vapen (kärnvapen, landminor, klustervapen, biologiska och kemiska vapen). Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, vapen, alkohol, spel, pornografi, cannabis, oljesand, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

## Fondens utveckling

SPP Generation 80-tal avkastade 17,38 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,81 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 950 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 5 316 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 183 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

## Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Emerging Markets A SEK	323 195	6,08
Apple Inc	155 726	2,93
Atlas Copco AB	153 868	2,89
Microsoft	138 452	2,60
Investor AB-B	117 150	2,20

## Fondfakta

Startdatum:	2000-09-13
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0545
PPM-nr:	844522
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

**0,40%**

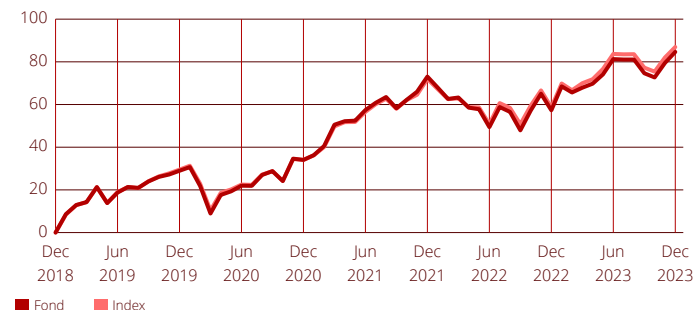
## Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	56,70 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	6,30 %
OMXS30 Index, return	27,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	3,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	4,00 %

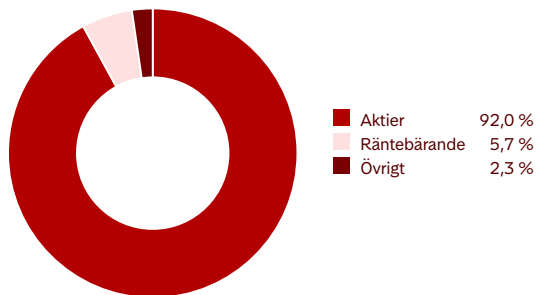
## Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en blandfond där aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvägningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringssinriktning och målsättning.

## Kursutveckling, 5 år



## Marknadsexponering



### Kommentarer till resultatutfallet

Under helåret 2023 levererade fonden mycket god absolut avkastning men något lägre avkastning än sitt jämförelseindex. Aktieandelen var placerad med övervikt under året då en recession inte sågs som trolig vilket visade sig vara ett korrekt beslut som gav meravkastning. Dessutom genomfördes en vältajmad övergång till övervikt inom svenska aktier i september och oktober då svenska aktier tillfälligt tappat jämfört med globala aktier. Trots ett utmanande klimat för obligationer till följd av stigande räntenivåer fram till slutet av det tredje kvartalet lyckades fonden väl även här. Detta bland annat tack vare taktisk undervikt inom duration med god timing vilket bidrog positivt till resultatet.

### Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna genomförde räntehöjningar under nästan hela året för att få ner den höga och ihållande inflationen. Framför allt överraskade den amerikanska ekonomin positivt men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

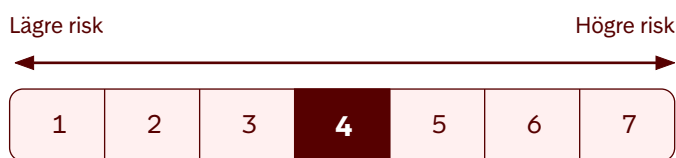
## Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt, om än något lägre än under 2023, då de flesta bedömare tror på en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln. Företagens utsikter är också något mer dämpade men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. I början av året är fonden placerad med övervikt inom globala och svenska aktier men normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. I obligationsdelen är fonden fortsatt underviktad inom duration.

## Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieandelen och motsvarande ökning av ränteandelen minskar risken i fonden över tid. Fondens placeringar sker både i svenska och utländska värdepapper och fonden har därmed en viss valutarisk.

## Riskindikator SPP Generation 80-tal



## Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	652 617	-487 989
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	12	-7
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-121	-82
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 378	472
Värdeförändring på fondandelar	24 943	-18 432
Ränteintäkter	9 565	2 481
Utdelningar	98 013	92 684
Valutakursvinster och -förluster netto	-423	1 552
Övriga intäkter	1 263	1 134
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>787 247</b>	<b>-408 186</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-20 038	-17 687
- varav ersättning till fondbolaget	-19 583	-17 272
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-393	-398
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-62	-17
Räntekostnader	-6	-370
Övriga kostnader	-7	-6
<b>Summa kostnader</b>	<b>-20 051</b>	<b>-18 062</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>767 195</b>	<b>-426 249</b>

## Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	4 863 813	3 949 881
Penningmarknadsinstrument	9 824	4 997
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1	-
Fondandelar	323 195	296 989
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)</b>	<b>5 196 833</b>	<b>4 251 867</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	113 504	109 448
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 315	4 308
Övriga tillgångar	5 900	1 935
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 322 553</b>	<b>4 367 558</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-175	-96
Övriga skulder	-6 289	-1 449
<b>Summa skulder</b>	<b>-6 464</b>	<b>-1 544</b>
<b>Fondförmögenhet (Not 2)</b>	<b>5 316 089</b>	<b>4 366 014</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Utlånade finansiella instrument	110 609	211 707
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	119 822	227 545
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	5 051	9 240
<b>Not 1 Se Portföljoversikt nedan</b>		
<b>Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	4 366 014	4 660 244
Andelsutgivning	326 355	260 790
Andelsinlösen	-143 475	-128 772
Resultat enligt resultaträkning	767 195	-426 249
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>5 316 089</b>	<b>4 366 014</b>

## Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	5 316	4 366	4 660	3 562	3 390	2 550	2 555	2 227	1 814	1 584
Andelsvärde, kr	198,38	169,00	185,94	144,01	138,54	107,43	110,67	100,63	88,53	85,26
Antal utestående andelar, tusental	26 798	25 835	25 063	24 738	24 466	23 737	23 090	22 126	20 494	18 584
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	17,38	-9,11	29,12	3,95	29,00	-2,90	10,00	13,70	3,80	22,20
Index inkl. utdelning %	17,81	-7,73	28,30	3,52	29,50	-2,90	9,40	13,00	4,10	21,30

## Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	13,03	12,95	14,85	16,16	13,00	10,50	7,90	13,30	12,90	5,70
Totalrisk jämförelseindex, %	12,48	12,27	14,23	15,68	12,70	10,00	7,60	12,60	12,10	5,40
Aktiv risk (tracking error), %	1,06	1,19	0,97	0,74	0,60	0,70	0,50	0,80	0,90	0,40
Sharpe kvot	0,12	0,65	1,09	1,00	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00	3,70
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,35	0,12	0,13	0,27	1,20	1,00	1,10	0,90	1,30	0,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,58	0,12	0,16	1,23	1,40	1,30	1,50	1,70	1,90	1,50
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,07	0,11	0,11	0,16	0,90	0,80	0,50	0,50	0,80	0,40
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,56	0,00	0,11	0,16	1,20	1,30	0,90	0,70	1,40	1,00

## Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	3,29	8,33	15,85	15,78	11,90	3,30	11,80	8,60	12,60	21,70
5 år, %	13,05	8,83	13,06	10,22	10,20	9,00	14,00	14,10	9,00	10,30

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	150	93	251	250	321	56	79	59	69	56
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	45,33	37,83	47,39	39,67	48,47	43,08	43,75	41,64	44,37	44,46
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,77	2,61	2,88	2,76	2,86	2,74	2,75	2,83	2,66	2,86

\* Nytt nyckeltal från 2023.

\*\* Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,10	0,12	0,14	0,17	0,30	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,20	0,00	0,00

## Portföljövrsikt 2023-12-31

### SPP Generation 80-tal

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad.

### Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	440 885	77 869	1,46
Home Depot	5 741	20 050	0,38
Autoliv Inc (SDR)	14 917	16 468	0,31
McDonald's Corp	5 269	15 745	0,30
Electrolux B	103 279	11 164	0,21
Toyota Motor	58 600	10 852	0,20
Booking Holdings Inc	299	10 689	0,20
Lowe's Cos Inc	3 740	8 388	0,16
NIKE Inc - B	6 828	7 471	0,14
MercadoLibre Inc	457	7 238	0,14
eBay Inc	16 408	7 213	0,14
Mercedes-Benz Group AG	9 121	6 351	0,12
Sony Group Corporation	5 923	5 678	0,11
Genuine Parts	3 887	5 425	0,10
LKQ CORP	10 665	5 136	0,10
Ferrari NV	1 498	5 090	0,10
Ford Motor Co	40 931	5 028	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc	2 650	4 863	0,09
Chipotle Mexican Grill Inc	204	4 702	0,09
Pool Corp	1 163	4 673	0,09
Lennar Corp-CL A	3 094	4 647	0,09
Toll Brothers	3 911	4 051	0,08
Wesfarmers Ltd.	10 272	4 029	0,08
Bayerische Motor Werke	3 589	4 027	0,08
Lear Corp	2 687	3 824	0,07
Compass Group PLC	13 155	3 627	0,07
Industria de Diseno Textil SA	8 104	3 557	0,07
Stellantis NV	14 151	3 332	0,06
Lululemon Athletica Inc.	646	3 329	0,06
APTIV PLC.	3 642	3 293	0,06
Yum! Brands Inc	2 461	3 241	0,06
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	2 295	3 181	0,06
Airbnb Inc	2 096	2 876	0,05
Denso	18 800	2 858	0,05
Etsy Inc	3 459	2 825	0,05
AMADEUS IT GROUP S.A	3 888	2 808	0,05
TJX Cos Inc/The	2 936	2 776	0,05
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1 173	2 542	0,05
Adidas AG	1 159	2 376	0,04
Hermes International	108	2 307	0,04
Honda Motor	21 600	2 264	0,04
DoorDash Inc	2 130	2 123	0,04
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	10 303	2 081	0,04
Marriott Intl	900	2 045	0,04
Fast Retailing	800	2 001	0,04
Magna A	3 235	1 936	0,04
Borgwarner	5 197	1 878	0,04
Prosus NV	6 094	1 831	0,03
Sumitomo Electric	13 100	1 681	0,03
Royal Caribbean Cruises USD	1 269	1 656	0,03
Flight Centre	10 988	1 538	0,03

Renault	3 474	1 427	0,03
Isetan Mitsukoshi Holding	12 400	1 360	0,03
Suzuki Motor	3 100	1 337	0,03
Panasonic Holdings Corp	12 538	1 252	0,02
O'Reilly Automotive Inc	128	1 226	0,02
Chewy Inc	5 021	1 196	0,02
Nissan Motor	30 047	1 190	0,02
Gildan Activewear	3 481	1 166	0,02
Subaru Corporation	6 000	1 109	0,02
Global-e Online Ltd	2 635	1 052	0,02
Best Buy	1 293	1 020	0,02
Carnival USD	5 399	1 009	0,02
Macy's Inc	4 896	993	0,02
DR Horton	611	936	0,02
Michelin B	2 464	890	0,02
Restaurant Brands International Inc	1 079	854	0,02
Rivian Automotive Inc	3 582	847	0,02
Ryohin Keikaku	4 900	826	0,02
Pan Pacific International Hold	3 400	818	0,02
Mazda Motor Corp	7 300	795	0,01
KERING	177	786	0,01
DOLLARAMA INC	952	695	0,01
Autozone	25	651	0,01
Zalando SE	2 670	638	0,01
J Front Retailing Co Ltd	6 600	605	0,01
Pearson	4 880	604	0,01
Expedia Group Inc	369	564	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	3 600	543	0,01
Yamaha Motor	6 000	540	0,01
Ulta Beauty Inc	103	509	0,01
Zensho Holdings Co Ltd	911	481	0,01
Pandora AS	331	461	0,01
Aisin Seiki	1 300	458	0,01
Isuzu Motors Ltd	3 500	454	0,01
Deckers Outdoor Corp	65	438	0,01
PVH CORP	350	431	0,01
Sekisui Chemical	2 900	421	0,01
Vail Resorts Inc	188	404	0,01
Just Eat Takeaway.com NV	2 506	384	0,01
Oriental Land	1 000	375	0,01
Phinia Inc	1 039	317	0,01
Shimano	200	312	0,01
Kohl's Corp	1 049	303	0,01
Bath & Body Works Inc	693	301	0,01
Capri Holdings Ltd	580	294	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	461	287	0,01
Harvey Norman	9 598	277	0,01
Whitbread	588	276	0,01
Continental	317	271	0,01
Marriott Vacations	314	269	0,01
Sodexo	227	252	0,00
Bridgestone	600	250	0,00
Nordstrom	1 328	247	0,00
TUI AG (GBP)	3 117	245	0,00
Domino's Pizza Inc	59	245	0,00
Sekisui House	1 000	224	0,00
Rinnai Corp	900	210	0,00
Polaris Inc	198	189	0,00
Valeo SA	1 208	187	0,00
Gap	808	170	0,00
Autoliv Inc	153	170	0,00

Start Today Co Ltd	600	136	0,00	Sundrug Co Ltd	2 000	648	0,01
Kontoor Brands Inc	175	110	0,00	Tsuruha Holdings Inc	700	647	0,01
Puma	180	101	0,00	Shiseido	2 000	608	0,01
Tapestry Inc	272	101	0,00	Toyo Suisan Kaisha	1 100	572	0,01
Yamaha	400	93	0,00	Hormel Foods	1 715	555	0,01
Taylor Wimpey	4 121	78	0,00	Coty Inc	3 912	490	0,01
Carvana Co	128	68	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	1 200	422	0,01
HanesBrands Inc	1 475	66	0,00	Henkel AG & KGAA	546	395	0,01
Vitesco Technologies Group AG	63	66	0,00	Suntory Beverage & Food Ltd	1 000	332	0,01
Victoria's Secret & Co	231	62	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	301	328	0,01
Forvia	253	58	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	147 900	294	0,01
VF Corp	192	36	0,00	Church & Dwight Co Inc	294	280	0,01
Peloton Interactive Inc	234	14	0,00	WK Kellogg Co	2 038	270	0,01
Qurate Retail Inc PFD	39	14	0,00	NH Foods Ltd	700	239	0,00
Qurate Retail Inc	1 306	12	0,00	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	1 600	232	0,00
<b>Summa Sällanköpsvaror</b>	<b>364 695</b>	<b>6,86</b>		WH Group Ltd	34 977	228	0,00
Essity AB	163 767	40 942	0,77	Yakult Honsha Co Ltd	1 000	226	0,00
Procter & Gamble	14 435	21 318	0,40	Welcia Holdings Co Ltd	1 000	176	0,00
Coca-Cola	30 920	18 363	0,35	Meiji Holdings Co LTD	600	144	0,00
Pepsico Inc	10 512	17 993	0,34	Kerry Group Plc-A	149	130	0,00
Nestle	11 473	13 396	0,25	Clorox Corp	84	121	0,00
Mondelez International Inc	14 553	10 623	0,20	a2 Milk Co Ltd	2 940	86	0,00
Sysco Corp	10 650	7 849	0,15	Kose Corporation	100	76	0,00
Unilever GB	15 150	7 396	0,14	<b>Summa Dagligvaror</b>	<b>265 848</b>	<b>5,00</b>	
Target Corporation	4 629	6 644	0,12	Investor AB-B	501 713	117 150	2,20
Mowi ASA	33 777	6 100	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken A	593 843	82 425	1,55
Hershey Foods Common	3 136	5 892	0,11	Swedbank AB (A shs)	300 020	60 994	1,15
General Mills	8 907	5 847	0,11	Svenska Handelsbanken A	512 688	56 114	1,06
Darling Ingredients Inc	10 659	5 354	0,10	Nordea Bank Abp	419 913	52 372	0,99
L'Oreal SA	991	4 972	0,09	J.P Morgan Chase and Co	16 396	28 107	0,53
Kellanova	8 153	4 594	0,09	Visa Inc - Class A shares	9 222	24 196	0,46
Danone	6 693	4 372	0,08	Mastercard Inc	4 872	20 941	0,39
Metro Inc	8 280	4 341	0,08	Bank of America Corp	52 103	17 680	0,33
SalMar	7 057	3 986	0,07	Investment AB Kinnevik (B)	105 394	11 393	0,21
Dollar Tree Inc	2 705	3 872	0,07	Toronto - Dominion Bank (CAD)	17 404	11 389	0,21
George Weston Ltd	2 991	3 760	0,07	S&P Global Inc	2 195	9 745	0,18
Loblaw	3 697	3 625	0,07	DnB	43 220	9 264	0,17
Orkla	45 391	3 551	0,07	Goldman Sachs	2 342	9 105	0,17
Archer-Daniels-Midland	4 693	3 416	0,06	Allianz SE	3 368	9 072	0,17
Bunge	3 322	3 380	0,06	Chubb Ltd	3 767	8 580	0,16
JM Smucker Co	2 486	3 166	0,06	Royal Bank of Canada	8 308	8 509	0,16
Monster Beverage Corp	5 206	3 023	0,06	HSBC Holdings (GBP)	97 357	7 948	0,15
Colgate Palmolive	3 500	2 812	0,05	American Express	3 842	7 254	0,14
Walgreens Boots Alliance Inc	9 443	2 485	0,05	Morgan Stanley	7 610	7 152	0,13
Kraft Heinz Co/The	6 562	2 446	0,05	Citigroup	13 147	6 815	0,13
Dollar General	1 746	2 392	0,04	Muenchener Rueckversicherungs RG	1 604	6 698	0,13
Campbell Soup	5 457	2 377	0,04	UBS Group AG	21 403	6 689	0,13
Ajinomoto	6 100	2 372	0,04	Marsh & McLennan Cos	3 495	6 674	0,13
Coca-Cola HBC AG (GBP)	7 474	2 213	0,04	Metlife	9 890	6 591	0,12
Reckitt Benckiser	2 945	2 051	0,04	American International Group	9 401	6 419	0,12
Keurig Dr Pepper Inc	6 089	2 045	0,04	Progressive Corp	3 810	6 116	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 158	1 783	0,03	Gjensidige Forsikring ASA	32 721	6 088	0,11
Saputo	8 248	1 691	0,03	Manulife Financial	25 686	5 748	0,11
Associated British Foods	5 477	1 665	0,03	AIA Group Ltd	64 600	5 674	0,11
Tyson Foods A	2 528	1 369	0,03	Intercontinental Exchange Inc	4 382	5 672	0,11
Marks & Spencer	38 942	1 363	0,03	Aflac Inc.	6 636	5 517	0,10
Carrefour	7 357	1 357	0,03	Banco Santander	127 801	5 377	0,10
Haleon PLC	32 217	1 331	0,03	Fiserv	3 977	5 324	0,10
McCormick & Co	1 846	1 273	0,02	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 540	5 139	0,10
Woolworths Group Ltd	4 966	1 270	0,02	Blackstone Group LP/The	3 887	5 128	0,10
Conagra Brands Inc	4 314	1 246	0,02	Charles Schwab Corp	7 266	5 038	0,09
Aeon Co. Ltd	5 300	1 194	0,02	Blackrock	585	4 786	0,09
Celsius Holdings Inc	2 036	1 119	0,02	Bank of Montreal	4 674	4 684	0,09
Yamazaki Baking	4 500	1 035	0,02	Commonwealth Bank of Australia	6 017	4 626	0,09
Wilmar Intl Ltd	35 300	963	0,02	Mitsubishi UFJ Holdings Group	53 200	4 607	0,09
Lindt & Spruengli AG-Reg	6	725	0,01				



Moody's	1 133	4 459	0,08	Huntington Bancshares	10 728	1 375	0,03
DBS Group Holdings Limited	17 432	4 450	0,08	Standard Chartered	16 053	1 375	0,03
The Travelers Companies, Inc.	2 312	4 438	0,08	Fukuoka Financial Group	5 600	1 332	0,03
CME Group Inc/IL	2 050	4 351	0,08	Intesa SanPaolo	45 146	1 329	0,02
Capital One Financial	3 278	4 332	0,08	Ageas (BE)	2 990	1 308	0,02
Legal & General Group	134 013	4 323	0,08	SCOR SE	4 425	1 303	0,02
Westpac Banking Corp	26 924	4 240	0,08	Societe Generale	4 846	1 296	0,02
Bank of Nova Scotia	8 552	4 216	0,08	FNF Group	2 499	1 285	0,02
Macquarie GP LTD	3 233	4 082	0,08	Sampo Oyj	2 902	1 280	0,02
Zurich Financial Services AG	748	3 937	0,07	Overseas-Chinese Bank	12 400	1 232	0,02
Hartford Financial Services	4 833	3 915	0,07	T&D HOLDINGS	7 262	1 163	0,02
Unum Group	8 291	3 778	0,07	Assicurazioni General	5 379	1 144	0,02
Deutsche Bank	27 095	3 729	0,07	AGNC Investment Corp (REIT)	11 448	1 132	0,02
Aon Corp	1 259	3 692	0,07	QBE Insurance Group	10 790	1 099	0,02
BNP Paribas	5 241	3 652	0,07	East West Bancorp Inc	1 505	1 091	0,02
Power Corp. of Canada	11 884	3 441	0,06	BOC Hong Kong Holdings	39 500	1 081	0,02
US Bancorp	7 824	3 413	0,06	Concordia Financial Group Ltd	22 400	1 032	0,02
National Australian Bank	16 029	3 384	0,06	Insurance Australia Group	25 378	988	0,02
Orix	17 050	3 237	0,06	State Street	1 235	964	0,02
United Overseas Bank	14 630	3 180	0,06	Suncorp Group Holding	9 383	894	0,02
Allstate Corp	2 253	3 178	0,06	Willis Towers Watson Plc	363	882	0,02
Ameriprise Financial	817	3 127	0,06	FleetCor Technologies Inc	299	852	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	12 375	3 122	0,06	Voya Financial Inc	1 116	821	0,02
Arthur J Gallagher & Co	1 376	3 118	0,06	Erste Group Bank AG	1 995	816	0,02
KKR & Co Inc	3 653	3 050	0,06	Daiwa Securities	11 787	800	0,02
Axa	9 277	3 046	0,06	First International Bank of Israel Ltd	1 895	784	0,01
Prudential	26 510	3 022	0,06	T Rowe Price Group Inc	720	781	0,01
London Stock Exchange	2 531	3 015	0,06	Barclays Bank	39 297	776	0,01
Apollo Global Management Inc	3 111	2 922	0,05	Coinbase Global Inc	432	757	0,01
Aust & Nz Bank Group	16 208	2 889	0,05	Japan Post Bank Co Ltd	7 100	729	0,01
Poste Italiane SpA	25 244	2 888	0,05	Principal Financial Grp	901	714	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	2 853	0,05	Ing-Groep	4 511	679	0,01
Fairfax Financial Holdings Inc	301	2 812	0,05	Aegon NV	11 111	649	0,01
Markel Group Inc	189	2 705	0,05	Citizens Financial Group Inc	1 940	648	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	29 450	2 697	0,05	Hang Seng Bank	5 200	611	0,01
PNC Financial Services	1 717	2 679	0,05	Adyen NV	47	610	0,01
Sun Life Financial Inc	5 092	2 674	0,05	Nomura Holdings	12 956	591	0,01
Bank of New York Mellon	5 045	2 646	0,05	Mizuho Financial Group	3 380	583	0,01
UniCredit SPA	9 582	2 620	0,05	Mediobanca SpA	4 623	577	0,01
Swiss Re Ltd	2 140	2 423	0,05	Brighthouse Financial Inc	1 024	546	0,01
Prudential Financial Inc	2 318	2 423	0,05	First Citizens BancShares Inc/NC	35	501	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	6 286	2 339	0,04	Credit Agricole	3 292	471	0,01
MSCI Inc	404	2 303	0,04	Intact Financial Corp	296	461	0,01
Great West Lifeco	6 795	2 278	0,04	Block Inc	529	425	0,01
Discover Financial Services	1 902	2 154	0,04	Everest Group	118	420	0,01
3I Group	6 888	2 142	0,04	Edenred	624	376	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	3 360	2 079	0,04	Natwest Group PLC	12 415	350	0,01
Deutsche Boerse	998	2 072	0,04	Jackson Financial Inc	662	342	0,01
LPL Financial Holdings Inc	879	2 016	0,04	Amp Ltd.	50 286	322	0,01
M&T Bank Corp	1 416	1 956	0,04	Ally Financial Inc	907	319	0,01
Block,Inc	2 479	1 932	0,04	Julius Baer Group Ltd	532	300	0,01
Synchrony Financial	4 932	1 898	0,04	Lloyds Banking Group PLC	45 639	280	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	4 648	1 843	0,03	Commerzbank AG	2 235	268	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	5 189	1 795	0,03	Magellan Financial Group Ltd	3 716	237	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9 236	1 787	0,03	Credit Saison	1 200	223	0,00
Invesco Ltd USA	9 784	1 759	0,03	Nuvei Corp	800	213	0,00
Onex Corp	2 412	1 706	0,03	Bread Financial Holdings, Inc	583	194	0,00
EXOR NV	1 647	1 659	0,03	KBC GROEP NV	290	190	0,00
Annaly Capital Management Inc (REIT)	8 425	1 645	0,03	Abrdn Plc	7 792	179	0,00
National bank of Canada	2 096	1 618	0,03	Raiffeisen Intl Bank	803	167	0,00
IGM Financial Inc	5 767	1 543	0,03	Marui Group Co Ltd	900	152	0,00
iA Financial Corp Inc	2 166	1 495	0,03	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	58 700	146	0,00
Reinsurance Group of America Inc	885	1 443	0,03	Ci Financial Corp	1 249	142	0,00
Arch Capital	1 909	1 429	0,03	ABN AMRO Group NV	925	140	0,00
Brown & Brown	1 970	1 412	0,03	Challenger	3 116	139	0,00
Renaissancere Holdings	710	1 402	0,03	Mandatum Holding Oy	2 902	131	0,00
				Fifth Third Bancorp	370	129	0,00

Quilter PLC	8 969	118	0,00	Avantor Inc	4 253	979	0,02
F&G Annuities & Life Inc	169	78	0,00	Veeva Systems Inc	500	970	0,02
Old Mutual Ltd	10 497	74	0,00	Moderna Inc	950	952	0,02
Nedbank Group	138	16	0,00	Straumann Holding AG-Reg	570	926	0,02
Worldline SA/France	88	15	0,00	Fresenius SE	2 735	855	0,02
M&G PLC	342	10	0,00	Fresenius Medical Care AG	1 904	805	0,02
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	463	1	0,00	Insulet Corp	354	774	0,01
<b>Summa Finans</b>	<b>908 101</b>	<b>17,08</b>		West Pharmaceutical Services Inc	206	731	0,01
Astrazeneca (SEK)	54 742	74 179	1,40	Exact Sciences Corp	962	717	0,01
Eli Lilly & Co	5 136	30 172	0,57	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	696	676	0,01
United Health Group	5 514	29 256	0,55	Eurofins Scientific SE	1 010	663	0,01
Getinge Industrier B	92 415	20 729	0,39	Smith & Nephew	4 636	642	0,01
Merck & Co	17 736	19 486	0,37	Laboratory Corporation of America	264	605	0,01
Novo-Nordisk B	16 344	17 039	0,32	Sartorius Stedim Biotech	223	595	0,01
Abbvie	9 441	14 745	0,28	Sartorius AG	158	586	0,01
Roche Holding Genuss	4 269	12 498	0,24	Ipsen	482	579	0,01
Abbott Laboratories	10 263	11 384	0,21	Viartis Inc	5 095	556	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	2 125	11 367	0,21	Eisai	1 100	555	0,01
Pfizer	37 033	10 745	0,20	GE HealthCare Technologies Inc	665	518	0,01
Bristol-Myers Squibb	17 893	9 252	0,17	STERIS PLC	228	505	0,01
Novartis	9 074	9 222	0,17	Agilent Technologies	329	461	0,01
Danaher Corp	3 728	8 691	0,16	Sonova Holding AG	134	440	0,01
Elevance Health Inc	1 731	8 226	0,15	Perrigo Co	1 313	426	0,01
ZOETIS INC	4 104	8 163	0,15	Otsuka Holdings Co LTD	1 100	416	0,01
CSL Ltd	4 020	7 924	0,15	Revvity Inc	358	394	0,01
Intuitive Surgical	2 238	7 609	0,14	SYSMEX Corporation	700	393	0,01
Stryker Corp	2 193	6 618	0,12	M3 INC	2 300	384	0,01
Amgen	2 280	6 618	0,12	Jazz Pharmaceuticals Plc	298	369	0,01
Medtronic PLC	7 382	6 129	0,12	Recordati S.p.A.	661	359	0,01
Sanofi	5 765	5 761	0,11	Cooper Cos	91	347	0,01
Gilead Sciences Inc	6 615	5 401	0,10	Fisher & Paykel	2 269	342	0,01
McKesson Corp	1 138	5 310	0,10	Catalent Inc	738	334	0,01
Boston Scientific	8 779	5 115	0,10	Quest Diagnostics	235	327	0,01
CVS Health	6 049	4 813	0,09	Qiagen	742	325	0,01
GlaxoSmithkline	25 773	4 802	0,09	Elanco Animal Health Inc	2 092	314	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 081	4 433	0,08	Siemens Healthineers AG	509	298	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	472	4 178	0,08	Organon & Co	1 664	242	0,00
Becton Dickinson & Co	1 699	4 175	0,08	Dentsply Sirona Inc	603	216	0,00
Cigna Corp	1 156	3 489	0,07	Teleflex Inc	86	216	0,00
DexCom Inc	2 584	3 231	0,06	Henry Schein Inc.	248	189	0,00
HCA Healthcare Inc.	1 124	3 066	0,06	Asahi Intecc Co Ltd	800	164	0,00
Daiichi Sankyo	9 900	2 740	0,05	Novocure Ltd	1 052	158	0,00
Humana Inc	557	2 570	0,05	Fortrea Holdings Inc	264	93	0,00
Cardinal Health	2 406	2 444	0,05	Bausch Health Cos Inc	1 128	92	0,00
Essilor International	1 190	2 406	0,05	H. Lundbeck A/S	1 655	81	0,00
Hoya Corp	1 900	2 394	0,05	Embeckta Corp	339	65	0,00
IQVIA Holdings Inc	991	2 311	0,04	Neogen Corp	223	45	0,00
Koninklijke Philips	9 692	2 275	0,04	Teladoc Health Inc	193	42	0,00
IDEXX Laboratories Inc	392	2 193	0,04	Galapagos NV	92	38	0,00
Edwards Lifescienc	2 678	2 058	0,04	Alkermes PLC	105	29	0,00
Astellas PharmaR	16 900	2 037	0,04	Baxter International	63	25	0,00
Zimmer Biomet Holdings Inc	1 640	2 011	0,04	ABIOMED Inc Contingent value right	262	3	0,00
Lonza Group	471	1 995	0,04	Mural Oncology PLC	10	1	0,00
Merck	1 100	1 765	0,03	NMC Health PLC	671	0	0,00
Hologic	2 419	1 742	0,03	<b>Summa Hälsövård</b>	<b>450 252</b>	<b>8,47</b>	
Shionogi	3 558	1 729	0,03	Atlas Copco AB	886 590	153 868	2,89
Chugai Pharmaceutical	4 500	1 718	0,03	Volvo B	439 283	114 960	2,16
Centene Corp	2 161	1 616	0,03	Assa Abloy B	304 259	88 326	1,66
Takeda Pharmaceutical	5 428	1 573	0,03	Sandvik	338 046	73 728	1,39
UCB SA	1 400	1 230	0,02	ABB (SEK)	154 311	68 739	1,29
Biogen Inc	471	1 228	0,02	Atlas Copco AB	423 915	63 333	1,19
Alcon Inc	1 527	1 200	0,02	Alfa Laval AB	119 705	48 289	0,91
Terumo	3 600	1 189	0,02	Nibe Industrier	534 606	37 850	0,71
Alnylam Pharmaceuticals Inc	567	1 094	0,02	SKF	118 915	23 938	0,45
Align Technology Inc	396	1 093	0,02	Caterpillar	4 790	14 273	0,27
				Schneider Electric	4 754	9 621	0,18



Waste Mangement	5 328	9 617	0,18	Toyota Industries	1 700	1 398	0,03
Vinci	6 365	8 057	0,15	Geberit AG Reg	202	1 304	0,02
Siemens	4 253	8 045	0,15	Sumitomo Heavy	5 000	1 271	0,02
Republic Services	4 672	7 765	0,15	TransUnion	1 813	1 255	0,02
Illinois Tool Works	2 865	7 563	0,14	Wolters Kluwer	847	1 214	0,02
Deere & Co	1 858	7 487	0,14	Generac Holdings Inc	847	1 103	0,02
WW Grainger Inc	858	7 166	0,13	Secom	1 500	1 089	0,02
Automatic Data Processing	3 051	7 163	0,13	Hitachi Constr. Machine	4 000	1 066	0,02
Dover	4 374	6 780	0,13	Equifax	419	1 044	0,02
Uber Technologies Inc	10 590	6 571	0,12	Aeroports de Paris	796	1 039	0,02
United Parcel Services	4 027	6 381	0,12	Otis Worldwide Corp	1 137	1 025	0,02
Axon Enterprise Inc	2 393	6 230	0,12	DSV A/S	573	1 014	0,02
Veralto Corp	7 372	6 111	0,11	Eiffage SA	875	945	0,02
Relx Plc	15 098	6 032	0,11	Schindler Holding AG-Reg	392	936	0,02
Hitachi	7 903	5 745	0,11	Acuity Brands Inc	443	914	0,02
Ferguson PLC	2 309	4 482	0,08	Bureau Veritas SA	3 546	903	0,02
United Rentals Inc	761	4 398	0,08	Amada Holdings Co	8 500	893	0,02
Emerson Electric	4 409	4 325	0,08	Bouygues	2 329	885	0,02
WSP Global Inc	3 026	4 296	0,08	East Japan Railway	1 500	872	0,02
DHL Group	8 200	4 095	0,08	Paycom Software Inc	416	867	0,02
Cintas	666	4 045	0,08	Daifuku Co	4 200	856	0,02
Cummins	1 623	3 918	0,07	Kawasaki Kisen	1 900	822	0,02
Hubbell Inc	1 170	3 878	0,07	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	331	797	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	947	3 868	0,07	Sunrun Inc	3 980	787	0,01
Xylem Inc	3 079	3 549	0,07	Techtronic Industries	6 500	781	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	5 228	3 543	0,07	Yaskawa Electric Corp	1 800	758	0,01
Cie de St-Gobain	4 762	3 534	0,07	Kajima	4 400	741	0,01
Experian	8 147	3 351	0,06	Yangzijiang Shipbuilding	58 700	668	0,01
Fastenal Co	5 053	3 298	0,06	Computershare	3 981	668	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	7 600	3 240	0,06	Bunzl Plc	1 584	649	0,01
Paccar	3 159	3 109	0,06	Shimizu	9 600	643	0,01
SGS	3 575	3 105	0,06	JB Hunt Transport Services Inc	314	632	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	6 835	3 056	0,06	Yamato Holdings	3 300	615	0,01
Transurban Group	29 975	2 826	0,05	Daimler Truck Holding AG	1 586	601	0,01
Ashtead Group PLC	3 922	2 752	0,05	IDEX Corp	273	597	0,01
Ingersoll Rand Inc	3 518	2 742	0,05	Nidec	1 400	570	0,01
Trane Technologies plc	1 046	2 571	0,05	Kurita Waver Industries	1 400	552	0,01
Accelleron Industries Ltd	8 116	2 552	0,05	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	916	532	0,01
MTR Corp Ltd	63 000	2 464	0,05	Reece Ltd	3 456	532	0,01
3M CO	2 228	2 455	0,05	Qantas Airways	14 336	529	0,01
Rockwell Automation Inc	779	2 437	0,05	Plug Power Inc	11 472	520	0,01
Paychex	1 917	2 301	0,04	Hutchison Port Hld	342 500	511	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	1 796	2 297	0,04	West Japan Railway	1 200	504	0,01
Vertiv Holdings Co	4 718	2 284	0,04	Kone Oyj	972	489	0,01
Copart Inc	4 532	2 238	0,04	Mitsubishi Electric	3 400	486	0,01
Komatsu	8 292	2 186	0,04	AGCO Corp	393	481	0,01
SMC	400	2 166	0,04	Odakyu Electric Railway	3 000	461	0,01
Pentair Ltd	2 899	2 124	0,04	Broadridge Financial Solutions	222	460	0,01
Fanuc Corporation	6 975	2 068	0,04	Rexel SA	1 639	452	0,01
Brambles Ltd	21 572	2 017	0,04	Kingspan Group	509	444	0,01
CNH Industrial NV	15 582	1 922	0,04	AerCap Holdings NV	534	400	0,01
Kubota	12 600	1 912	0,04	Obayashi	4 100	358	0,01
Central Japan Railway	7 000	1 793	0,03	Taisei	1 000	345	0,01
Air Canada	12 466	1 781	0,03	AGC Inc	900	337	0,01
Tobu Railway	6 389	1 730	0,03	Randstad NV	492	311	0,01
nVent Electric PLC	2 899	1 726	0,03	Gea Group	731	307	0,01
Sensata Technologies Holding PLC	4 546	1 721	0,03	Robert Half Inc	343	304	0,01
Hochtief	1 505	1 680	0,03	Fuji Electric Co Ltd	700	304	0,01
Tokyu Corp	12 929	1 591	0,03	Middleby Corp/The	194	288	0,01
Watsco Inc	360	1 555	0,03	Ballard Power Systems Inc (CAD)	7 608	285	0,01
Ferrovial SA	4 123	1 516	0,03	Iveco Group NV	3 116	283	0,01
Keisei Electric Railway	3 094	1 474	0,03	Manpower Group	307	246	0,00
Vestas Wind System	4 605	1 474	0,03	SS&C Technologies Holdings Inc	397	244	0,00
FedEx Corp	573	1 461	0,03	LIXIL Corp	1 800	227	0,00
Legrand	1 377	1 443	0,03	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	2 237	223	0,00
Brenntag AG	1 514	1 403	0,03	Makita Corp	700	195	0,00

Ceridian HCM Holding Inc	283	191	0,00	HubSpot Inc	367	2 147	0,04
SR Teleperformance	127	187	0,00	Monolithic Power Systems Inc	322	2 047	0,04
KION Group AG	421	181	0,00	Cloudflare Inc	2 305	1 934	0,04
MonotaRO Co Ltd	1 600	176	0,00	Constellation Software Inc/Canada	75	1 883	0,04
Persol Holdings Co Ltd	10 000	173	0,00	PTC Inc	1 053	1 857	0,03
MISUMI Group Inc	1 000	171	0,00	HP Inc	5 887	1 785	0,03
Hoshizaki Corporation	400	148	0,00	Atlassian Corp	744	1 783	0,03
TOTO Ltd	400	106	0,00	Verisign	835	1 733	0,03
Allegion PLC	83	106	0,00	Murata Manufacturing	7 734	1 655	0,03
AENA S.M.E. S.A	45	82	0,00	Netapp INC	1 860	1 653	0,03
American Airlines Group Inc	502	70	0,00	NortonLifeLock Inc	6 568	1 510	0,03
Southwest Airlines	66	19	0,00	Corning	4 691	1 440	0,03
Masco	8	5	0,00	ANSYS INC	376	1 375	0,03
<b>Summa Industri</b>	<b>982 833</b>	<b>18,49</b>		Seagate Technology Holdings PLC	1 521	1 309	0,02
Apple Inc	80 259	155 726	2,93	Hewlett Packard Enterprise Co	7 596	1 300	0,02
Microsoft	36 534	138 452	2,60	Nomura Research Institute	4 400	1 290	0,02
Hexagon B SEK	727 942	88 045	1,66	Advantest	3 600	1 234	0,02
Nvidia	13 497	67 360	1,27	Obic Co	700	1 216	0,02
Ericsson LM-B SHS	843 798	53 252	1,00	FUJIFILM Holdings Corp	2 000	1 211	0,02
Broadcom Inc	2 674	30 081	0,57	Akamai Technologies	991	1 182	0,02
Accenture PLC	4 828	17 074	0,32	GoDaddy Inc	1 064	1 138	0,02
Advanced Micro Devices	11 235	16 690	0,31	EPAM Systems Inc	347	1 040	0,02
Adobe Inc	2 719	16 348	0,31	Nice Ltd	492	1 004	0,02
Cisco Systems	31 438	16 006	0,30	Juniper Networks	3 326	988	0,02
Salesforce Inc	5 481	14 535	0,27	Super Micro Computer Inc	339	971	0,02
Sinch AB	329 859	12 373	0,23	Nokia A	28 475	967	0,02
Oracle Corporation	11 549	12 271	0,23	Dell Technologies Inc	1 236	953	0,02
Intuit	1 839	11 584	0,22	Splunk Inc	559	858	0,02
Applied Materials	6 814	11 129	0,21	Zoom Video Communications Inc	1 095	794	0,01
International Business Machines Corp	6 545	10 788	0,20	Rohm Co Ltd	3 884	750	0,01
ASML Holding NV	1 351	10 253	0,19	Disco	300	750	0,01
Palo Alto Networks Inc	3 442	10 229	0,19	Twilio Inc	944	722	0,01
Intel	20 117	10 187	0,19	BILL Holdings Inc	851	700	0,01
ServiceNow Inc	1 370	9 754	0,18	F5, Inc	373	673	0,01
Sap SE	5 957	9 250	0,17	CDW Corp/DE	281	644	0,01
Qualcomm	6 111	8 907	0,17	Check Point Software Technol. Ltd	418	644	0,01
Texas Instruments	4 234	7 273	0,14	DocuSign Inc	1 030	617	0,01
Cadence Design Sys	2 421	6 645	0,13	Oracle Corp Japan	700	544	0,01
Lam Research Corp	790	6 236	0,12	First Solar Inc	313	543	0,01
On Semiconductor Corporation	6 791	5 717	0,11	Skyworks Solutions Inc	408	462	0,01
Arista Networks Inc	2 371	5 627	0,11	Manhattan Associates Inc	205	445	0,01
Tokyo Electron	3 000	5 416	0,10	Renesas Electronics Corp	2 300	419	0,01
Synopsys	1 038	5 386	0,10	Okta Inc	408	372	0,01
Keyence	1 200	5 329	0,10	Trimble Inc	582	312	0,01
Crowdstrike Holdings Inc	2 050	5 275	0,10	Nec Corp	500	298	0,01
Fortinet Inc	8 772	5 174	0,10	TDK Corp	600	288	0,01
Micron Technology	5 323	4 578	0,09	Lightspeed POS Inc	1 206	256	0,00
Kla-Tencor	767	4 493	0,08	Flex Ltd	770	236	0,00
Infineon	8 575	3 608	0,07	Kyocera	1 600	235	0,00
Autodesk	1 395	3 423	0,06	Trend Micro	400	216	0,00
Workday Inc	1 185	3 297	0,06	Kyndryl Holdings Inc	1 019	213	0,00
TE Connectivity Ltd	2 324	3 291	0,06	Nippon Electric Glass	800	173	0,00
Roper Technologies	576	3 165	0,06	Enphase Energy Inc	123	164	0,00
NXP Semiconductors NV	1 307	3 025	0,06	Temenos Group AG	169	158	0,00
Marvell Technology Inc	4 850	2 948	0,06	Unity Software Inc	339	140	0,00
Lasertec Corp	978	2 599	0,05	Wix.com Ltd	111	138	0,00
Gartner Inc	565	2 569	0,05	RingCentral Inc	386	132	0,00
Cognizant Tech Solutions	3 363	2 560	0,05	Blackberry Ltd (CAD)	2 854	103	0,00
Microchip Technology	2 795	2 540	0,05	Capgemini SE	41	86	0,00
Snowflake Inc	1 262	2 531	0,05	Cognex Corp	118	50	0,00
Canon	8 684	2 247	0,04	SolarEdge Technologies Inc	43	41	0,00
Fair Isaac Corp	189	2 217	0,04	Western Digital Corp	61	32	0,00
MongoDB Inc	533	2 196	0,04	Fingerprint Cards AB B	2 034	3	0,00
Datadog Inc	1 787	2 186	0,04	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	75	0	0,00
Zscaler Inc	977	2 181	0,04				
				<b>Summa IT</b>		<b>895 844</b>	<b>16,85</b>

Svenska Cellulosa AB (B shs)	185 259	27 993	0,53	West Fraser Timber Co Ltd	495	429	0,01
Boliden Limited B	67 661	21 279	0,40	WestRock Co	1 018	426	0,01
Linde PLC	4 550	18 833	0,35	Packaging Corp of America	250	410	0,01
Nucor Corp	5 838	10 240	0,19	Taiheiyō Cement	1 800	374	0,01
Air Liquide	4 755	9 323	0,18	Stora Enso	2 565	358	0,01
Dow Inc	13 782	7 617	0,14	Axalta Coating Systems Ltd	1 004	344	0,01
Steel Dynamics Inc	6 352	7 560	0,14	SSR Mining Inc	2 828	307	0,01
Nutrien Ltd	13 145	7 500	0,14	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 800	294	0,01
Norsk Hydro	107 967	7 328	0,14	Ingevity corp	596	284	0,01
Yara International	20 418	7 318	0,14	Bluescope Steel	1 689	272	0,01
Air Products & Chemicals	2 633	7 265	0,14	Nippon Paint Co Ltd	3 000	244	0,00
Corteva Inc	13 621	6 578	0,12	Kansai Paint Co	1 400	241	0,00
Mineral Resources Ltd	13 373	6 437	0,12	Sealed Air	648	238	0,00
Agnico	10 914	6 060	0,11	Novozymes A/S (B shs)	429	238	0,00
Newmont Corp	14 071	5 869	0,11	Boral	6 269	232	0,00
Shin-Etsu Chemical	13 485	5 704	0,11	Smurfit Kappa Group PLC	562	224	0,00
Antofagasta Plc	24 194	5 220	0,10	Oji Holdings Corp	5 500	213	0,00
CF Industries Holdings Inc	5 875	4 707	0,09	Kuraray	2 000	204	0,00
CRH (GBP)	6 570	4 566	0,09	Maruichi Steel Tube Ltd	700	184	0,00
Methanex Corp	9 227	4 420	0,08	Christian Hansen Holding A/S	207	175	0,00
Ecolab	2 054	4 106	0,08	Lanxess	399	126	0,00
Mosaic Co	11 048	3 978	0,07	Sylvamo Corp	153	76	0,00
Lundin Mining Corp	47 226	3 913	0,07	Umicore	165	46	0,00
Ivanhoe Mines Ltd	31 055	3 050	0,06	<b>Summa Material</b>		<b>261 791</b>	<b>4,92</b>
Sherwin-Williams Co	906	2 848	0,05	Prologis Inc (REIT)	10 138	13 619	0,26
Upm-Kymmene	7 434	2 819	0,05	American Tower Corp (REIT)	3 264	7 101	0,13
Holcim Ltd	3 438	2 718	0,05	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	884 069	4 477	0,08
Westlake Corporation	1 884	2 657	0,05	Equinix Inc (REIT)	485	3 937	0,07
Fortescue Metals Group	13 061	2 606	0,05	Camden Property Trust (REIT)	3 632	3 634	0,07
Crown Holdings Inc	2 743	2 546	0,05	Simon Property Group Inc (REIT)	2 334	3 355	0,06
Nippon Steel Corp	11 000	2 540	0,05	Crown Castle Inc (REIT)	2 308	2 679	0,05
Akzo Nobel	2 642	2 201	0,04	Weyerhaeuser Co (REIT)	7 534	2 640	0,05
Northern Star Resources Ltd	22 986	2 158	0,04	Public Storage (REIT)	840	2 582	0,05
Syensqo SA	1 898	1 992	0,04	Azrieli Group	3 387	2 220	0,04
Kinross Gold Corp (CAD)	31 527	1 932	0,04	Realty Income Corp	3 819	2 210	0,04
Jfe Holdings	12 352	1 932	0,04	Digital Realty Trust Inc (REIT)	1 571	2 131	0,04
Covestro AG	3 079	1 806	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield	2 789	2 078	0,04
Wheaton Precious Metals Corp	3 506	1 752	0,03	Mitsui Fudosan	7 922	1 958	0,04
Albemarle Corp	1 160	1 689	0,03	Daiwa House Industry	6 400	1 954	0,04
Pilbara Minerals Ltd	59 544	1 617	0,03	Klepierre (REIT)	6 452	1 773	0,03
RPM International Inc	1 333	1 500	0,03	CBRE Group Inc	1 807	1 695	0,03
FMC Corp	2 243	1 425	0,03	SBA Communications	655	1 675	0,03
Arkema EUR10	1 152	1 321	0,02	Dexus/AU	31 087	1 642	0,03
James Hardie Industries PLC	3 193	1 240	0,02	Welltower Inc	1 790	1 627	0,03
Alumina Ltd	199 142	1 239	0,02	Mitsubishi Estate	10 976	1 525	0,03
Martin Marietta Materials	246	1 237	0,02	Extra Space Storage Inc	876	1 415	0,03
OCI N.V.	4 164	1 216	0,02	CoStar Group Inc	1 583	1 394	0,03
Toray Industries	21 806	1 143	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	7 185	1 367	0,03
Evonik Industries AG	5 490	1 131	0,02	AvalonBay Communities Inc (REIT)	596	1 125	0,02
Givaudan	27	1 126	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	1 429	1 008	0,02
CCL Industries Inc	2 330	1 061	0,02	Ventas Inc (REIT)	1 921	965	0,02
Alcoa Corp	2 990	1 025	0,02	Alexandria Real Estate Equities Inc	744	951	0,02
Mitsui Chemicals	3 100	927	0,02	Vicinity Centres	63 047	884	0,02
Fresnillo Plc	11 127	850	0,02	First Capital Real Estate Inve	7 427	871	0,02
Imerys	2 578	817	0,02	Equity Residential (REIT)	1 394	859	0,02
Mitsubishi Chemical Group Corp	11 300	698	0,01	Vonovia SE	2 693	856	0,02
International Paper	1 685	614	0,01	Invitation Homes Inc	2 317	796	0,01
Sika AG	179	587	0,01	LendLease Group	13 897	714	0,01
Solvay	1 898	586	0,01	Healthpeak Properties Inc	3 486	696	0,01
Kaneka	2 200	563	0,01	Macerich Co (REIT)	4 346	676	0,01
Voestalpine	1 660	528	0,01	Stockland (REIT)	18 234	558	0,01
DuPont de Nemours Inc	662	513	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	779	551	0,01
IGO Ltd	7 752	482	0,01	City Developments	10 700	544	0,01
Pan American Silver Corp	2 834	468	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	1 174	534	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	545	445	0,01	Zillow Group Inc	869	497	0,01
Nissan Chemical Corp	1 100	433	0,01	Mirvac Group (REIT)	33 006	474	0,01

UDR Inc (REIT)	916	353	0,01
ZILLOW GROUP INC	589	343	0,01
Swire Pacific	4 000	341	0,01
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	10 000	341	0,01
Daito Trust Const	200	234	0,00
Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	175	0,00
Sino Land	14 000	153	0,00
Uniti Group Inc	2 605	152	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	7	136	0,00
Medical Properties Trust Inc	2 703	134	0,00
Swire Properties Ltd	6 200	126	0,00
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	125	0,00
CDL Hospitality Trusts	1 701	14	0,00
New World Development	750	12	0,00
Link REIT (REIT)	100	6	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	3 564	1	0,00

**Summa Fastigheter** **86 891** **1,63**

Alphabet Inc	32 780	46 556	0,88
Meta Platforms, Inc	11 840	42 235	0,79
Alphabet Inc Class A	26 893	37 859	0,71
Telia Co AB	920 728	23 690	0,45
Tele2 B	178 305	15 431	0,29
Netflix Inc	2 260	11 089	0,21
Verizon Communications	25 812	9 807	0,18
Walt Disney	9 965	9 067	0,17
Comcast Corp A	20 515	9 066	0,17
Telenor	64 595	7 474	0,14
T-Mobile US Inc	4 574	7 391	0,14
AT&T Inc	41 641	7 042	0,13
Deutsche Telecom	19 116	4 629	0,09
Vodafone Group	478 369	4 213	0,08
Softbank Group Corp	9 174	4 127	0,08
Nintendo	6 600	3 472	0,07
Charter Communications, Inc. - A	858	3 361	0,06
Rogers Communications B	6 563	3 111	0,06
ADEVINTA ASA-B	27 155	3 029	0,06
Trade Desk Inc/The	4 040	2 930	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	210 000	2 587	0,05
KDDI Corp	7 900	2 533	0,05
BT Group	141 166	2 242	0,04
Electronic Arts	1 618	2 231	0,04
Pinterest Inc	5 135	1 917	0,04
Telefonica	48 573	1 911	0,04
Singapore Telecom	98 728	1 863	0,04
Telus Corp	10 006	1 803	0,03
HKT Trust & HKT Ltd	139 000	1 672	0,03
Dentsu	6 300	1 629	0,03
Universal Music Group BV	5 536	1 591	0,03
BCE Inc.	3 372	1 344	0,03
Take-Two Interactive Software	825	1 338	0,03
Telstra Corp	47 138	1 284	0,02
Warner Bros Discovery Inc	11 175	1 282	0,02
Informa PLC	11 244	1 128	0,02
Orange	9 616	1 103	0,02
Live Nation Entertainment Inc	1 052	992	0,02
Softbank Corp	7 300	918	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1 433	912	0,02
Liberty Broadband Corp	1 118	908	0,02
Publicis Groupe	869	813	0,02
Snap Inc	4 758	812	0,02
LY Corp	22 400	800	0,02
News Corporation - A	3 098	766	0,01
Schibsted B	2 670	733	0,01
Sea Ltd	1 547	631	0,01

Schibsted A	2 140	621	0,01
ROBLOX Corp	1 149	529	0,01
NEXON CO LTD	2 600	478	0,01
Telecom Italia Spa	145 715	477	0,01
Paramount Global	3 056	456	0,01
Interpublic Group	1 016	334	0,01
Sirius XM Holdings Inc	6 051	334	0,01
Match Group Inc	851	313	0,01
ITV PLC	35 305	287	0,01
Liberty Global Ltd	1 590	285	0,01
SEEK LTD	1 541	283	0,01
Swisscom	46	279	0,01
TPG Telecom Ltd	7 655	273	0,01
Telecom Italia S	80 325	271	0,01
Koninklijke KPN NV	7 461	259	0,00
Spark New Zealand Ltd	7 710	255	0,00
CyberAgent Inc	4 000	253	0,00
Fox Corp	803	240	0,00
Lumen Technologies Inc	12 945	239	0,00
Omnicom Group	271	236	0,00
WPP Plc	2 336	226	0,00
Liberty Broadband Corp (new)	267	217	0,00
Pccw Ltd	29 896	161	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	267	156	0,00
Hakuhod Holdings	2 000	154	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	515	149	0,00
SES - FDR	2 136	142	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	137	0,00
IAC Inc	232	122	0,00
Ubisoft Entertainment SA	284	73	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	189	71	0,00
DISH Network Corp.	733	43	0,00
Eutelsat Communications	590	28	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	48	19	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	180	11	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	11	4	0,00

**Summa Kommunikation** **301 738** **5,68**

American Water Works Co Inc	5 526	7 351	0,14
EDP Renovaveis SA	35 603	7 342	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	80 992	6 811	0,13
Hydro One Ltd	22 423	6 804	0,13
Verbund AG	5 234	4 897	0,09
Severn Trent Water	12 094	4 007	0,08
United Utilities Water PLC	28 114	3 827	0,07
Redeia Corporacion SA	22 551	3 743	0,07
Elia Group SA/NV	2 601	3 281	0,06
Acciona	995	1 477	0,03
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	3 632	1 135	0,02

**Summa Samhällsservice** **50 674** **0,95**

**Summa Aktier** **4 568 668** **85,94**

### Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförtroget
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	33 000 000	31 923	0,60
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	26 000 000	24 636	0,46
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 3.5% - 149	10 000 000	10 455	0,20
Swedbank Hypotek AB 3% 2028/03/15 - 198	10 000 000	10 295	0,19

Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	10 000 000	9 694	0,18
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	7 000 000	6 582	0,12
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	6 000 000	6 158	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	6 000 000	6 048	0,11
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	6 000 000	5 939	0,11
Swedish Covered Bond 0.25% 2027/06/09 - 148	6 000 000	5 505	0,10
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	5 000 000	5 091	0,10
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	4 000 000	4 235	0,08
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	4 000 000	4 117	0,08
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	4 000 000	4 072	0,08
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	2 000 000	2 162	0,04
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	2 000 000	2 107	0,04
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	2 000 000	2 026	0,04
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	2 000 000	2 025	0,04
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	2 000 000	2 025	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2028/11/06 - 602	2 000 000	2 021	0,04
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	2 000 000	1 938	0,04
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	2 000 000	1 868	0,04
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	2 000 000	1 685	0,03
<b>Summa Säkerställda obligationer</b>		<b>152 607</b>	<b>2,87</b>
SGB 2.5 05/12/25 #1058	35 000 000	35 379	0,67
SGB 1 11/12/26 #1059	36 000 000	34 810	0,65
SGB 0.750 05/12/28 #1060	19 000 000	18 066	0,34
SWEDISH T-BILL 2024/06/19	10 000 000	9 824	0,18
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	10 000 000	9 308	0,18
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	6 000 000	5 690	0,11
SGB 0.125 05/12/31 #1062	6 000 000	5 246	0,10
KOMINS 1 05/12/25 #2505	5 000 000	4 883	0,09
SGB 3.5 03/30/39 #1053	2 000 000	2 386	0,04
SGB 1.375 06/23/71 #1064	3 000 000	2 097	0,04
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	2 000 000	1 860	0,03
SGB 0.50 11/24/45 #1063	1 000 000	706	0,01
<b>Summa Stats- och kommunobligationer</b>		<b>130 255</b>	<b>2,45</b>
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	4 000 000	4 249	0,08
Rikshem AB FRN 2028/05/24	4 000 000	4 083	0,08
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	2 000 000	2 128	0,04
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	2 000 000	2 021	0,04
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	2 000 000	2 018	0,04
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	2 000 000	2 013	0,04
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	2 000 000	2 008	0,04
<b>Summa Övriga obligationer</b>		<b>18 520</b>	<b>0,35</b>
<b>Summa Räntebärande värdepapper</b>		<b>301 382</b>	<b>5,67</b>

**Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES** 4 870 050 91,61

**Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	1 889 985	323 195	6,08
<b>Summa Fond</b>		<b>323 195</b>	<b>6,08</b>

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	16	0	15 308
SWEDISH 2YR FUT Mar24	9	0	8 801
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-2	0	-1 822
SW 5YR STDS FUT Mar24	-4	0	-3 667
<b>Summa Futures</b>		<b>0</b>	<b>18 620</b>

**Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES** 323 195 6,08

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_CAD/JPY_GOLDMA-LDN 20240104	54 000	413	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	325 855	23	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-2 300	-23	
FX forward_CAD/JPY_GOLDMA-LDN 20240104	-5 754 888	-411	
<b>Summa Valutaterminer</b>		<b>1</b>	<b>0,00</b>

**Summa Övriga finansiella instrument** 1 0,00

**Summa Portföljinnehav** 5 196 833 97,76

**Övriga tillgångar och skulder** 119 256 2,24

**Total summa fondförmögenhet** 5 316 089 100,00

Siffrorna i portföljredovisningen är avrundade till närmaste tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

### Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Atlas Copco	4,09
Volvo AB	2,20
Svenska staten	2,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,70
Alphabet Inc	1,59
AstraZeneca	1,40
Swedbank	1,34
Svenska Handelsbanken AB	1,32
ABB Ltd	1,29
Merck & Co	0,37
Autoliv Inc	0,31
Danaher	0,28
Roche Holding AG	0,27
Kommuninvest Cooperative Society	0,27
Oracle Corporation	0,24
Deutsche Telekom AG	0,23



Pfizer	0,21
International Business Machines Corp	0,21
Goldman Sachs Group Inc	0,17
HSBC Holdings PLC	0,16
Siemens AG	0,16
Øresundskonsortiet	0,14
Unilever NV	0,14
George Weston Ltd	0,14
WW Grainger Inc	0,14
Power Corp Of Canada	0,14
Hitachi	0,13
Länsförsäkringar AB	0,12
Softbank Group Corp	0,09
Kellogg Co	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,09
Ferguson PLC	0,08
Schibsted ASA	0,08
Prudential plc	0,06
Acciona	0,05
Square Inc	0,04
Constellation Software Inc/Canada	0,04
PCCW Ltd	0,03
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Liberty Formula	0,03
Sampo OYJ	0,03
Aeon Co. Ltd	0,03
FNF Group	0,03
Sartorius AG	0,02
Liberty Broadband Corp	0,02
Zillow Group Inc	0,02
Telecom Italia SpA	0,01
John Swire & Sons Ltd	0,01
IAC/InterActiveCorp	0,01
Bath & Body Works Inc	0,01
Magellan Financial Group Ltd	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00

### Aktielån, tkr

Avveckling av aktielån sker via ett tredjepartsavtal där fondens agent ansvarar för överföring av aktier och säkerheter.

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	110 609	211 707
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,08	4,85
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,14	4,97

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	110 609	211 707

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	74 654	83 241
U.S T-Bonds AAA, USD	20 488	28 654
U.S T-Notes AAA, USD	18 466	62 846
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 484	31 750
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	414	703

French Republic Bond AA2, EUR	249	14 766
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	43	3 194
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18	1 316
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	3	406
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2	667
U.S T-Bills, USD	2	-
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
<b>Summa erhållna säkerheter</b>	<b>119 822</b>	<b>227 545</b>

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	74 654	83 241
U.S T-Bonds AAA, USD	20 488	28 654
U.S T-Notes AAA, USD	18 466	62 846
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 484	31 750
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	414	703
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	249	14 766
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	43	3 194
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18	1 316
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	3	406
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2	667
<b>Summa erhållna säkerheter</b>	<b>119 820</b>	<b>227 545</b>

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	832	658

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	5	238
1-3 månader	3	193
3 månader - 1 år	615	4 149
> 1 år	44 545	139 724
Obestämd löptid	74 654	83 241

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	32 532	54 135
Societe Generale London Branch, UK	24 053	4 430
J.P. Morgan Securities PLC, UK	17 590	5 340
UBS AG London Branch, UK	16 718	15 775
Citigroup Global Markets Limited, UK	5 940	6 907
HSBC Bank PLC, UK	5 523	636
The Bank of Nova Scotia, UK	4 612	6 817
Merrill Lynch International, UK	3 085	4 128
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	556	52 627

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	45 168	144 304
Aktier	74 654	83 241
<b>Summa erhållna säkerheter</b>	<b>119 822</b>	<b>227 545</b>



## 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-taxonomin** 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 taxonomin eller inte.



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

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

Ja

Nej

Den gjorde **minimumav hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_ %**

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_ %**

**Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 24,17 % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomisk verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomisk verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

Under 2023 har fondens miljörelaterade investeringar varit kopplade till att främja en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden har inte heller investerat i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

Fondens sociala investeringar har under 2023 gått mot bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 samt beaktat PAI-indikatorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden har även exkluderat investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Under 2023 har fondens hållbara investeringar varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU taxonomin. Det är bolag som bidrar till de globala målen (SDG) genom de produkter, tjänster och/ eller tekniker som de tillhandahåller, men också bolag som bidrar genom ett antal underliggande hållbarhetsindikatorer, såsom gröna intäkter (green revenue) och som bedöms bidra till ett miljö- eller socialt mål. Till hållbara investeringar räknas även gröna obligationer, (såsom gröna obligationer, hållbara obligationer, sociala obligationer och hållbarhetslänkade obligationer).

Vid utgången av 2023 hade SPP Generation 80-tal 24,17 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 6,30 procent mot fondens jämförelseindex på 11,98
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,79 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

• **....och jämfört med de föregående perioderna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 11,01 procent mot fondens jämförelseindex på 15,36.
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,94 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

• **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Utöver svar ovan, så går fondens hållbara investeringar i första hand mot dessa av FN:s Globala Hållbarhetsmål:

Fondens hållbara investeringar har varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU taxonomin. Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FN:s Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna och Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald.

Inom ränteandelen i fonden har vi bland annat under 2023 valt in gröna obligationer emitterade av Jernhusen, Stadshypotek och Stockholms Kooperativa Bostadsförening.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av klimatförändringarna

• **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några de miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investeringar.

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

- Fondens har följt sina exkluderingskriterier kopplade till kontroversiella sektorer och produkter och tjänster som kan anses motverka en hållbar utveckling såsom bolag med verksamhet som gör betydande skada på miljön eller klimatet, kontroversiella vapen, tobak och cannabis, alkohol, pornografi, spelverksamhet, fossila bränslen (kol, olja, gas) samt stora fossila reserver, oljesand och ohållbar produktion av palmolja.
- Fondens exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner har efterlevts. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, bolag som bedriver lobbying mot Parisavtalet.

– **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Förvaltaren har under året löpande tagit hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser samt att välja in bolag som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt. Fonden tillämpar vår metod för att integrera hållbarhetsfaktorer i förvaltningen; **Välja in, Välja bort** och **Påverka**.

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

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för

hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Samtliga bolagen i fonden har genomgått Storebrands DNSH-test, som betyder;

1. en screening av bolag för att identifiera vilka som bryter mot våra exkluderingskriterier och överskrider fastställda gränsvärden. Exkluderingsgranskningen består av tre delar: a) normbaserade exkluderings b) produktbaserade exkluderings och c) exkluderings av statsobligationer.

2. Screening av utvalda PAI indikatorer, indikatorer för negativa konsekvenser. Bolag som inte klarar screeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor. Genom att integrera hållbarhetsriskbetyg i investeringsbeslutet för att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk och mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk.

#### – Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens samtliga investeringar har genomgått screening och exkludering och har under året varit i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt ILO:s konventioner.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, 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.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av Storbrand framtaget PAI-trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Storebrands metod är att identifiera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är med ett egenutvecklat trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Under 2023 har vi vidareutvecklat vårt PAI trafikljussystem där vi flaggar bolag som Röda, Gula eller Gröna på respektive PAI-indikator.

Vid årsskiftet har flaggpoäng beräknats och tröskelvärden har satts för PAI 3 - växthusgasintensitet, 4 - fossila bränslen, 10 - brott mot UNGC och OECD, 13 - jämnare könsfördelning i styrelserna, 14 - kontroversiella vapen och 15 - avskogning. För övriga PAI kommer vi, när vi ser att datakvaliteten och täckningen förbättras, att utvärdera dem och beräknas flaggpoäng och ta med dem i vårt trafikljussystem.

Dessa flaggor beräknas på en månatlig basis och beräknas utifrån en sektorbaserad väsentlighetsanalys, detta på grund av att vissa PAI indikatorer är mer eller mindre relevanta/väsentliga för olika sektorer. Till exempel bedöms koldioxidintensitet vara mer materiellt och väsentligt för råvaru-, energi- och industribolag, så bolag som har en koldioxidintensitet som är högre än sektorsnittet kommer rödflaggas.

#### Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Storebrand Emerging Markets A SEK	-	6,08%	SE
Apple Inc	Informationsteknologi	2,93%	US
Atlas Copco AB	Industri	2,90%	SE
Microsoft	Informationsteknologi	2,61%	US
Investor AB-B	Finans	2,21%	SE
Volvo B	Industri	2,16%	SE



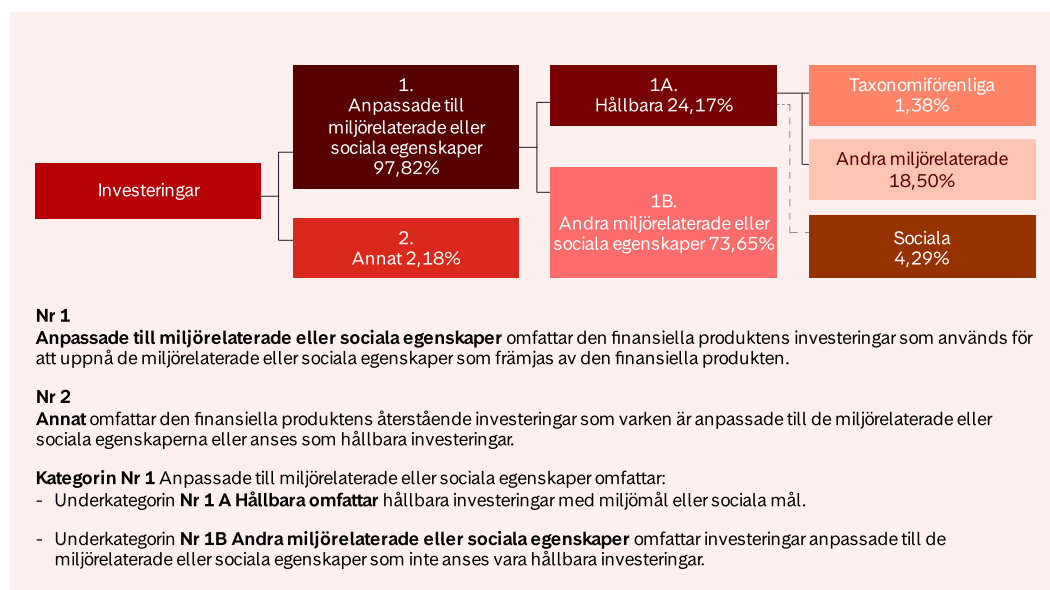
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31.



65518288	-	1,82%	GB
Assa Abloy B	Industri	1,66%	SE
Hexagon B SEK	Informationsteknologi	1,66%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken A	Finans	1,55%	SE
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror	1,47%	SE
Sandvik	Industri	1,39%	SE
NVIDIA	Informationsteknologi	1,27%	US
Atlas Copco AB	Industri	1,19%	SE
Swedbank AB (A shs)	Finans	1,15%	SE

## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### • Vad var tillgångsallokeringen?



### • I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
<b>10</b>	<b>Energi</b>	<b>0,00%</b>
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,00%
<b>15</b>	<b>Material</b>	<b>4,93%</b>
151010	Kemikalier	2,18%
151020	Byggmaterial	0,21%
151030	Behållare & förpackningar	0,11%
151040	Metaller & gruvdrift	1,82%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,60%
<b>20</b>	<b>Industri</b>	<b>18,50%</b>
201010	Flyg och försvar	0,12%
201020	Byggprodukter	2,54%
201030	Bygg & Teknik	0,42%
201040	Elektrisk utrustning	1,98%
201050	Industrikonglomerat	0,31%
201060	Maskineri	10,47%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,51%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,69%
202020	Professionella tjänster	0,64%
203010	Flygfrakt & logistik	0,26%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
203020	Flygbolag	0,05%
203030	Marin	0,02%
203040	Väg & järnväg	0,42%
203050	Transportinfrastruktur	0,08%
<b>25</b>	<b>Sällanköpsvaror</b>	<b>6,86%</b>
251010	Bilkomponenter	0,65%
251020	Bilar	0,84%
252010	Hushållsvaror	0,55%
252020	Fritidsprodukter	0,01%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,43%
253010	Hotell, restauranger och fritid	1,19%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,01%
255010	Distributörer	0,29%
255030	Multiline Retail	0,57%
255040	Specialaffär	2,32%
<b>30</b>	<b>Dagligvaror</b>	<b>5,00%</b>
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,82%
302010	Drycker	0,85%
302020	Mat produkter	1,78%
303010	Hushållsprodukter	1,28%
303020	Personliga produkter	0,28%
<b>35</b>	<b>Hälsovård</b>	<b>8,48%</b>
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,69%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	1,20%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,03%
352010	Bioteknik	0,90%
352020	Läkemedel	4,11%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,55%
<b>40</b>	<b>Finans</b>	<b>17,09%</b>
401010	Banker	8,17%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	3,67%
402020	Konsumentfinansiering	0,31%
402030	Kapitalmarknader	1,92%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,05%
403010	Försäkring	2,97%
<b>45</b>	<b>Informationsteknologi</b>	<b>16,86%</b>
451020	IT-tjänster	0,92%
451030	Programvara	5,48%
452010	Kommunikationsutrustning	1,46%
452020	Datorer och kringutrustning	3,15%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	1,91%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	3,94%
<b>50</b>	<b>Kommunikationstjänster</b>	<b>5,68%</b>
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,34%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,71%
502010	Media	0,47%
502020	Underhållning	0,64%
502030	Interaktiva medier och tjänster	2,52%
<b>55</b>	<b>Samhällsservice</b>	<b>0,95%</b>
551010	Elverktyg	0,51%
551040	Vattenverk	0,29%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,16%



Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
60	Fastigheter	0,02%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,02%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för

#### fossilgas

begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller

#### kärnenergi

inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

#### 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.



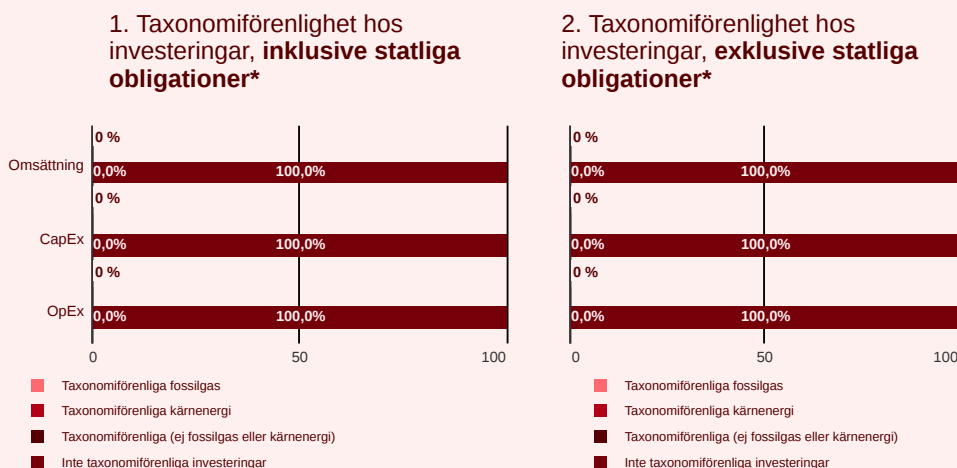
#### I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomin. Det medför att enbart estimerad data finns tillgänglig. Fondbolaget anser att den estimerade datan för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EUs miljömål och därav anses som en hållbar investering är tillräcklig. När det gäller bedömning för en investerings exakta (underliggande bolags procentuella bidrag) förenlighet med EU-taxonomin anser fondbolaget att estimaten för närvarande inte är tillräckligt tillförlitliga samt att det är för låg täckningsgrad. Av den anledningen redovisas i dagsläget 0 procent taxonomiförenliga investeringar i tabellen nedan.

#### • Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin<sup>1</sup>?

- Ja
- i fossilgas  i kärnenergi
- Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

#### • Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Ej tillämpligt.

#### • Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolagen är bristfällig.

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.





är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 18,50 procent för 2023.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 4,29 procent för 2023.



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens andel under övrigt var 2,18 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.



### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

SPP Generation 80-tal har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2023 var 577 av det underliggande indexens 2 933 bolag exkluderade.

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i samt att minimera eventuella risker kopplat till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling.

Under 2023 har fonden totalt sett haft 416 dialoger (avseende totalt 224 innehav). Av dialogerna går 43 procent mot miljörelaterade frågor, 39 procent mot sociala frågor och 18 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialoger har 56 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 355 dialoger i samarbete med andra investerare. I ett samarbete kan Storebrand antingen ha en ledande roll eller en stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för att engagera oss i bolaget. I en stödjande roll har en annan investerare kontakt med bolaget, men vi stöttar med vårt kapital

Av de 416 dialoger går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 16 procent mot kemikalier
- 15 procent mot biologisk mångfald
- 14 procent mot avskogning
- 12 procent mot klimatförändringar
- 9 procent mot utsläpp av växthusgaser

Av de 416 dialogerna går ett antal dialoger mot FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 39 procent kopplas till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 38 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 23 procent kopplas till mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- 21 procent kopplas till mål 12 – Hållbar konsumtion och produktion

Av de 416 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, det vill säga dialoger som förs för att minimera risken för dessa negativa konsekvenser, exempelvis:

- 64 dialoger kring Investeringar i företag som producerar kemikalier
- 55 dialoger kring utsläpp av växthusgaser
- 52 dialoger kring avskogning
- 48 dialoger kring brott mot FN:s Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2023 utövade Storebrand Fonder, för fondens räkning sin rösträtt på 800 bolagsstämmor.

# Avkastning och Risk

Vid varje fond i denna rapport finns en indikator som anger vilken risk som fonden har. Indikatorn har till syfte att ge en fingervisning om respektive fonds risknivå och grundar sig på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tid.

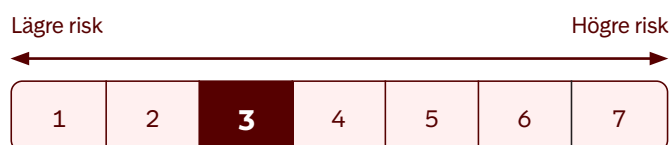


## Sparande och risk

Alla typer av fondsparande innebär en viss grad av osäkerhet kring den framtida värdeutvecklingen, vilket brukar kallas för risk. Fonderna delas in i en sjugradig riskskala (Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt förordning om faktablad (Priip-produkter) 1286/2014 EU gemensam riskskala). Samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller respektive underliggande investering under dess rekommenderade innehavstid. Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att variera i värde på grund av marknadsutvecklingen.

## Exempel Risk/avkastningsindikatorn



Olika typer av fonder ger varierande möjlighet till avkastning och risk. Sparande i aktiefonder innebär generellt högre risk än sparande i räntefonder, men har historiskt sett – över längre perioder – gett högre avkastning. Risk och avkastning kan därför sägas vara två sidor av samma mynt.

Vid placeringar med hög risk är sannolikheten större för hög avkastning, åtminstone på lång sikt. Samtidigt är risken stor för att göra förluster på kort sikt. Vid placeringar med låg risk gäller det motsatta – då är risken liten för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkast-

ningen på lång sikt sannolikt att bli lägre. Det är därför viktigt att ta hänsyn till hur länge man tänkt spara när man väljer risknivå i sitt sparande.

Att spara regelbundet kan vara ett bra sätt att sprida riskerna över tid. Ett månadssparande innebär att man delvis kan jämna ut svängningarna på aktiemarknaden. När kurserna är låga får man många andelar och när kurserna är höga får man färre andelar.

### **Derivatinstrument och riskbedömningsmetod**

De flesta av våra fonder har enligt fondbestämmelserna rätt att handla derivat i syfte att effektivisera förvaltningen.

Vissa fonder har utnyttjat denna möjlighet, dock i begränsad omfattning. Som riskbedömningsmetod, vid beräkning av den sammanlagda derivatexponeringen, har den så kallade åtagandemetoden använts. Metoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna i rapporten under "risk och avkastningsmått". Samtliga mått grundar sig på två års avkastningshistorik, 24 månaders observationer, förutom de tre sista ränteriskrelaterade måtten, Active Share samt Derivatexponering.

### **Totalrisk**

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

### **Totalrisk jämförelseindex**

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

### **Active Share**

Active Share anger i procent hur stor del av fonden som avviker från fondens jämförelseindex och anges som ett tal mellan 0–100. Noll procent Active Share innebär att fonden har exakt samma innehav och samma fördelning av innehaven som jämförelseindexet. 100 procent Active Share innebär att inga av fondens innehav finns representerade i indexet.

Måttet beräknas enligt Fondbolagens Förenings Vägledning för beräkning av Active Share. Måttet beräknas för aktiefonderna Storebrand Emerging Markets, Storebrand Europa, Storebrand Global Solutions, Storebrand Global All Countries, Storebrand Japan, Storebrand Global Low Volatility, Storebrand Multifactor, Storebrand Sverige, Storebrand USA, GodFond Sverige & Världen, Storebrand Global Plus, Storebrand Emerging

Markets Plus, Storebrand Sverige Plus, Storebrand Europa Plus, Storebrand Sverige Småbolag Plus och Storebrand USA Plus.

### **Aktiv risk (Tracking Error)**

Ett riskmått som beskriver hur stor fondens kursutveckling följer utvecklingen av jämförelseindex. Beräknas som standardavvikelsen för differensen i avkastningen på fonden och ett jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna.

### **Index**

Visar vilket/vilka jämförelseindex som använts vid beräkningen av bland annat Aktiv risk. Index visar även på vilken/vilka marknader fonden får placera.

### **Sharpekvot**

Riskjusterad avkastning är ett mått på fondens årliga avkastning med hänsyn till den risk som fonden har haft. Beräknas som fondens årliga avkastning minus årlig utveckling för den riskfria räntan, dividerat med fondens totalrisk.

### **Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)**

Visar hur mycket fondens värde förändras om räntenivån förändras 1 procent.

### **Duration år (anges endast för räntefonderna)**

Visar genomsnittlig återstående löptid för fondens tillgångar med hänsyn tagen till kupongbetalningar innan förfall.

### **Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)**

Ett mått på kredit- och likviditetsrisk som visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration multiplicerat med instrumentens spread i förhållande till statspapperskurvan.

### **Derivatexponering**

Avser exponering för standardiserade derivat, så kallade räntefutures. Exponering beräknas brutto i förhållande till fondförmögenheten det vill säga ingen nettning görs mellan derivatkontrakten i de fall det förekommer positioner med både positivt underliggande värde och negativt underliggande värde.

# Redovisningsprinciper

Fondens redovisningsprinciper bygger på att god redovisningssed och är tillämpliga delar upprättad enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:9, Finansinspektionens allmänna råd och vägledning, Fondbolagens förenings rekommendationer samt bokföringslagen.

## Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivatinstrument värderas till gällande marknadsvärde. Gällande marknadsvärde fastställs genom olika metoder, vilka tillämpas enligt följande ordning:

1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad används senaste betalkurs på balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad härleds gällande marknadsvärde utifrån information om likande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste perioden.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller blir uppenbart missvisande, fastställs gällande marknadsvärde genom att en värderingsmodell som är etablerad på marknaden används.

# Skatteregler

## Fondens skatt

Sedan 2012 betalar inte fonder skatt på sina intäkter, förutom källskatt på utdelningar som fonderna erhåller på sina utländska aktieinnehav. Källskatten varierar mellan olika länder och som avräknas utifrån dubbelbeskattningsavtal om fonden kan uppvisa hemvistintyg i Sverige.

Högsta förvaltningsdomstolen (HFD) beslutade den 27 oktober 2021 att inte meddela Skatteverket prövningstillstånd i målen om hemvistintyg för fonder. Kammarrättens dom, som innebär att svenska värdepappersfonder anses ha skattemässig hemvist i Sverige och därmed omfattas av skatteavtalen med andra länder, har därmed vunnit laga kraft.

Den 10 november 2021 publicerades på Skatteverkets hemsida att ställningstagandet "Svenska värdepappersfonders och specialfonders hemvist enligt skatteavtal" ska inte längre tillämpas.

Hemvistintyg kommer därmed att kunna utfärdas för svenska värdepappersfonder och specialfonder enligt alla skatteavtal (om det inte uttryckligen framgår av ett visst avtal att fonderna inte omfattas). Intyg kan utfärdas för samtliga år från och med 2012.

Detta innebär att för Bolagets fonder är förutsättningarna för att återvinna källskatt från fler länder jämförelse med tidigare större. Källskatt på utdelningar kan dock bli såväl högre som lägre än den preliminära källskatt som dras när utdelning erhålls.

## Fondspararens skatt

De regler som beskrivs nedan gäller om man sparar direkt i fonder. För ISK eller kapitalförsäkring gäller andra regler.

Svenska fondandelsägare betalar inkomstskatt dels på en årlig schablonintäkt som beräknas på fondandelarnas värde vid ingången av året, dels på vinster och eventuella utdelningar på fondandelarna. Den årliga schablonintäkten uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång.

Schablonintäkten tas sedan upp i inkomstslaget kapital och beskattas med 30 procent. För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 20,6 procent. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon medan juridiska personer själva får beräkna schablonintäkten och betala in skatt.

Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp. När det gäller kapitalvinster och kapitalförluster på fondandelar är beskattningen olika beroende på vad det är för typ av fond och om fonden är marknadsnoterad eller onoterad. En fond anses vara marknadsnoterad om det sker handel eller inlösen i fonden var tionde dag eller oftare. Om det sker mer sällan anses fonden vara onoterad.



## Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

### 1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

Gruppen omfattar marknadsnoterade aktiefonder, blandfonder, räntefonder som inte uteslutande placerar i svenska fordringsrätter som obligationer och andra räntebärande värdepapper.

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent. Mot kapitalvinster får kapitalförluster på marknadsnoterade delägarätter, det vill säga aktier, andelar i värdepappersfonder och andra aktiebeskattade finansiella instrument, kvittas till 100 procent.
- Kapitalförluster får kvittas till 100 procent mot kapitalvinster på marknadsnoterade delägarätter, det vill säga aktier, andelar i värdepappersfonder och andra aktiebeskattade finansiella instrument. Till den del det inte finns några sådana kapitalvinster att kvitta mot, får 70 procent av kapitalförlusten dras av mot andra kapitalinkomster till exempel ränta och utdelning.

### 2. Marknadsnoterade räntefonder

För marknadsnoterade räntefonder som enbart placerar i svenska fordringsrätter gäller följande:

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent.
- Kapitalförluster får dras av till 100 procent mot alla typer av kapitalinkomster, till exempel kapitalvinster, räntor och utdelningar. Räntefonder som inte enbart innehar fordringar utställda i SEK, det vill säga innehåller placeringar i både svensk och utländsk valuta, har att välja mellan att tillämpa reglerna om vanliga marknadsnoterade fonder (punkt 1) eller marknadsnoterade räntefonder (punkt 2).

### 3. Onoterade fonder

Gruppen omfattar alla typer av onoterade fonder.

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent.
- Kapitalförluster får dras av till 70 procent mot andra kapitalinkomster.

## Beskattning av investeringssparkonto (ISK)

Sparar du via ISK gäller andra regler än ovan nämnda. Tillgångar som är hänförliga till investeringssparkontot schablonbeskattas. Det innebär att den enskilde inte beskattas utifrån faktiska inkomster och utgifter på de tillgångar som förvaras på investeringssparkontot. I stället utgår en schablonskatt som beräknas på förväntad årlig avkastning. Denna skatt beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag som baseras på marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot. Läs mer på [fondkol-len.se/fakta-om-fonder/skatt-pa-fonder/](https://fondkol-len.se/fakta-om-fonder/skatt-pa-fonder/).

Information om CRS (Common Reporting Standards)  
Från och med den 1 januari 2016 gäller en lagstiftning som innebär att vi som fondbolag ska identifiera våra kunders skatterättsliga hemvist och från och med 2017 översända vissa kontrolluppgifter till Skatteverket. Lagstiftningen innebär att vi ska identifiera konton med kontohavare (fysiska personer eller juridiska personer) som har hemvist i ett annat land, dessa konton kallas rapporteringspliktiga konton enligt lagstiftningen. Lagstiftningen bygger på internationella standarder (CRS och DAC 2) för att underlätta ett automatiskt utbyte av upplysningar om finansiella konton mellan olika länder.

Arbete inom OECD och EU har resulterat i att ett stort antal länder utbyter upplysningar om finansiella konton. Det övergripande syftet är att motverka undanhållande av skatt.

## Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

I augusti 2014 undertecknade Sverige och USA ett avtal om informationsutbyte för skatteändamål, baserat på den amerikanska skattelagen FATCA, Foreign Account Tax Compliance Act. Avtalet genomfördes i svensk lag från den 1 april 2015. Den innebär att fondbolag och övriga finansiella institut runt om i världen, på grund av den amerikanska lagstiftningen FATCA, ska lämna uppgifter om amerikaners konton till USA. FATCA-avtalet innebär att svenska Skatteverket och amerikanska federala skattemyndigheten IRS (Internal Revenue Service) utbyter uppgifter om kapitalinkomster och kapitaltillgångar med varandra.

Sverige lämnar uppgifter för så kallade "amerikanska personer". Även företag som är skattskyldiga enligt USA:s lagstiftning är amerikanska personer och omfattas av FATCA.

# Ersättningsprinciper

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy samt principer för ekonomisk ersättning i bolaget. Principerna följer Storebrandkoncernens ersättningspolicy och omfattar alla anställda i Bolaget. Principerna har utformats med utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter och hänsyn har tagits till Bolagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Bolaget ska ha en ersättningsmodell som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättning till medarbetare ska uppmuntra till goda prestationer och beteenden, som verkar för att uppnå ett balanserat risktagande som överensstämmer med fondandelsägarnas intressen och som bidrar till långsiktigt värdeskapande i Storebrandkoncernen. Ersättningen ska följa vid var tid gällande lagar och föreskrifter.

Den fasta ersättningen är individuellt anpassad och utgår ifrån förutbestämda interna och externa faktorer. Nivån på den fasta ersättningen baseras på medarbetarens erfarenhet, långsiktiga prestation, efterlevnad av kärnvärden och beteende.

Bolaget kommer endast i mycket begränsad omfattning använda rörlig ersättning. För medarbetare på positioner som har en väsentlig inverkan på Bolagets eller förvaltade fonders riskprofil samt medarbetare med ansvar för kontrollfunktioner tillämpas rörlig ersättning inte över huvudtaget.

Inför beslut om eventuell rörlig ersättning beaktas beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas utifrån Storebrandkoncernens principer och riktlinjer för ekonomisk kompensation. Den uppskjutna delen av ersättningen kan bestämmas till noll och helt eller delvis falla bort vid särskilda situationer. Exempel på särskilda situationer är om det i efterhand visar sig att den anställda, avdelningen eller bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna eller om bolagets finansiella ställning försämras väsentligt.

Det är chefens ansvar att fastställa nivån på medarbetarnas ekonomiska ersättningar. Ersättning till anställda i kontrollfunktioner (riskkontroll och regelefterlevnad) samt anställda i Bolagets ledningsgrupp fastställs av styrelsen efter förslag från Bolagets ersättningskommitté,

som består av Bolagets styrelse. Ersättningssystemet ska löpande ses över för att säkerställa att det motverkar ett risktagande som är oförenligt med fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Bolagets ersättningsprinciper ses över årligen eller vid behov. En intern kontrollfunktion ska årligen granska att Bolagets ersättningssystem och att ersättningar överensstämmer med Bolagets ersättningsprinciper. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. Styrelsen är ansvarig för att ersättningsprinciperna regelbundet följs upp.

En papperskopia av Bolagets information om ersättningsprinciper kan erhållas kostnadsfritt efter förfrågan till Bolaget, vilket också anges i fondernas faktablad.

Fondbolagets funktion för internrevision har i enlighet med kraven i Finansinspektionens föreskrifter granskat om fondbolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn, avseende 2023. Resultatet av granskningen har rapporterats till styrelsen och visade inte på några avvikelser eller omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningssystem inte överensstämmer med kraven i Finansinspektionens föreskrifter.

Fondbolaget har under 2023 haft i genomsnitt 12 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning (3) inklusive anställda med ansvar för kontrollfunktion (2) har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 6 785 748 kr och övriga anställda till 4 275 371 kr. 230 000 kr av ersättningsbeloppet till övriga anställda avser utbetalning av rörlig ersättning. Sedan 2016 utgår ingen rörlig ersättning till ledande befattningshavare och kontrollfunktioner i konsekvens med ovan. Lön och andra ersättningar till förvaltare inom ramen för utlagd verksamhet uppgick för 2023 till 12 051 694 kr.