

SPP Generation 80-tal

Årsberättelse 2022

Orgnr: 504400-6608

ISIN: SE0000619355

SPP Generation 80-tal

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 halvårsskiftet uppgick fondens aktieandel 92,8 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 -9,11 procent under 2022, medan fondens jämförelseindex avkastade -7,73 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 294 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 4 366 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 132 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	296 989	6,80
Investor AB-B	109 397	2,51
Apple Inc	108 651	2,49
Atlas Copco AB	100 517	2,30
Microsoft	89 432	2,05

Fondfakta

Startdatum:	2000-09-13
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0545
PPM-nr:	844522
Morningstar, 3 år:	★★★★
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 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 %
OMRX Mortgage Bond All Index	3,00 %

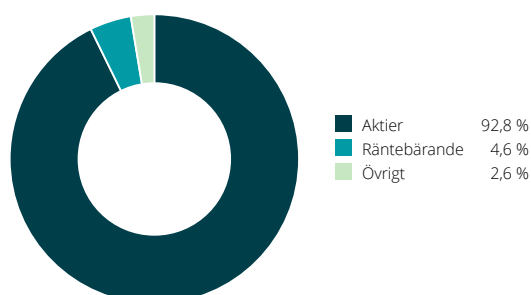
Fondens aktivitetsgrad

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 kurs-svängningar (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 placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden hade ett utmanande år och levererade svag avkastning. Dess aktieandel påverkades negativt av att globala aktier föll kraftigt även om en försvagning av den svenska kronan dämpade fallet något. Fondens övervikt inom aktier i början av året bidrog också negativt. Det utmanande klimatet på obligationsmarknaden med kraftigt stigande räntenivåer gjorde att även obligationsdelen utvecklades negativt. Fondens undervikt inom duration bidrog dock positivt och reducerade nedgången.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin tappade fart under 2022 till följd av flera olika orsaker. Tillväxten avtog då effekterna av återöppningen efter pandemin klingade av, inflationen fortsatte att stiga och de ledande centralbankerna genomförde en historiskt snabb åtstramning av penningpolitiken efter en helomvändning i början av året. USA och dess centralbank Fed var ledande med kraftfulla räntehöjningar från och med våren följt av bland annat Europa och Sverige som inte kommit lika långt i den ekonomiska cykeln. Trots dessa historiska ekonomiska och geopolitiska omständigheter hölls sig den globala arbetsmarknaden mycket stark med fortsatt fallande arbetslöshet. Riskfyllda tillgångar som globala aktier inledde året på historiska toppnivåer tack vare tidigare återhämtningseffekter efter pandemin och stimulerande penningpolitik. Scenförändringen blev dock total då inflationen visade sig vara ihållande och marknaden fick anpassa sig till hastigt stigande räntenivåer. Detta ledde till omfattande börsfall såväl globalt som i Europa och Sverige. Samtidigt föll även obligationsmarknaderna på grund av de kraftfulla uppgångarna för räntenivåerna.

Framtid

Under 2023 kommer tillväxten troligtvis att vara i huvudfokus i stället för inflationen och räntenivåerna. Den stora frågan är om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin efter de kraftfulla åtstramningar som genomförts av centralbankerna. I början av året var fonden normalviktad inom aktier med en liten övervikt samt neutralt exponerad mot duration inom obligationsdelen. De betydligt högre räntenivåerna gör att obligationsdelen har mycket bättre förutsättningar att kunna leverera positiv avkastning jämfört med för ett år sedan.

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

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2022-12-31	2021-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-487 989	950 939
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-7	-2
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-82	-789
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	472	1 628
Värdeförändring på fondandelar	-18 432	15 717
Ränteutgifter	2 481	3 155
Utdelningar	92 684	80 121
Valutakursvinster och -förluster netto	1 552	855
Övriga finansiella intäkter	-	-1
Övriga intäkter	1 134	1 097
Summa intäkter och värdeförändring	-408 186	1 052 719

Kostnader	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningskostnader	-17 687	-16 763
- varav ersättning till fondbolaget	-17 272	-16 530
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-398	-208
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-17	-25
Räntekostnader	-370	-503
Övriga kostnader	-6	-222
Summa kostnader	-18 062	-17 488
Årets resultat	-426 249	1 035 231

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2022-12-31	2021-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 949 881	4 238 240
Penningmarknadsinstrument	4 997	86 113
Fondandelar	296 989	274 286

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	4 251 867	4 598 639
Bankmedel och övriga likvida medel	109 448	56 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 308	2 290
Övriga tillgångar	1 935	4 221
Summa tillgångar	4 367 558	4 662 043

Skulder	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-96	-156
Övriga skulder	-1 449	-1 643
Summa skulder	-1 544	-1 799

Fondförmögenhet (Not 2)	4 366 014	4 660 244
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen	2022-12-31	2021-12-31
Utlånade finansiella instrument	211 707	115 380
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	227 545	128 094
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	9 240	9 387

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2022-12-31	2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	4 660 244	3 562 472
Andelsutgivning	260 790	243 665
Andelsinlösen	-128 772	-181 125
Resultat enligt resultaträkning	-426 249	1 035 231
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 366 014	4 660 244

Nyckeltal

Fondens utveckling	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, msek	4 366	4 660	3 562	3 390	2 550	2 555	2 227	1 814	1 584	1 233
Andelsvärde, kr	169,00	185,94	144,01	138,54	107,43	110,67	100,63	88,53	85,26	69,78
Antal utestående andelar, tusental	25 835	25 063	24 738	24 466	23 737	23 090	22 126	20 494	18 584	17 676
Utdelning per andel	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total avkastning, %	–9,11	29,12	3,95	29,00	–2,90	10,00	13,70	3,80	22,20	21,20
Index inkl. utdelning %	–7,73	28,30	3,52	29,50	–2,90	9,40	13,00	4,10	21,30	20,60

Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	12,95	14,85	16,16	13,00	10,50	7,90	13,30	12,90	5,70	6,10
Totalrisk jämförelseindex, %	12,27	14,23	15,68	12,70	10,00	7,60	12,60	12,10	5,40	6,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,19	0,97	0,74	0,60	0,70	0,50	0,80	0,90	0,40	0,50
Sharpe kvot	0,65	1,09	1,00	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00	3,70	2,40
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,12	0,13	0,27	1,20	1,00	1,10	0,90	1,30	0,80	1,40
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,12	0,16	1,23	1,40	1,30	1,50	1,70	1,90	1,50	2,10
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,11	0,11	0,16	0,90	0,80	0,50	0,50	0,80	0,40	0,50
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,00	0,11	0,16	1,20	1,30	0,90	0,70	1,40	1,00	0,50

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

Kostnader	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	93	251	250	321	56	79	59	69	56	125
Transaktionskostnader, %	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	37,83	47,39	39,67	48,47	43,08	43,75	41,64	44,37	44,46	45,69
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,61	2,88	2,76	2,86	2,74	2,75	2,83	2,66	2,86	2,83

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,12	0,14	0,17	0,30	0,10	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	5,20	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2022-12-31

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	414 427	46 515	1,07
Home Depot	5 741	18 894	0,43
McDonald's Corp	4 633	12 722	0,29
Autoliv Inc (SDR)	14 917	11 880	0,27
Electrolux B	77 282	10 880	0,25
Toyota Motor	58 600	8 387	0,19
NIKE Inc - B	6 828	8 325	0,19
Lowe's Cos Inc	3 740	7 764	0,18
Starbucks Corp	7 181	7 422	0,17
Booking Holdings Inc	299	6 278	0,14
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	4 399	5 940	0,14
Target Corporation	3 332	5 174	0,12
Sony Group Corporation	5 923	4 694	0,11
eBay Inc	10 755	4 647	0,11
Mercedes-Benz Group AG	6 436	4 394	0,10
Etsy Inc	3 459	4 317	0,10
Ford Motor Co	32 083	3 888	0,09
MercadoLibre Inc	419	3 694	0,08
APTIV PLC.	3 642	3 534	0,08
Dollar General	1 373	3 523	0,08
Hilton Worldwide Holdings Inc	2 650	3 489	0,08
Ferrari NV	1 498	3 335	0,08
Lennar Corp-CL A	3 094	2 918	0,07
Hermes International	159	2 555	0,06
TJX Cos Inc/The	3 071	2 547	0,06
Denso	4 700	2 426	0,06
Lear Corp	1 741	2 250	0,05
Industria de Diseno Textil SA	8 104	2 239	0,05
Borgwarner	5 197	2 180	0,05
Stellantis NV	14 151	2 087	0,05
Toll Brothers	3 911	2 034	0,05
KERING	383	2 025	0,05
Lululemon Athletica Inc.	604	2 016	0,05
Prosus NV	2 796	2 004	0,05
Chewy Inc	5 021	1 940	0,04
Magna A	3 235	1 892	0,04
Chipotle Mexican Grill Inc	127	1 836	0,04
Honda Motor	7 200	1 724	0,04
Adidas AG	1 159	1 643	0,04
Sumitomo Electric	13 100	1 556	0,04
Isetan Mitsukoshi Holding	12 400	1 407	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	10 303	1 314	0,03
Fast Retailing	200	1 272	0,03
Renault	3 474	1 208	0,03
O'Reilly Automotive Inc	128	1 126	0,03
Flight Centre	10 988	1 125	0,03
Panasonic Holdings Corp	12 538	1 100	0,03

Best Buy	1 293	1 081	0,02	Qurata Retail Inc	1 306	22	0,00
Macy's Inc	4 896	1 053	0,02	Peloton Interactive Inc	234	19	0,00
Suzuki Motor	3 100	1 046	0,02	Qurata Retail Inc PFD	39	14	0,00
Gildan Activewear	3 481	993	0,02	Carvana Co	128	6	0,00
Zalando SE	2 670	983	0,02	Summa Sällanköpsvaror	279 321	6,40	
Topbuild Corp	597	973	0,02				
DoorDash Inc	1 616	822	0,02	Essity AB	163 767	44 758	1,03
TRACTOR SUPPLY COMPANY	335	785	0,02	Procter & Gamble	14 435	22 795	0,52
Pool Corp	241	759	0,02	Nestle	17 044	20 565	0,47
Restaurant Brands International Inc	1 079	727	0,02	Pepsico Inc	10 219	19 236	0,44
Swatch Group	243	720	0,02	Coca-Cola	26 251	17 399	0,40
Michelin B	2 464	712	0,02	Mondelez International Inc	14 553	10 106	0,23
Kingfisher	23 031	682	0,02	Unilever GB	15 150	7 928	0,18
Royal Caribbean Cruises USD	1 269	654	0,01	General Mills	8 907	7 782	0,18
Autozone	25	642	0,01	Hershey Foods Common	3 136	7 567	0,17
J Front Retailing Co Ltd	6 600	626	0,01	L'Oreal SA	1 781	6 607	0,15
Airbnb Inc	695	619	0,01	Kellogg Co	8 153	6 052	0,14
Ryohin Keikaku	4 900	606	0,01	Archer-Daniels-Midland	4 693	4 540	0,10
Nissan Motor	18 347	606	0,01	Colgate Palmolive	5 357	4 398	0,10
DOLLARAMA INC	952	580	0,01	Sysco Corp	5 299	4 221	0,10
Iida Group Holdings Co Ltd	3 600	569	0,01	JM Smucker Co	2 486	4 105	0,09
DR Horton	611	567	0,01	Mowi ASA	22 021	3 894	0,09
Ulta Beauty Inc	103	503	0,01	George Weston Ltd	2 991	3 864	0,09
Vail Resorts Inc	188	467	0,01	Walgreens Boots Alliance Inc	9 443	3 676	0,08
Carnival USD	5 399	453	0,01	Danone	6 693	3 664	0,08
Marriott Vacations	314	440	0,01	Bunge	3 322	3 453	0,08
Sekisui Chemical	2 900	423	0,01	Orkla	45 391	3 406	0,08
WAYFAIR INC- CLASS A	1 217	417	0,01	Loblaw	3 697	3 404	0,08
LKQ CORP	732	407	0,01	Kimberly-Clark	2 390	3 381	0,08
Capri Holdings Ltd	580	346	0,01	Estee Lauder Cos A	1 259	3 255	0,07
Expedia Group Inc	369	337	0,01	Campbell Soup	5 457	3 227	0,07
Shimano	200	330	0,01	SalMar	7 057	2 872	0,07
Bath & Body Works Inc	693	304	0,01	Kraft Heinz Co/The	6 562	2 783	0,06
Oriental Land	200	303	0,01	Monster Beverage Corp	2 603	2 754	0,06
Burlington Stores Inc	135	285	0,01	Keurig Dr Pepper Inc	6 089	2 262	0,05
Harvey Norman	9 598	280	0,01	Metro Inc	3 798	2 190	0,05
Kohl's Corp	1 049	276	0,01	Saputo	8 248	2 126	0,05
PVH CORP	350	257	0,01	Reckitt Benckiser	2 945	2 124	0,05
Pandora AS	331	242	0,01	Ajinomoto	6 100	1 942	0,04
VF Corp	832	239	0,01	Coca-Cola HBC AG (GBP)	7 474	1 848	0,04
Rinnai Corp	300	233	0,01	Conagra Brands Inc	4 314	1 740	0,04
Pan Pacific International Hold	1 200	232	0,01	Tyson Foods A	2 528	1 640	0,04
Sodexo	227	226	0,01	McCormick & Co	1 846	1 594	0,04
Valeo SA	1 208	224	0,01	Church & Dwight Co Inc	1 712	1 438	0,03
Nordstrom	1 328	223	0,01	Haleon PLC	32 217	1 322	0,03
Bridgestone	600	222	0,01	Carrefour	7 357	1 280	0,03
Domino's Pizza Inc	59	213	0,00	Aeon Co. Ltd	5 300	1 165	0,03
Polaris Inc	198	208	0,00	Associated British Foods	5 477	1 082	0,02
Continental	317	197	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	1	1 070	0,02
Mercari Inc	900	192	0,00	Shiseido	2 000	1 022	0,02
Whitbread	588	189	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	1 400	946	0,02
Sekisui House	1 000	184	0,00	Toyo Suisan Kaisha	2 300	926	0,02
Yamaha	400	155	0,00	Hormel Foods	1 715	814	0,02
Start Today Co Ltd	600	154	0,00	Clorox Corp	506	740	0,02
TUI AG (GBP)	8 504	143	0,00	Kao Corp	1 600	664	0,02
Jtekt Corp.	1 900	139	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	6	637	0,01
Autoliv Inc	153	122	0,00	Sundrug Co Ltd	2 000	618	0,01
Puma	180	113	0,00	Marks & Spencer	38 942	602	0,01
Tapestry Inc	272	108	0,00	Tsuruha Holdings Inc	700	564	0,01
HanesBrands Inc	1 475	98	0,00	Yamazaki Baking	4 500	559	0,01
Gap	808	95	0,00	Nisshin Seifun Group	2 900	379	0,01
Victoria's Secret & Co	231	86	0,00	Henkel AG & KGAA	546	366	0,01
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	8 798	76	0,00	Suntory Beverage & Food Ltd	1 000	355	0,01
Kontoor Brands Inc	175	73	0,00	Coty Inc	3 912	349	0,01
Taylor Wimpey	4 121	53	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	400	329	0,01
Faurecia	253	40	0,00	Unicharm Corp	800	320	0,01
Vitesco Technologies Group AG	63	38	0,00	CALBEE INC	1 300	307	0,01

Golden Agri- Resources Ltd	147 900	287	0,01	TRUIST FINANCIAL CORP	7 879	3 533	0,08
Lamb Weston Holdings Inc	301	280	0,01	United Overseas Bank	14 630	3 489	0,08
Welcia Holdings Co Ltd	1 000	243	0,01	National Australian Bank	16 029	3 405	0,08
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	300	214	0,00	Moody's	1 133	3 289	0,08
WH Group Ltd	34 977	212	0,00	Deutsche Bank	27 095	3 190	0,07
NH Foods Ltd	700	203	0,00	Allstate Corp	2 253	3 183	0,07
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	1 600	182	0,00	Capital One Financial	3 278	3 175	0,07
Meiji Holdings Co LTD	300	160	0,00	BNP Paribas	5 241	3 103	0,07
a2 Milk Co Ltd	2 940	143	0,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	6 789	3 056	0,07
Kerry Group Plc-A	149	140	0,00	Blackstone Group LP/The	3 887	3 005	0,07
Kose Corporation	100	114	0,00	Deutsche Boerse	1 650	2 961	0,07
Pigeon Corp	500	86	0,00	Power Corp. of Canada	11 884	2 911	0,07
Summa Dagligvaror	269 273	6,17		Orix	17 050	2 852	0,07
Investor AB-B	580 172	109 397	2,51	First Republic Bank/CA	2 179	2 767	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken A	574 906	68 960	1,58	Tokio Marine Holdings, Inc.	12 375	2 763	0,06
Svenska Handelsbanken A	477 516	50 187	1,15	Aust & Nz Bank Group	16 208	2 710	0,06
Swedbank AB (A shs)	273 668	48 521	1,11	Axa	9 277	2 688	0,06
Nordea Bank Abp	403 723	45 088	1,03	Ameriprise Financial	817	2 651	0,06
J.P Morgan Chase and Co	16 396	22 909	0,52	Markel Corp	189	2 595	0,06
Bank of America Corp	52 103	17 980	0,41	Ing-Groep	19 936	2 525	0,06
Berkshire Hathaway B	3 732	12 012	0,28	Sun Life Financial Inc	5 092	2 461	0,06
Investment AB Kinnevik (B)	78 499	11 241	0,26	Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	2 426	0,06
Chubb Ltd	3 767	8 659	0,20	Prudential Financial Inc	2 318	2 402	0,06
Royal Bank of Canada	8 308	8 133	0,19	Bank of New York Mellon	5 045	2 393	0,05
S&P Global Inc	2 195	7 660	0,18	London Stock Exchange	2 531	2 264	0,05
Allianz SE	3 368	7 524	0,17	Swiss Re Ltd	2 140	2 084	0,05
AIA Group Ltd	64 600	7 486	0,17	Apollo Global Management Inc	3 111	2 068	0,05
Metlife	9 890	7 458	0,17	LPL Financial Holdings Inc	879	1 980	0,05
Toronto - Dominion Bank (CAD)	10 218	6 889	0,16	MSCI Inc	404	1 958	0,04
Morgan Stanley	7 610	6 741	0,15	Discover Financial Services	1 902	1 939	0,04
DnB	31 480	6 475	0,15	Lloyds Banking Group PLC	334 120	1 902	0,04
Charles Schwab Corp	7 266	6 303	0,14	Fairfax Financial Holdings Inc	301	1 857	0,04
HSBC Holdings (GBP)	97 357	6 293	0,14	Annaly Capital Management Inc (REIT)	8 425	1 850	0,04
Citigroup	13 147	6 196	0,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	29 450	1 845	0,04
American International Group	9 401	6 195	0,14	Invesco Ltd USA	9 784	1 834	0,04
Marsh & McLennan Cos	3 495	6 026	0,14	T Rowe Price Group Inc	1 608	1 827	0,04
American Express	3 842	5 915	0,14	KKR & Co Inc	3 653	1 767	0,04
Goldman Sachs	1 633	5 843	0,13	Synchrony Financial	4 932	1 689	0,04
Muenchener Rueckversicherungs RG	1 604	5 422	0,12	IGM Financial Inc	5 767	1 676	0,04
Progressive Corp	3 810	5 149	0,12	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4 618	1 673	0,04
Aflac Inc.	6 636	4 974	0,11	Huntington Bancshares	10 728	1 576	0,04
Manulife Financial	25 686	4 770	0,11	Sampo Oyj	2 902	1 575	0,04
DBS Group Holdings Limited	17 432	4 594	0,11	MS&AD Insurance Group Holdings	4 648	1 550	0,04
Gjensidige Forsikring ASA	22 532	4 581	0,10	National bank of Canada	2 096	1 470	0,03
The Travelers Companies, Inc.	2 312	4 517	0,10	Barclays Bank	70 619	1 403	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	10 540	4 439	0,10	Aviva PLC	25 171	1 397	0,03
Bank of Montreal	4 674	4 409	0,10	Ageas (BE)	2 990	1 377	0,03
Bank of Nova Scotia	8 552	4 363	0,10	Poste Italiane SpA	13 462	1 366	0,03
Commonwealth Bank of Australia	6 017	4 362	0,10	Renaissancere Holdings	710	1 363	0,03
Intercontinental Exchange Inc	4 056	4 336	0,10	Lincoln National Corp	4 203	1 345	0,03
Blackrock	585	4 319	0,10	Fukuoka Financial Group	5 600	1 329	0,03
Legal & General Group	134 013	4 191	0,10	iA Financial Corp Inc	2 166	1 320	0,03
Banco Santander	127 801	3 983	0,09	Reinsurance Group of America Inc	885	1 310	0,03
UBS Group AG	20 429	3 958	0,09	Industriavaerden A	5 058	1 282	0,03
Aon Corp	1 259	3 937	0,09	SVB Financial Group	528	1 266	0,03
PNC Financial Services	2 390	3 933	0,09	Societe Generale	4 846	1 265	0,03
Westpac Banking Corp	23 567	3 888	0,09	Standard Chartered	16 053	1 252	0,03
Hartford Financial Services	4 833	3 819	0,09	EXOR NV	1 647	1 251	0,03
Macquarie GP LTD	3 233	3 814	0,09	AGNC Investment Corp (REIT)	11 448	1 235	0,03
M&T Bank Corp	2 515	3 801	0,09	Onex Corp	2 412	1 211	0,03
Prudential	26 510	3 746	0,09	Overseas-Chinese Bank	12 400	1 173	0,03
Mitsubishi UFJ Holdings Group	53 200	3 735	0,09	Brown & Brown	1 970	1 169	0,03
Zurich Financial Services AG	748	3 726	0,09	UniCredit SPA	7 910	1 167	0,03
CME Group Inc/IL	2 050	3 592	0,08	T&D HOLDINGS	7 262	1 091	0,02
US Bancorp	7 824	3 555	0,08	Fifth Third Bancorp	3 120	1 067	0,02
Unum Group	8 291	3 545	0,08	SCOR SE	4 425	1 057	0,02
				Intesa SanPaolo	45 146	1 043	0,02

East West Bancorp Inc	1 505	1 033	0,02	Danaher Corp	3 728	10 310	0,24
QBE Insurance Group	10 790	1 024	0,02	CSL Ltd	4 020	8 174	0,19
State Street	1 235	998	0,02	Elevance Health Inc	1 505	8 044	0,18
Assicurazioni Generali	5 379	994	0,02	Medtronic PLC	8 532	6 909	0,16
FNF Group	2 499	980	0,02	ZOETIS INC	4 104	6 267	0,14
Northern Trust Corporation	1 032	952	0,02	Intuitive Surgical	2 238	6 188	0,14
Willis Towers Watson Plc	363	925	0,02	Gilead Sciences Inc	6 615	5 917	0,14
Hang Seng Bank	5 200	901	0,02	CVS Health	6 049	5 874	0,13
Citizens Financial Group Inc	1 940	796	0,02	Sanofi	5 765	5 759	0,13
Principal Financial Grp	901	788	0,02	Stryker Corp	2 193	5 587	0,13
Voya Financial Inc	1 116	715	0,02	Amgen	1 850	5 063	0,12
Ci Financial Corp	6 681	694	0,02	GlaxoSmithkline	25 773	4 644	0,11
Credit Suisse Group RG	21 909	682	0,02	Becton Dickinson & Co	1 699	4 502	0,10
KBC GROEP NV	1 014	677	0,02	McKesson Corp	1 138	4 448	0,10
Erste Group Bank AG	1 995	663	0,02	Boston Scientific	8 779	4 232	0,10
Japan Post Bank Co Ltd	7 100	632	0,01	Agilent Technologies	2 693	4 199	0,10
Caixabank	15 247	623	0,01	Cigna Corp	1 156	3 991	0,09
BOC Hong Kong Holdings	17 000	604	0,01	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	472	3 548	0,08
Aegon NV	11 111	585	0,01	Daiichi Sankyo	9 900	3 323	0,08
Brighthouse Financial Inc	1 024	547	0,01	Moderna Inc	1 745	3 266	0,07
Daiwa Securities	11 787	543	0,01	Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 282	3 174	0,07
Nomura Holdings	12 956	500	0,01	DexCom Inc	2 584	3 049	0,07
Mizuho Financial Group	3 380	495	0,01	Humana Inc	557	2 973	0,07
Signature Bank/New York NY	396	475	0,01	Edwards Lifescienc	3 789	2 946	0,07
Amp Ltd.	50 286	467	0,01	Lonza Group	577	2 944	0,07
3i Group	2 777	467	0,01	Vertex Pharmaceuticals Inc	951	2 862	0,07
Mediobanca SpA	4 623	462	0,01	HCA Healthcare Inc.	1 124	2 810	0,06
Intact Financial Corp	296	444	0,01	Biogen Inc	932	2 689	0,06
M&G PLC	18 661	439	0,01	Astellas PharmaR	16 900	2 678	0,06
Natwest Group PLC	12 415	413	0,01	Essilor International	1 190	2 239	0,05
Suncorp Group Holding	4 408	375	0,01	Merck	1 100	2 213	0,05
Credit Agricole	3 292	360	0,01	Zimmer Biomet Holdings Inc	1 640	2 179	0,05
Julius Baer Group Ltd	532	323	0,01	IQVIA Holdings Inc	991	2 116	0,05
Insurance Australia Group	9 126	306	0,01	Cardinal Health	2 406	1 927	0,04
Jackson Financial Inc	662	240	0,01	Hoya Corp	1 900	1 906	0,04
Magellan Financial Group Ltd	3 716	235	0,01	Hologic	2 419	1 886	0,04
Ally Financial Inc	907	231	0,01	Shionogi	3 558	1 850	0,04
Bread Financial Holdings, Inc	583	229	0,01	Centene Corp	2 161	1 847	0,04
Commerzbank AG	2 235	220	0,01	Takeda Pharmaceutical	5 428	1 762	0,04
Suruga Bank	6 300	210	0,00	Baxter International	3 264	1 733	0,04
Abrdn Plc	7 792	185	0,00	Arjo AB	43 416	1 691	0,04
Challenger	3 116	168	0,00	Horizon Therapeutics Plc	1 409	1 671	0,04
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	58 700	162	0,00	Illumina Inc	715	1 506	0,03
Credit Saison	1 200	161	0,00	Koninklijke Philips	9 278	1 445	0,03
Marui Group Co Ltd	900	155	0,00	IDEXX Laboratories Inc	306	1 301	0,03
Raiffeisen Intl Bank	803	137	0,00	Chugai Pharmaceutical	4 500	1 197	0,03
ABN AMRO Group NV	925	133	0,00	UCB SA	1 400	1 145	0,03
Quilter PLC	8 969	104	0,00	West Pharmaceutical Services Inc	458	1 123	0,03
Old Mutual Ltd	10 497	67	0,00	Alcon Inc	1 527	1 086	0,02
F&G Annuities & Life Inc	169	35	0,00	Insulet Corp	354	1 086	0,02
Nedbank Group	138	18	0,00	Terumo	3 600	1 065	0,02
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	463	1	0,00	Mettler-Toledo International A	66	994	0,02
Summa Finans		772 781	17,70	Avantor Inc	4 253	935	0,02
Astrazeneca (SEK)	59 136	83 023	1,90	Align Technology Inc	396	870	0,02
United Health Group	5 147	28 433	0,65	Resmed Inc	396	859	0,02
Getinge Industrier B	110 452	23 891	0,55	Veeva Systems Inc	500	841	0,02
Eli Lilly & Co	5 136	19 578	0,45	Novocure Ltd	1 052	804	0,02
Merck & Co	16 649	19 247	0,44	Fresenius SE	2 735	798	0,02
Abbvie	11 273	18 983	0,43	Catalent Inc	1 699	797	0,02
Pfizer	34 162	18 239	0,42	Sarepta Therapeutics Inc	568	767	0,02
Roche Holding Genuss	4 086	13 367	0,31	Eisai	1 100	756	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	2 125	12 193	0,28	Eurofins Scientific SE	1 010	753	0,02
Bristol-Myers Squibb	15 681	11 756	0,27	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	696	751	0,02
Abbott Laboratories	10 263	11 740	0,27	Sartorius Stedim Biotech	223	750	0,02
Novo-Nordisk B	8 172	11 463	0,26	Genmab	170	748	0,02
				Waters Corp	201	717	0,02
				Masimo Corp	460	709	0,02

Seagen Inc	517	692	0,02	United Parcel Services	2 995	5 425	0,12
Straumann Holding AG-Reg	570	678	0,02	WW Grainger Inc	858	4 973	0,11
Alkermes PLC	2 416	658	0,02	Emerson Electric	4 409	4 413	0,10
M3 INC	2 300	650	0,01	Relx Plc	15 098	4 330	0,10
Sartorius AG	158	649	0,01	Hitachi	7 903	4 176	0,10
Laboratory Corporation of America	264	648	0,01	Cummins	1 623	4 097	0,09
Fresenius Medical Care AG and KGAA	1 904	647	0,01	Securitas B	45 403	3 948	0,09
Smith & Nephew	4 636	645	0,01	WSP Global Inc	3 026	3 656	0,08
Viartis Inc	5 095	591	0,01	Xylem Inc	3 079	3 547	0,08
Bio-Techne Corp	684	591	0,01	Johnson Controls International plc	5 290	3 528	0,08
Envista Holdings Corp	1 623	569	0,01	Daikin Industries	2 195	3 501	0,08
Ipsen	482	539	0,01	SGS	143	3 462	0,08
PerkinElmer	358	523	0,01	Deutsche Post	8 200	3 208	0,07
Exact Sciences Corp	962	496	0,01	Ritchie Bros. Auctioneer	5 228	3 144	0,07
Jazz Pharmaceuticals Plc	298	495	0,01	Electrolux Professional AB-B	69 831	3 060	0,07
Organon & Co	1 664	484	0,01	Epiroc AB	18 103	3 035	0,07
Perrigo Co	1 313	466	0,01	Experian	8 147	2 872	0,07
SYSMEX Corporation	700	442	0,01	Old Dominion Freight Line Inc	947	2 800	0,06
STERIS PLC	228	439	0,01	3M CO	2 228	2 784	0,06
Qiagen	742	388	0,01	Thomson Reuters Corp	2 342	2 782	0,06
Quest Diagnostics	235	383	0,01	CNH Industrial NV	15 582	2 593	0,06
Otsuka Holdings Co LTD	1 100	374	0,01	Recruit Holdings Co Ltd	7 600	2 507	0,06
BeiGene Ltd	160	367	0,01	Fastenal Co	5 053	2 491	0,06
Fisher & Paykel	2 269	338	0,01	United Rentals Inc	654	2 422	0,06
Sonova Holding AG	134	331	0,01	Cie de St-Gobain	4 762	2 417	0,06
Cooper Cos	91	314	0,01	Ashtead Group PLC	3 922	2 320	0,05
Recordati S.p.A.	661	285	0,01	Fanuc Corporation	1 395	2 185	0,05
Elanco Animal Health Inc	2 092	266	0,01	Paccar	2 106	2 172	0,05
Siemens Healthineers AG	509	265	0,01	Uber Technologies Inc	8 277	2 133	0,05
10X Genomics Inc	685	260	0,01	Rockwell Automation Inc	779	2 091	0,05
Bausch Health Cos Inc	3 521	230	0,01	Epiroc AB	10 127	1 923	0,04
Teleflex Inc	86	224	0,01	Ingersoll Rand Inc	3 518	1 915	0,04
Henry Schein Inc.	248	206	0,00	Acs Actividades Cons Y Serv	6 400	1 905	0,04
Dentsply Sirona Inc	603	200	0,00	Komatsu	8 292	1 883	0,04
Teladoc Health Inc	798	197	0,00	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	1 796	1 868	0,04
Asahi Intecc Co Ltd	800	137	0,00	Air Canada	12 466	1 859	0,04
Embecka Corp	339	89	0,00	Brambles Ltd	21 572	1 840	0,04
H. Lundbeck A/S	1 655	64	0,00	Trane Technologies plc	1 046	1 832	0,04
Sumitomo Pharma Co Ltd	700	55	0,00	Kubota	12 600	1 808	0,04
Galapagos NV	92	42	0,00	Central Japan Railway	1 400	1 792	0,04
Neogen Corp	223	35	0,00	SMC	400	1 756	0,04
Novavax Inc	281	30	0,00	Accelleron Industries Ltd	8 116	1 750	0,04
Zimvie Inc	164	16	0,00	Ferguson PLC	1 315	1 721	0,04
NMC Health PLC	671	0	0,00	Tokyu Corp	12 929	1 698	0,04
ABIOMED Inc Contingent value right	262	0	0,00	Tobu Railway	6 389	1 554	0,04
Summa Hälsovård		473 101	10,84	Plug Power Inc	11 472	1 479	0,03
Atlas Copco AB	816 549	100 517	2,30	DSV A/S	868	1 423	0,03
Volvo B	379 781	71 581	1,64	Vestas Wind System	4 605	1 392	0,03
Assa Abloy B	301 590	67 466	1,55	Pentair Ltd	2 899	1 359	0,03
Sandvik	302 783	57 044	1,31	GFL Environmental Inc	4 303	1 308	0,03
ABB (SEK)	166 388	52 608	1,20	MTR Corp Ltd	22 000	1 214	0,03
Atlas Copco AB	446 494	49 605	1,14	nVent Electric PLC	2 899	1 162	0,03
Alfa Laval AB	123 996	37 335	0,86	Legrand	1 377	1 146	0,03
SKF	96 830	15 410	0,35	Aéroports de Paris	796	1 108	0,03
Caterpillar	4 790	11 956	0,27	Ferrovial SA	4 025	1 095	0,03
Skanska B	69 871	11 529	0,26	TransUnion	1 813	1 072	0,02
Union Pacific Corp	5 170	11 155	0,26	Transurban Group	11 451	1 050	0,02
Waste Mangement	5 328	8 709	0,20	Sumitomo Heavy	5 000	1 044	0,02
Deere & Co	1 858	8 301	0,19	Brenntag AG	1 514	1 005	0,02
CSX	24 102	7 780	0,18	Bunzl Plc	2 888	999	0,02
Schneider Electric	4 754	6 911	0,16	Sunrun Inc	3 980	996	0,02
Vinci	6 365	6 603	0,15	Geberit AG Reg	202	991	0,02
Illinois Tool Works	2 865	6 576	0,15	Bureau Veritas SA	3 546	970	0,02
Republic Services	4 672	6 279	0,14	Otis Worldwide Corp	1 137	928	0,02
Dover	4 374	6 171	0,14	Wolters Kluwer	847	921	0,02
Siemens	4 253	6 131	0,14	Keisei Electric Railway	3 094	917	0,02
				IMI Plc	5 559	897	0,02

Eiffage SA	875	894	0,02	Masco	8	4	0,00
Secom	1 500	893	0,02	Summa Industri	727 100	16,65	
East Japan Railway	1 500	891	0,02	Apple Inc	80 256	108 651	2,49
Generac Holdings Inc	847	888	0,02	Microsoft	35 790	89 432	2,05
Hochtief	1 505	882	0,02	Ericsson LM-B SHS	861 576	52 470	1,20
Equifax	419	849	0,02	Nvidia	14 031	21 365	0,49
CoStar Group Inc	1 030	829	0,02	Visa Inc - Class A shares	9 222	19 963	0,46
Acuity Brands Inc	443	764	0,02	Mastercard Inc	4 289	15 540	0,36
Nidec	1 400	756	0,02	Broadcom Inc	2 213	12 893	0,30
Techtronic Industries	6 500	756	0,02	Cisco Systems	24 883	12 352	0,28
Schindler Holding AG-Reg	392	736	0,02	Sinch AB	316 814	12 112	0,28
Bouygues	2 329	726	0,02	Accenture PLC	4 240	11 789	0,27
Aurizon Holdings Ltd	26 501	698	0,02	Oracle Corporation	11 549	9 836	0,23
Amada Holdings Co	8 500	694	0,02	Adobe Inc	2 719	9 534	0,22
Hutchison Port Hld	342 500	692	0,02	ASML Holding NV	1 582	8 863	0,20
Daifuku Co	1 400	683	0,02	Automatic Data Processing	3 051	7 593	0,17
IDEX Corp	273	649	0,01	Advanced Micro Devices	11 235	7 582	0,17
Spirax-Sarco Engineering PLC	471	627	0,01	International Business Machines Corp	5 096	7 481	0,17
Yangzijiang Shipbuilding	58 700	620	0,01	Texas Instruments	4 234	7 289	0,17
Kurita Warer Industries	1 400	604	0,01	Salesforce Inc	5 081	7 020	0,16
Yaskawa Electric Corp	1 800	601	0,01	Qualcomm	6 111	7 000	0,16
Copart Inc	902	572	0,01	Applied Materials	6 814	6 914	0,16
JB Hunt Transport Services Inc	314	570	0,01	Intuit	1 618	6 562	0,15
AGCO Corp	393	568	0,01	Sap SE	5 957	6 385	0,15
Yamato Holdings	3 300	544	0,01	Enphase Energy Inc	2 105	5 811	0,13
Kajima	4 400	534	0,01	Palo Alto Networks Inc	3 741	5 439	0,12
Shimizu	9 600	534	0,01	ServiceNow Inc	1 279	5 174	0,12
FedEx Corp	294	531	0,01	PAYPAL HOLDINGS INC	6 952	5 159	0,12
Kone Oyj	972	522	0,01	Fortinet Inc	9 848	5 017	0,11
Daimler Truck Holding AG	1 586	510	0,01	On Semiconductor Corporation	7 572	4 921	0,11
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	916	500	0,01	Keyence	1 200	4 873	0,11
Hitachi Constr. Machine	1 900	444	0,01	Intel	17 538	4 830	0,11
Carrier Global Corp	1 014	436	0,01	Infineon	14 800	4 679	0,11
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	2 237	401	0,01	Fiserv	3 977	4 188	0,10
Ballard Power Systems Inc (CAD)	7 608	379	0,01	Lam Research Corp	790	3 460	0,08
Rexel SA	1 639	336	0,01	Tokyo Electron	1 000	3 070	0,07
Taisei	1 000	336	0,01	Kla-Tencor	767	3 013	0,07
AerCap Holdings NV	534	324	0,01	Arista Networks Inc	2 371	2 998	0,07
Obayashi	4 100	323	0,01	Cadence Design Sys	1 742	2 916	0,07
SR Teleperformance	127	315	0,01	TE Connectivity Ltd	2 324	2 780	0,06
AGC Inc	900	312	0,01	Micron Technology	5 323	2 772	0,06
Randstad NV	492	312	0,01	Autodesk	1 395	2 716	0,06
Gea Group	731	311	0,01	Nokia A	55 952	2 697	0,06
Kingspan Group	509	286	0,01	Roper Technologies	576	2 593	0,06
LIXIL Corp	1 800	284	0,01	Shopify Inc	6 750	2 440	0,06
Fuji Electric Co Ltd	700	278	0,01	Fujitsu Ltd	1 719	2 391	0,05
Middleby Corp/The	194	271	0,01	Paychex	1 917	2 308	0,05
Manpower Group	307	266	0,01	CrowdStrike Holdings Inc	2 050	2 249	0,05
Nabtesco Corp	1 000	266	0,01	NXP Semiconductors NV	1 307	2 152	0,05
Robert Half Intl	343	264	0,01	Fidelity National Informatio	2 981	2 107	0,05
MonotaRO Co Ltd	1 600	235	0,01	AMADEUS IT GROUP S.A	3 888	2 099	0,05
MISUMI Group Inc	1 000	227	0,01	Murata Manufacturing	3 978	2 070	0,05
Persol Holdings Co Ltd	1 000	223	0,01	Workday Inc	1 185	2 066	0,05
Fletcher Building	6 522	203	0,00	Synopsys	620	2 063	0,05
Iveco Group NV	3 116	193	0,00	Microchip Technology	2 795	2 046	0,05
Sensata Technologies Holding PLC	449	189	0,00	Canon	8 684	1 958	0,04
Makita Corp	700	170	0,00	Marvell Technology Inc	4 850	1 872	0,04
Lyft Inc	1 360	156	0,00	Capgemini SE	1 078	1 869	0,04
Hoshizaki Corporation	400	147	0,00	Lasertec Corp	978	1 679	0,04
NWS Holdings	16 000	144	0,00	HP Inc	5 887	1 648	0,04
TOTO Ltd	400	142	0,00	Block,Inc	2 479	1 623	0,04
KION Group AG	421	125	0,00	Cognizant Tech Solutions	2 716	1 618	0,04
THK	600	119	0,00	Corning	4 691	1 561	0,04
Allegion PLC	83	91	0,00	Snowflake Inc	1 012	1 514	0,03
American Airlines Group Inc	502	67	0,00	SolarEdge Technologies Inc	503	1 485	0,03
AENA S.M.E. S.A	45	59	0,00	NortonLifeLock Inc	6 568	1 467	0,03
Southwest Airlines	66	23	0,00				

Datadog Inc	1 787	1 369	0,03	Wix.com Ltd	111	89	0,00
Paycom Software Inc	416	1 345	0,03	Cognex Corp	118	58	0,00
PTC Inc	1 053	1 317	0,03	Worldline SA/France	88	36	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co	7 596	1 263	0,03	Atos SE	221	22	0,00
Zebra Technologies	461	1 232	0,03	Western Digital Corp	61	20	0,00
Constellation Software Inc/Canada	75	1 219	0,03	Fingerprint Cards AB B (warrant, 08/SEP/2023)	1 975	1	0,00
Monolithic Power Systems Inc	322	1 186	0,03	Summa IT		610 405	13,98
EPAM Systems Inc	347	1 185	0,03	Boliden Limited B	63 986	25 035	0,57
Netapp INC	1 860	1 164	0,03	Svenska Cellulosa AB (B shs)	189 516	25 007	0,57
Zscaler Inc	977	1 139	0,03	Linde PLC	4 550	15 464	0,35
Juniper Networks	3 326	1 108	0,03	Nucor Corp	5 838	8 018	0,18
HubSpot Inc	367	1 106	0,03	Steel Dynamics Inc	7 271	7 402	0,17
Nomura Research Institute	4 400	1 082	0,02	Air Products & Chemicals	2 282	7 330	0,17
Obic Co	700	1 073	0,02	Corteva Inc	11 964	7 327	0,17
FUJIFILM Holdings Corp	2 000	1 046	0,02	Mineral Resources Ltd	13 373	7 295	0,17
Black Knight Inc	1 546	995	0,02	Norsk Hydro	93 244	7 231	0,17
Nice Ltd	492	988	0,02	Air Liquide	4 755	7 001	0,16
Bill.com Holdings Inc	851	966	0,02	Newmont Corp	14 071	6 920	0,16
ANSYS INC	376	946	0,02	Nutrien Ltd	8 317	6 322	0,14
Vmware Inc - Class A	659	843	0,02	Dow Inc	11 918	6 257	0,14
Seagate Technology Holdings PLC	1 521	834	0,02	CF Industries Holdings Inc	6 523	5 791	0,13
Cloudflare Inc	1 717	809	0,02	Yara International	12 654	5 763	0,13
MongoDB Inc	391	802	0,02	Mosaic Co	11 048	5 050	0,12
Zoom Video Communications Inc	1 095	773	0,02	Wheaton Precious Metals Corp	11 756	4 782	0,11
Computershare	3 981	737	0,02	Antofagasta Plc	24 194	4 686	0,11
Rohm Co Ltd	971	731	0,02	Agnico	7 217	3 905	0,09
Adyen NV	47	673	0,02	Methanex Corp	9 227	3 637	0,08
DocuSign Inc	1 030	595	0,01	Shin-Etsu Chemical	2 697	3 456	0,08
FleetCor Technologies Inc	299	572	0,01	Ecolab	2 054	3 115	0,07
F5, Inc	373	558	0,01	FMC Corp	2 243	2 917	0,07
Check Point Software Technol. Ltd	418	549	0,01	Upm-Kymmene	7 434	2 888	0,07
Gartner Inc	153	536	0,01	Alcoa Corp	6 069	2 875	0,07
CDW Corp/DE	281	523	0,01	CRH	6 570	2 704	0,06
Dell Technologies Inc	1 236	518	0,01	Albemarle Corp	1 160	2 621	0,06
Splunk Inc	559	501	0,01	Crown Holdings Inc	2 743	2 350	0,05
Twilio Inc	944	482	0,01	Sherwin-Williams Co	906	2 240	0,05
Oracle Corp Japan	700	471	0,01	Holcim Ltd	3 995	2 160	0,05
Skyworks Solutions Inc	408	387	0,01	Alumina Ltd	199 142	2 139	0,05
Coupa Software Inc	466	384	0,01	Westlake Corporation	1 884	2 013	0,05
Edenred	624	353	0,01	Solvay	1 898	1 994	0,05
Block Inc	529	344	0,01	Nippon Steel Corp	11 000	1 991	0,05
Broadridge Financial Solutions	222	310	0,01	Fortescue Metals Group	13 061	1 893	0,04
Blackberry Ltd (CAD)	9 074	308	0,01	Akzo Nobel	2 642	1 838	0,04
Trimble Inc	582	307	0,01	SSR Mining Inc	10 954	1 785	0,04
Disco	100	298	0,01	WestRock Co	4 323	1 584	0,04
Okta Inc	408	290	0,01	Alleima AB	39 177	1 505	0,03
Sage Group PLC	2 972	278	0,01	Jfe Holdings	12 352	1 498	0,03
Akamai Technologies	315	277	0,01	RPM International Inc	1 333	1 354	0,03
GoDaddy Inc	346	270	0,01	Kinross Gold Corp (CAD)	31 527	1 338	0,03
Advantest	400	268	0,01	Toray Industries	21 806	1 268	0,03
SS&C Technologies Holdings Inc	397	215	0,00	Fresnillo Plc	11 127	1 258	0,03
Renesas Electronics Corp	2 300	215	0,00	Covestro AG	3 079	1 251	0,03
Nuvei Corp	800	212	0,00	Yamana Gold Inc.	20 549	1 188	0,03
Kyocera	400	207	0,00	B2Gold Corp	31 760	1 175	0,03
TDK Corp	600	205	0,00	Evonik Industries AG	5 490	1 095	0,03
Trend Micro	400	194	0,00	Arkema EUR10	1 152	1 075	0,02
Ceridian HCM Holding Inc	283	189	0,00	Imerys	2 578	1 042	0,02
Nec Corp	500	183	0,00	CCL Industries Inc	2 330	1 036	0,02
Lightspeed POS Inc	1 206	179	0,00	Ivanhoe Mines Ltd	10 649	876	0,02
Flex Ltd	770	172	0,00	Lundin Mining Corp	13 576	868	0,02
Micro Focus International PLC	2 310	153	0,00	Martin Marietta Materials	246	866	0,02
Nippon Electric Glass	800	148	0,00	Givaudan	27	861	0,02
RingCentral Inc	386	142	0,00	Koninklijke DSM NV	649	825	0,02
Fingerprint Cards AB B	41 506	122	0,00	Mitsui Chemicals	3 100	728	0,02
Kyndryl Holdings Inc	1 019	118	0,00	OCI N.V.	1 862	692	0,02
Unity Software Inc	339	101	0,00				
Temenos Group AG	169	97	0,00				

Northern Star Resources Ltd	8 385	646	0,01	Segro PLC (REIT)	8 275	792	0,02
Mitsubishi Chemical Group Corp	11 300	611	0,01	Amasten Holding	39 236	767	0,02
International Paper	1 685	608	0,01	Iron Mountain Inc (REIT)	1 429	742	0,02
International Flavors & Fragrances Inc	545	595	0,01	Invitation Homes Inc	2 317	716	0,02
Kaneka	2 200	572	0,01	City Developments	10 700	684	0,02
Orica Ltd	5 274	561	0,01	Vonovia SE	2 693	659	0,02
Mondi Plc	3 032	536	0,01	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	10 000	607	0,01
Nissan Chemical Corp	1 100	502	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	779	549	0,01
DuPont de Nemours Inc	662	473	0,01	Macerich Co (REIT)	4 346	510	0,01
Voestalpine	1 660	457	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	1 174	412	0,01
Sika AG	179	447	0,01	UDR Inc (REIT)	916	370	0,01
Ingevity corp	596	437	0,01	Swire Pacific	4 000	367	0,01
Pan American Silver Corp	2 355	400	0,01	Wharf	10 000	306	0,01
SSAB AB	7 017	400	0,01	Zillow Group Inc	869	283	0,01
Stora Enso	2 565	375	0,01	New World Development	7 750	228	0,01
Sealed Air	648	337	0,01	Hang Lung Properties	11 000	224	0,01
Packaging Corp of America	250	333	0,01	Daito Trust Const	200	214	0,00
Taiheyo Cement	1 800	292	0,01	ZILLOW GROUP INC	589	198	0,00
Axalta Coating Systems Ltd	1 004	266	0,01	Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	186	0,00
Nippon Paint Co Ltd	3 000	246	0,01	Sino Land	14 000	182	0,00
Oji Holdings Corp	5 500	231	0,01	Nippon Prologis REIT Inc	7	171	0,00
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 800	231	0,01	Swire Properties Ltd	6 200	164	0,00
Novozymes A/S (B shs)	429	226	0,01	Uniti Group Inc	2 605	150	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	562	216	0,00	LendLease Group	2 665	148	0,00
Bluescope Steel	1 689	201	0,00	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	137	0,00
Kansai Paint Co	1 400	179	0,00	Orion Office REIT Inc	381	34	0,00
Lanxess	399	167	0,00	CDL Hospitality Trusts	1 701	17	0,00
Kuraray	2 000	167	0,00	Pacific Century Premium Dev. Ltd	3 564	2	0,00
Christian Hansen Holding A/S	207	155	0,00	Summa Fastigheter		87 931	2,01
Maruichi Steel Tube Ltd	700	149	0,00	Alphabet Inc	32 780	30 306	0,69
Boral	6 269	128	0,00	Telia Co AB	1 042 347	27 789	0,64
Sylvamo Corp	153	77	0,00	Alphabet Inc Class A	25 920	23 829	0,55
Umicore	165	63	0,00	Tele2 B	178 305	15 174	0,35
Summa Material	245 871	5,63		Meta Platforms, Inc	11 840	14 846	0,34
Prologis Inc (REIT)	10 138	11 908	0,27	Verizon Communications	25 812	10 597	0,24
American Tower Corp (REIT)	3 264	7 205	0,17	Walt Disney	10 631	9 624	0,22
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	392 360	6 819	0,16	AT&T Inc	41 641	7 988	0,18
Camden Property Trust (REIT)	3 632	4 234	0,10	Comcast Corp A	19 403	7 070	0,16
Crown Castle Inc (REIT)	2 777	3 925	0,09	Netflix Inc	2 260	6 944	0,16
Equinix Inc (REIT)	485	3 310	0,08	T-Mobile US Inc	4 034	5 885	0,13
Simon Property Group Inc (REIT)	2 334	2 857	0,07	Vodafone Group	525 056	5 544	0,13
Realty Income Corp	3 819	2 524	0,06	Telenor	49 513	4 797	0,11
Public Storage (REIT)	840	2 452	0,06	Deutsche Telecom	19 116	3 962	0,09
Healthpeak Properties Inc	9 371	2 448	0,06	Softbank Group Corp	7 974	3 554	0,08
Weyerhaeuser Co (REIT)	7 534	2 434	0,06	Rogers Communications B	6 563	3 198	0,07
SBA Communications	655	1 913	0,04	Charter Communications, Inc. - A	858	3 032	0,07
Dexus/AU	31 087	1 702	0,04	Nintendo	6 600	2 883	0,07
Digital Realty Trust Inc (REIT)	1 571	1 641	0,04	Nippon Telegraph & Telephone Corp	8 400	2 495	0,06
Sun Hung Kai Properties	11 500	1 640	0,04	KDDI Corp	7 900	2 484	0,06
Klepierre (REIT)	6 452	1 545	0,04	Universal Music Group BV	8 982	2 248	0,05
Daiwa House Industry	6 400	1 536	0,04	Nordic Entertainment Group AB	11 269	2 232	0,05
Mitsui Fudosan	7 922	1 512	0,03	Dentsu	6 300	2 062	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield	2 789	1 508	0,03	Electronic Arts	1 618	2 060	0,05
Mitsubishi Estate	10 976	1 483	0,03	Telus Corp	10 006	2 011	0,05
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	7 185	1 480	0,03	BT Group	141 166	1 982	0,05
Azrieli Group	2 143	1 478	0,03	Singapore Telecom	98 728	1 971	0,05
CBRE Group Inc	1 807	1 449	0,03	Trade Desk Inc/The	4 040	1 887	0,04
Extra Space Storage Inc	876	1 343	0,03	Telefonica	48 573	1 828	0,04
Welltower Inc	1 790	1 223	0,03	BCE Inc.	3 372	1 543	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	744	1 129	0,03	Modern Times Group B	17 039	1 518	0,03
AvalonBay Communities Inc (REIT)	596	1 003	0,02	Live Nation Entertainment Inc	1 835	1 333	0,03
First Capital Real Estate Inve	7 427	960	0,02	Telstra Corp	47 138	1 329	0,03
Ventas Inc (REIT)	1 921	902	0,02	WPP Plc	12 785	1 314	0,03
Vicinity Centres	63 047	891	0,02	ADEVINTA ASA-B	17 493	1 214	0,03
Equity Residential (REIT)	1 394	857	0,02	Warner Bros Discovery Inc	11 175	1 104	0,03
Link REIT (REIT)	10 500	803	0,02	Orange	9 616	992	0,02

Take-Two Interactive Software	825	895	0,02
LIBERTY FORMULA	1 433	893	0,02
Vivendi	8 982	890	0,02
Liberty Broadband Corp	1 118	888	0,02
Informa PLC	11 244	873	0,02
Softbank Corp	7 300	858	0,02
Fox Corp	2 663	843	0,02
Sea Ltd	1 547	839	0,02
Lumen Technologies Inc	12 945	704	0,02
NEXON CO LTD	2 600	608	0,01
News Corporation - A	3 098	587	0,01
Yahoo! Japan	22 400	587	0,01
Pearson	4 880	574	0,01
Publicis Groupe	869	574	0,01
Paramount Global	3 056	537	0,01
Schibsted B	2 670	506	0,01
Pinterest Inc	1 897	480	0,01
Snap Inc	4 758	444	0,01
Schibsted A	2 140	420	0,01
CyberAgent Inc	4 000	369	0,01
Sirius XM Holdings Inc	6 051	368	0,01
Match Group Inc	851	368	0,01
Interpublic Group	1 016	353	0,01
Telecom Italia Spa	145 715	350	0,01
ITV PLC	35 305	333	0,01
Liberty Global PLC (A shs)	1 590	314	0,01
Spark New Zealand Ltd	7 710	274	0,01
TPG Telecom Ltd	7 655	265	0,01
Swisscom	46	262	0,01
Koninklijke KPN NV	7 461	240	0,01
Omnicom Group	271	230	0,01
SEEK LTD	1 541	228	0,01
Telenet Group Holding N.V.	1 268	215	0,00
Liberty Broadband Corp (new)	267	211	0,00
Hakuhodd Holdings	2 000	210	0,00
Liberty SiriusXM Group SERIES C	515	210	0,00
HKT Trust & HKT Ltd	16 000	204	0,00
Roku Inc	454	193	0,00
Telecom Italia S	80 325	186	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	183	0,00
LIBERTY FORMULA ONE	267	149	0,00
SES - FDR	2 136	145	0,00
Pccw Ltd	29 896	140	0,00
IAC Inc	232	107	0,00
DISH Network Corp.	733	107	0,00
Ubisoft Entertainment SA	284	83	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	1 801	76	0,00
Eutelsat Communications	590	46	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	1 801	26	0,00
Vimeo Inc	376	13	0,00
Loyalty Ventures Inc	233	6	0,00
Summa Kommunikation	240 095	5,50	
American Water Works Co Inc	4 729	7 510	0,17
Hydro One Ltd	22 423	6 254	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	80 992	6 214	0,14
EDP Renovaveis SA	23 788	5 444	0,12
Verbund AG	5 234	4 578	0,10
Severn Trent Water	13 593	4 516	0,10
Red Electrica Corporation SA	22 551	4 078	0,09
Elia Group SA/NV	2 601	3 841	0,09
United Utilities Water PLC	28 114	3 493	0,08
Brookfield Renewable Corp	2 656	761	0,02
Summa Samhällsservice	46 690	1,07	
Summa Aktier	3 752 569	85,95	

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- i tkr mögenhet
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	10 000 000	9 653	0,22
Nordea Hypotek AB .50% 2026/09/16 - 5536	7 000 000	6 266	0,14
Stadshypotek AB 0.50% 2026/06/01 - 1591	6 000 000	5 433	0,12
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	5 000 000	4 688	0,11
Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 -145	4 000 000	3 894	0,09
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.50% 2026/09/16 -519	2 000 000	1 864	0,04

Summa Säkerställda obligationer **31 798** **0,73**

Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	85 000 000	85 755	1,96
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	45 000 000	42 372	0,97
Kommuninvest I Sverige AB .5000% 2027/06/15	10 000 000	8 805	0,20
Svenska staten 0.750 28/05/12 1060	9 000 000	8 258	0,19
SWEDISH T-BILL 2023/01/18	5 000 000	4 997	0,11
Kommuninvest 1 2025/05/12 - K2505	5 000 000	4 760	0,11
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	4 000 000	3 578	0,08
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	3 000 000	3 575	0,08
Svenska staten 0.125 12/05/2031 1062	4 000 000	3 323	0,08
Svenska staten 2.25 06/01/2032 1056	3 000 000	3 014	0,07
Sweden Government Bond 1.75% 2033/11/11 1065	1 000 000	942	0,02
Swedish Government 1.375 23/06/71 1064	1 000 000	610	0,01
Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	750 000	522	0,01

Summa Stats- och kommunobligationer **170 510** **3,91**

Summa Räntebärande värdepapper **202 309** **4,63**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **3 954 878** **90,58**

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

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- i tkr mögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	1 882 478	296 989	6,80
Summa Fond		296 989	6,80

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **296 989** **6,80**

Summa Portföljinnehav **4 251 867** **97,39**

Övriga tillgångar och skulder **114 147** **2,61**

Total summa fondförmögenhet **4 366 014** **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
Svenska staten	3,59
Atlas Copco	3,44
AstraZeneca	1,90
Sandvik AB	1,34
Alphabet Inc	1,24
ABB Ltd	1,20
Merck & Co	0,45
Pfizer	0,43
Roche Holding AG	0,33
Electrolux	0,32
Kommuninvest Cooperative Society	0,31
Autoliv Inc	0,27
Danaher	0,25
Oracle Corporation	0,24
Deutsche Telekom AG	0,23
Unilever NV	0,18
International Business Machines Corp	0,17
George Weston Ltd	0,17
HSBC Holdings PLC	0,16
Siemens AG	0,15
Cie Financiere Richemont SA	0,14
WW Grainger Inc	0,12
Epiroc AB	0,11
Hitachi	0,11
Power Corp Of Canada	0,11
Prudential plc	0,10
Softbank Group Corp	0,10
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	0,06
Nokia	0,06
LafargeHolcim Ltd	0,05
Schibsted ASA	0,05
Square Inc	0,05
Lindt & Sprüngli AG-Reg	0,04
Liberty Formula	0,04
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Aeon Co. Ltd	0,03
Sartorius AG	0,03
United Technologies Corp	0,03
Dell Technologies Inc	0,03
Liberty Broadband Corp	0,03
FNF Group	0,02
Wheelock	0,02
Telecom Italia SpA	0,01
John Swire & Sons Ltd	0,01
Liberty Global Inc	0,01
Zillow Group Inc	0,01
IAC/InterActiveCorp	0,01
Bath & Body Works Inc	0,01
New World Development	0,01
PCCW Ltd	0,01
Magellan Financial Group Ltd	0,01
FINGERPRINT CARDS AB-B	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	2022-12-31	2021-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	211 707	115 452
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,85	2,48
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,97	2,51

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2022-12-31	2021-12-31
< en dag	–	–
1-7 dagar	–	–
7 dagar- 1 månad	–	–
1-3 månader	–	–
3 månader- 1 år	–	–
3 månader - 1 år	–	–
> 1 år	–	–
Obestämd löptid	211 707	115 452

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2022-12-31	2021-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	83 241	67 694
U.S T-Notes AAA, USD	62 846	19 090
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	31 750	15 733
U.S T-Bonds AAA, USD	28 654	4 085
French Republic Bond AA2, EUR	14 766	4 112
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	3 194	3 665
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 316	3 390
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	703	1 461
Republic of Finland Bond AA1, EUR	667	685
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	406	2 002
U.S T-Bills, USD	–	6 165
Summa erhållna säkerheter	227 545	128 082

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2022-12-31	2021-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	83 241	67 694
U.S T-Notes AAA, USD	62 846	19 090
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	31 750	15 733
U.S T-Bonds AAA, USD	28 654	4 085
French Republic Bond AA2, EUR	14 766	4 112
U.S T-Bills, USD	–	6 165
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	3 194	3 665
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 316	3 390
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	703	1 461
Republic of Finland Bond AA1, EUR	667	–
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	406	2 002
Summa erhållna säkerheter	227 545	127 397

Intäkter för värdepapperslån	2022-12-31	2021-12-31
SEK	658	206

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2022-12-31	2021-12-31
< en dag	–	–
1-7 dagar	–	4
7 dagar- 1 månad	238	1 170
1-3 månader	193	3 290
3 månader - 1 år	4 149	9 062
> 1 år	139 724	46 862
Obestämd löptid	83 241	67 694

Motpart vid värdepappersutlåning	2022-12-31	2021-12-31
Goldman Sachs International, UK	54 135	–
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	52 627	4 078
Societe Generale, New York Branch, US	23 762	22 881
UBS Securities LLC, US	21 515	8 712
UBS AG London Branch, UK	15 775	3 905
Citigroup Global Markets Limited, UK	6 907	5 926
The Bank of Nova Scotia, UK	6 817	8 205
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	6 807	20 667
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	6 002	26 611
J.P. Morgan Securities PLC, UK	5 340	4 898
Societe Generale London Branch, UK	4 430	–

Merrill Lynch International, UK	4 128	1 173
The Bank of Nova Scotia, US	2 008	4 072
Merrill Lynch International, US	819	2 216
HSBC Bank PLC, UK	636	284
HSBC Bank LLC, US	–	1 003
ING, UK	–	822
Morgan Stanley, US	–	–

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2022-12-31	2021-12-31
Räntebärande värdepapper	144 304	60 388
Aktier	83 241	67 694
Summa erhållna säkerheter	227 545	128 082

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.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde **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 23,85 % hållbara investeringar

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

☒ med ett miljömål i ekonomiska 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 egenskaperna av denna finansiella produkt?

Under 2022 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 2022 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 2022 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, (exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds, social responsible bonds och sustainability-linked bonds).

Vid utgången av 2022 hade SPP Generation 80-tal 23,85 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar.

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

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- 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 några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fondens har under 2022 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

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

Under 2021 hade fonden inte några investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5 procent kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplade till av vapen- och krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi, cannabis, fossila bränslen (kol, olja, gas) och bolag med stora fossilreserver. Fonden hade inte några direkta investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FNs globala överenskommelse och OECDs riktlinjer för multinationella bolag och inte heller några investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen.

Fondens koldioxidavtryck var 8,47 mot fondens jämförelseindex på 15,71. Fondens hållbarhetsnivå var 7/10. Vid årsskiftet 2021 var 505 av det olika underliggande indexens 2 897 bolag exkluderade.

- **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 FNs 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 FNs Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna.

Vid utgången av 2022 var andelen gröna intäkter 7,94 procent för SPP Generation 80-tal.

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

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.

- **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.**

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 exkluderingar b) produktbaserade exkluderingar och c) exkluderingar 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.

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

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 unionskriterier.

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

Under året har vi tagit hänsyn till negativa hållbarhetseffekter i fonden genom flera kombinerade strategier. Det handlar om:

Vi har screenat och exkluderat bolag som inte lever upp till fonden hållbarhetskriterier, baserade på internationella normer och konventioner och/eller som genom sina produkter och tjänster är involverade i kontroversiella sektorer. Vi har bland annat screenat för och tillämpar exkluderingskriterier baserat på flera indikatorer, PAI 4 – fossila bränslen, 7 – biologisk mångfald, 8 – utsläpp till vatten, 9 – farligt avfall, 10 – brott mot UNGC och OECD, 14 – kontroversiella vapen, 16 – suveräner stater: sociala kränkningar och 15 – avskogning).

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. I vårt ESG-betyg ingår flera PAI-indikatorer för negativ påverkan, till exempel ett bolags brist på processer och efterlevnadsmekanismer (PAI 11) eller brist på uppförandekod för leverantörer (frivillig PAI 4).



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

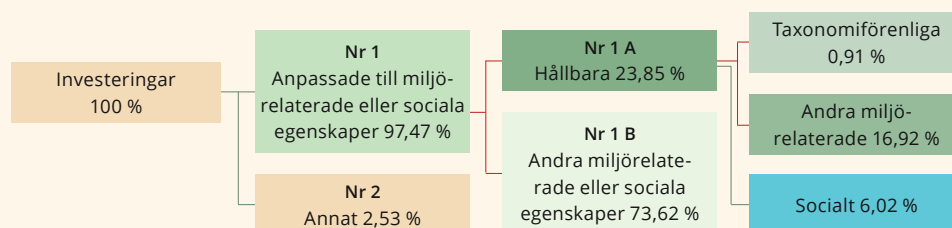
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Storebrand Emerging Markets A SEK	-	6,80 %	SE
Investor AB-B	Finans	2,51 %	SE
Apple Inc	Informationsteknologi	2,49 %	US
Atlas Copco AB	Industri	2,30 %	SE
Microsoft	Informationsteknologi	2,05 %	US
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	-	1,96 %	SE
Volvo B	Industri	1,64 %	SE
Skandinaviska Enskilda Banken A	Finans	1,58 %	SE
Astrazeneca (SEK)	Hälsovård	1,57 %	GB
Assa Abloy B	Industri	1,55 %	SE
Sandvik	Industri	1,31 %	SE
Ericsson LM-B SHS	Informationsteknologi	1,20 %	SE
Svenska Handelsbanken A	Finans	1,15 %	SE
Atlas Copco AB	Industri	1,14 %	SE
Swedbank AB (A shs)	Finans	1,11 %	SE



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1

Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2

Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1 A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa	Summa+EM
10	Energi	0	0,00 %
15	Material	0,056315	6,24 %
151010	Kemikalier	0,024039	2,56 %
151020	Byggmaterial	0,001647	0,22 %
151030	Förpackningsmaterial	0,001533	0,17 %
151040	Metaller och gruvdrift	0,022427	2,59 %
151050	Papper och skogsprodukter	0,006668	0,70 %
20	Industri	0,166536	17,18 %
201020	Byggvaror och -utrustning	0,018665	1,87 %
201030	Konstruktion och bygg	0,006646	0,69 %
201040	Elektrisk utrustning	0,017682	1,84 %
201050	Industrikonglomerat	0,003031	0,40 %
201060	Maskiner	0,094001	9,45 %
201070	Handel med industrivaror	0,003854	0,39 %
202010	Företagstjänster	0,006114	0,62 %
202020	Yrkestjänster	0,005033	0,50 %
203010	Flygfrakt och kurirtjänst	0,002549	0,29 %
203020	Passagerarflyg	0,000446	0,09 %
203030	Rederi	9,18E-05	0,05 %
203040	Väg- och tågtransport	0,007755	0,81 %
203050	Transportinfrastruktur	0,000666	0,18 %
25	Sällansköpsvaror	0,063976	7,45 %
251010	Bildelar och tillbehör	0,006279	0,67 %
251020	Bilar och motorcyklar	0,006872	0,86 %
252010	Konsumentkapitalvaror	0,005641	0,60 %
252020	Fritidsvaror	0,000163	0,02 %
252030	Kläder, skor, accessoarer och lyxvaror	0,005902	0,68 %
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,010399	1,13 %
255010	Partihandel	0,000998	0,11 %
255020	Internet- och direktmarknadsförd handel	0,004399	0,95 %
255030	Varuhus	0,003894	0,42 %
255040	Specialdetaljhandel	0,019429	2,01 %
30	Dagligvaror	0,061675	6,71 %
301010	Detaljhandel livsmedel och dagligvaror	0,004999	0,61 %
302010	Drycker	0,010086	1,06 %
302020	Livsmedel	0,023255	2,58 %
303010	Hushållsprodukter	0,018416	1,86 %
303020	Kosmetika och hygienprodukter	0,004918	0,60 %
35	Hälsovård	0,10836	11,18 %
351010	Hälsovårdsutrustning	0,021673	2,18 %
351020	Hälsovårdstjänster	0,014436	1,51 %
351030	Hälsovårdsteknik	0,000386	0,04 %
352010	Bioteknik	0,013719	1,42 %
352020	Läkemedel	0,048766	5,03 %
352030	Utrustning och tjänster Life Science	0,00938	1,00 %

Forts.

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa	Summa+EM
40	Finans	0,176999	19,21 %
401010	Bank	0,088167	9,83 %
401020	Kreditinstitut	0	0,00 %
402010	Annan finansiell verksamhet	0,032554	3,40 %
402020	Konsumentkrediter	0,003091	0,35 %
402030	Kapitalmarknadsbolag	0,020035	2,09 %
402040	Fastighetsfond - Mortgage REIT	0,000707	0,07 %
403010	Försäkring	0,032446	3,48 %
45	Informationsteknologi	0,139808	15,37 %
451020	IT -tjänster	0,022985	2,49 %
451030	Programvaror	0,043456	4,38 %
452010	Kommunikationsutrustning	0,016533	1,66 %
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,026821	3,08 %
452030	Elektronisk utrustning och komponenter	0,003266	0,55 %
453010	Halvledare	0,026748	3,20 %
50	Kommunikationstjänster	0,054992	6,04 %
501010	Diversified Telecommunication Services	0,016542	1,81 %
501020	Wireless Telecommunication Services	0,008405	1,02 %
502010	Media	0,006205	0,63 %
502020	Underhållning	0,007209	0,82 %
502030	Interaktiv media och tjänster	0,01663	1,76 %
55	Samhällsservice	0,010694	1,17 %
551010	Elkraftsgenerering och distribution	0,005718	0,60 %
551040	Vattenbolag	0,003555	0,38 %
551050	Oberoende kraftbolag	0,001421	0,19 %
60	Fastigheter	0,02014	2,14 %
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	0,015341	1,54 %
601020	Fastighetsförvaltning och utveckling	0,004798	0,60 %



För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

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-taxonomin¹?

- ☐ Ja:
- ☐ i fossilgas ☐ i kärnenergi

☒ Nej

¹ 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) 2022/2024.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

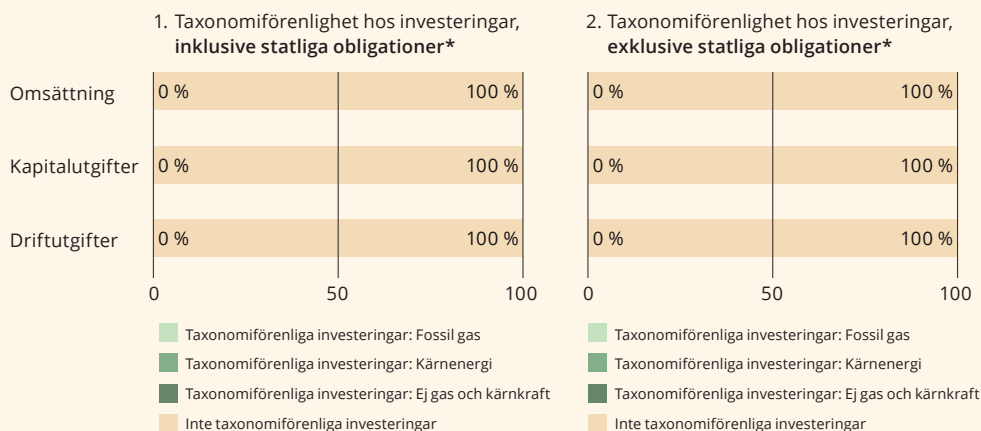
- Omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- Kapitalutgifter, som visar de gröna investeringarna som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- Driftutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



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 16,92 procent för 2022.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 6,02 procent för 2022.



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

Fondens andel under övrigt var 2,53 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 egenskaperna under referensperioden?

SPP Generation 80-tal har under 2022 förvaltat i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2022 var 529 av det underliggande indexets 2 822 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 2022 har genomfördes 226 dialoger med bolag i fonden. 37 procent är av dialogerna går mot sociala frågor, 46 procent mot miljörelaterade frågor och 18 procent mot bolagsstyrningsfrågor.

Av de 226 dialogerna går ett antal dialoger mot av FNs globala hållbarhetsmål, exempelvis:

- 52 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 29 procent till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 22 procent till mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen
- 21 procent till mål 3 – God hälsa och välbefinnande

Av de 226 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 56 dialoger kring växthusgaser
- 36 dialoger kring avskogning
- 26 dialoger kring utsläpp till vatten
- 26 dialoger kring farligt avfall

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 2022 röstade vi på 432 bolagsstämmor.

Avkastning och Risk

Vid varje fond i denna rapport finns en indikator som anger vilken risk fonden har. Indikatorn har till syfte att ge en fingervisning om respektive fonds risknivå och grundar sig på 5 års avkastningshistorik, veckoobservationer.

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 (EU-gemensam riskskala), där 1 innebär den lägsta risken och 7 den högsta. Grunden för indelningen är den årliga standardavvikelsen för fondernas kursrörelser. Risken betraktas vara högre om värdeförändringarna i en fond är stora över tid jämfört med om förändringarna är små. Exempel på faktorer som påverkar en fonds risknivå är marknads-, kredit-, likviditets- och valutarisk samt koncentration av tillgångar.

Olika typer av fonder ger varierande möjligheter 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 avkastningen 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 risken över tiden. 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.

Här nedanför finns en kort beskrivning av de mått som anges 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

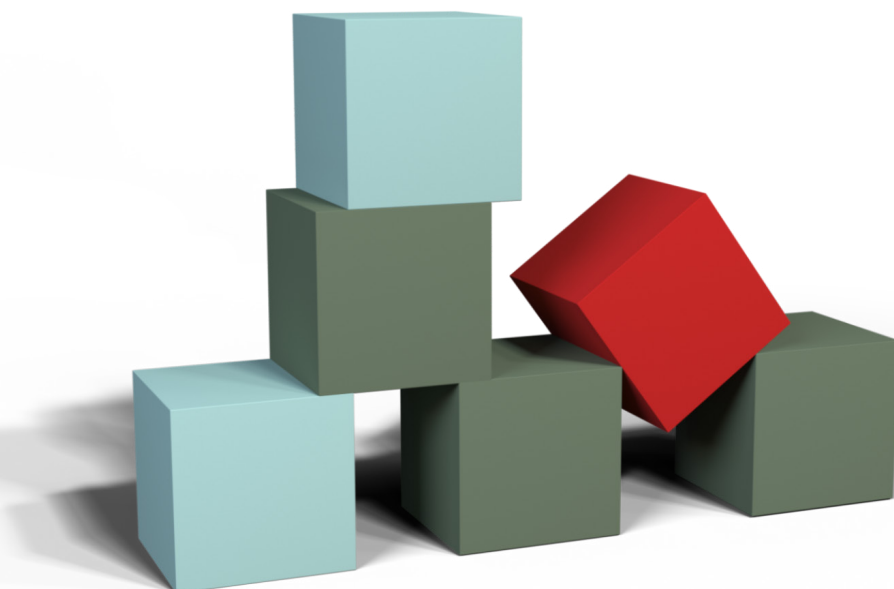
Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

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)

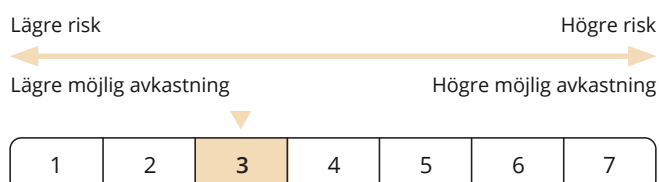
Ett mått på kredit- och likviditetsrisk som visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktnad kreditduration multiplicerat med instrumentens spread i förhållande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

Exempel Risk/avkastningsindikatorn

Fonderna är riskklassificerade i enlighet med den europeiska standarden för riskklassificering. Skalan är sjugradig där kategori 1 är lägst risk och kategori 7 är högst risk. Observera att kategori 1 inte är riskfri.



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 derivainstrument 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 "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 delägaraktier, 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 delägaraktier, 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 innehåller 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 www.fondkollen.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 uppgifter om finansiella konton mellan olika länder.

Arbete inom OECD och EU har resulterat i att ett stort antal länder utbyter uppgifter 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 USAs 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 anställde, 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 2021. 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 2022 haft i genomsnitt 13 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning inklusive anställda med ledande strategisk befattning och anställda med ansvar för kontrollfunktion har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 7 988 256 kr och övriga anställda till 5 295 615 kr. 200 000 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 2022 till 11 501 987 kr.