

SPP Generation 60-tal

Årsberättelse 2023

Orgnr: 515601-9423

ISIN: SE0001095860



SPP Generation 60-tal

SPP Generation 60-tal är en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2025–2034.

SPP Generation 60-tal är en aktivt förvaltnad blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2025–2034. Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2040 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid helårsskiftet uppgick fondens aktieandel till 68,6 procent. Från 2040 kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper, placeringarna görs både i Sverige och 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 60-tal avkastade 14,43 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 14,06 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 5 172 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 43 273 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 293 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	2 157 881	4,99
SGB 2.5 05/12/25 #1058	1 521 289	3,52
SGB 1 11/12/26 #1059	1 089 756	2,52
Atlas Copco AB	940 927	2,17
Apple Inc	926 534	2,14

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0446
PPM-nr:	463141
Morningstar, Total:	★★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

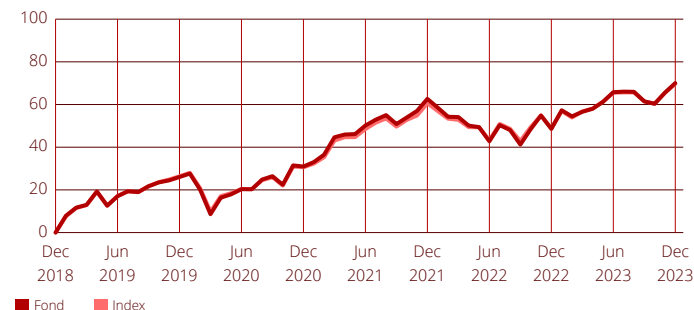
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	37,80 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	4,20 %
OMXS30 Index, return	18,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	12,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	4,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	8,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	16,00 %

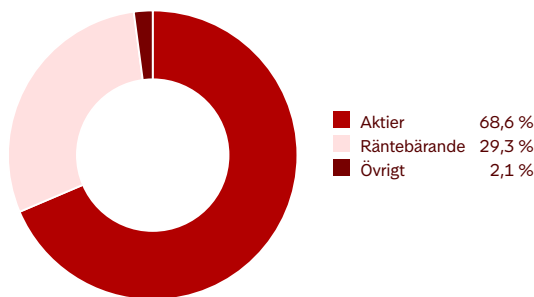
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

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

Marknadens utveckling

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

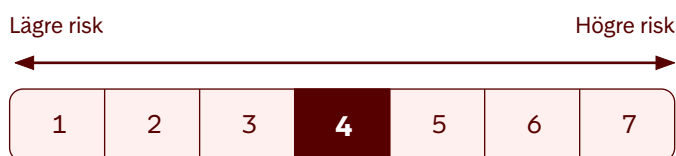
Framtid

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

Väsentliga risker

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

Riskindikator SPP Generation 60-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 511 418	-4 014 894
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1 335	-4
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-15 340	-4 803
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	36 552	-76 178
Värdeförändring på fondandelar	185 167	-163 439
Ränteintäkter	286 537	116 554
Utdelningar	603 932	658 936
Valutakursvinster och -förluster netto	13 536	9 830
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	9 572	9 349
Summa intäkter och värdeförändring	5 632 711	-3 464 649
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-166 864	-157 178
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-511	-147
- varav ersättning till fondbolaget	-163 896	-154 218
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-2 457	-2 813
Räntekostnader	-352	-2 442
Övriga kostnader	-7	-6
Summa kostnader	-167 224	-159 626
Årets resultat	5 465 486	-3 624 274

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	39 811 059	34 752 703
Penningmarknadsinstrument	253 887	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	51	-
Fondandelar	2 384 562	2 289 823
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	42 449 558	37 042 527
Bankmedel och övriga likvida medel	824 944	1 039 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 456	31 679
Övriga tillgångar	23 106	3 456
Summa tillgångar	43 340 064	38 117 566
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 423	-835
Övriga skulder	-66 021	-16 234
Summa skulder	-67 444	-17 069
Fondförmögenhet (Not 2)	43 272 620	38 100 497
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	1 204 204	1 357 200
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 295 609	1 454 607
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	42 432	32 294
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	38 100 497	42 045 848
Andelsutgivning	965 942	891 056
Andelsinlösen	-1 259 306	-1 212 132
Resultat enligt resultaträkning	5 465 486	-3 624 274
Fondförmögenhet vid periodens slut	43 272 620	38 100 497

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	43 273	38 100	42 046	34 265	33 380	26 620	27 544	25 319	21 760	21 023
Andelsvärde, kr	773,41	675,83	739,75	595,57	573,24	454,82	466,78	428,24	379,83	366,15
Antal utestående andelar, tusental	55 951	56 376	56 838	57 533	58 231	58 527	59 009	59 124	57 288	57 416
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	14,43	-8,64	24,21	3,89	26,00	-2,60	9,00	12,70	3,70	21,60
Index inkl. utdelning %	14,06	-7,37	22,99	3,34	26,40	-2,50	8,70	12,30	3,90	20,60

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	10,89	10,95	13,05	14,46	11,80	9,70	7,50	12,70	12,30	5,40
Totalrisk jämförelseindex, %	10,12	10,16	12,48	13,98	11,50	9,20	7,00	11,90	11,50	5,20
Aktiv risk (tracking error), %	1,12	1,20	0,88	0,71	0,60	0,60	0,50	0,90	0,90	0,30
Sharpe kvot	0,05	0,60	1,07	1,02	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00	3,80
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	6,76	3,42	1,99	2,92	3,00	3,30	2,30	2,60	2,50	1,30
Derivatexponering (brutto), max under året %	14,42	6,21	2,47	3,81	4,10	4,10	2,60	3,30	3,80	2,70
Derivatexponering (brutto), min under året %	5,78	1,75	1,76	2,10	1,80	2,10	2,00	1,90	1,20	0,50
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	5,78	6,15	1,77	2,13	3,10	4,10	2,20	2,10	2,20	2,30

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,25	6,53	13,60	14,43	10,80	3,10	10,90	8,20	12,30	21,10
5 år, %	11,20	7,68	11,55	9,41	9,40	8,60	13,30	13,60	9,30	10,40

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	1 998	931	2 084	1 561	2 811	535	1 005	773	710	808
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	44,19	37,88	46,08	40,07	47,72	42,80	43,33	41,57	44,28	44,42
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,74	2,60	2,83	2,76	2,84	2,72	2,73	2,82	2,66	2,85

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,27	0,15	0,22	0,25	0,30	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2023-12-31

SPP Generation 60-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	2 679 757	473 299	1,09
Home Depot	34 019	118 811	0,27
Autoliv Inc (SDR)	95 601	105 544	0,24
McDonald's Corp	32 525	97 191	0,22
Electrolux B	621 952	67 233	0,16
Booking Holdings Inc	1 843	65 884	0,15
Toyota Motor	322 330	59 689	0,14
Lowe's Cos Inc	24 873	55 786	0,13
Sony Group Corporation	47 361	45 400	0,10
MercadoLibre Inc	2 775	43 950	0,10
Mercedes-Benz Group AG	59 574	41 484	0,10
eBay Inc	82 570	36 297	0,08
Hilton Worldwide Holdings Inc	18 395	33 756	0,08
NIKE Inc - B	28 209	30 865	0,07
Genuine Parts	21 424	29 903	0,07
Compass Group PLC	100 408	27 682	0,06
LKQ CORP	57 289	27 592	0,06
Bayerische Motor Werke	22 589	25 343	0,06
Ford Motor Co	203 820	25 039	0,06
Lear Corp	16 849	23 978	0,06
Chipotle Mexican Grill Inc	991	22 840	0,05
Honda Motor	208 200	21 819	0,05
Yum! Brands Inc	16 562	21 808	0,05
Stellantis NV	89 637	21 105	0,05
Pool Corp	5 186	20 838	0,05
Lululemon Athletica Inc.	3 652	18 818	0,04
Fast Retailing	7 200	18 009	0,04
TJX Cos Inc/The	18 642	17 624	0,04
DR Horton	11 381	17 431	0,04
APTIV PLC.	19 019	17 197	0,04
Industria de Diseno Textil SA	38 990	17 115	0,04
Lennar Corp-CL A	11 092	16 660	0,04
Prosus NV	54 718	16 438	0,04
Etsy Inc	19 592	16 003	0,04
Isetan Mitsukoshi Holding	136 800	15 001	0,03
AMADEUS IT GROUP S.A	20 101	14 518	0,03
Borgwarner	39 740	14 358	0,03
Pulte Group Inc	13 035	13 559	0,03
Denso	83 600	12 711	0,03
Renault	30 832	12 667	0,03
Royal Caribbean Cruises USD	9 296	12 131	0,03
Michelin B	32 084	11 594	0,03
Deckers Outdoor Corp	1 662	11 196	0,03
DoorDash Inc	11 027	10 989	0,03
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	7 847	10 876	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	53 674	10 840	0,03
Panasonic Holdings Corp	108 372	10 819	0,03
Airbnb Inc	7 668	10 520	0,02
Gildan Activewear	31 263	10 470	0,02
Magna A	17 126	10 247	0,02
Bridgestone	24 400	10 186	0,02

DOLLARAMA INC	13 727	10 018	0,02
KERING	2 154	9 568	0,02
Macy's Inc	45 953	9 318	0,02
Chewy Inc	39 096	9 310	0,02
Expedia Group Inc	5 869	8 978	0,02
Ulta Beauty Inc	1 738	8 582	0,02
Flight Centre	61 239	8 574	0,02
Zalando SE	33 895	8 094	0,02
Autozone	302	7 869	0,02
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3 484	7 550	0,02
Restaurant Brands International Inc	8 910	7 050	0,02
Carnival USD	35 656	6 662	0,02
J Front Retailing Co Ltd	71 600	6 567	0,02
Domino's Pizza Inc	1 534	6 373	0,01
Sodexo	5 607	6 218	0,01
Suzuki Motor	14 200	6 124	0,01
Global-e Online Ltd	15 206	6 073	0,01
Shimano	3 800	5 931	0,01
Oriental Land	15 600	5 856	0,01
Marriott Intl	2 494	5 668	0,01
Adidas AG	2 608	5 347	0,01
Pan Pacific International Hold	22 000	5 290	0,01
PVH CORP	4 298	5 290	0,01
Zensho Holdings Co Ltd	9 600	5 071	0,01
Subaru Corporation	27 200	5 028	0,01
Yamaha Motor	54 900	4 943	0,01
Sumitomo Electric	38 200	4 903	0,01
Continental	5 456	4 672	0,01
Nissan Motor	111 935	4 434	0,01
Carmax	5 442	4 209	0,01
O'Reilly Automotive Inc	424	4 060	0,01
Vail Resorts Inc	1 841	3 961	0,01
Sekisui House	17 500	3 918	0,01
Harvey Norman	128 676	3 716	0,01
Bath & Body Works Inc	8 440	3 671	0,01
NVR Inc	49	3 457	0,01
Mazda Motor Corp	30 100	3 278	0,01
Kohl's Corp	10 947	3 164	0,01
Jtekt Corp.	36 000	3 071	0,01
Whitbread	6 498	3 052	0,01
Harley-Davidson Inc	7 566	2 809	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	1 778	2 633	0,01
Ryohin Keikaku	14 400	2 429	0,01
Nordstrom	13 041	2 425	0,01
Aisin Seiki	6 800	2 398	0,01
Rivian Automotive Inc	9 344	2 209	0,01
Ferrari NV	625	2 124	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	12 916	1 982	0,00
Carvana Co	3 691	1 969	0,00
Rakuten	43 500	1 953	0,00
Isuzu Motors Ltd	13 900	1 804	0,00
Start Today Co Ltd	7 800	1 770	0,00
Phinia Inc	5 232	1 597	0,00
Yamaha	6 800	1 583	0,00
Valeo SA	8 266	1 280	0,00
Stanley Electric	6 400	1 214	0,00
Polaris Inc	1 238	1 182	0,00
Vitesco Technologies Group AG	1 090	1 140	0,00
Nitori Holdings	800	1 080	0,00
Pearson	8 426	1 044	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	6 400	1 005	0,00

Takashimaya	6 500	893	0,00	Hormel Foods	20 269	6 559	0,02
Marriott Vacations	1 036	886	0,00	Celsius Holdings Inc	11 208	6 158	0,01
Sekisui Chemical	5 900	857	0,00	Associated British Foods	18 773	5 709	0,01
Forvia	3 736	849	0,00	Koninklijke Ahold Delhaize NV	19 394	5 617	0,01
SEB SA	669	842	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	2 478 300	4 923	0,01
Sabre Corp	16 775	744	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	4	4 886	0,01
Sumitomo Rubber Industries	6 500	712	0,00	Wilmar Intl Ltd	170 300	4 645	0,01
Casio Computer	7 400	647	0,00	WH Group Ltd	708 365	4 608	0,01
HanesBrands Inc	13 438	604	0,00	Coty Inc	36 576	4 578	0,01
Sharp	8 300	597	0,00	Clorox Corp	2 933	4 215	0,01
Delivery Hero AG	1 894	527	0,00	Tsuruha Holdings Inc	3 400	3 141	0,01
Toll Brothers	488	506	0,00	Shiseido	10 300	3 131	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	788	490	0,00	Aeon Co. Ltd	12 500	2 816	0,01
Yue Yuen Industrial Holdings	43 000	479	0,00	Colgate Palmolive	3 428	2 754	0,01
Nikon	4 800	479	0,00	Carrefour	11 128	2 052	0,00
Toyoda Gosei	2 300	435	0,00	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	9 900	1 767	0,00
Wesfarmers Ltd.	810	318	0,00	WK Kellogg Co	10 748	1 423	0,00
Autoliv Inc	265	294	0,00	Spectrum Brands Holdings Inc	1 541	1 239	0,00
Rinnai Corp	900	210	0,00	Kose Corporation	1 500	1 134	0,00
Qurate Retail Inc PFD	436	158	0,00	Woolworths Group Ltd	3 347	856	0,00
Nokian Renkaat	1 296	119	0,00	Welcia Holdings Co Ltd	3 900	687	0,00
Moncler SpA	166	103	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	3 000	679	0,00
Persimmon	344	61	0,00	Cosmos Pharmaceutical Corp	500	582	0,00
Qurate Retail Inc	5 105	45	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	3	362	0,00
Summa Sällanköpsvaror	2 185 519	5,05		Edgewell Personal Care Co.	672	248	0,00
Essity AB	1 013 342	253 336	0,59	Toyo Suisan Kaisha	400	208	0,00
Coca-Cola	217 828	129 365	0,30	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	100	49	0,00
Pepsico Inc	73 273	125 416	0,29	Meiji Holdings Co LTD	200	48	0,00
Procter & Gamble	66 454	98 140	0,23	Henkel AG & KGAA	61	44	0,00
Nestle	64 112	74 858	0,17	Summa Dagligvaror	1 583 639	3,66	
Mondelez International Inc	92 511	67 527	0,16	Investor AB-B	2 984 806	696 952	1,61
Unilever GB	98 199	47 939	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken A	3 541 995	491 629	1,14
Sysco Corp	59 905	44 150	0,10	Swedbank AB (A shs)	1 792 888	364 494	0,84
Hershey Foods Common	21 990	41 317	0,10	Nordea Bank Abp	2 682 545	334 567	0,77
General Mills	56 692	37 217	0,09	Svenska Handelsbanken A	3 022 624	330 826	0,76
Target Corporation	25 427	36 495	0,08	J.P Morgan Chase and Co	97 587	167 288	0,39
Loblaw	35 166	34 477	0,08	Visa Inc - Class A shares	55 535	145 711	0,34
Mowi ASA	184 226	33 272	0,08	Mastercard Inc	31 115	133 742	0,31
Darling Ingredients Inc	62 167	31 225	0,07	Bank of America Corp	284 307	96 471	0,22
Monster Beverage Corp	50 078	29 075	0,07	UBS Group AG	229 403	71 695	0,17
L'Oreal SA	5 544	27 813	0,06	Allianz SE	26 579	71 591	0,17
Orkla	355 410	27 806	0,06	Royal Bank of Canada	69 134	70 803	0,16
Dollar Tree Inc	18 608	26 638	0,06	S&P Global Inc	14 891	66 109	0,15
George Weston Ltd	20 011	25 159	0,06	Investment AB Kinnevik (B)	588 034	63 566	0,15
Kellanova	42 992	24 224	0,06	DnB	273 022	58 521	0,14
Kraft Heinz Co/The	56 537	21 070	0,05	Toronto - Dominion Bank (CAD)	88 311	57 789	0,13
SalMar	36 506	20 620	0,05	Chubb Ltd	25 300	57 623	0,13
Archer-Daniels-Midland	26 976	19 634	0,05	Goldman Sachs	13 525	52 582	0,12
JM Smucker Co	15 061	19 182	0,04	HSBC Holdings (GBP)	628 108	51 280	0,12
Coca-Cola HBC AG (GBP)	64 321	19 047	0,04	Progressive Corp	31 142	49 989	0,12
Walgreens Boots Alliance Inc	66 401	17 472	0,04	Morgan Stanley	52 208	49 063	0,11
Danone	23 989	15 671	0,04	American Express	25 854	48 812	0,11
Metro Inc	29 214	15 315	0,04	Marsh & McLennan Cos	25 203	48 124	0,11
Dollar General	10 892	14 923	0,03	Bank of Montreal	44 008	44 098	0,10
Reckitt Benckiser	19 657	13 687	0,03	Metlife	63 265	42 163	0,10
McCormick & Co	19 284	13 297	0,03	American International Group	59 923	40 914	0,09
Bunge	12 641	12 860	0,03	Fiserv	30 410	40 711	0,09
Campbell Soup	27 314	11 900	0,03	Citigroup	75 602	39 192	0,09
Saputo	55 612	11 404	0,03	Blackrock	4 787	39 163	0,09
Conagra Brands Inc	38 671	11 169	0,03	Canadian Imperial Bank of Commerce	80 300	39 155	0,09
Ajinomoto	27 700	10 772	0,02	Mitsubishi UFJ Holdings Group	451 200	39 075	0,09
Haleon PLC	257 050	10 622	0,02	AIA Group Ltd	427 587	37 553	0,09
Keurig Dr Pepper Inc	28 903	9 705	0,02	Manulife Financial	167 377	37 456	0,09
Lamb Weston Holdings Inc	8 341	9 086	0,02	Charles Schwab Corp	53 638	37 190	0,09
Tyson Foods A	16 726	9 060	0,02	Intercontinental Exchange Inc	26 620	34 454	0,08
Sundrug Co Ltd	20 300	6 577	0,02				

US Bancorp	77 247	33 693	0,08	Ally Financial Inc	22 278	7 840	0,02
National Australian Bank	159 273	33 624	0,08	Huntington Bancshares	60 134	7 709	0,02
Commonwealth Bank of Australia	43 450	33 404	0,08	M&T Bank Corp	5 451	7 530	0,02
The Travelers Companies, Inc.	17 394	33 392	0,08	First Citizens BancShares Inc/NC	518	7 407	0,02
Axa	101 617	33 361	0,08	Erste Group Bank AG	16 561	6 772	0,02
BNP Paribas	45 879	31 968	0,07	Brighthouse Financial Inc	12 553	6 695	0,02
Capital One Financial	23 044	30 451	0,07	Fukuoka Financial Group	28 000	6 659	0,02
Aust & Nz Bank Group	164 784	29 371	0,07	Onex Corp	9 392	6 642	0,02
Moody's	7 445	29 304	0,07	CME Group Inc/IL	3 063	6 501	0,02
Fairfax Financial Holdings Inc	3 102	28 983	0,07	Insurance Australia Group	156 838	6 104	0,01
Aon Corp	9 864	28 930	0,07	Adyen NV	465	6 039	0,01
Westpac Banking Corp	170 962	26 922	0,06	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	65 767	6 023	0,01
Bank of Nova Scotia	50 121	24 708	0,06	Nomura Holdings	123 018	5 608	0,01
Gjensidige Forsikring ASA	131 673	24 499	0,06	Fifth Third Bancorp	15 715	5 462	0,01
Macquarie GP LTD	18 494	23 353	0,05	Societe Generale	19 984	5 345	0,01
UniCredit SPA	84 771	23 182	0,05	Edenred	8 796	5 301	0,01
MSCI Inc	3 999	22 796	0,05	Lincoln National Corp	18 761	5 099	0,01
DBS Group Holdings Limited	88 863	22 682	0,05	Everest Group	1 424	5 074	0,01
Banco Santander	511 296	21 513	0,05	Julius Baer Group Ltd	8 940	5 047	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	43 200	21 246	0,05	EXOR NV	4 978	5 015	0,01
Ameriprise Financial	5 511	21 095	0,05	BOC Hong Kong Holdings	180 000	4 925	0,01
Apollo Global Management Inc	21 196	19 906	0,05	FleetCor Technologies Inc	1 721	4 902	0,01
Hartford Financial Services	24 388	19 756	0,05	Reinsurance Group of America Inc	2 994	4 881	0,01
Legal & General Group	607 315	19 591	0,05	SCOR SE	16 379	4 825	0,01
Deutsche Bank	140 806	19 381	0,04	Aegon NV	80 275	4 690	0,01
Prudential	164 341	18 731	0,04	First International Bank of Israel Ltd	11 161	4 617	0,01
Aflac Inc.	21 936	18 238	0,04	IGM Financial Inc	16 453	4 402	0,01
Discover Financial Services	15 095	17 099	0,04	Bank of New York Mellon	8 371	4 391	0,01
Overseas-Chinese Bank	170 705	16 954	0,04	WR Berkley	6 049	4 311	0,01
National bank of Canada	21 657	16 718	0,04	ASX Ltd	9 737	4 222	0,01
London Stock Exchange	13 825	16 471	0,04	Raymond James Financial Inc	3 757	4 222	0,01
Prudential Financial Inc	15 650	16 357	0,04	AXA Equitable Holdings Inc	12 186	4 090	0,01
Power Corp. of Canada	54 893	15 896	0,04	MS&AD Insurance Group Holdings	9 732	3 858	0,01
Blackstone Group LP/The	11 374	15 007	0,03	iA Financial Corp Inc	5 438	3 754	0,01
United Overseas Bank	68 083	14 798	0,03	T&D HOLDINGS	23 178	3 712	0,01
Arthur J Gallagher & Co	6 131	13 895	0,03	Concordia Financial Group Ltd	77 000	3 548	0,01
Muenchener Rueckversicherungs RG	3 320	13 864	0,03	Annaly Capital Management Inc (REIT)	17 237	3 365	0,01
Swiss Re Ltd	12 206	13 821	0,03	Invesco Ltd USA	17 776	3 196	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	54 650	13 786	0,03	Mizuho Financial Group	18 510	3 192	0,01
Arch Capital	17 981	13 458	0,03	Block Inc	3 686	2 958	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	35 898	13 357	0,03	Amp Ltd.	458 010	2 929	0,01
State Street	16 043	12 524	0,03	Japan Post Bank Co Ltd	25 000	2 566	0,01
Synchrony Financial	31 325	12 056	0,03	Franklin	8 326	2 500	0,01
PNC Financial Services	7 721	12 049	0,03	Investec Plc	34 118	2 331	0,01
Allstate Corp	8 407	11 860	0,03	Marui Group Co Ltd	13 200	2 231	0,01
Credit Agricole	80 791	11 559	0,03	Jackson Financial Inc	4 108	2 120	0,00
3I Group	37 127	11 547	0,03	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	834 200	2 071	0,00
Assicurazioni General	53 952	11 475	0,03	Unum Group	4 341	1 978	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	18 378	11 374	0,03	Coinbase Global Inc	1 046	1 833	0,00
Block,Inc	14 332	11 172	0,03	M&G PLC	63 184	1 805	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	32 102	11 104	0,03	Poste Italiane SpA	15 755	1 802	0,00
Principal Financial Grp	13 826	10 962	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	8 946	1 730	0,00
KKR & Co Inc	13 051	10 897	0,03	Abrdn Plc	72 985	1 675	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	12 627	10 011	0,02	Bendigo and Adelaide Bank	23 765	1 580	0,00
Orix	51 250	9 730	0,02	T Rowe Price Group Inc	1 326	1 439	0,00
LPL Financial Holdings Inc	4 130	9 474	0,02	Ci Financial Corp	11 933	1 355	0,00
Willis Towers Watson Plc	3 849	9 356	0,02	Affiliated Managers Group Inc	802	1 224	0,00
Intesa SanPaolo	307 281	9 043	0,02	Ageas (BE)	2 753	1 205	0,00
Suncorp Group Holding	94 408	8 991	0,02	Bread Financial Holdings, Inc	3 432	1 139	0,00
Dai-ichi Life Holdings, INC	41 500	8 876	0,02	Kyoto Financial Group Inc	7 200	1 131	0,00
Citizens Financial Group Inc	26 090	8 714	0,02	Jack Henry & Associates Inc	554	912	0,00
Sampo Oyj	18 601	8 202	0,02	Mandatum Holding Oy	18 601	843	0,00
FNF Group	15 879	8 165	0,02	Chiba Bank	10 400	757	0,00
QBE Insurance Group	79 905	8 138	0,02	SBI Holding	3 200	726	0,00
Regions Financial	41 647	8 134	0,02	American Financial Group Inc/OH	581	696	0,00
Zurich Financial Services AG	1 528	8 043	0,02	Challenger	15 045	671	0,00
Standard Chartered	91 802	7 862	0,02				

Seven Bank Ltd	30 100	645	0,00	Lonza Group	2 314	9 801	0,02
Markel Group Inc	36	515	0,00	Alcon Inc	12 005	9 436	0,02
Raiffeisen Intl Bank	2 454	510	0,00	Veeva Systems Inc	4 729	9 175	0,02
FactSet Research Systems Inc	105	505	0,00	Cooper Cos	2 377	9 066	0,02
F&G Annuities & Life Inc	1 079	500	0,00	Moderna Inc	8 987	9 007	0,02
Mebuki Financial Group Inc	16 240	498	0,00	Fresenius SE	28 386	8 870	0,02
GMO Payment Gateway Inc	600	420	0,00	Chugai Pharmaceutical	23 100	8 821	0,02
Deutsche Boerse	198	411	0,00	Cardinal Health	7 807	7 931	0,02
Old Mutual Ltd	53 552	379	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	6 382	7 827	0,02
Daiwa Securities	5 513	374	0,00	Agilent Technologies	5 562	7 793	0,02
Nuvei Corp	1 366	363	0,00	Otsuka Holdings Co LTD	20 500	7 751	0,02
Sun Life Financial Inc	671	352	0,00	UCB SA	8 542	7 503	0,02
Ninety One PLC	12 365	291	0,00	Cencora Inc	3 231	6 687	0,02
Northern Trust Corporation	202	172	0,00	Hologic	8 771	6 316	0,01
Acom Co Ltd	4 500	113	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3 154	6 084	0,01
New York Community Bancorp	1 075	111	0,00	STERIS PLC	2 554	5 659	0,01
Aviva PLC	1 854	104	0,00	Eisai	10 600	5 344	0,01
Nedbank Group	706	84	0,00	Fresenius Medical Care AG	12 643	5 343	0,01
Bankinter	1 270	82	0,00	Shionogi	10 245	4 979	0,01
Linea Directa Aseguradora SA	1 270	12	0,00	Viatrix Inc	42 389	4 626	0,01
Summa Finans		5 470 859	12,64	Jazz Pharmaceuticals Plc	3 640	4 512	0,01
Astrazeneca (SEK)	318 203	431 140	1,00	Sonic Healthcare	19 953	4 402	0,01
Eli Lilly & Co	30 087	176 748	0,41	Recordati S.p.A.	7 813	4 247	0,01
United Health Group	31 211	165 596	0,38	Sartorius AG	1 134	4 206	0,01
Getinge Industrier B	563 464	126 385	0,29	Cochlear	1 990	4 087	0,01
Merck & Co	101 177	111 162	0,26	DAVITA INC	3 790	4 001	0,01
Novo-Nordisk B	101 680	106 005	0,24	Biogen Inc	1 473	3 841	0,01
Abbvie	53 419	83 428	0,19	M3 INC	21 700	3 619	0,01
Roche Holding Genuss	24 581	71 966	0,17	Waters Corp	1 055	3 500	0,01
Abbott Laboratories	64 038	71 035	0,16	SYSMEX Corporation	5 900	3 314	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	12 243	65 491	0,15	Dentsply Sirona Inc	8 754	3 140	0,01
Pfizer	214 437	62 217	0,14	Smith & Nephew	21 521	2 982	0,01
Intuitive Surgical	18 033	61 310	0,14	Insulet Corp	1 216	2 659	0,01
Bristol-Myers Squibb	102 502	53 003	0,12	Elanco Animal Health Inc	16 445	2 469	0,01
Danaher Corp	22 496	52 447	0,12	Genmab	734	2 362	0,01
ZOETIS INC	24 664	49 058	0,11	Terumo	5 900	1 949	0,00
Elevance Health Inc	10 231	48 621	0,11	Organon & Co	13 017	1 892	0,00
Sanofi	48 431	48 395	0,11	Santen Pharmaceutical Co	18 400	1 848	0,00
Novartis	46 677	47 436	0,11	Envista Holdings Corp	7 574	1 836	0,00
CSL Ltd	21 874	43 117	0,10	United Therapeutics Corp	684	1 516	0,00
Stryker Corp	13 851	41 801	0,10	Baxter International	3 497	1 362	0,00
Amgen	11 925	34 614	0,08	ConvaTec Group PLC	35 494	1 114	0,00
GlaxoSmithkline	183 379	34 165	0,08	Laboratory Corporation of America	436	999	0,00
CVS Health	42 068	33 475	0,08	Asahi Intecc Co Ltd	4 800	984	0,00
Boston Scientific	55 843	32 534	0,08	Ramsay Health Care Ltd	2 469	893	0,00
Gilead Sciences Inc	39 583	32 316	0,07	Perrigo Co	2 513	815	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	7 864	32 247	0,07	Suzuken	2 400	801	0,00
Medtronic PLC	38 009	31 556	0,07	Alfresa Holdings Corp	3 800	651	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 506	31 033	0,07	Sartorius Stedim Biotech	241	643	0,00
HCA Healthcare Inc.	11 178	30 492	0,07	Taisho Pharmaceutical	1 000	618	0,00
Essilor International	13 833	27 966	0,06	Embecka Corp	2 256	430	0,00
Becton Dickinson & Co	11 280	27 718	0,06	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	370	0,00
IDEXX Laboratories Inc	4 439	24 830	0,06	Grifols SA	2 009	346	0,00
McKesson Corp	4 548	21 220	0,05	Siemens Healthineers AG	348	204	0,00
Daiichi Sankyo	74 100	20 510	0,05	Novocure Ltd	1 331	200	0,00
DexCom Inc	15 676	19 604	0,05	Neogen Corp	907	184	0,00
Hoya Corp	15 100	19 025	0,04	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	184	179	0,00
Centene Corp	24 824	18 565	0,04	Fortrea Holdings Inc	436	153	0,00
Takeda Pharmaceutical	57 154	16 563	0,04	Quest Diagnostics	99	138	0,00
Merck	10 086	16 180	0,04	CYBERDYNE Inc	8 300	133	0,00
Cigna Corp	4 367	13 179	0,03	Ipsen	89	107	0,00
IQVIA Holdings Inc	5 650	13 175	0,03	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	500	85	0,00
Koninklijke Philips	54 129	12 706	0,03	Nektar Therapeutics	12 372	70	0,00
Humana Inc	2 746	12 669	0,03	Fisher & Paykel	174	26	0,00
Edwards Lifescienc	14 884	11 437	0,03	ABIOMED Inc Contingent value right	2 281	23	0,00
Astellas PharmaR	83 800	10 100	0,02	Idorsia Ltd	562	14	0,00
				NMC Health PLC	3 021	0	0,00

Summa Hälsovård	2 716 183	6,28					
Atlas Copco AB	5 421 650	940 927	2,17	Hochtief	8 623	9 628	0,02
Volvo B	2 588 557	677 425	1,57	Keisei Electric Railway	20 056	9 554	0,02
Assa Abloy B	1 889 315	548 468	1,27	Yangzijiang Shipbuilding	834 200	9 496	0,02
Sandvik	2 014 560	439 376	1,02	Carlisle Cos Inc	2 970	9 351	0,02
ABB (SEK)	977 225	435 341	1,01	AerCap Holdings NV	11 437	8 566	0,02
Atlas Copco AB	2 540 808	379 597	0,88	SGS	9 775	8 491	0,02
Alfa Laval AB	740 110	298 560	0,69	Broadridge Financial Solutions	4 086	8 472	0,02
Nibe Industrier	3 179 315	225 096	0,52	Secom	11 100	8 058	0,02
SKF	687 352	138 364	0,32	Brenntag AG	8 697	8 057	0,02
Caterpillar	31 916	95 101	0,22	Techtronic Industries	65 500	7 866	0,02
Siemens	40 786	77 152	0,18	Kurita Waver Industries	19 700	7 773	0,02
Schneider Electric	37 864	76 624	0,18	MTR Corp Ltd	195 500	7 645	0,02
Vinci	44 528	56 362	0,13	Sunrun Inc	38 486	7 614	0,02
WW Grainger Inc	6 746	56 339	0,13	Republic Services	4 518	7 509	0,02
Automatic Data Processing	23 013	54 031	0,12	FedEx Corp	2 770	7 062	0,02
Deere & Co	13 190	53 153	0,12	TransUnion	9 659	6 688	0,02
Dover	33 384	51 748	0,12	Kone Oyj	12 859	6 465	0,01
Relx Plc	117 705	47 028	0,11	Air Canada	43 538	6 219	0,01
Illinois Tool Works	16 852	44 486	0,10	Veralto Corp	7 498	6 216	0,01
Uber Technologies Inc	68 990	42 808	0,10	Fanuc Corporation	20 605	6 108	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	90 602	40 506	0,09	Sumitomo Heavy	23 600	5 997	0,01
Hitachi	54 010	39 265	0,09	Prysmian	12 551	5 752	0,01
Axon Enterprise Inc	13 479	35 091	0,08	Kawasaki Kisen	13 300	5 752	0,01
Emerson Electric	33 974	33 324	0,08	Fuji Electric Co Ltd	13 000	5 640	0,01
DHL Group	56 114	28 020	0,06	Rexel SA	19 696	5 431	0,01
Legrand	26 498	27 758	0,06	Bunzl Plc	13 249	5 430	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	64 700	27 579	0,06	SS&C Technologies Holdings Inc	8 693	5 354	0,01
Cie de St-Gobain	36 330	26 960	0,06	Dai Nippon Printing	17 900	5 340	0,01
United Rentals Inc	4 458	25 762	0,06	Computershare	31 387	5 264	0,01
Waste Mangement	13 327	24 054	0,06	Bouygues	13 083	4 969	0,01
Fastenal Co	36 802	24 022	0,06	Yaskawa Electric Corp	11 400	4 800	0,01
United Parcel Services	13 849	21 944	0,05	Amada Holdings Co	45 500	4 781	0,01
Cummins	8 931	21 563	0,05	Rollins Inc	10 569	4 651	0,01
Cintas	3 407	20 692	0,05	Tobu Railway	17 028	4 612	0,01
Paychex	17 233	20 686	0,05	Kajima	27 100	4 565	0,01
Pentair Ltd	26 684	19 553	0,05	Kingspan Group	5 228	4 563	0,01
Rockwell Automation Inc	6 080	19 024	0,04	Randstad NV	7 187	4 538	0,01
Hubbell Inc	5 724	18 975	0,04	Eiffage SA	4 166	4 500	0,01
Komatsu	69 458	18 311	0,04	Robert Half Inc	4 647	4 117	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7 588	18 266	0,04	Central Japan Railway	16 000	4 099	0,01
Copart Inc	36 104	17 829	0,04	TOPPAN Holdings Inc	14 200	3 994	0,01
Accelleron Industries Ltd	56 243	17 685	0,04	Makita Corp	14 000	3 893	0,01
Paccar	17 842	17 558	0,04	Plug Power Inc	84 183	3 818	0,01
Transurban Group	176 324	16 623	0,04	JB Hunt Transport Services Inc	1 889	3 802	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	3 904	15 947	0,04	Bureau Veritas SA	14 341	3 651	0,01
Ashtead Group PLC	22 115	15 518	0,04	Daifuku Co	17 100	3 487	0,01
WSP Global Inc	10 460	14 849	0,03	Nidec	8 500	3 460	0,01
Xylem Inc	12 582	14 501	0,03	AENA S.M.E. S.A	1 843	3 367	0,01
Generac Holdings Inc	10 928	14 233	0,03	East Japan Railway	5 600	3 254	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	20 923	14 179	0,03	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 562	3 231	0,01
IDEX Corp	6 457	14 128	0,03	Shimizu	45 600	3 053	0,01
SMC	2 500	13 539	0,03	Persol Holdings Co Ltd	174 000	3 011	0,01
Ingersoll Rand Inc	16 743	13 050	0,03	Finning International	10 223	2 994	0,01
Kubota	79 600	12 077	0,03	Japan Airlines Co Ltd	15 000	2 976	0,01
Acuity Brands Inc	5 706	11 779	0,03	DSV A/S	1 661	2 941	0,01
Vestas Wind System	36 447	11 664	0,03	Middleby Corp/The	1 934	2 868	0,01
CNH Industrial NV	94 318	11 634	0,03	Sensata Technologies Holding PLC	7 515	2 845	0,01
Vertiv Holdings Co	23 983	11 609	0,03	Taisei	8 100	2 792	0,01
Experian	27 462	11 297	0,03	Paycom Software Inc	1 324	2 758	0,01
Daimler Truck Holding AG	29 787	11 281	0,03	Minebea Mitsumi Inc	12 900	2 673	0,01
Wolters Kluwer	7 405	10 610	0,02	Obayashi	30 500	2 660	0,01
Toyota Industries	12 600	10 358	0,02	Hitachi Constr. Machine	9 300	2 478	0,01
Brambles Ltd	108 177	10 117	0,02	AMERCO	3 486	2 475	0,01
3M CO	8 977	9 890	0,02	ANA Holdings Inc	11 300	2 472	0,01
Ferrovial SA	26 456	9 725	0,02	nVent Electric PLC	4 051	2 412	0,01
				Snap-On	814	2 369	0,01

Odakyu Electric Railway	15 100	2 322	0,01	Autodesk	9 875	24 231	0,06
Singapore Airlines	43 500	2 180	0,01	TE Connectivity Ltd	16 987	24 053	0,06
NWS Holdings	219 000	2 080	0,00	Synopsys	4 573	23 730	0,05
Kintetsu Group Holdings Co	6 300	2 014	0,00	On Semiconductor Corporation	25 418	21 397	0,05
Equifax	784	1 954	0,00	NXP Semiconductors NV	9 019	20 876	0,05
Hutchison Port Hld	1 246 730	1 860	0,00	Workday Inc	7 019	19 527	0,05
Ballard Power Systems Inc (CAD)	48 053	1 803	0,00	PTC Inc	10 286	18 136	0,04
TOTO Ltd	6 600	1 752	0,00	Microchip Technology	17 678	16 066	0,04
Keio Electric Railway	5 500	1 745	0,00	Gartner Inc	3 523	16 016	0,04
Qantas Airways	46 968	1 734	0,00	Snowflake Inc	7 149	14 337	0,03
Iveco Group NV	18 863	1 711	0,00	Marvell Technology Inc	23 525	14 298	0,03
ISS A/S	7 900	1 521	0,00	Datadog Inc	10 049	12 292	0,03
Hoshizaki Corporation	4 000	1 476	0,00	HP Inc	39 765	12 058	0,03
Geberit AG Reg	219	1 413	0,00	FUJIFILM Holdings Corp	19 000	11 508	0,03
Aeroports de Paris	1 020	1 331	0,00	Splunk Inc	7 034	10 800	0,02
NSK Ltd	21 200	1 156	0,00	Advantest	29 800	10 219	0,02
KION Group AG	2 684	1 155	0,00	Cognizant Tech Solutions	13 314	10 134	0,02
Gea Group	2 698	1 132	0,00	ANSYS INC	2 704	9 889	0,02
West Japan Railway	2 600	1 093	0,00	MongoDB Inc	2 357	9 712	0,02
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	9 663	961	0,00	NortonLifeLock Inc	38 487	8 851	0,02
Manpower Group	1 029	824	0,00	Infineon	20 936	8 810	0,02
MonotaRO Co Ltd	7 400	814	0,00	Fair Isaac Corp	712	8 352	0,02
ComfortDelgro	71 000	759	0,00	CGI Inc	6 824	7 403	0,02
U-Haul Holding Co	1 004	726	0,00	GoDaddy Inc	6 674	7 140	0,02
Sohgo Security Services Co Ltd	12 000	696	0,00	Cloudflare Inc	8 399	7 047	0,02
Mitsubishi Electric	4 600	657	0,00	Disco	2 800	7 001	0,02
THK	2 700	534	0,00	Nice Ltd	3 125	6 377	0,01
Park24 Co	2 500	323	0,00	Akamai Technologies	5 161	6 156	0,01
GFL Environmental Inc	826	289	0,00	Renesas Electronics Corp	33 700	6 141	0,01
Nabtesco Corp	1 200	247	0,00	Enphase Energy Inc	4 320	5 753	0,01
Knorr-Bremse AG	256	168	0,00	Juniper Networks	19 314	5 738	0,01
Summa Industri		5 956 186	13,76	Super Micro Computer Inc	1 931	5 532	0,01
Apple Inc	477 524	926 534	2,14	Zscaler Inc	2 449	5 468	0,01
Microsoft	222 126	841 785	1,95	WiseTech Global Ltd	10 477	5 430	0,01
Hexagon B SEK	4 375 235	529 185	1,22	HubSpot Inc	923	5 400	0,01
Nvidia	79 447	396 500	0,92	Zoom Video Communications Inc	7 443	5 394	0,01
Ericsson LM-B SHS	5 172 584	326 442	0,75	Verisign	2 589	5 374	0,01
Broadcom Inc	17 400	195 740	0,45	Nec Corp	9 000	5 372	0,01
Adobe Inc	18 657	112 174	0,26	EPAM Systems Inc	1 791	5 367	0,01
Salesforce Inc	41 334	109 613	0,25	Hewlett Packard Enterprise Co	31 285	5 354	0,01
Cisco Systems	214 888	109 407	0,25	Atlassian Corp	2 189	5 247	0,01
Accenture PLC	27 730	98 065	0,23	Nokia A	149 745	5 088	0,01
Advanced Micro Devices	55 619	82 626	0,19	Obic Co	2 900	5 036	0,01
Intuit	12 732	80 198	0,19	Corning	15 979	4 903	0,01
Sinch AB	2 031 897	76 216	0,18	NTT Data Group Corp	33 900	4 844	0,01
Oracle Corporation	68 666	72 958	0,17	Netapp INC	5 129	4 557	0,01
ASML Holding NV	8 876	67 360	0,16	Dell Technologies Inc	5 674	4 374	0,01
Intel	129 718	65 691	0,15	Seagate Technology Holdings PLC	4 939	4 249	0,01
International Business Machines Corp	36 679	60 456	0,14	Lasertec Corp	1 500	3 986	0,01
Applied Materials	35 662	58 247	0,13	TDK Corp	6 600	3 169	0,01
Sap SE	36 891	57 283	0,13	F5, Inc	1 712	3 088	0,01
ServiceNow Inc	7 748	55 165	0,13	Trend Micro	5 700	3 076	0,01
Qualcomm	36 767	53 590	0,12	Omron	6 500	3 059	0,01
Palo Alto Networks Inc	15 919	47 307	0,11	Canon	11 239	2 908	0,01
Texas Instruments	26 474	45 479	0,11	BILL Holdings Inc	3 527	2 900	0,01
Lam Research Corp	5 367	42 365	0,10	Rohm Co Ltd	14 184	2 740	0,01
Arista Networks Inc	15 014	35 635	0,08	Monolithic Power Systems Inc	376	2 390	0,01
Micron Technology	40 527	34 855	0,08	Ricoh	28 800	2 230	0,01
Kla-Tencor	5 730	33 568	0,08	Wix.com Ltd	1 635	2 027	0,00
Keyence	7 240	32 150	0,07	Otsuka Corp	4 500	1 870	0,00
Roper Technologies	5 629	30 927	0,07	Temenos Group AG	1 704	1 596	0,00
Fortinet Inc	48 230	28 449	0,07	First Solar Inc	903	1 568	0,00
Crowdstrike Holdings Inc	10 829	27 864	0,06	Western Digital Corp	2 795	1 475	0,00
Tokyo Electron	14 300	25 816	0,06	Brother Inds Ltd	8 300	1 335	0,00
Cadence Design Sys	9 260	25 418	0,06	CyberArk Software Ltd	554	1 223	0,00
				Yokogawa Electric	6 200	1 192	0,00
				Seiko Epson	4 900	739	0,00

Teradyne	609	666	0,00	DuPont de Nemours Inc	3 203	2 483	0,01
Konica Minolta Inc	13 700	404	0,00	Mitsui Chemicals	7 200	2 152	0,00
Skyworks Solutions Inc	261	296	0,00	Pan American Silver Corp	11 542	1 908	0,00
Cognex Corp	490	206	0,00	OCI N.V.	5 866	1 714	0,00
Summa IT	5 300 251	12,25		Ecolab	734	1 467	0,00
Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 122 243	169 571	0,39	Wheaton Precious Metals Corp	2 842	1 420	0,00
Linde PLC	33 292	137 798	0,32	Givaudan	28	1 168	0,00
Boliden Limited B	415 706	130 740	0,30	Sylvamo Corp	2 256	1 117	0,00
Air Liquide	29 804	58 435	0,14	Sumitomo Metal Mining	3 200	971	0,00
Dow Inc	92 038	50 867	0,12	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	5 700	932	0,00
Antofagasta Plc	234 671	50 634	0,12	Lanxess	2 637	833	0,00
Air Products & Chemicals	17 185	47 419	0,11	Sealed Air	1 911	703	0,00
Norsk Hydro	690 740	46 884	0,11	Nippon Paint Co Ltd	6 600	538	0,00
Nutrien Ltd	74 822	42 689	0,10	Mitsubishi Chemical Group Corp	7 700	476	0,00
Nucor Corp	23 150	40 604	0,09	Novozymes A/S (B shs)	670	371	0,00
Corteva Inc	80 646	38 946	0,09	Umicore	1 222	339	0,00
Newmont Corp	93 110	38 838	0,09	IGO Ltd	4 801	299	0,00
Yara International	106 017	38 000	0,09	O-I Glass Inc	1 127	186	0,00
Mineral Resources Ltd	76 447	36 799	0,09	Toray Industries	44	2	0,00
Steel Dynamics Inc	30 350	36 122	0,08	Summa Material	1 526 897	3,53	
Agnico	61 026	33 885	0,08	Prologis Inc (REIT)	38 822	52 153	0,12
Shin-Etsu Chemical	73 390	31 042	0,07	American Tower Corp (REIT)	22 140	48 168	0,11
Lundin Mining Corp	332 769	27 569	0,06	Equinix Inc (REIT)	4 780	38 797	0,09
CF Industries Holdings Inc	34 172	27 378	0,06	Simon Property Group Inc (REIT)	18 804	27 031	0,06
Sherwin-Williams Co	8 204	25 787	0,06	Public Storage (REIT)	8 672	26 656	0,06
Mosaic Co	69 659	25 083	0,06	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	5 138 826	26 023	0,06
Methanex Corp	50 585	24 233	0,06	SBA Communications	7 639	19 530	0,05
Fortescue Metals Group	111 723	22 295	0,05	Realty Income Corp	28 347	16 404	0,04
Westlake Corporation	14 946	21 081	0,05	Crown Castle Inc (REIT)	13 144	15 258	0,04
Sika AG	6 250	20 484	0,05	CBRE Group Inc	13 030	12 224	0,03
CRH (GBP)	28 213	19 609	0,05	Mitsui Fudosan	48 928	12 095	0,03
Nippon Steel Corp	62 900	14 523	0,03	Digital Realty Trust Inc (REIT)	8 693	11 790	0,03
Albemarle Corp	9 095	13 243	0,03	Welltower Inc	12 228	11 112	0,03
Ivanhoe Mines Ltd	134 719	13 231	0,03	Iron Mountain Inc (REIT)	15 721	11 087	0,03
Kinross Gold Corp (CAD)	193 981	11 890	0,03	CoStar Group Inc	12 060	10 621	0,02
Crown Holdings Inc	12 784	11 864	0,03	Weyerhaeuser Co (REIT)	28 240	9 895	0,02
Jfe Holdings	73 885	11 554	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield	12 757	9 504	0,02
Syensqo SA	10 876	11 413	0,03	AvalonBay Communities Inc (REIT)	4 663	8 798	0,02
CCL Industries Inc	23 130	10 534	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	46 076	8 765	0,02
Akzo Nobel	12 581	10 479	0,02	Alexandria Real Estate Equities Inc	6 791	8 676	0,02
Alcoa Corp	28 931	9 913	0,02	Extra Space Storage Inc	5 214	8 425	0,02
Upm-Kymmene	25 915	9 826	0,02	Goodman Group (REIT)	45 550	7 925	0,02
B2Gold Corp	285 658	9 148	0,02	Boston Properties Inc (REIT)	9 824	6 947	0,02
International Paper	24 817	9 041	0,02	Sumitomo Realty & Dev	21 700	6 506	0,02
Avery Dennison Corp	3 975	8 098	0,02	Ventas Inc (REIT)	11 683	5 868	0,01
Holcim Ltd	10 219	8 079	0,02	Healthpeak Properties Inc	29 338	5 854	0,01
Arkema EUR10	6 594	7 561	0,02	Azrieli Group	8 753	5 737	0,01
Northern Star Resources Ltd	78 895	7 406	0,02	SL Green Realty Corp (REIT)	12 266	5 584	0,01
Alumina Ltd	1 189 473	7 402	0,02	Klepierre (REIT)	16 229	4 459	0,01
Pilbara Minerals Ltd	259 106	7 038	0,02	Capitaland Investment Ltd/Singapore	182 700	4 411	0,01
Imerys	21 709	6 883	0,02	ZILLOW GROUP INC	5 902	3 441	0,01
FMC Corp	10 640	6 761	0,02	WP Carey Inc	5 220	3 409	0,01
Voestalpine	19 286	6 132	0,01	Mitsubishi Estate	24 174	3 358	0,01
Fresnillo Plc	73 144	5 585	0,01	Equity Residential (REIT)	5 418	3 339	0,01
Axalta Coating Systems Ltd	14 696	5 031	0,01	CapLand Ascendas REIT	132 356	3 064	0,01
Covestro AG	8 148	4 778	0,01	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	47 500	3 061	0,01
Martin Marietta Materials	948	4 766	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	10 416	2 965	0,01
Evonik Industries AG	22 856	4 707	0,01	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	180 950	2 848	0,01
James Hardie Industries PLC	10 683	4 150	0,01	Vonovia SE	8 308	2 640	0,01
SSR Mining Inc	37 316	4 056	0,01	First Capital Real Estate Inve	20 944	2 455	0,01
Packaging Corp of America	2 427	3 985	0,01	Macerich Co (REIT)	14 568	2 265	0,01
RPM International Inc	3 537	3 979	0,01	Mid-America Apart. Communities Inc	1 446	1 959	0,00
Solvay	10 876	3 357	0,01	UDR Inc (REIT)	4 998	1 929	0,00
Boral	79 764	2 956	0,01				
Taiheiyo Cement	13 800	2 867	0,01				
Nitto Denko	3 700	2 790	0,01				

Invitation Homes Inc	4 691	1 613	0,00
Dexus/AU	28 409	1 500	0,00
Daigo Trust Const	1 100	1 286	0,00
Unibail-Rodamco-WFD SE NV	32 572	1 210	0,00
UOL Group Ltd	25 200	1 209	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	61	1 183	0,00
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	15 358	1 162	0,00
LendLease Group	22 607	1 161	0,00
Nomura Real Estate Holdings	4 200	1 114	0,00
Medical Properties Trust Inc	20 788	1 029	0,00
Kimco Realty Corp (REIT)	4 546	976	0,00
GPT Group (REIT)	27 098	865	0,00
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	90 200	848	0,00
Stockland (REIT)	26 638	815	0,00
City Developments	15 500	787	0,00
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	4 251	605	0,00
Uniti Group Inc	8 474	494	0,00
Primaris REIT	3 839	405	0,00
United Urban Investment Corp (REIT)	27	278	0,00
Land Securities Group PLC (REIT)	2 622	237	0,00
Daiwa House Residential Invest. Corp	13	234	0,00
Sino Land	12 000	131	0,00
Swire Pacific	1 500	128	0,00
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	125	0,00
Ascott Trust	10 416	79	0,00
NET Lease Office Properties	348	65	0,00
Swire Properties Ltd	900	18	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	27 972	9	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	200	7	0,00
Wharf	200	6	0,00
New World Development	250	4	0,00
CDL Hospitality Trusts	64	1	0,00

Summa Fastigheter **502 620** **1,16**

Alphabet Inc Class A	214 760	302 334	0,70
Meta Platforms, Inc	73 434	261 951	0,61
Alphabet Inc	149 352	212 120	0,49
Telia Co AB	5 425 564	139 600	0,32
Tele2 B	901 446	78 011	0,18
Netflix Inc	15 128	74 229	0,17
Verizon Communications	163 742	62 211	0,14
Comcast Corp A	135 547	59 900	0,14
Walt Disney	54 206	49 324	0,11
T-Mobile US Inc	27 225	43 990	0,10
AT&T Inc	241 962	40 917	0,09
Telenor	330 559	38 248	0,09
KDDI Corp	74 700	23 955	0,06
Softbank Group Corp	52 874	23 785	0,05
Vodafone Group	2 536 918	22 345	0,05
Charter Communications, Inc. - A	5 485	21 485	0,05
Telus Corp	94 558	17 041	0,04
Telefonica	408 957	16 089	0,04
Telstra Corp	525 378	14 307	0,03
Nintendo	27 190	14 303	0,03
Electronic Arts	10 027	13 825	0,03
Trade Desk Inc/The	16 998	12 327	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	970 000	11 947	0,03
BT Group	724 618	11 506	0,03
Orange	100 251	11 500	0,03
Publicis Groupe	9 567	8 946	0,02
Warner Bros Discovery Inc	76 852	8 814	0,02
Pinterest Inc	22 945	8 565	0,02
ADEVINTA ASA-B	74 736	8 336	0,02
Take-Two Interactive Software	5 053	8 196	0,02

Singapore Telecom	434 087	8 191	0,02
Dentsu	31 300	8 095	0,02
News Corporation - A	31 828	7 875	0,02
BCE Inc.	18 185	7 251	0,02
HKT Trust & HKT Ltd	589 000	7 085	0,02
Deutsche Telecom	27 448	6 646	0,02
SEEK LTD	33 022	6 070	0,01
Universal Music Group BV	19 790	5 686	0,01
Informa PLC	46 922	4 709	0,01
Live Nation Entertainment Inc	4 031	3 802	0,01
Cellnex Telecom SA	9 382	3 725	0,01
Liberty Broadband Corp	4 247	3 449	0,01
REA Group Limited	2 766	3 446	0,01
Schibsted B	11 749	3 225	0,01
Snap Inc	18 842	3 215	0,01
Fox Corp	9 790	2 927	0,01
NEXON CO LTD	13 900	2 553	0,01
Hakuhodd Holdings	32 000	2 472	0,01
Liberty Global Ltd	12 654	2 377	0,01
TPG Telecom Ltd	66 131	2 356	0,01
Telecom Italia S	556 629	1 877	0,00
CyberAgent Inc	29 200	1 848	0,00
Square Enix Holdings Co Ltd	5 000	1 810	0,00
Sea Ltd	3 716	1 517	0,00
Pccw Ltd	234 630	1 260	0,00
SES - FDR	16 740	1 111	0,00
Kakaku.com Inc	7 200	899	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	889	566	0,00
Tripadvisor	2 178	473	0,00
Sirius XM Holdings Inc	6 060	334	0,00
Omnicom Group	316	275	0,00
Telecom Italia Spa	70 908	232	0,00
Ubisoft Entertainment SA	782	201	0,00
DeNA Co Ltd	1 200	118	0,00
WPP Plc	1 189	115	0,00
Eutelsat Communications	2 188	104	0,00
Interpublic Group	301	99	0,00
Fox Corp-B	256	71	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	38	14	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	25	10	0,00

Summa Kommunikation **1 728 193** **3,99**

Hydro One Ltd	205 770	62 435	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	667 241	56 112	0,13
American Water Works Co Inc	39 806	52 949	0,12
EDP Renovaveis SA	192 793	39 760	0,09
United Utilities Water PLC	216 451	29 462	0,07
Verbund AG	29 249	27 368	0,06
Redeia Corporacion SA	152 453	25 305	0,06
Severn Trent Water	66 269	21 956	0,05
Elia Group SA/NV	9 597	12 105	0,03
Meridian Energy Ltd	24 190	855	0,00

Summa Samhällsservice **328 306** **0,76**

Summa Aktier **27 298 653** **63,09**

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförtjänst
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	300 000 000	290 817	0,67
Swedbank Hypotek AB 1% 2027/03/17 - 197	250 000 000	238 003	0,55
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	218 000 000	235 700	0,54

Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	200 000 000	190 661	0,44	Sparbanken Skåne AB FRN 2026/10/19	26 000 000	26 501	0,06
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	189 507	0,44	Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	16 000 000	15 425	0,04
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	194 000 000	187 666	0,43	Nordea Hypotek AB 1% 2027/06/16 - 5537	10 000 000	9 458	0,02
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	180 000 000	183 271	0,42	Summa Säkerställda obligationer		5 073 941	11,73
Skandiabanken AB FRN 2027/06/23	180 000 000	182 231	0,42	SGB 2.5 05/12/25 #1058	1 505 000 000	1 521 289	3,52
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	170 000 000	179 983	0,42	SGB 1 11/12/26 #1059	1 127 000 000	1 089 756	2,52
Danske Hypotek 1 2024/12/18 - 2412	174 000 000	169 755	0,39	SGB 0.750 05/12/28 #1060	578 000 000	549 597	1,27
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 - 580	174 000 000	167 266	0,39	KOMINS 1 05/12/25 #2505	350 000 000	341 825	0,79
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	158 000 000	157 003	0,36	Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	224 000 000	212 426	0,49
Danske Hypotek 1 2025/12/17 - 2512	160 000 000	153 816	0,36	City of Stockholm Sweden 1.300% 2025/02/13	200 000 000	197 529	0,46
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	153 000 000	148 241	0,34	KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	200 000 000	186 166	0,43
Swedish Covered Bond 0.25% 2027/06/09 - 148	160 000 000	146 806	0,34	Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	185 000 000	182 182	0,42
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	144 000 000	146 499	0,34	SWEDISH T-BILL 2024/06/19	160 000 000	157 178	0,36
Deutsche PfandbriefbankAGFRN2024/04/15COV	130 000 000	131 492	0,30	SGB 3.5 03/30/39 #1053	107 000 000	127 652	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	130 000 000	131 048	0,30	SWEDISH T-BILL 2024/12/18	100 000 000	96 709	0,22
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	144 000 000	121 307	0,28	SGB 0.50 11/24/45 #1063	95 000 000	67 028	0,15
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	125 000 000	117 531	0,27	Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	70 000 000	65 101	0,15
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	110 000 000	108 888	0,25	SGB 1.375 06/23/71 #1064	85 000 000	59 421	0,14
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	116 000 000	108 328	0,25	KOMINS 3.25 11/12/29 #2911	50 000 000	51 692	0,12
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	100 000 000	102 916	0,24	Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	50 000 000	49 588	0,11
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	100 000 000	101 872	0,24	SGB 1.75 11/11/33 #1065	50 000 000	48 879	0,11
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	100 000 000	101 797	0,24	Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	50 000 000	48 538	0,11
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	100 000 000	101 110	0,23	KOMINS 0.75 05/12/28 #2805	50 000 000	46 318	0,11
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	94 000 000	99 038	0,23	SGB 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	40 000 000	35 503	0,08
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	100 000 000	93 297	0,22	DSB FRN 2027/11/08	30 000 000	30 454	0,07
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	84 000 000	86 217	0,20	KOMINS 1 11/12/26 #2611	30 000 000	28 596	0,07
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	84 000 000	85 795	0,20	Summa Stats- och kommunobligationer		5 193 427	12,00
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 063	0,20	European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	197 260 000	193 336	0,45
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	70 000 000	70 002	0,16	Rikshem AB FRN 2028/05/24	150 000 000	153 124	0,35
Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	70 000 000	69 208	0,16	Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	134 000 000	142 341	0,33
Lansforsakringar Hypotek 0.5 2028/09/20 - 521	76 000 000	68 252	0,16	DNB Bank ASA 20/30 FRN SEK C SUB	100 000 000	101 849	0,24
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	66 000 000	66 827	0,15	Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/10/05	90 000 000	90 141	0,21
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 - COV	60 000 000	60 409	0,14	Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	90 000 000	89 453	0,21
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	50 000 000	50 642	0,12	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2026/05/15	80 000 000	80 678	0,19
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 478	0,09	Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	75 000 000	78 950	0,18
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	30 000 000	28 194	0,07	Landshypotek Bank AB FRN 2025/09/19	70 000 000	70 223	0,16
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	26 000 000	27 621	0,06	Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	64 000 000	68 109	0,16
				Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	64 000 000	64 465	0,15
				SBAB Bank AB .6150% 2024/09/27	65 000 000	63 551	0,15
				Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	60 914	0,14
				International Development Association.250% 2025/06	60 000 000	57 531	0,13
				SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	56 000 000	57 266	0,13
				DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	54 000 000	53 858	0,12

Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	52 990	0,12
Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	52 368	0,12
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	50 612	0,12
DNB Bank ASA 1.377% 2025/03/24 - GREEN	50 000 000	50 186	0,12
Danske Bank A/S FRN 2025/09/02	50 000 000	50 138	0,12
SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	50 000 000	49 603	0,11
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	50 000 000	47 316	0,11
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	44 000 000	45 857	0,11
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	44 000 000	44 399	0,10
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	44 000 000	44 282	0,10
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	44 000 000	44 174	0,10
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	40 000 000	41 211	0,10
Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	40 000 000	38 145	0,09
Electrolux AB 4.420% 2025/12/08	35 000 000	35 486	0,08
Indutrade AB FRN 2025/05/23	34 000 000	34 561	0,08
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	30 000 000	31 275	0,07
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	30 000 000	30 313	0,07
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 120	0,07
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	26 000 000	26 598	0,06
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	26 000 000	26 325	0,06
Rikshem AB FRN 2027/03/08	26 000 000	26 146	0,06
Hemso Fastighets AB 1.370% 2024/09/16	25 000 000	24 628	0,06
Sparbanken Sjuharad AB 4.290% 2025/03/28	22 000 000	22 708	0,05
Volvofinans Bank AB FRN 2026/11/23	20 000 000	20 456	0,05
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	20 000 000	20 139	0,05
Nordic Investment Bank 1.050% 2025/05/12	15 000 000	14 656	0,03
Borgo AB FRN 2026/03/10	10 000 000	10 017	0,02
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	10 000 000	9 885	0,02
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	10 000 000	9 850	0,02
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 667	0,01

Summa Övriga obligationer **2 414 901** **5,58**

Summa Räntebärande värdepapper **12 682 269** **29,31**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **39 980 922** **92,39**

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

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	12 618 902	2 157 881	4,99
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1 206 443	226 680	0,52
Summa Fond		2 384 562	5,51

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	1 417	0	1 355 736
SWEDISH 2YR FUT Mar24	850	0	831 192
SW 5YR STDS FUT Mar24	133	0	121 927
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-213	0	-194 085
Summa Futures		0	2 114 771

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **2 384 562** **5,51**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	141 675 090	10 128	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-1 000 000	-10 076	
Summa Valutaterminer		51	0,00

Summa Övriga finansiella instrument **51** **0,00**

Summa Portföljinnehav **42 449 558** **98,10**

Övriga tillgångar och skulder **823 062** **1,90**

Total summa fondförmögenhet **43 272 620** **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	9,20
Storebrand ASA	5,51
Atlas Copco	3,05
Svenska Handelsbanken AB	2,47
Kommuninvest Cooperative Society	1,93
Volvo AB	1,67
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,63
Assa Abloy	1,34
Alphabet Inc	1,19
ABB Ltd	1,01
AstraZeneca	1,00
Nordea Bank Abp	0,98
Swedbank	0,96
Skandia AB	0,96
Länsförsäkringar AB	0,78
DnB ASA	0,66
Øresundskonsortiet	0,64
Danske Bank A/S	0,54
Svenska Cellulosa AB SCA	0,48
European Investment Bank	0,46
Deutsche Pfandbriefbank AG	0,44
Rikshem Intressenter AB	0,41
Specialfastigheter Sverige AB	0,40
SBAB Bank AB	0,39
Landshypotek ek for	0,36
Vasakronan AB	0,31
Merck & Co	0,26
Autoliv Inc	0,24
World Bank Group	0,24
Electrolux	0,24
Roche Holding AG	0,19

Siemens AG	0,18
Spar Nord Bank AS	0,17
Hemso Fastighets AB	0,16
Pfizer	0,15
Sparbanken Skåne AB	0,15
Danaher	0,14
George Weston Ltd	0,14
WW Grainger Inc	0,13
Deutsche Telekom AG	0,12
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,12
Unilever NV	0,11
Hitachi	0,10
Kellogg Co	0,06
Prudential plc	0,05
Power Corp Of Canada	0,05
Parjointco NV	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,04
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Square Inc	0,03
Schibsted ASA	0,03
News Corp	0,03
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,02
Sampo OYJ	0,02
FNF Group	0,02
PCCW Ltd	0,02
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,01
Sartorius AG	0,01
Aeon Co. Ltd	0,01
AMERCO	0,01
Fox Corp	0,01
Telecom Italia SpA	0,00
New World Development	0,00
Liberty Formula	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
John Swire & Sons Ltd	0,00
Wheelock	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 204 204	1 357 200
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,78	3,56
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,88	3,66

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 204 204	1 357 200

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	689 349	548 993
U.S T-Bonds AAA, USD	371 672	220 740
U.S T-Notes AAA, USD	165 164	382 680
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	52 183	193 453
French Republic Bond AA2, EUR	9 817	87 629
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 496	6 329

Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	346	7 742
Republic of Austria Bond AA1, EUR	293	2 345
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	197	3 555
U.S T-Bills, USD	71	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	20	1 140
Summa erhållna säkerheter	1 295 609	1 454 607

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	689 349	548 993
U.S T-Bonds AAA, USD	371 672	220 740
U.S T-Notes AAA, USD	165 164	382 680
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	52 183	193 453
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	9 817	87 629
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 496	6 329
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	346	7 742
Republic of Austria Bond AA1, EUR	293	2 345
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	197	3 555
Republic of Finland Bond AA1, EUR	20	1 140
Summa erhållna säkerheter	1 295 538	1 454 607

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	4 092	3 278

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	78	981
1-3 månader	36	297
3 månader - 1 år	1 740	12 374
> 1 år	604 406	891 962
Obestämd löptid	689 349	548 993

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	458 122	448 425
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	283 101	86 694
UBS AG London Branch, UK	101 730	56 208
The Bank of Nova Scotia, UK	80 525	14 252
HSBC Bank PLC, UK	71 244	7 793
Societe Generale London Branch, UK	70 409	12 210
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	56 502	326 080
J.P. Morgan Securities PLC, UK	37 893	35 053
Citigroup Global Markets Limited, UK	25 724	5 539
Merrill Lynch International, UK	18 537	19 868
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	416	9 883

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	606 260	905 614
Aktier	689 349	548 993
Summa erhållna säkerheter	1 295 609	1 454 607

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

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



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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **minimumav hållbara investeringar med ett miljömål: __ %**

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: __ %**

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 21,84 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

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

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

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

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

Vid utgången av 2023 hade SPP Generation 60-tal 21,84 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 5,41 procent mot fondens jämförelseindex på 11,80
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,54 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. Fondens andel är 0,01 procent - det härrör till fondens minimala exponering mot ryska innehav som tidigare värderats till noll på grund av Rysslands invasion av Ukraina. Storebrand har för avsikt att sälja samtliga innehav så snart som möjlighet ges. Det finns dock restriktioner som gör att möjligheten till att avyttra aktierna för närvarande är begränsad.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

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

- Fondens koldioxidavtryck var 9,24 procent mot fondens jämförelseindex på 15,03.
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 7/10.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,62 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

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

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

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

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

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

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

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa så långt det är möjligt att inga bolag är involverade i verksamheter som kan göra betydande skada för några av 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?**

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

Huvudsakliga negativa konsekvenser är

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

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**.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Storebrand Emerging Markets A SEK	-	4,99%	SE
SGB 2.5 05/12/2025 #1058	-	3,52%	SE

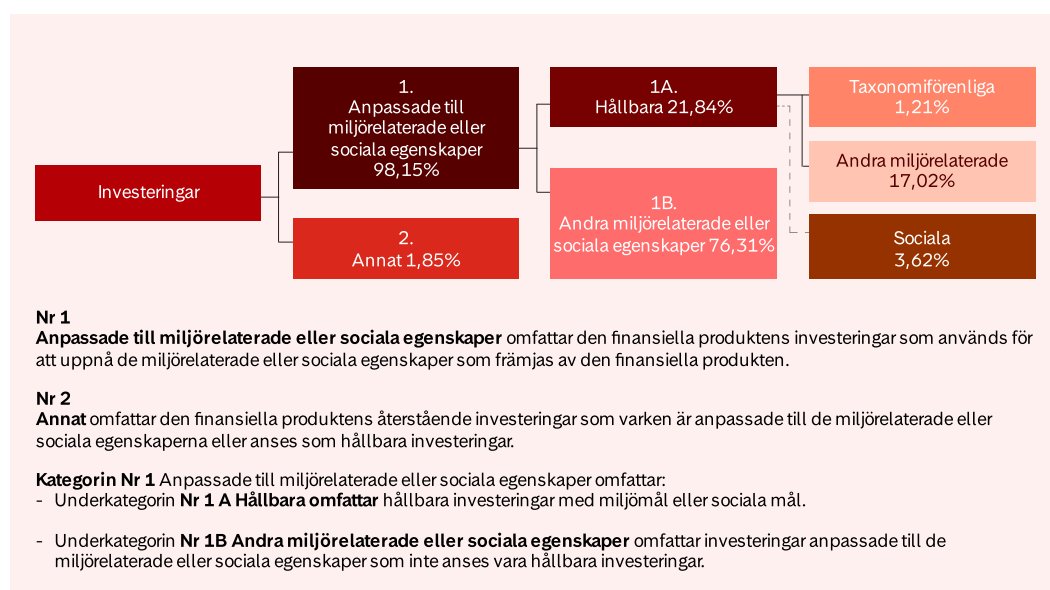
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31.



SGB 1 11/12/2026 #1059	-	2,52%	SE
Atlas Copco AB	Industri	2,18%	SE
Apple Inc	Informationsteknologi	2,14%	US
Microsoft	Informationsteknologi	1,95%	US
65518260	-	1,70%	GB
Investor AB-B	Finans	1,61%	SE
Volvo B	Industri	1,57%	SE
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	-	1,27%	SE
Assa Abloy B	Industri	1,27%	SE
Hexagon B SEK	Informationsteknologi	1,22%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken A	Finans	1,14%	SE
Hennes & Mauritz B	Sällanköpsvaror	1,09%	SE
Sandvik	Industri	1,02%	SE

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energí	0,00%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,00%
15	Material	3,53%
151010	Kemikalier	1,56%
151020	Byggmaterial	0,11%
151030	Behållare & förpackningar	0,10%
151040	Metaller & gruvdrift	1,33%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,42%
20	Industri	13,77%
201010	Flyg och försvar	0,08%
201020	Byggprodukter	1,89%
201030	Bygg & Teknik	0,36%
201040	Elektrisk utrustning	1,65%
201050	Industrikonglomerat	0,30%
201060	Maskineri	7,80%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,35%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,29%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
202020	Professionella tjänster	0,57%
203010	Flygfrakt & logistik	0,14%
203020	Flygbolag	0,04%
203030	Marin	0,02%
203040	Väg & järnväg	0,25%
203050	Transportinfrastruktur	0,05%
25	Sällansköpsvaror	5,05%
251010	Bilkomponenter	0,53%
251020	Bilar	0,55%
252010	Hushållsvaror	0,42%
252020	Fritidsprodukter	0,02%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,24%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,92%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,00%
255010	Distributörer	0,18%
255030	Multiline Retail	0,42%
255040	Specialaffär	1,76%
30	Dagligvaror	3,66%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,55%
302010	Drycker	0,74%
302020	Mat produkter	1,29%
303010	Hushållsprodukter	0,86%
303020	Personliga produkter	0,22%
35	Hälsovård	6,28%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,32%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,89%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,03%
352010	Bioteknik	0,65%
352020	Läkemedel	3,03%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,36%
40	Finans	12,65%
401010	Banker	6,21%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	2,73%
402020	Konsumentfinansiering	0,28%
402030	Kapitalmarknader	1,42%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,01%
403010	Försäkring	2,01%
45	Informationsteknologi	12,26%
451020	IT-tjänster	0,62%
451030	Programvara	4,03%
452010	Kommunikationsutrustning	1,12%
452020	Datorer och kringutrustning	2,27%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	1,38%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	2,83%
50	Kommunikationstjänster	4,00%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	0,94%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,44%
502010	Media	0,32%
502020	Underhållning	0,43%
502030	Interaktiva medier och tjänster	1,87%
55	Samhällsservice	0,76%
551010	Elverktyg	0,42%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
551040	Vattenverk	0,24%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,09%
60	Fastigheter	0,02%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,02%

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

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

– **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens



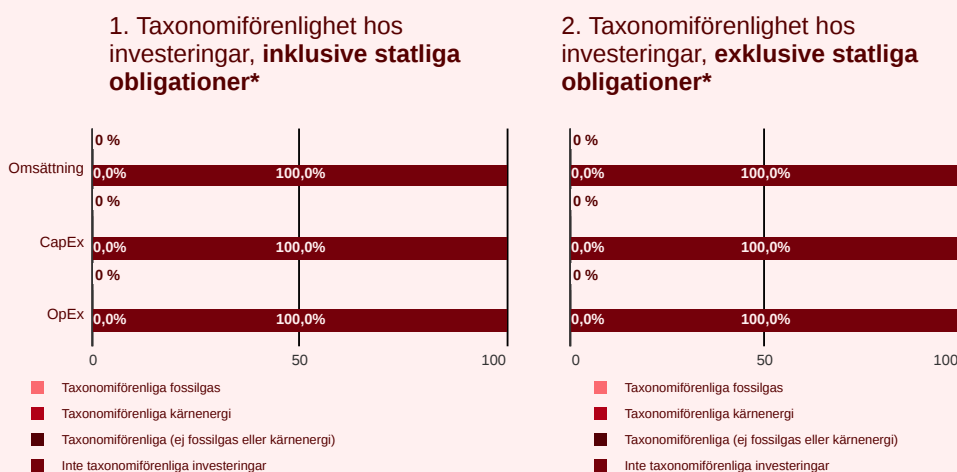
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

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.

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) 2022/1214.

gröna operativa verksamheter.

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



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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 17,02 procent för 2023.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 3,62 procent för 2023.



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

Fondens andel under övrigt var 1,85 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.



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

SPP Generation 60-tal har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2023 var 577 av det underliggande indexens 2 933 bolag exkluderade.

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

Under 2023 har fonden totalt sett haft 410 dialoger (avseende totalt 220 innehav). Av dialogerna går 43 procent mot miljörelaterade frågor, 39 procent mot sociala frågor och 17 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialoger har 56 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 349 dialoger i samarbete med andra investerare. I ett samarbete kan Storebrand antingen ha en ledande roll eller en stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för att engagera oss i bolaget. I en stödjande roll har en annan investerare kontakt med bolaget, men vi stöttar med vårt kapital.

Av de 410 dialoger går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 17 procent mot kemikalier
- 14 procent mot avskogning
- 13 procent mot biologisk mångfald avskogning
- 12 procent mot klimatförändringar
- 9 procent mot utsläpp av växthusgaser

Av de 410 dialogerna går ett antal dialoger mot FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

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

Av de 410 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, det vill säga dialoger som förs för att minimera risken för dessa negativa konsekvenser, exempelvis:

- 69 dialoger kring Investeringar i företag som producerar kemikalier
- 53 dialoger kring utsläpp av växthusgaser
- 51 dialoger kring avskogning
- 46 dialoger kring brott mot FN:s Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2023 utövade Storebrand Fonder, för fondens räkning sin rösträtt på 814 bolagsstämmor.

Avkastning och Risk

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

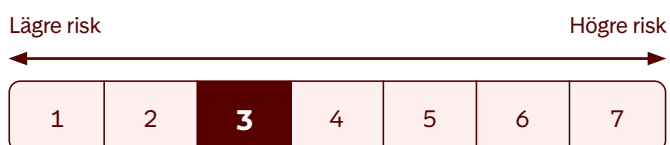


Sparande och risk

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

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

Exempel Risk/avkastningsindikatorn



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

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

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

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

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

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

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

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

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

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

Aktiv risk (Tracking Error)

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

Index

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

Sharpekvot

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

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

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

Duration år (anges endast för räntefonderna)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

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

Derivatexponering

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

Redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper

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

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

Skatteregler

Fondens skatt

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

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

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

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

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

Fondspararens skatt

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

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

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

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

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

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

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

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

3. Onoterade fonder

Gruppen omfattar alla typer av onoterade fonder.

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

Beskattning av investeringssparkonto (ISK)

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

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

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

Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

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

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

Ersättningsprinciper

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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