

SPP Generation 40-tal

Årsberättelse 2023

Orgnr: 515601-9407

ISIN: SE0001095845



SPP Generation 40-tal

SPP Generation 40-tal är en aktivt förvaltd blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som redan har gått i pension.

Fonden minskar risken successivt över tid och från år 2020 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Vid årsskiftet uppgick fondens aktieandel till 22,8 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folk rätt, 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 40-tal avkastade 7,62 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 7,45 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 87 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 3 440 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 341 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 2.5 05/12/25 #1058	505 412	14,69
SGB 1 11/12/26 #1059	326 830	9,50
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	99 470	2,89
SGB 0.750 05/12/28 #1060	87 479	2,54
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	77 551	2,25

Fondfakta

0,40%

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0263
PPM-nr:	391482
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

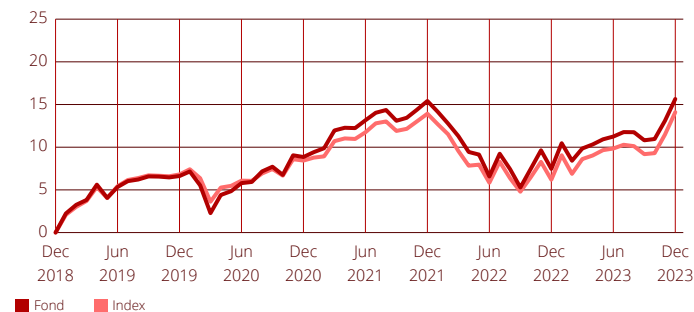
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	11,70 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	1,30 %
OMXS30 Index, return	7,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	24,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	8,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	16,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	32,00 %

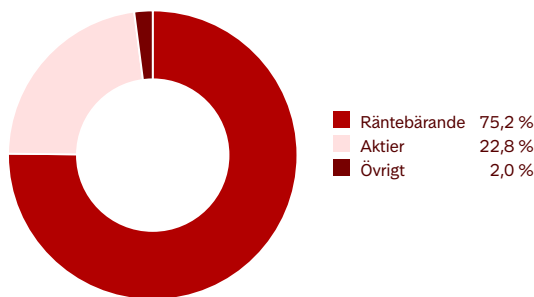
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd 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. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. 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.

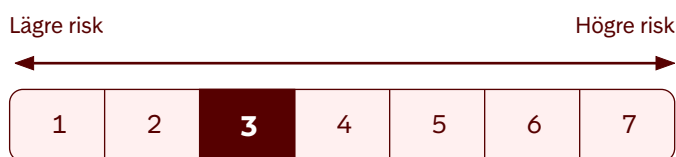
Framtid

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 aktieexponeringen minskar risken i fonden över tid och fonden är i dag till övervägande del exponerad mot räntemarknaden. Fondens placeringar sker till största delen i svenska kronor men fonden har även utländska tillgångar och har därmed en viss begränsad valutarisk.

Riskindikator SPP Generation 40-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	185 254	-266 762
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	241	-5
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-41	-227
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 650	-49 927
Värdeförändring på fondandelar	643	-7 361
Ränteintäkter	59 890	36 549
Utdelningar	16 814	22 849
Valutakursvinster och -förluster netto	-235	234
Övriga intäkter	106	324
Summa intäkter och värdeförändring	268 324	-264 327
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-14 187	-15 551
- varav ersättning till fondbolaget	-13 807	-15 154
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-42	-14
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-338	-384
Räntekostnader	-14	-353
Övriga kostnader	-10	-5
Summa kostnader	-14 211	-15 909
Årets resultat	254 113	-280 236

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 322 827	3 404 709
Penningmarknadsinstrument	49 118	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2	-
Fondandelar	13 127	33 278
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	3 385 074	3 437 986
Bankmedel och övriga likvida medel	56 272	88 350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 317	831
Övriga tillgångar	640	975
Summa tillgångar	3 443 303	3 528 142
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-113	-77
Övriga skulder	-3 229	-1 537
Summa skulder	-3 342	-1 615
Fondförmögenhet (Not 2)	3 439 961	3 526 528
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	23 562	38 840
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	25 761	42 482
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	29 861	29 836
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	3 526 528	4 168 673
Andelsutgivning	96 341	162 919
Andelsinlösen	-437 022	-524 829
Resultat enligt resultaträkning	254 113	-280 236
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 439 961	3 526 528

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	3 440	3 527	4 169	4 244	4 557	4 648	4 986	5 370	5 510	5 777
Andelsvärde, kr	281,77	261,79	281,16	265,18	259,75	243,61	245,28	238,28	225,90	222,64
Antal utestående andelar, tusental	12 209	13 471	14 827	16 003	17 544	19 078	20 330	22 538	24 392	25 950
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	7,62	-6,89	6,03	2,09	6,60	-0,70	2,90	5,50	1,50	11,10
Index inkl. utdelning %	7,45	-6,79	5,06	1,52	6,80	-0,30	2,40	4,80	1,60	10,40

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,65	4,91	3,97	4,27	3,50	3,20	2,40	4,50	4,60	2,40
Totalrisk jämförelseindex, %	5,42	4,46	3,27	3,60	3,10	2,80	2,20	3,90	4,00	2,40
Aktiv risk (tracking error), %	0,84	0,87	0,86	0,85	0,50	0,50	0,50	0,80	0,70	0,40
Sharpe kvot	-0,29	-0,13	1,07	1,10	1,00	0,60	2,10	0,90	1,30	3,40
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	26,87	24,14	18,90	20,80	19,30	21,30	20,00	20,10	15,80	11,10
Derivatexponering (brutto), max under året %	34,35	26,53	19,81	22,96	26,30	38,60	23,30	25,40	31,20	17,30
Derivatexponering (brutto), min under året %	20,49	18,56	18,02	19,49	14,20	18,30	16,60	16,10	10,70	4,80
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	22,90	26,50	18,63	19,74	19,80	23,20	18,60	18,60	16,10	15,30

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,10	-0,64	4,04	4,33	2,90	1,10	4,20	3,50	6,20	8,90
5 år, %	2,95	1,31	3,36	3,26	3,10	4,00	5,50	6,10	5,50	6,00

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	326	245	384	447	523	91	388	341	385	529
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	42,32	38,89	42,16	40,91	42,98	41,84	41,96	41,70	42,23	42,96
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,71	2,60	2,70	2,70	2,72	2,70	2,70	2,73	2,66	2,76

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,62	0,43	0,64	0,50	0,50	0,50	0,50	0,40	0,60	0,90
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,20	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2023-12-31

SPP Generation 40-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	89 071	15 732	0,46
Autoliv Inc (SDR)	2 662	2 939	0,09
Home Depot	820	2 864	0,08
Electrolux B	22 488	2 431	0,07
McDonald's Corp	808	2 414	0,07
Toyota Motor	9 000	1 667	0,05
Booking Holdings Inc	45	1 609	0,05
Lowe's Cos Inc	627	1 406	0,04
Sony Group Corporation	1 200	1 150	0,03
MercadoLibre Inc	71	1 124	0,03
Mercedes-Benz Group AG	1 585	1 104	0,03
eBay Inc	2 232	981	0,03
LKQ CORP	1 857	894	0,03
Stellantis NV	3 675	865	0,03
Ford Motor Co	6 449	792	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	34	784	0,02
NIKE Inc - B	705	771	0,02
Genuine Parts	500	698	0,02
Pool Corp	159	639	0,02
Industria de Diseno Textil SA	1 403	616	0,02
Bayerische Motor Werke	545	611	0,02
Compass Group PLC	2 023	558	0,02
AMADEUS IT GROUP S.A	731	528	0,02
Lear Corp	370	527	0,02
Fast Retailing	200	500	0,01
DR Horton	318	487	0,01
Yum! Brands Inc	369	486	0,01
Lululemon Athletica Inc.	90	464	0,01
APTIV PLC.	480	434	0,01
Denso	2 800	426	0,01
Marriott Intl	179	407	0,01
Ulta Beauty Inc	82	405	0,01
Etsy Inc	494	404	0,01
Isuzu Motors Ltd	3 100	402	0,01
Airbnb Inc	274	376	0,01
Oriental Land	1 000	375	0,01
DoorDash Inc	358	357	0,01
TJX Cos Inc/The	375	355	0,01
Royal Caribbean Cruises USD	271	354	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc	192	352	0,01
Pulte Group Inc	336	350	0,01
Autozone	13	339	0,01
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	334	334	0,01
Borgwarner	870	314	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	2 800	307	0,01
Prosus NV	1 011	304	0,01
Renault	739	304	0,01
Accor	767	295	0,01
Honda Motor	2 700	283	0,01
Adidas AG	137	281	0,01
TRACTOR SUPPLY COMPANY	128	277	0,01
Domino's Pizza Inc	66	274	0,01

Lennar Corp-CL A	175	263	0,01
Wesfarmers Ltd.	580	227	0,01
Michelin B	604	218	0,01
PVH CORP	177	218	0,01
Hermes International	10	214	0,01
NVR Inc	3	212	0,01
Bridgestone	500	209	0,01
Expedia Group Inc	136	208	0,01
Chewy Inc	868	207	0,01
Ross Stores	142	198	0,01
Harley-Davidson Inc	509	189	0,01
Restaurant Brands International Inc	228	180	0,01
Sekisui Chemical	1 200	174	0,01
Suzuki Motor	400	173	0,01
Gap	807	170	0,00
Autoliv Inc	153	170	0,00
Carnival USD	857	160	0,00
Shimano	100	156	0,00
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	112	155	0,00
Ryohin Keikaku	900	152	0,00
Subaru Corporation	800	148	0,00
J Front Retailing Co Ltd	1 600	147	0,00
Sumitomo Electric	1 100	141	0,00
Panasonic Holdings Corp	1 400	140	0,00
Nissan Motor	3 500	139	0,00
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	686	139	0,00
Start Today Co Ltd	600	136	0,00
Nitori Holdings	100	135	0,00
Carmax	170	131	0,00
Macy's Inc	634	129	0,00
Pan Pacific International Hold	500	120	0,00
TUI AG (GBP)	1 525	120	0,00
Pearson	925	115	0,00
Rakuten	2 300	103	0,00
Bath & Body Works Inc	234	102	0,00
Mazda Motor Corp	900	98	0,00
Gildan Activewear	288	96	0,00
Hasbro	183	94	0,00
Persimmon	517	92	0,00
Flight Centre	630	88	0,00
Pandora AS	63	88	0,00
Capri Holdings Ltd	172	87	0,00
Carvana Co	144	77	0,00
Best Buy	96	76	0,00
Vail Resorts Inc	35	75	0,00
Kontoor Brands Inc	115	72	0,00
Lucid Group Inc	1 530	65	0,00
Taylor Wimpey	2 974	56	0,00
Burlington Stores Inc	27	53	0,00
Nikon	500	50	0,00
Whitbread	106	50	0,00
Nokian Renkaat	528	49	0,00
Kohl's Corp	160	46	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	300	45	0,00
Burberry Group	208	38	0,00
Marriott Vacations	39	33	0,00
WAYFAIR INC- CLASS A	52	32	0,00
Kingfisher	935	29	0,00
SEB SA	22	28	0,00
Zalando SE	115	27	0,00

Phinia Inc	83	25	0,00	Tyson Foods A	218	118	0,00
Harvey Norman	866	25	0,00	Associated British Foods	359	109	0,00
Yamaha	100	23	0,00	Toyo Suisan Kaisha	200	104	0,00
Tapestry Inc	62	23	0,00	Kao Corp	200	83	0,00
Victoria's Secret & Co	78	21	0,00	Henkel AG & Co KGaA (pref)	96	78	0,00
Forvia	80	18	0,00	HelloFresh SE	431	69	0,00
Polaris Inc	18	17	0,00	Suntory Beverage & Food Ltd	200	66	0,00
Peloton Interactive Inc	251	15	0,00	WH Group Ltd	9 994	65	0,00
Newell Brands Inc	149	13	0,00	Church & Dwight Co Inc	68	65	0,00
Qurate Retail Inc PFD	33	12	0,00	Beiersdorf	41	62	0,00
Swatch Group (Regd)	21	11	0,00	Hormel Foods	187	61	0,00
Qurate Retail Inc	1 120	10	0,00	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	51	0,00
O'Reilly Automotive Inc	1	10	0,00	Conagra Brands Inc	117	34	0,00
Next	7	7	0,00	Marks & Spencer	948	33	0,00
Sodexo	4	4	0,00	a2 Milk Co Ltd	592	17	0,00
Mohawk Industries	4	4	0,00	Henkel AG & KGAA	24	17	0,00
Nordstrom	20	4	0,00	WK Kellogg Co	70	9	0,00
Summa Sällanköpsvaror		61 535	1,79	Summa Dagligvaror		42 318	1,23
Essity AB	34 810	8 702	0,25	Investor AB-B	107 177	25 026	0,73
Pepsico Inc	2 097	3 589	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken A	124 954	17 344	0,50
Procter & Gamble	2 146	3 169	0,09	Swedbank AB (A shs)	62 751	12 757	0,37
Coca-Cola	4 782	2 840	0,08	Svenska Handelsbanken A	109 104	11 941	0,35
Nestle	2 025	2 364	0,07	Nordea Bank Abp	83 438	10 406	0,30
Mondelez International Inc	2 991	2 183	0,06	J.P Morgan Chase and Co	2 584	4 430	0,13
Unilever GB	2 461	1 201	0,03	Visa Inc - Class A shares	1 375	3 608	0,10
Target Corporation	794	1 140	0,03	Mastercard Inc	754	3 241	0,09
Sysco Corp	1 507	1 111	0,03	Investment AB Kinnevik (B)	23 428	2 533	0,07
Mowi ASA	5 522	997	0,03	Bank of America Corp	6 922	2 349	0,07
Orkla	11 500	900	0,03	DnB	9 654	2 069	0,06
Loblaw	882	865	0,03	Toronto - Dominion Bank (CAD)	3 121	2 042	0,06
Hershey Foods Common	436	819	0,02	Royal Bank of Canada	1 669	1 709	0,05
Metro Inc	1 309	686	0,02	Goldman Sachs	403	1 567	0,05
Darling Ingredients Inc	1 360	683	0,02	UBS Group AG	4 888	1 528	0,04
Monster Beverage Corp	1 148	667	0,02	Chubb Ltd	626	1 426	0,04
General Mills	1 010	663	0,02	Allianz SE	518	1 395	0,04
Archer-Daniels-Midland	909	662	0,02	HSBC Holdings (GBP)	17 000	1 388	0,04
SalMar	1 059	598	0,02	Bank of Montreal	1 365	1 368	0,04
Kraft Heinz Co/The	1 549	577	0,02	Morgan Stanley	1 442	1 355	0,04
L'Oreal SA	102	512	0,01	S&P Global Inc	301	1 336	0,04
Dollar Tree Inc	345	494	0,01	Marsh & McLennan Cos	597	1 140	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc	1 691	445	0,01	American International Group	1 660	1 133	0,03
Dollar General	320	438	0,01	Fiserv	794	1 063	0,03
Colgate Palmolive	488	392	0,01	Progressive Corp	654	1 050	0,03
Lamb Weston Holdings Inc	291	317	0,01	Citigroup	1 986	1 030	0,03
Golden Agri- Resources Ltd	134 300	267	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	11 400	987	0,03
Reckitt Benckiser	378	263	0,01	Commonwealth Bank of Australia	1 189	914	0,03
Bunge	256	260	0,01	American Express	482	910	0,03
Saputo	1 259	258	0,01	Gjensidige Forsikring ASA	4 876	907	0,03
Coca-Cola HBC AG (GBP)	793	235	0,01	Charles Schwab Corp	1 264	876	0,03
JM Smucker Co	182	232	0,01	Aflac Inc.	1 024	851	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	761	220	0,01	The Travelers Companies, Inc.	419	804	0,02
Haleon PLC	5 291	219	0,01	Blackrock	95	777	0,02
Keurig Dr Pepper Inc	633	213	0,01	Prudential	6 535	745	0,02
George Weston Ltd	160	201	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 500	738	0,02
Sundrug Co Ltd	600	194	0,01	Bank of Nova Scotia	1 493	736	0,02
Wilmar Intl Ltd	6 800	185	0,01	Metlife	1 103	735	0,02
Estee Lauder Cos A	119	175	0,01	Blackstone Group LP/The	548	723	0,02
Danone	268	175	0,01	US Bancorp	1 599	697	0,02
NH Foods Ltd	500	171	0,00	Westpac Banking Corp	4 387	691	0,02
Kellanova	283	159	0,00	AIA Group Ltd	7 800	685	0,02
Ajinomoto	400	156	0,00	Great West Lifeco	2 028	680	0,02
Meiji Holdings Co LTD	600	144	0,00	Legal & General Group	20 809	671	0,02
Clorox Corp	97	139	0,00	Aust & Nz Bank Group	3 653	651	0,02
Coty Inc	1 098	137	0,00	Intercontinental Exchange Inc	493	638	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	900	130	0,00	Aon Corp	217	636	0,02
McCormick & Co	183	126	0,00	3I Group	2 039	634	0,02

DBS Group Holdings Limited	2 400	613	0,02	Allstate Corp	104	147	0,00
Ameriprise Financial	159	609	0,02	Assurant	82	139	0,00
KKR & Co Inc	728	608	0,02	AGNC Investment Corp (REIT)	1 383	137	0,00
Macquarie GP LTD	475	600	0,02	Marui Group Co Ltd	800	135	0,00
Axa	1 763	579	0,02	Regions Financial	682	133	0,00
MSCI Inc	97	553	0,02	Magellan Financial Group Ltd	2 031	130	0,00
Moody's	140	551	0,02	Nuvei Corp	483	129	0,00
Deutsche Bank	3 847	530	0,02	ABN AMRO Group NV	836	126	0,00
United Overseas Bank	2 400	522	0,02	Chiba Bank	1 700	124	0,00
Arch Capital	693	519	0,02	Abrdn Plc	5 229	120	0,00
UniCredit SPA	1 873	512	0,01	Lincoln National Corp	437	119	0,00
Manulife Financial	2 287	512	0,01	Block Inc	145	116	0,00
Hartford Financial Services	628	509	0,01	Aviva PLC	2 043	114	0,00
Onex Corp	710	502	0,01	American Financial Group Inc/OH	94	113	0,00
BNP Paribas	678	472	0,01	Power Corp. of Canada	388	112	0,00
Overseas-Chinese Bank	4 600	457	0,01	FleetCor Technologies Inc	39	111	0,00
Assicurazioni General	2 053	437	0,01	Groupe Bruxelles Lambert	140	111	0,00
Coinbase Global Inc	245	429	0,01	Dai-ichi Life Holdings, INC	500	107	0,00
Arthur J Gallagher & Co	181	410	0,01	Sampo Oyj	242	107	0,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	1 500	378	0,01	Japan Post Holdings Co Ltd	1 100	99	0,00
Capital One Financial	286	378	0,01	T Rowe Price Group Inc	90	98	0,00
National Australian Bank	1 785	377	0,01	Ageas (BE)	197	86	0,00
Discover Financial Services	291	330	0,01	Standard Chartered	996	85	0,00
TRUIST FINANCIAL CORP	853	317	0,01	Amp Ltd.	12 976	83	0,00
London Stock Exchange	245	292	0,01	FNF Group	161	83	0,00
PNC Financial Services	183	286	0,01	M&G PLC	2 881	82	0,00
Fukuoka Financial Group	1 200	285	0,01	Synchrony Financial	211	81	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	3 095	283	0,01	MS&AD Insurance Group Holdings	200	79	0,00
QBE Insurance Group	2 756	281	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing	226	78	0,00
Erste Group Bank AG	684	280	0,01	Invesco Ltd USA	382	69	0,00
Poste Italiane SpA	2 348	269	0,01	Swiss Re Ltd	60	68	0,00
National bank of Canada	335	259	0,01	Jackson Financial Inc	124	64	0,00
Everest Group	72	257	0,01	Comerica Inc	113	64	0,00
LPL Financial Holdings Inc	107	245	0,01	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	24 500	61	0,00
iA Financial Corp Inc	351	242	0,01	Principal Financial Grp	75	59	0,00
EXOR NV	234	236	0,01	Ing-Groep	378	57	0,00
Aegon NV	4 024	235	0,01	Credit Agricole	393	56	0,00
Apollo Global Management Inc	250	235	0,01	Worldline SA/France	303	53	0,00
BOC Hong Kong Holdings	8 500	233	0,01	Citizens Financial Group Inc	158	53	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	375	232	0,01	Caixabank	1 242	52	0,00
Japan Post Bank Co Ltd	2 200	226	0,01	ASX Ltd	117	51	0,00
Suncorp Group Holding	2 270	216	0,01	Block,Inc	63	49	0,00
Fidelity National Informatio	355	215	0,01	Sun Life Financial Inc	84	44	0,00
Fairfax Financial Holdings Inc	23	215	0,01	Voya Financial Inc	58	43	0,00
Jack Henry & Associates Inc	128	211	0,01	CME Group Inc/IL	20	42	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	421	205	0,01	Ally Financial Inc	119	42	0,00
Muenchener Rueckversicherungs RG	49	205	0,01	Edenred	69	42	0,00
First Citizens BancShares Inc/NC	14	200	0,01	Annaly Capital Management Inc (REIT)	202	39	0,00
Willis Towers Watson Plc	80	194	0,01	Cincinnati Finc. Corp	37	39	0,00
Huntington Bancshares	1 483	190	0,01	Deutsche Boerse	14	29	0,00
M&T Bank Corp	137	189	0,01	Julius Baer Group Ltd	44	25	0,00
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	1 600	187	0,01	Sompo Holdings Inc	50	25	0,00
SBI Holding	800	181	0,01	Hang Seng Bank	100	12	0,00
Zurich Financial Services AG	34	179	0,01	Mandatum Holding Oy	242	11	0,00
AXA Equitable Holdings Inc	532	179	0,01	Ci Financial Corp	64	7	0,00
Keycorp	1 186	172	0,01	State Street	6	5	0,00
Orix	900	171	0,00	F&G Annuities & Life Inc	10	5	0,00
Unum Group	372	170	0,00	Bread Financial Holdings, Inc	8	3	0,00
Insurance Australia Group	4 344	169	0,00	Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	253	0	0,00
Raiffeisen Intl Bank	811	169	0,00				
Banco Santander	3 878	163	0,00	Summa Finans		157 903	4,59
Bank of New York Mellon	307	161	0,00	Astrazeneca (SEK)	10 437	14 138	0,41
Brighthouse Financial Inc	295	157	0,00	United Health Group	834	4 425	0,13
Intesa SanPaolo	5 319	157	0,00	Eli Lilly & Co	748	4 394	0,13
WR Berkley	211	150	0,00	Getinge Industrier B	16 685	3 742	0,11
IGM Financial Inc	557	149	0,00				

Merck & Co	2 657	2 919	0,08	Alcon Inc	153	120	0,00
Novo-Nordisk B	2 418	2 521	0,07	SYSMEX Corporation	200	112	0,00
Abbvie	1 375	2 147	0,06	Quest Diagnostics	78	108	0,00
Roche Holding Genuss	649	1 900	0,06	Sartorius AG	29	108	0,00
Abbott Laboratories	1 672	1 855	0,05	STERIS PLC	47	104	0,00
Pfizer	6 055	1 757	0,05	Sonova Holding AG	29	95	0,00
Elevance Health Inc	342	1 625	0,05	Fresenius Medical Care AG	224	95	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc	277	1 482	0,04	Bausch Health Cos Inc	1 111	90	0,00
Bristol-Myers Squibb	2 703	1 398	0,04	Envista Holdings Corp	368	89	0,00
Danaher Corp	519	1 210	0,04	IQVIA Holdings Inc	38	89	0,00
Intuitive Surgical	345	1 173	0,03	Elanco Animal Health Inc	575	86	0,00
Amgen	393	1 141	0,03	Koninklijke Philips	349	82	0,00
ZOETIS INC	566	1 126	0,03	DAVITA INC	71	75	0,00
Sanofi	1 057	1 056	0,03	Coloplast B	61	70	0,00
Stryker Corp	344	1 038	0,03	Alkermes PLC	235	66	0,00
CSL Ltd	488	962	0,03	Sandoz Group AG	189	61	0,00
Novartis	946	961	0,03	Incyte Corp	84	53	0,00
GlaxoSmithkline	4 635	864	0,03	Zimmer Biomet Holdings Inc	42	52	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	198	812	0,02	Lonza Group	12	51	0,00
Becton Dickinson & Co	301	740	0,02	Eisai	100	50	0,00
Cigna Corp	244	736	0,02	Organon & Co	332	48	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	83	735	0,02	Siemens Healthineers AG	78	46	0,00
Essilor International	344	695	0,02	Orion OYJ	103	45	0,00
Medtronic PLC	835	693	0,02	Smith & Nephew	322	45	0,00
CVS Health	839	668	0,02	Sarepta Therapeutics Inc	44	43	0,00
Gilead Sciences Inc	816	666	0,02	Revvity Inc	38	42	0,00
Boston Scientific	1 137	662	0,02	Henry Schein Inc.	52	40	0,00
IDEXX Laboratories Inc	102	571	0,02	Teladoc Health Inc	177	38	0,00
HCA Healthcare Inc.	204	556	0,02	UCB SA	43	38	0,00
McKesson Corp	105	490	0,01	Fisher & Paykel	246	37	0,00
Daiichi Sankyo	1 500	415	0,01	Hologic	50	36	0,00
DexCom Inc	327	409	0,01	Galapagos NV	83	34	0,00
Hoya Corp	300	378	0,01	Straumann Holding AG-Reg	21	34	0,00
Astellas PharmaR	3 100	374	0,01	Ramsay Health Care Ltd	92	33	0,00
Humana Inc	79	364	0,01	Dentsply Sirona Inc	91	33	0,00
Takeda Pharmaceutical	1 100	319	0,01	Baxter International	81	32	0,00
Viartis Inc	2 786	304	0,01	Ipsen	25	30	0,00
Cardinal Health	273	277	0,01	Genmab	9	29	0,00
Grifols SA	1 418	244	0,01	Eurofins Scientific SE	40	26	0,00
GE HealthCare Technologies Inc	311	242	0,01	Cencora Inc	12	25	0,00
Chugai Pharmaceutical	600	229	0,01	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24	23	0,00
Align Technology Inc	82	226	0,01	Neogen Corp	88	18	0,00
Merck	141	226	0,01	Cooper Cos	4	15	0,00
Resmed Inc	129	224	0,01	Embecka Corp	75	14	0,00
Insulet Corp	99	216	0,01	Centene Corp	18	13	0,00
Sonic Healthcare	902	199	0,01	Teleflex Inc	4	10	0,00
Terumo	600	198	0,01	BeiGene Ltd	4	7	0,00
Alnylam Pharmaceuticals Inc	101	195	0,01	Mural Oncology PLC	23	1	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	157	195	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	95	1	0,00
Biogen Inc	71	185	0,01	Summa Hälsovård		72 287	2,10
Avantor Inc	787	181	0,01	Atlas Copco AB	189 423	32 874	0,96
Veeva Systems Inc	93	180	0,01	Volvo B	90 971	23 807	0,69
Ono Pharma	1 000	180	0,01	Assa Abloy B	63 655	18 479	0,54
Waters Corp	46	153	0,00	Sandvik	71 058	15 498	0,45
Fresenius SE	486	152	0,00	ABB (SEK)	30 417	13 549	0,39
Otsuka Holdings Co LTD	400	151	0,00	Atlas Copco AB	84 197	12 579	0,37
Catalent Inc	327	148	0,00	Alfa Laval AB	23 837	9 616	0,28
Shionogi	300	146	0,00	Nibe Industrier	112 511	7 966	0,23
Qiagen	332	146	0,00	SKF	24 976	5 028	0,15
Exact Sciences Corp	191	142	0,00	Caterpillar	697	2 077	0,06
Moderna Inc	141	141	0,00	Schneider Electric	881	1 783	0,05
H. Lundbeck A/S	2 850	139	0,00	Siemens	859	1 625	0,05
Perrigo Co	418	136	0,00	United Rentals Inc	241	1 393	0,04
M3 INC	800	133	0,00	Relx Plc	3 321	1 327	0,04
Sartorius Stedim Biotech	49	131	0,00	Vinci	997	1 262	0,04
Edwards Lifescienc	168	129	0,00	Emerson Electric	1 253	1 229	0,04
Recordati S.p.A.	230	125	0,00				

WW Grainger Inc	132	1 102	0,03	OWENS CORNING	106	158	0,00
Automatic Data Processing	463	1 087	0,03	Kubota	1 000	152	0,00
Illinois Tool Works	410	1 082	0,03	FedEx Corp	59	150	0,00
Deere & Co	261	1 052	0,03	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	116	148	0,00
Acs Actividades Cons Y Serv	2 290	1 024	0,03	AENA S.M.E. S.A	81	148	0,00
Cintas	148	899	0,03	Hoshizaki Corporation	400	148	0,00
Waste Mangement	498	899	0,03	Paycom Software Inc	69	144	0,00
Uber Technologies Inc	1 445	897	0,03	Veralto Corp	173	143	0,00
Axon Enterprise Inc	335	872	0,03	Makita Corp	500	139	0,00
Ingersoll Rand Inc	1 079	841	0,02	Fuji Electric Co Ltd	300	130	0,00
Transurban Group	8 664	817	0,02	DSV A/S	73	129	0,00
Hitachi	1 100	800	0,02	Central Japan Railway	500	128	0,00
DHL Group	1 560	779	0,02	Keio Electric Railway	400	127	0,00
Cie de St-Gobain	1 027	762	0,02	Waste Connections Inc	81	122	0,00
Fastenal Co	1 087	710	0,02	JB Hunt Transport Services Inc	60	121	0,00
Rockwell Automation Inc	210	657	0,02	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	200	116	0,00
Ritchie Bros. Auctioneer	957	649	0,02	SG Holdings Co Ltd	800	116	0,00
WSP Global Inc	451	640	0,02	TOPPAN Holdings Inc	400	113	0,00
United Parcel Services	397	629	0,02	Manpower Group	134	107	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	1 400	597	0,02	Generac Holdings Inc	74	96	0,00
Cummins	247	596	0,02	Brambles Ltd	998	93	0,00
Otis Worldwide Corp	629	567	0,02	Fanuc Corporation	300	89	0,00
Paccar	570	561	0,02	Sunrun Inc	424	84	0,00
Paychex	450	540	0,02	Randstad NV	132	83	0,00
Copart Inc	1 076	531	0,02	Computershare	495	83	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	125	511	0,01	SS&C Technologies Holdings Inc	124	76	0,00
Hubbell Inc	149	494	0,01	Yamato Holdings	400	75	0,00
Republic Services	286	475	0,01	Plug Power Inc	1 638	74	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	188	453	0,01	Legrand	69	72	0,00
Acuity Brands Inc	204	421	0,01	Kajima	400	67	0,00
AerCap Holdings NV	562	421	0,01	Singapore Airlines	1 300	65	0,00
Broadridge Financial Solutions	190	394	0,01	Amada Holdings Co	600	63	0,00
Daimler Truck Holding AG	1 015	384	0,01	Iveco Group NV	692	63	0,00
Komatsu	1 400	369	0,01	Techtronic Industries	500	60	0,00
Ashtead Group PLC	524	368	0,01	Dover	38	59	0,00
Hochtief	323	361	0,01	Experian	142	58	0,00
Ferrovial SA	969	356	0,01	Pentair Ltd	78	57	0,00
Toyota Industries	400	329	0,01	TOTO Ltd	200	53	0,00
Equifax	125	312	0,01	Ballard Power Systems Inc (CAD)	1 316	49	0,00
Bouygues	785	298	0,01	Robert Half Inc	50	44	0,00
Ferguson PLC	151	294	0,01	Bunzl Plc	105	43	0,00
Yangzijiang Shipbuilding	24 500	279	0,01	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	415	41	0,00
Kurita Warer Industries	700	276	0,01	Eiffage SA	37	40	0,00
Xylem Inc	227	262	0,01	Accelleron Industries Ltd	114	36	0,00
MTR Corp Ltd	6 500	254	0,01	Persol Holdings Co Ltd	2 000	35	0,00
Qantas Airways	6 820	252	0,01	Dai Nippon Printing	100	30	0,00
CNH Industrial NV	1 939	239	0,01	Hitachi Constr. Machine	100	27	0,00
Mitsubishi Electric	1 600	229	0,01	SR Teleperformance	18	26	0,00
Kone Oyj	439	221	0,01	SGS	25	22	0,00
3M CO	193	213	0,01	TransUnion	28	19	0,00
Sensata Technologies Holding PLC	558	211	0,01	MISUMI Group Inc	100	17	0,00
Toromont Industries Ltd	232	206	0,01	Aeroports de Paris	13	17	0,00
Trane Technologies plc	82	202	0,01	Geberit AG Reg	1	6	0,00
Brenntag AG	211	195	0,01	Summa Industri		185 590	5,40
Schindler BE	77	194	0,01	Apple Inc	11 799	22 893	0,67
Prysmian	423	194	0,01	Microsoft	5 463	20 703	0,60
Vestas Wind System	582	186	0,01	Hexagon B SEK	152 049	18 390	0,53
ComfortDelgro	16 800	180	0,01	Ericsson LM-B SHS	177 094	11 176	0,32
Rexel SA	643	177	0,01	Nvidia	1 965	9 807	0,29
ANA Holdings Inc	800	175	0,01	Broadcom Inc	434	4 882	0,14
Taisei	500	172	0,01	Cisco Systems	5 224	2 660	0,08
Yaskawa Electric Corp	400	168	0,00	Accenture PLC	733	2 592	0,08
West Japan Railway	400	168	0,00	Sinch AB	62 434	2 342	0,07
Rollins Inc	379	167	0,00	Advanced Micro Devices	1 573	2 337	0,07
Obayashi	1 900	166	0,00				
Nidec	400	163	0,00				
Japan Airlines Co Ltd	800	159	0,00				

Salesforce Inc	877	2 326	0,07	Twilio Inc	149	114	0,00
Adobe Inc	380	2 285	0,07	CDW Corp/DE	48	110	0,00
Intuit	306	1 927	0,06	Corning	356	109	0,00
Oracle Corporation	1 789	1 901	0,06	Omron	200	94	0,00
ServiceNow Inc	255	1 816	0,05	BILL Holdings Inc	111	91	0,00
International Business Machines Corp	961	1 584	0,05	Juniper Networks	300	89	0,00
Intel	3 005	1 522	0,04	Splunk Inc	52	80	0,00
ASML Holding NV	198	1 503	0,04	Canon	300	78	0,00
Qualcomm	931	1 357	0,04	Rohm Co Ltd	400	77	0,00
Texas Instruments	765	1 314	0,04	Infineon	174	73	0,00
Applied Materials	671	1 096	0,03	NTT Data Group Corp	500	71	0,00
Sap SE	686	1 065	0,03	ANSYS INC	17	62	0,00
Palo Alto Networks Inc	351	1 043	0,03	GoDaddy Inc	55	59	0,00
Cadence Design Sys	372	1 021	0,03	RingCentral Inc	142	49	0,00
Arista Networks Inc	420	997	0,03	Skyworks Solutions Inc	40	45	0,00
Lam Research Corp	126	995	0,03	Kyndryl Holdings Inc	206	43	0,00
Synopsys	167	867	0,03	SolarEdge Technologies Inc	45	42	0,00
Kla-Tencor	131	767	0,02	Cognex Corp	100	42	0,00
Tokyo Electron	400	722	0,02	Ricoh	400	31	0,00
Keyence	160	710	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co	160	27	0,00
TE Connectivity Ltd	496	702	0,02	Nokia A	796	27	0,00
NXP Semiconductors NV	294	681	0,02	Wix.com Ltd	18	22	0,00
Gartner Inc	142	646	0,02	Blackberry Ltd (CAD)	488	18	0,00
Workday Inc	220	612	0,02	Capgemini SE	8	17	0,00
Roper Technologies	108	593	0,02	Enphase Energy Inc	12	16	0,00
On Semiconductor Corporation	673	567	0,02	Sage Group PLC	99	15	0,00
Advantest	1 600	549	0,02	Netapp INC	16	14	0,00
Micron Technology	624	537	0,02	Fingerprint Cards AB B	778	1	0,00
Marvell Technology Inc	863	525	0,02	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	5	0	0,00
Datadog Inc	409	500	0,01				
Autodesk	203	498	0,01	Summa IT		141 001	4,10
Dell Technologies Inc	577	445	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	37 871	5 722	0,17
Cognizant Tech Solutions	583	444	0,01	Boliden Limited B	14 472	4 551	0,13
Snowflake Inc	213	427	0,01	Linde PLC	886	3 667	0,11
Monolithic Power Systems Inc	64	407	0,01	Dow Inc	2 918	1 613	0,05
Fortinet Inc	652	385	0,01	Air Liquide	689	1 351	0,04
CrowdStrike Holdings Inc	148	381	0,01	Holcim Ltd	1 568	1 240	0,04
Microchip Technology	419	381	0,01	Antofagasta Plc	5 461	1 178	0,03
Akamai Technologies	285	340	0,01	Agnico	2 107	1 170	0,03
Fair Isaac Corp	27	317	0,01	Nutrien Ltd	1 997	1 139	0,03
MongoDB Inc	76	313	0,01	Norsk Hydro	16 552	1 123	0,03
HP Inc	917	278	0,01	Air Products & Chemicals	398	1 098	0,03
Lasertec Corp	100	266	0,01	Nucor Corp	602	1 056	0,03
Renesas Electronics Corp	1 300	237	0,01	Yara International	2 854	1 023	0,03
Cloudflare Inc	279	234	0,01	Corteva Inc	1 811	875	0,03
F5, Inc	127	229	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	8 825	867	0,03
HubSpot Inc	39	228	0,01	Newmont Corp	1 911	797	0,02
Atlassian Corp	93	223	0,01	CRH (GBP)	984	684	0,02
Zscaler Inc	98	219	0,01	Fortescue Metals Group	3 356	670	0,02
Verisign	103	214	0,01	Shin-Etsu Chemical	1 400	592	0,02
Nice Ltd	104	212	0,01	Methanex Corp	1 206	578	0,02
Zoom Video Communications Inc	289	209	0,01	Steel Dynamics Inc	467	556	0,02
First Solar Inc	109	189	0,01	Mineral Resources Ltd	1 145	551	0,02
FUJIFILM Holdings Corp	300	182	0,01	Sika AG	164	537	0,02
Nec Corp	300	179	0,01	Westlake Corporation	343	484	0,01
Arrow Electronics	137	169	0,00	Lundin Mining Corp	5 482	454	0,01
Stmicroelectronics	332	167	0,00	Northern Star Resources Ltd	4 484	421	0,01
Temenos Group AG	168	157	0,00	Mosaic Co	1 082	390	0,01
EPAM Systems Inc	52	156	0,00	CF Industries Holdings Inc	466	373	0,01
Okta Inc	162	148	0,00	DuPont de Nemours Inc	450	349	0,01
Seagate Technology Holdings PLC	168	145	0,00	Pilbara Minerals Ltd	12 296	334	0,01
Constellation Software Inc/Canada	5	126	0,00	Jfe Holdings	2 100	328	0,01
PTC Inc	67	118	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	332	288	0,01
DocuSign Inc	197	118	0,00	Syensqo SA	231	242	0,01
Nomura Research Institute	400	117	0,00	Reliance Steel & Aluminum Co	86	242	0,01
NortonLifeLock Inc	505	116	0,00	Alumina Ltd	38 140	237	0,01

WestRock Co	525	220	0,01	Crown Castle Inc (REIT)	172	200	0,01
Ball Corp	370	214	0,01	Ventas Inc (REIT)	364	183	0,01
Albemarle Corp	147	214	0,01	Macerich Co (REIT)	1 145	178	0,01
Nippon Steel Corp	900	208	0,01	Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	175	0,01
Crown Holdings Inc	223	207	0,01	First Capital Real Estate Inve	1 466	172	0,00
Christian Hansen Holding A/S	241	204	0,01	Swire Pacific	2 000	171	0,00
Covestro AG	344	202	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	485	170	0,00
Ecolab	100	200	0,01	Essex Property Trust Inc	68	170	0,00
Alcoa Corp	564	193	0,01	Equity Residential (REIT)	275	169	0,00
Imerys	605	192	0,01	Japan Real Estate Invest. Corp	4	167	0,00
Kuraray	1 700	173	0,01	(REIT)			
Nitto Denko	200	151	0,00	ZILLOW GROUP INC	268	156	0,00
FMC Corp	231	147	0,00	SL Green Realty Corp (REIT)	315	143	0,00
Taiheiyō Cement	700	145	0,00	UOL Group Ltd	2 902	139	0,00
Kinross Gold Corp (CAD)	2 348	144	0,00	Sino Land	12 000	131	0,00
Oji Holdings Corp	3 700	144	0,00	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	684	130	0,00
Packaging Corp of America	81	133	0,00	Wharf	4 000	130	0,00
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	281	126	0,00	Hang Lung Properties	9 000	126	0,00
DSM-Firmenich AG	120	123	0,00	Alexandria Real Estate Equities Inc	98	125	0,00
Nippon Paint Co Ltd	1 500	122	0,00	Invitation Homes Inc	328	113	0,00
Akzo Nobel	146	122	0,00	Segro PLC (REIT)	752	86	0,00
Sumitomo Metal Mining	400	121	0,00	Vonovia SE	266	85	0,00
IGO Ltd	1 847	115	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	1 300	84	0,00
Axalta Coating Systems Ltd	333	114	0,00	Boston Properties Inc (REIT)	106	75	0,00
Fresnillo Plc	1 355	103	0,00	Daiwa House Industry	200	61	0,00
RPM International Inc	90	101	0,00	New World Development	3 750	59	0,00
Sherwin-Williams Co	26	82	0,00	Sun Hung Kai Properties	500	54	0,00
Maruichi Steel Tube Ltd	300	79	0,00	WP Carey Inc	78	51	0,00
Teijin	800	76	0,00	Mitsui Fudosan	200	49	0,00
Arkema EUR10	65	75	0,00	Healthpeak Properties Inc	197	39	0,00
Solvay	231	71	0,00	Sun Communities Inc	27	36	0,00
Sealed Air	188	69	0,00	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	34	0,00
Umicore	219	61	0,00	Sumitomo Realty & Dev	100	30	0,00
Bluescope Steel	365	59	0,00	Mitsubishi Estate	200	28	0,00
Boral	1 335	49	0,00	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	327	25	0,00
Johnson Matthey	197	43	0,00	CapitaLand Integr. Commerc.	1 376	22	0,00
Sylvamo Corp	75	37	0,00	Tr.(REIT)			
Pan American Silver Corp	151	25	0,00	Vornado Realty Trust (REIT)	39	11	0,00
B2Gold Corp	724	23	0,00	Vicinity Centres	404	6	0,00
Lanxess	69	22	0,00	Medical Properties Trust Inc	96	5	0,00
Martin Marietta Materials	4	20	0,00	NET Lease Office Properties	5	1	0,00
Mondi Plc	97	19	0,00				
International Paper	45	16	0,00	Summa Fastigheter		13 319	0,39
Stora Enso	68	9	0,00	Alphabet Inc Class A	5 091	7 167	0,21
Upm-Kymmene	25	9	0,00	Meta Platforms, Inc	1 756	6 264	0,18
Novozymes A/S (B shs)	11	6	0,00	Telia Co AB	213 952	5 505	0,16
Summa Material		41 771	1,21	Alphabet Inc	3 722	5 286	0,15
Prologis Inc (REIT)	1 111	1 492	0,04	Tele2 B	34 387	2 976	0,09
American Tower Corp (REIT)	388	844	0,02	Netflix Inc	354	1 737	0,05
Equinix Inc (REIT)	103	836	0,02	Comcast Corp A	3 315	1 465	0,04
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	138 774	703	0,02	Telenor	12 112	1 401	0,04
Public Storage (REIT)	204	627	0,02	Verizon Communications	3 682	1 399	0,04
Stockland (REIT)	19 356	592	0,02	T-Mobile US Inc	811	1 310	0,04
Extra Space Storage Inc	322	520	0,02	Walt Disney	1 327	1 207	0,04
Azrieli Group	784	514	0,01	AT&T Inc	5 775	977	0,03
Simon Property Group Inc (REIT)	348	500	0,01	Deutsche Telecom	3 383	819	0,02
Realty Income Corp	830	480	0,01	Softbank Group Corp	1 300	585	0,02
CoStar Group Inc	480	423	0,01	Telefonica	14 426	568	0,02
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	2 075	295	0,01	KDDI Corp	1 500	481	0,01
CBRE Group Inc	308	289	0,01	Rogers Communications B	999	474	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	386	288	0,01	Vodafone Group	53 228	469	0,01
Aroundtown SA	9 167	253	0,01	Singapore Telecom	22 000	415	0,01
Digital Realty Trust Inc (REIT)	166	225	0,01	Telstra Corp	14 058	383	0,01
Iron Mountain Inc (REIT)	310	219	0,01	ADEVINTA ASA-B	3 343	373	0,01
Scentre Group (REIT)	10 617	218	0,01	Trade Desk Inc/The	511	371	0,01
SBA Communications	83	212	0,01	Nintendo	700	368	0,01
				HKT Trust & HKT Ltd	30 000	361	0,01

Schibsted A	1 153	335	0,01
Schibsted B	1 066	293	0,01
Take-Two Interactive Software	178	289	0,01
Snap Inc	1 577	269	0,01
ROBLOX Corp	570	263	0,01
Electronic Arts	148	204	0,01
BT Group	12 834	204	0,01
Pinterest Inc	538	201	0,01
Sea Ltd	428	175	0,01
Roku Inc	181	167	0,00
BCE Inc.	410	163	0,00
Universal Music Group BV	529	152	0,00
Liberty Global Ltd	826	148	0,00
Telecom Italia S	42 138	142	0,00
Sirius XM Holdings Inc	2 554	141	0,00
Telus Corp	773	139	0,00
Charter Communications, Inc. - A	28	110	0,00
SEEK LTD	501	92	0,00
Match Group Inc	246	90	0,00
Warner Bros Discovery Inc	736	84	0,00
Swisscom	13	79	0,00
Softbank Corp	600	75	0,00
SES - FDR	998	66	0,00
ITV PLC	7 896	64	0,00
IAC Inc	114	60	0,00
Interpublic Group	182	60	0,00
Vivendi	529	57	0,00
NEXON CO LTD	300	55	0,00
Paramount Global	361	54	0,00
LY Corp	1 400	50	0,00
Lumen Technologies Inc	2 555	47	0,00
Tripadvisor	212	46	0,00
Fox Corp	150	45	0,00
Fox Corp-B	149	42	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	57	36	0,00
Toho	100	34	0,00
Koninklijke KPN NV	864	30	0,00
Liberty Broadband Corp	36	29	0,00
Liberty Global Ltd	146	27	0,00
Dentsu	100	26	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	53	15	0,00
Hakuhodd Holdings	100	8	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	15	6	0,00
DISH Network Corp.	65	4	0,00
Publicis Groupe	1	1	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	1	0	0,00
Summa Kommunikation	47 038	1,37	
American Water Works Co Inc	1 401	1 864	0,05
EDP Renovaveis SA	6 884	1 420	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	16 333	1 374	0,04
Hydro One Ltd	4 250	1 290	0,04
United Utilities Water PLC	4 048	551	0,02
Elia Group SA/NV	416	525	0,02
Verbund AG	461	431	0,01
Severn Trent Water	810	268	0,01
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	623	195	0,01
Redeia Corporacion SA	566	94	0,00
Summa Samhällsservice	8 010	0,23	
Summa Aktier	770 773	22,41	

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	92 000 000	99 470	2,89
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	80 000 000	77 551	2,25
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	70 000 000	70 777	2,06
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	60 000 000	61 041	1,77
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	50 000 000	52 936	1,54
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	50 000 000	50 936	1,48
Swedbank Hypotek AB 1% 2027/03/17 - 197	50 000 000	47 601	1,38
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	40 000 000	40 855	1,19
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	40 000 000	40 322	1,17
Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	40 000 000	39 548	1,15
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	38 000 000	39 003	1,13
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	35 000 000	35 636	1,04
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	30 000 000	30 875	0,90
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	26 000 000	26 467	0,77
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 - COV	26 000 000	26 177	0,76
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	26 000 000	25 836	0,75
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	24 000 000	24 308	0,71
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	24 000 000	22 413	0,65
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	22 000 000	21 778	0,63
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	20 000 000	21 072	0,61
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	20 000 000	20 253	0,59
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	20 000 000	20 000	0,58
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	20 000 000	19 347	0,56
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	20 000 000	19 066	0,55
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	20 000 000	18 796	0,55
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	20 000 000	16 848	0,49
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	18 000 000	16 794	0,49
Danske Hypotek 1 2024/12/18 - 2412	12 000 000	11 707	0,34
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	12 000 000	11 627	0,34
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	10 000 000	10 126	0,29
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	10 000 000	9 640	0,28
Summa Säkerställda obligationer		1 028 806	29,91
SGB 2.5 05/12/25 #1058	500 000 000	505 412	14,69
SGB 1 11/12/26 #1059	338 000 000	326 830	9,50
SGB 0.750 05/12/28 #1060	92 000 000	87 479	2,54
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	60 000 000	59 086	1,72
DSB FRN 2027/11/08	52 000 000	52 787	1,53

SWEDISH T-BILL 2024/06/19	50 000 000	49 118	1,43
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	40 000 000	37 933	1,10
SGB 3.5 03/30/39 #1053	25 000 000	29 825	0,87
Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	20 000 000	19 835	0,58
Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	20 000 000	19 415	0,56
KOMINS 1 11/12/26 #2611	17 000 000	16 204	0,47
SGB 0.50 11/24/45 #1063	20 000 000	14 111	0,41
SGB 1.375 06/23/71 #1064	20 000 000	13 981	0,41
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	14 000 000	13 020	0,38

Summa Stats- och kommunobligationer **1 245 038** **36,19**

European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	60 000 000	58 806	1,71
Rikshem AB FRN 2028/05/24	30 000 000	30 625	0,89
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	26 000 000	27 618	0,80
Lansforsäkringar Bank AB FRN 2026/10/05	20 000 000	20 031	0,58
SBAB Bank AB .6150% 2024/09/27	20 000 000	19 554	0,57
International Development Association.250% 2025/06	20 000 000	19 177	0,56
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	14 000 000	13 790	0,40
Lansforsäkringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	12 000 000	12 770	0,37
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	10 000 000	10 425	0,30
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	10 000 000	10 422	0,30
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	10 000 000	10 104	0,29
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	10 000 000	10 073	0,29
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	10 000 000	10 069	0,29
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	10 000 000	9 974	0,29
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	10 000 000	9 463	0,28
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	8 000 000	8 073	0,23
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	8 000 000	8 051	0,23
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	8 000 000	8 032	0,23
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	6 000 000	6 024	0,18
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 667	0,14
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	4 000 000	3 954	0,11

Summa Övriga obligationer **311 702** **9,06**

Summa Räntebärande värdepapper **2 585 547** **75,16**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **3 356 319** **97,57**

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	76 766	13 127	0,38
Summa Fond		13 127	0,38

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	400	0	382 706
SWEDISH 2YR FUT Mar24	256	0	250 336
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-50	0	-45 560
SW 5YR STDS FUT Mar24	-119	0	-109 092
Summa Futures		0	478 389

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **13 127** **0,38**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	5 072 004	363	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-35 800	-361	
Summa Valutaterminer		2	0,00

Summa Övriga finansiella instrument **2** **0,00**

Summa Portföljinnehav **3 385 074** **98,40**

Övriga tillgångar och skulder **54 887** **1,60**

Total summa fondförmögenhet **3 439 961** **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	31,11
Svenska Handelsbanken AB	5,81
Länsförsäkringar AB	2,49
Skandia AB	2,36
Kommuninvest Cooperative Society	2,19
European Investment Bank	1,85
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,68
Øresundskonsortiet	1,48
Atlas Copco	1,32
Volvo AB	0,93
World Bank Group	0,83
Assa Abloy	0,71
DnB ASA	0,64
Vasakronan AB	0,63
Specialfastigheter Sverige AB	0,59
AstraZeneca	0,41
ABB Ltd	0,39
Alphabet Inc	0,36
Autoliv Inc	0,09
Merck & Co	0,09
Deutsche Telekom AG	0,06
Roche Holding AG	0,06
Pfizer	0,06
Siemens AG	0,05
International Business Machines Corp	0,05
Danaher	0,04
HSBC Holdings PLC	0,04
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	0,04
Unilever NV	0,03
George Weston Ltd	0,03
Schibsted ASA	0,03

Bayerische Motoren Werke AG	0,03
Power Corp Of Canada	0,03
Prudential plc	0,03
Hitachi	0,02
Softbank Group Corp	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	0,01
Parjointco NV	0,01
Fresenius Se & Co KGAA	0,01
Sartorius AG	0,01
Liberty Formula	0,01
Kellogg Co	0,00
Square Inc	0,00
Wheelock	0,00
IAC/InterActiveCorp	0,00
Magellan Financial Group Ltd	0,00
Constellation Software Inc/Canada	0,00
Bath & Body Works Inc	0,00
Sampo OYJ	0,00
Henkel KGAA	0,00
FNF Group	0,00
Fox Corp	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	23 562	38 840
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,68	1,10
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,71	1,13

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	23 562	38 840

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	15 555	22 409
U.S T-Notes AAA, USD	8 388	4 575
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	874	8 641
French Republic Bond AA2, EUR	409	3 579
U.S T-Bonds AAA, USD	238	2 747
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	234	294
Republic of Austria Bond AA1, EUR	30	18
Republic of Finland Bond AA1, EUR	16	8
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	15	47
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	164
U.S T-Bills, USD	-	0
Summa erhållna säkerheter	25 761	42 482

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	15 555	22 409
U.S T-Notes AAA, USD	8 388	4 575
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	874	8 641

French Republic Bond AA2, EUR	409	3 579
U.S T-Bonds AAA, USD	238	2 747
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	234	294
Republic of Austria Bond AA1, EUR	30	18
Republic of Finland Bond AA1, EUR	16	8
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	15	47
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	164

Summa erhållna säkerheter 25 761 42 482

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	164	148

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	1	1
1-3 månader	14	19
3 månader - 1 år	1 108	269
> 1 år	9 082	19 784
Obestämd löptid	15 555	22 409

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Citigroup Global Markets Limited, UK	8 796	240
Societe Generale London Branch, UK	4 115	180
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	3 481	4 572
J.P. Morgan Securities PLC, UK	3 223	49
UBS AG London Branch, UK	1 814	3 521
The Bank of Nova Scotia, UK	1 474	552
Merrill Lynch International, UK	280	79
HSBC Bank PLC, UK	279	395
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	59	14 490
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	40	2 631

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	10 206	20 073
Aktier	15 555	22 409
Summa erhållna säkerheter	25 761	42 482

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 16,96 % 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 40-tal 16,96 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens Hållbarhetsnivå är 8/10, index 7/10.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,40 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

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

- Fondens Hållbarhetsnivå är 8/10, index 8/10.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,39 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

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

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

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

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

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

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

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

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

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

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

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

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

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.

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 exkluderingskriterier b) produktbaserade exkluderingskriterier och c) exkluderingskriterier av statsobligationer.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Storebrands metod för 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
SGB 2.5 05/12/2025 #1058	-	14,69%	SE
SGB 1 11/12/2026 #1059	-	9,50%	SE
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	-	2,89%	SE
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	-	2,54%	SE
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	-	2,25%	SE
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	-	2,06%	NO

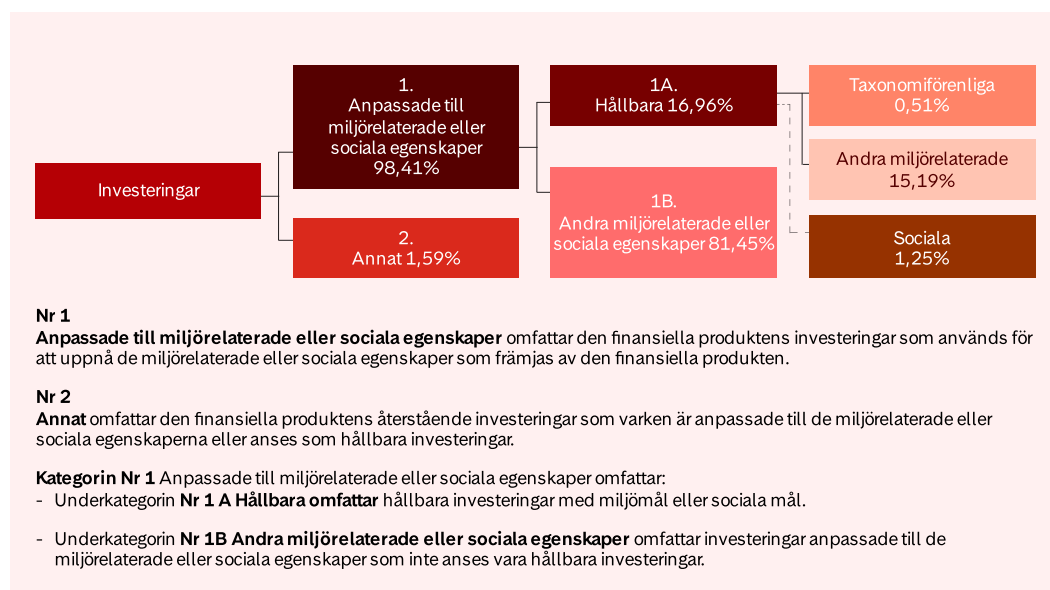
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31.



Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVD	-	1,77%	SE
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	-	1,72%	SE
European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	-	1,71%	LU
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	-	1,54%	SE
DSB FRN 2027/11/08	-	1,53%	DK
65518236	-	1,51%	GB
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	-	1,48%	DK
SWTB 06/19/2024	-	1,43%	SE
Swedbank Hypotek AB 1% 2027/03/17 - 197	-	1,38%	SE

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0,00%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,00%
15	Material	1,21%
151010	Kemikalier	0,49%
151020	Byggmaterial	0,07%
151030	Behållare & förpackningar	0,02%
151040	Metaller & gruvdrift	0,45%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,18%
20	Industri	5,40%
201010	Flyg och försvar	0,03%
201020	Byggprodukter	0,80%
201030	Bygg & Teknik	0,13%
201040	Elektrisk utrustning	0,57%
201050	Industrikonglomerat	0,08%
201060	Maskineri	3,20%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,14%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,12%
202020	Professionella tjänster	0,16%
203010	Flygfrakt & logistik	0,05%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
203020	Flygbolag	0,02%
203030	Marin	0,00%
203040	Väg & järnväg	0,07%
203050	Transportinfrastruktur	0,03%
25	Sällanköpsvaror	1,79%
251010	Bilkomponenter	0,16%
251020	Bilar	0,21%
252010	Hushållsvaror	0,16%
252020	Fritidsprodukter	0,01%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,07%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,30%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,00%
255010	Distributörer	0,06%
255030	Multiline Retail	0,12%
255040	Specialaffär	0,69%
30	Dagligvaror	1,23%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,17%
302010	Drycker	0,23%
302020	Mat produkter	0,39%
303010	Hushållsprodukter	0,37%
303020	Personliga produkter	0,07%
35	Hälsovård	2,10%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	0,41%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,29%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,01%
352010	Bioteknik	0,22%
352020	Läkemedel	1,06%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,11%
40	Finans	4,59%
401010	Banker	2,38%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	1,10%
402020	Konsumentfinansiering	0,05%
402030	Kapitalmarknader	0,45%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,01%
403010	Försäkring	0,60%
45	Informationsteknologi	4,10%
451020	IT-tjänster	0,22%
451030	Programvara	1,24%
452010	Kommunikationsutrustning	0,44%
452020	Datorer och kringutrustning	0,70%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,59%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	0,90%
50	Kommunikationstjänster	1,37%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	0,37%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,19%
502010	Media	0,09%
502020	Underhållning	0,14%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,58%
55	Samhällsservice	0,23%
551010	Elverktyg	0,11%
551040	Vattenverk	0,08%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,05%

Forts

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för

fossilgas

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

kärnenergi

inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

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

– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



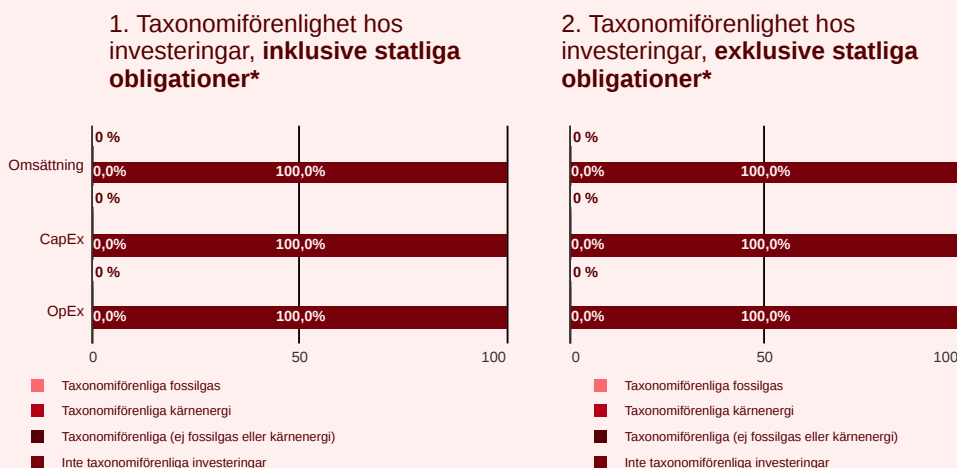
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-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.



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 15,19 procent för 2023.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 1,25 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 1,59 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljörelaterade eller sociala minimigarantier för denna andel.



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

SPP Generation 40-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 402 dialoger (avseende totalt 217 innehav). Av dialogerna går 43 procent mot miljörelaterade frågor, 40 procent mot sociala frågor och 18 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialoger har 57 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 340 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 402 dialoger går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

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

Av de 402 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
- 22 procent kopplas till mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- 21 procent kopplas till mål 12 – Hållbar konsumtion och produktion

Av de 402 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, det vill säga dialoger som förs för att minimera risken för dessa negativa konsekvenser, exempelvis:

- 60 dialoger kring Investeringar i företag som producerar kemikalier
- 54 dialoger kring brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag
- 39 dialoger kring avskogning
- 38 dialoger kring utsläpp av växthusgaser

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 760 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.

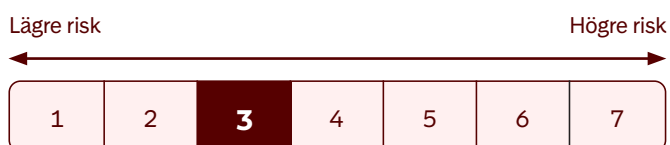


Sparande och risk

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 anställde, avdelningen eller bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna eller om bolagets finansiella ställning försämras väsentligt.

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

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

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

Fondbolagets funktion för internrevision har i enlighet med kraven i Finansinspektionens föreskrifter granskat om fondbolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn, avseende 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.