



Halvårsredogörelse 2021

SPP Fonder AB

Innehåll

Vd har ordet	1	SPP Emerging Markets Plus	103
Marknadskommentar	2	SPP Emerging Markets SRI	113
Hållbara investeringar	3	GodFond Sverige & Världen	124
Starta fondsparande	5	SPP FRN Företagsobligationsfond	133
Fördelar med fonder	6	SPP Global Företagsobligation Plus	139
Avkastning och Risk	7	SPP Grön Obligationsfond	145
Finansiell information		SPP High Yield Företagsobligation	151
SPP Aktiefond Europa	11	SPP Obligationsfond	156
SPP Europa Plus	18	SPP Korträntefond	161
SPP Aktiefond Global	25	SPP Generation 40-tal	165
SPP Global Multifactor	45	SPP Generation 50-tal	178
SPP Global Solutions	51	SPP Generation 60-tal	193
SPP Global Plus	56	SPP Generation 70-tal	208
SPP Aktiefond Stabil	66	SPP Generation 80-tal	222
SPP Aktiefond Japan	71	SPP Mix 20	234
SPP Aktiefond Sverige	77	SPP Mix 50	237
SPP Sverige Plus	82	SPP Mix 80	240
SPP Sverige Småbolag Plus	89	SPP Mix 100	243
SPP Aktiefond USA	95	Fakta SPP Fonder AB	246
		Skatteregler	248
		Ordlista	250

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På sppfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer. För att läsa mer om hur vi integrerar hållbarhet i vår förvaltning läs mer på sppfonder.se/hallbarhet

VD-ord ...

Ett relevant och hållbart fondutbud

Finansbranschen spelar en avgörande roll i att begränsa klimatförändringarna och att allt fler väljer att spara hållbart är avgörande för framtiden. Genom att kapitalet i större utsträckning styrs över till nya innovativa och långsiktigt hållbara affärsmodeller är vi på SPP Fonder övertygade om att omställningen till ett klimatsmart samhälle kommer att kunna accelerera.

SPP Fonder är väl positionerade att möta utvecklingen och efterfrågan inom hållbart sparande. Vår kombination av hållbara och prisvärda fonder ledde under första halvåret till inflöden på cirka 7,4 miljarder svenska kronor, motsvarande drygt 8 procent av de totala flödena i marknaden. SPP Fonders förvaltade kapital uppgick vid halvårsskiftet till cirka 307 miljarder svenska kronor, vilket ger en marknadsandel på 4,9 procent.

Hållbara fonder i Europa vinner mark

En gigantisk omställning pågår på de globala kapitalmarknaderna och just nu flödar kapital in till hållbara investeringar. Kapitalet styrs snabbt över till hållbara affärsmodeller eller till bolag som har en tydlig handlingsplan för att minska sitt klimatavtryck. Enligt Morningstar har andelen hållbart sparande på den europeiska marknaden ökat från 7 procent av det totala kapitalet 2015 till 11 procent 2020. Hållbart sparande har även blivit synonymt med goda möjligheter till avkastning.

Finanssektorn tar ledningen i omställningen

SPP Fonder har under 2021 börjat rapportera enligt det nya regelverket om hållbarhetsrelaterade upplysningar SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), som ska hjälpa

sparare att utvärdera hur "grön" en investering egentligen är. Samtliga våra fonder är klassificerade antingen som artikel 8 (fonder som främjar hållbarhet) eller artikel 9 (fonder som har hållbarhet som mål), vilket innebär att hela utbudet finns inom de mest gröna kategorierna.

Framgångsrika år med våra PLUS-fonder

För fem år sedan lanserades SPP Global Plus. En fossilfri, indexnära, aktiefond med en bred global exponering och med fokus på klimat. Fonden investerar inte i bolag som utvinner eller distribuerar fossila bränslen eller bolag med stora fossilreserver. Fonden väljer istället in bolag med högt hållbarhetsbetyg och lågt koldioxidavtryck. Upp till 10 procent av fonden dedikeras dessutom till bolag som sitter på lösningar på framtidens klimatutmaningar. Fonden, som vid lanseringen 2016 var helt unik i sitt slag, kan nu stoltsera med fem framgångsrika år av fin avkastning och stora inflöden. Fonden får dessutom genomgående toppbetyg av Morningstar.

Även fonden SPP Emerging Markets Plus har hunnit fylla fem år och är ytterligare ett bevis på att det går att förena höga klimatambitioner med avkastning, även på mer krävande marknader. Fonden är en fossilfri, indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på tillväxtmarknaderna. SPP Emerging Markets Plus har vunnit flera internationella priser och kan även den stoltsera med fem år av fin avkastning, stora inflöden och toppbetyg från Morningstar.

I vår PLUS-familj ingår även aktiefonderna SPP Sverige Plus, SPP Sverige Småbolag Plus och SPP Europa Plus.

Att spara hållbart är ett av de viktigaste besluten vi måste fatta idag för att bidra till att mildra de svåra konsekvenserna av uppvärmningen.



Asa Wallenberg,
vd SPP Fonder AB

Allmän marknadskommentar

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framsteg för vaccinationsprogrammen. Detta trots att en del regionala nedstängningar genomfördes under perioden på grund av ökande smittspridning. Det var framför allt USA och Storbritannien som tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades eller valdes bort på grund av biverkningar.

En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet med USA och Storbritannien i ledningen. Europa låg lite efter och levererade främst högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under det första halvåret inklusive under den tredje vågen med smittspridning. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till att tillväxtutsikterna för både det första och det andra halvåret löpande justerades upp under perioden.

De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under det första halvåret och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och marknadernas momentum tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra

kvartalet bidrog förändringar för energipriserna under pandemin samt brist på vissa varor när den globala ekonomin började starta upp igen till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att denna uppgång var temporär och övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Följ ditt fondsparande på webben

Som kund i SPP Fonder kan du följa och förändra ditt fondsparande på sppfonder.se. Genom att logga in med BankID kan du när du vill köpa, byta och sälja fonder samt få en samlad bild över ditt fondsparande hos oss.



Hållbarhet

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. Vi är pionjärer inom hållbar kapitalförvaltning och alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra sparare.

Våra produkter och investeringslösningar ska vara prisvärda och enkelt kunna användas som byggstenar i en sparportfölj. Alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav eftersom vi är övertygade om att de bolag som är rustade att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer att öka mest i värde.

Gedigen erfarenhet

Storebrands hållbarhetsteam etablerades redan 1995 och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen. Under 2019 delades hållbarhetsteamet upp i ett Solutionsteam och ett Risk- och ägarstyrningsteam. Teamen besitter flera specialistkompetenser och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen med samtliga tillgångsslag, och bistår förvaltarteamen med kunskap och perspektiv som skapar bättre förutsättningar för att kunna ta långsiktigt väl avvägda investeringsbeslut.

Vår analys

För att säkerställa långsiktig avkastning arbetar vi systematiskt med att successivt flytta investeringar till mer hållbara företag, projekt och tillgångar. Vi väljer – och överviktar – företag som genom sina tjänster, produkter eller tekniker bidrar i omställningen till ett mer hållbart samhälle.

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår egenutvecklade hållbarhetsrating.

En hållbarhetsrating mellan 0 och 100 ges till samtliga cirka 4 500 bolag i vårt investeringsuniversum, det vill säga de bolag vi kan investera i. Vi bedömer i ett första steg bolagets exponering mot finansiellt relevanta hållbarhetsrisker. Därefter kompletterar vi riskkartläggningen med en värdedriven möjlighetsanalys, som utgår från hur väl bolagen är positionerade – genom sina tjänster, produkter eller tekniker – i förhållande till FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet. Genom att identifiera både risker och möjligheter kopplade till ESG-faktorer och FNs Globala Hållbarhetsmål kan vi på ett effektivt sätt identifiera bolag som bidrar till att lösa de hållbarhetsutmaningar världen står inför. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen på olika sätt beroende på investeringsstrategi.

Det är vår övertygelse att bolag som har förståelse för och integrerar hållbarhetsaspekter i sin affärsstrategi kommer att visa upp en starkare utveckling över tid än jämförbara bolag som inte tar hänsyn till detta. Att investera hållbart är därför av yttersta vikt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för våra andelsägare.



En strategi – tre metoder

Hållbarhet är en central del i vår kapitalförvaltning och i det löfte vi ger till våra kunder. Vår strategi för hållbara investeringar bygger på tre metoder: exkludera, inkludera och aktivt påverka. En metod löser inte allt, det krävs kombinerade insatser för bestående förändring.

Välja bort – omfattande kriterier

Det är av fundamental betydelse att bolagen vi investerar i följer internationella lagar, normer och konventioner. Vår metod för exkluderingar är omfattande och våra förvaltare kan inte välja exkluderade bolag när de investerar i aktier eller obligationer. Vi delar in våra exkluderingar i normbaserade och produktbaserade exkluderingar.



Normbaserade exkluderingar innebär att vi väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, det omfattar:

- Mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarlig miljö- och klimatskada inklusive ohållbar palmolja
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen, kemiska- och biologiska vapen)

Produktbaserade exkluderingar innebär att vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution från:

- Vapen och krigsmateriel
- Fossila bränslen (kol, olja, gas, oljesand m.m.)
- Tobak
- Cannabis (för icke-medicinskt bruk)
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Pornograf
- Bolag med stora fossilreserver (mer än 100 miljoner ton koldioxid i fossila reserver)

SPP Grön Obligationsfond har särskilda fossilkriterier och väljer bort samtliga bolag i Sektor 10, Energi, (utvinning av kol, olja och gas), och bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer. Skälet till att ha en omsättningsgräns på 50 istället för 5 procent är att gröna obligationer ska ha möjlighet att bidra till omställning i branscher som historiskt sett varit fossilberoende.

Vi väljer bort länder/stater

Vi väljer bort statsobligationer utgivna av stater/länder som systematiskt och grovt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd.

Välja in – att välja hållbara bolag

Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår hållbarhetsrating. Syftet med ratingen är att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala frågor samt bolagsstyrning) och FN:s Globala Hållbarhetsmål i alla investeringar, faktorer som vi anser skapar goda förutsättningar för långsiktig avkastning. Vår analys, av cirka 4 500 bolag, och det sammanlagda hållbarhetsbetyget integreras systematiskt i alla investeringsprocesser. I ett antal fonder investeras det mer i så kallade lösningsbolag, som vi definierar som bolag vars produkter och/eller tjänster bidrar till att uppnå målen för global hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, förnybar energi, vatten, återvinning m.m., för att diversifiera oss när det gäller risker och att ta vara på möjligheter.



Påverka aktivt – att utöva inflytande

Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Av vårt totala hållbarhetsarbete utgör aktivt ägarskap en betydande del. Vår målsättning är att ge bästa möjliga riskjusterade avkastning till våra kunder samtidigt som vi förbättrar bolagen vi investerar i utifrån ett hållbarhetsperspektiv.



Inom viktiga områden har vi en pågående dialog med bolagen i fonderna. Det kan röra sig om allt ifrån bolagsstyrning till sociala eller miljörelaterade frågor. Dialogerna är viktiga för att vi ska kunna avgöra om ett bolags verksamhet är ansvarsfull och levererar hållbar avkastning till våra kunder.

För att vi ska lyckas med vårt arbete inom aktivt ägarskap måste det finnas en nära koppling mellan de dialoger som förs samt exkluderingar. Därav fortsätter vi ofta att föra dialog med bolagen som vi exkluderat för att utmana dem att utvecklas vidare och kunna investera i dem igen när de visat på framsteg. Vi prioriterar också att lägga resurser på bredare samarbeten inom investerargrupper och forum som finns tillgängliga via bland annat UNPRI, Climate Action 100+, FAIRR m.fl.

Genom samarbete bidrar vi till att både förbättra de individuella bolagen och till att förflytta normer och åstadkomma bestående förändring. Det är nyckeln till långsiktigt framgångsrik kapitalförvaltning.

Starta fondsparande

Hos SPP Fonder kan du enkelt starta ett fondsparande. Dina pengar är inte bundna, utan du kan ta ut dem när du vill. SPP Fonder sätter stor vikt vid att erbjuda fonder med låga avgifter – vi har några av marknadens lägsta förvaltningsavgifter och tar inte ut någon köp- eller säljavgift. Innan du köper fondandelar rekommenderar vi dig att läsa respektive fonds faktablad och informationsbroschyr. Dessa finns i fondlistan för respektive fond på vår hemsida sppfonder.se eller går att beställa från SPP Fonder.

Hur kommer jag igång?

Gå in på SPP Fonders hemsida sppfonder.se och klicka på Börja spara. Det går även bra att kontakta oss på info@sppfonder.se eller telefon 08-614 24 50 för att få ansökningshandlingar. Minsta sparbelopp är 300 kr per fond.

Engångsinsättningar eller månadssparande?

Du kan välja mellan att göra engångsinsättningar i en fond eller att spara regelbundet. Engångsinsättningar kan göras via SPPs Internettjänst genom autogiro och/eller genom insättningar på respektive fonds bankgiro (se nedan). Vid inbetalning till fondernas bankgiro ange personnumret på den person som andelarna ska registreras på.

Ett bra sätt att minska riskerna i fondsparandet är att månadsspara, hos oss gör du det via autogiro. Anmälan av autogiro kan ske antingen via SPPs Internettjänst eller genom att du skickar in en underskriven blankett till oss.

Spara till barn eller barnbarn?

Med ett fondsparande kan du på ett enkelt sätt ge ditt barn eller barnbarn extra trygghet och en bra start på sitt vuxenliv. Du kan göra både engångsinsättningar och månadsspara. Över tiden spelar avgifterna en stor roll för avkastningen, våra fonder har några av marknadens lägsta avgifter.

Risker och möjligheter med fondsparande

De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med riskklass 6–7 kan på grund av sin samsättning och fondbolagets förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. På sppfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Följ ditt fondsparande på webben

Som kund i SPP Fonder kan du följa och förändra ditt fondsparande på SPPs Internettjänst, sppfonder.se. Genom att logga in med BankID kan du när du vill köpa, byta och sälja fonder samt få en samlad bild över ditt fondsparande hos oss.

Det här kan du göra via Internettjänsten

- Följa ditt fondinnehav
- Köpa, sälja och byta fondandelar
- Se dina avräkningsnotor och historiska transaktioner
- Starta nytt månadssparande

Stor valfrihet

Det är lätt att spara i fonder. Du kan spara mycket eller lite, varje månad eller då och då. Du köper och säljer fondandelar när du vill. Den som vill ha lägre risk, eller spara en kortare tid, bör i allmänhet ha en portfölj med högre andel räntefonder.

Sälja fonder

I SPP Fonder sker daglig handel. Vid försäljning finns vanligtvis pengarna på ditt konto inom några dagar efter att affären utförts.

Fondnamn	Bankgiro
GodFond Sverige & Världen	522-2997
SPP Aktiefond Europa A	357-9885
SPP Aktiefond Global A	357-9935
SPP Aktiefond Japan A	357-9950
SPP Aktiefond Stabil A	288-0110
SPP Aktiefond Sverige A	357-9802
SPP Aktiefond USA A	358-0214
SPP Emerging Markets SRI A	206-5522
SPP Europa Plus A	5246-7768
SPP Global Företagsobligation Plus A	267-5528
SPP Global Multifactor A	5295-8808
SPP Global Solutions A	882-2819
SPP Global Plus A	397-6693
SPP Sverige Plus A	243-2565
SPP Emerging Markets Plus A	397-5042
SPP Korträntefond	358-0024
SPP High Yield Företagsobligation A	5457-1393
SPP Obligationsfond A	357-9992
SPP FRN Företagsobligationsfond A	882-2801
SPP Grön Obligationsfond A	367-2466
SPP Sverige Småbolag Plus A	5539-2823
SPP Generation 40-tal	358-0263
SPP Generation 50-tal	358-0396
SPP Generation 60-tal	358-0446
SPP Generation 70-tal	358-0511
SPP Generation 80-tal	358-0545

Fördelar med fondsparande

Vad är en fond?

Fonder är ett bekvämt sätt att placera i en mix av värdepapper. Du bestämmer själv hur mycket, hur länge och hur tryggt du vill spara, resten sköter fondförvaltarna som har expertkunskapen. En fond innehåller ofta värdepapper för flera hundra miljoner kronor. När du sätter in pengar i fonden köper du andelar i den.

Man kan säga att du får en liten del av varje värdepapper som finns i fonden. Värdet på en andel kallas för andelskurs. Du som sparar i fonden kallas andelsägare. Om värdepappren stiger i värde, stiger fondandelskursen och därmed värdet på ditt sparande och vice versa.

Så här fungerar en fond

Varje fond kan placera i många olika värdepapper såsom aktier, räntebärande placeringar eller både och. Placeringarna styrs av fondens inriktning. Fonder är det billigaste sättet att få en stor riskspridning i din värdepappersportfölj. En fond placerar i minst 16 olika värdepapper, oftast fler.

Som andelsägare får du ta del av denna goda riskspridning oavsett om du sparar 100 kronor eller 100 000 kronor. Genom att kombinera fonder med olika placeringsinriktningar skapar du enkelt en fondportfölj som passar dina behov.

Skatt

Den dag du vill sälja eller byta dina andelar i fonden räknar fondbolaget ut din kapitalvinst/förlust och redovisar den till dig och till Skatteverket.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Tillsyn

Fondverksamhet regleras i lag och övervakas av tillsynsmyndigheterna i de länder där respektive fondbolag är registrerat. I Sverige sköts detta av Finansinspektionen, FI.

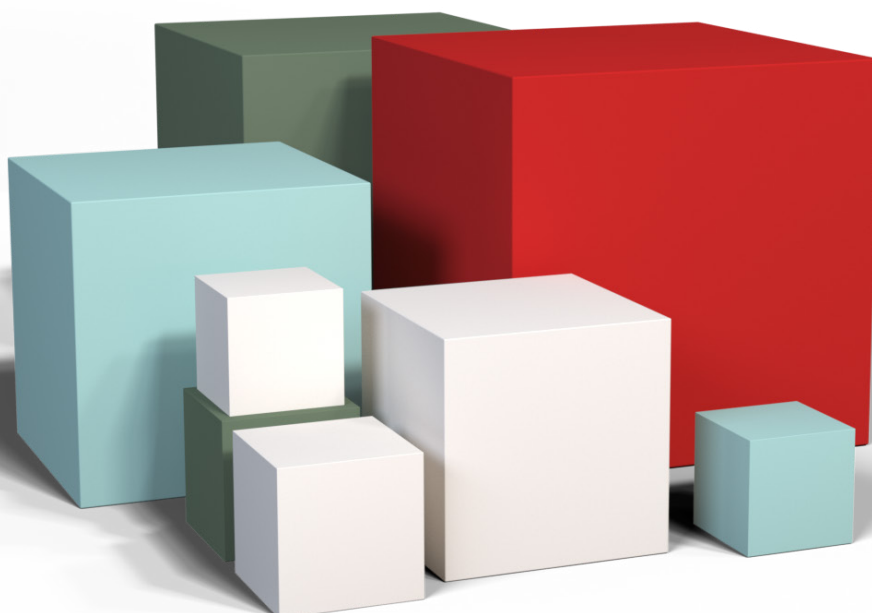
Tre skäl att spara i SPP Fonder

- Professionell och trygg förvaltning
- Låga avgifter
- Hållbara investeringar

Så här mycket betyder förvaltningsavgiften

Du kanske inte tror att en procent i förvaltningsavgift gör så stor skillnad. Men sett över en längre period kan det medföra mycket pengar i förlorad avkastning, exempelvis om en hög förvaltningsavgift tar en stor del av din avkastning.

Särskilt viktig är avgiften när sparandet är långsiktigt. SPP Fonder vill lämna så mycket som möjligt kvar till dig som kund. Därför har alla våra fonder några av marknadens lägsta avgifter.



Avkastning och Risk

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

Alla typer av fondsparande innebär en viss grad av osäkerhet kring den framtida värdeutvecklingen, vilket brukar kallas för risk. Fonderna delas in i en sjugradig riskskala (EU-gemensam riskskala), där 1 innebär den lägsta risken och 7 den högsta. Grunden för indelningen är den årliga standardavvikelsen för fondernas kursrörelser. Risken betraktas vara högre om värdeförändringarna i en fond är stora över tid jämfört med om förändringarna är små. Exempel på faktorer som påverkar en fonds risknivå är marknads-, kredit-, likviditets- och valutarisk samt koncentration av tillgångar.

Olika typer av fonder ger varierande möjligheter till avkastning och risk. Sparande i aktiefonder innebär generellt högre risk än sparande i räntefonder, men har historiskt sett – över längre perioder – gett högre avkastning. Risk och avkastning kan därför sägas vara två sidor av samma mynt. Vid placeringar med hög risk är sannolikheten större för hög avkastning, åtminstone på lång sikt. Samtidigt är risken stor för att göra förluster på kort sikt. Vid placeringar med låg risk gäller det motsatta – då är risken liten för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkastningen på lång sikt sannolikt att bli lägre. Det är därför viktigt att ta hänsyn till hur länge man tänkt spara när man väljer risknivå i sitt sparande.

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

Alla våra fonder har enligt fondbestämmelserna rätt att handla derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Vissa fonder har utnyttjat denna möjlighet, dock i begränsad omfattning. Som riskbedömningsmetod, vid beräkning av den sammanlagda derivatexponeringen, har den så kallade åtagandemetoden använts. Metoden innebär att derivatpositionerna konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna.

Här nedanför finns en kort beskrivning av de mått som anges i rapporten under "risk och avkastningsmått". Samtliga mått grundar sig på två års avkastningshistorik, 24 månaders observationer, förutom de tre sista ränteriskrelaterade måtten, Active Share samt Derivatexponering.

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

Active Share anger i procent hur stor del av fonden som avviker från fondens jämförelseindex och anges som ett tal mellan 0–100. Noll procent Active Share innebär att fonden har exakt samma innehav och samma fördelning av innehaven som jämförelseindexet. 100 procent Active Share innebär att inga av fondens innehav finns representerade i indexet. Måttet beräknas enligt Fondbolagens Förenings Vägledning för beräkning av Active Share. Måttet beräknas för aktiefonderna SPP Emerging Markets SRI, SPP Aktiefond Europa, SPP Global Solutions, SPP Aktiefond Global, SPP Aktiefond Japan, SPP Aktiefond Stabil, SPP Aktiefond Sverige, SPP Aktiefond USA, God Fond Sverige & Världen, SPP Global Plus, SPP Emerging Markets Plus, SPP Sverige Plus, SPP Europa Plus, SPP Global Multifactor och SPP Sverige Småbolag 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)

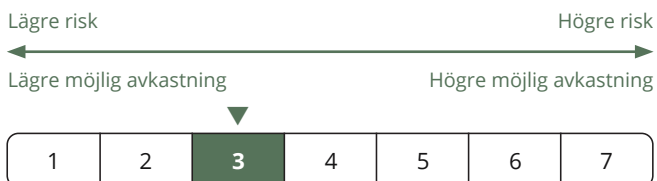
Ett mått på kredit- och likviditetsrisk som visar hur stort värdefall det blir i en räntefond, mätt i procentenheter av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration multiplicerat med instrumentens spread i förhållande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

Derivatexponering

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

Exempel Risk/avkastningsindikatorn

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



Viktig information

Ingen rådgivning

Vänligen notera att SPP Fonder inte arbetar med rådgivning. Vår verksamhet består enbart av fondförvaltning, administration och marknadsföring av våra fonder. Uppgifter som lämnas i marknadsföring, på hemsidan eller vid telefonförfrågningar är att betrakta som generell information. För finansiell rådgivning anpassad efter din situation hänvisas till din rådgivare eller återförsäljare.

Fondbestämmelser, faktablad och informationsbroschyr

Faktablad, informationsbroschyr och fondbestämmelser kan du få tillgång till kostnadsfritt på sppfonder.se eller kontakta oss på telefon 08-614 24 50.

Information om klagomål

Klagomål är ett av många sätt att få uppmärksamhet på de saker som inte fungerar tillräckligt bra och det ger oss en chans att förbättra oss. Vi ser positivt på de synpunkter som vi får från våra kunder. Om du har synpunkter eller klagomål som du vill framföra ska du i första hand vända dig till kundtjänst på telefon: 08-614 24 50 eller via e-post: info@sppfonder.se.

Om du begär omprövning av ett beslut gällande ett klagomål ska ärendet bedömas på nytt. Du vänder dig då i första hand brevledes till Klagomålsansvarig för SPP Fonder. Postadressen är en frisvarsadress, du behöver alltså inte frankera ditt kuvert.

FRISVAR

Klagomålsansvarig
SPP Fonder AB
Kundnummer 20543963
110 00 Stockholm

Allmänna reklamationsnämnden (ARN) är en nämnd för tvistlösning. De prövar tvister mellan konsumenter och näringsidkare och rekommenderar hur tvisten bör lösas. Mer information om vilka ärenden ARN prövar och deras regler hittar du på arn.se. Du kan också vända dig till allmän domstol för rättslig prövning. Information om allmän domstol hittar du på domstol.se.

Konsumenternas bank & finansbyrå ger kostnadsfri hjälp och råd, dock prövar de inga tvister. Telefon: 0200-22 58 00, konsumenternas.se.

Andelsägare kan få tillgång till bolagets rutin för klagomåls- hantering via sppfonder.se eller vid förfrågan.

Personuppgiftspolicy

EUs dataskyddsförordning GDPR reglerar hur vi får använda dina personuppgifter. Ett syfte med GDPR är att förbättra skyddet för den enskilda individen vid behandling av personuppgifter. SPP Fonder AB är personuppgiftsansvarig och värnar skyddet av dina enskilda rättigheter och personuppgifter.

SPP Fonder behandlar personuppgifter i enlighet med de regler som följer av GDPR och vår Integritetspolicy som du kan ta del av på sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget. SPP Fonder behandlar personuppgifter för att uppfylla rättsliga förpliktelser och avtalsförpliktelser samt efter att en intresseavvägning skett, bland annat för att ge information, erbjudanden och annan service.

Fondkollen.se

Fondbolagens Förening har tagit fram hemsidan fondkollen.se – en branschgemensam satsning med enkla verktyg som hjälper sparare att fatta medvetna beslut om sitt fondsparande, privat och till premiepensionen.

Finansiell redovisning



SPP Aktiefond Europa

SPP Aktiefond Europa är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på de europeiska aktiemarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar de europeiska aktiemarknaderna. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 300-450 bolag fördelade på flera olika branscher och länder. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Aktiefond Europa avkastade 16,67 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,43 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 175 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 10 128 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 797 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Nestle	388 758	3,8
ASML Holding NV	286 380	2,8
Roche Holding Genuss	267 898	2,6
Unilever PLC	240 280	2,4
Astrazeneca (GBP)	170 515	1,7

Fondfakta

Startdatum:	1998-12-29
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Lars Sørensen
Bankgiro:	357-9885
PPM-nr:	140673
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

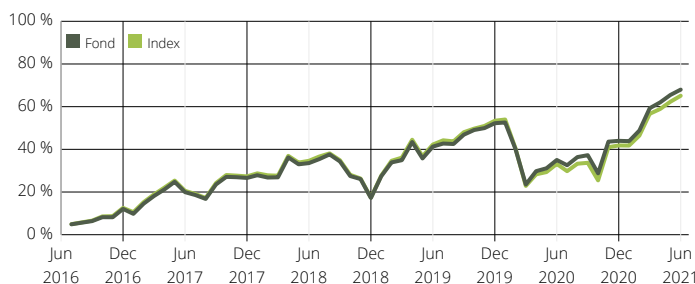
Jämförelseindex

MSCI Europe Index (net return)

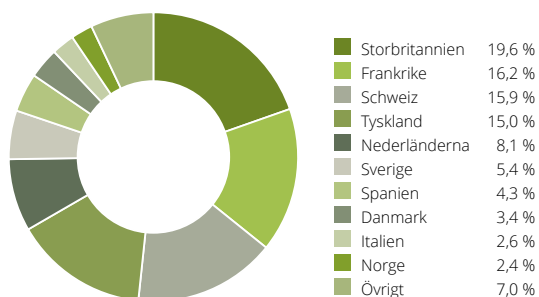
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Det största positiva bidraget om +0,6 % kom från att fonden är fossilfri då framför allt kraftförsörjningsbolag som använder kolkraft utvecklades svagt under perioden. Övriga hållbarhetskriterier bidrog med +0,1 %. Fonden har en högre vikt i bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier och detta gav ett negativt bidrag om -0,5 % till fondens relativa avkastning. Finans, råvaror och dagligvaror var de sektorer som bidrog mest negativt medan kraftförsörjning, hälsovård och industri bidrog positivt. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen under perioden. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från Novartis som är exkluderad av hållbarhetsskäl på koncernnivå. Detta bidrog med +0,25 %. Även Iberdrola (+0,2 %), Ørsted (+0,17 %) och Enel (+0,15 %) som är exkluderade på grund av fondens fossilfrihet bidrog positivt. Det största negativa bidraget om -0,3 % kom från den exkluderade alkoholtillverkaren LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton.

Marknadens utveckling

Återöppningen i Europa försenades något under det första halvåret till följd av den tredje vågen med smittspridning och därefter förseningar i vaccinationsprocessen. Såväl återöppningen som vaccineringen kom dock i gång ordentligt under det andra kvartalet vilket ledde till en betydligt starkare tillväxt under detta kvartal. Även en betydande uppdämd efterfrågan bidrog till den starka uppgången för tillväxten i Europa under det andra kvartalet. De europeiska aktiemarknaderna utvecklades i stora drag som de globala aktiemarknaderna med uppgångar till följd av återöppningar och hög tillväxt. Detta skiljer sig från hur det såg ut under 2020 då europeiska aktier inte steg lika mycket som globala aktier. Uppgången för de europeiska aktiemarknaderna tilltog något under det andra kvartalet.

Framtid

Tillväxten förväntas fortsätta i Europa under det andra kvartalet till följd av fortsatt vaccinering och återöppningar. Framförallt är det troligt att servicesektorn som har haft det tufft hittills under pandemin kommer att växa kraftigt till följd av återöppningar. Vi är fortsatt överviktade inom europeiska aktier i linje med en över lag positiv syn på aktier. Europeiska aktier bedöms även vara något mer attraktiva än globala aktier generellt under de kommande kvartalen på grund av en högre andel cykliska bolag och värdebolag.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är geografiskt koncentrerade till länder i Europa och risken i fonden är normalt något högre än i en mer diversifierad global aktiefond (marknadsrisk). Eftersom fonden till största del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Aktiefond Europa

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 228 023	-717 283
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-928	-1 504
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	829	1 232
Ränteutgifter	688	1 014
Utdelningar	158 115	150 555
Valutakursvinster och -förluster netto	1 022	2 663
Övriga finansiella intäkter	-0	-
Summa intäkter och värdeförändring	1 387 748	-563 323

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-9 056	-16 013
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-31	-874
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-31
- varav ersättning till fondbolaget	-9 025	-15 108
Räntekostnader	-141	-176
Övriga kostnader	-11	-762
Summa kostnader	-9 208	-16 950
Årets resultat	1 378 540	-580 273

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	10 087 678	7 933 519
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	10 087 678	7 933 519
Bankmedel och övriga likvida medel	54 017	25 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 383	6 277
Övriga tillgångar	37 568	24 736
Summa tillgångar	10 194 646	7 989 710

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-85	-102
Övriga skulder	-66 079	-36 427
Summa skulder	-66 164	-36 528

Fondförmögenhet (Not 2)	10 128 482	7 953 182
-------------------------	------------	-----------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	685 471	231 203
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	743 641	279 505

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	7 953 182	8 717 265
Andelsutgivning	1 722 458	836 907
Andelsinlösen	-925 698	-1 020 717
Resultat enligt resultaträkning	1 378 540	-580 273
Fondförmögenhet vid periodens slut	10 128 482	7 953 182

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	10 128	7 953	8 717	5 611	5 969	4 659	4 397	3 810	3 713	2 068
-andelsklass A SEK	9 667	7 897	8 717	5 611	5 969	4 659	4 397	3 810	3 713	2 068
-andelsklass A EUR	434	54	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	27	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	172,92	148,21	156,71	120,63	130,31	115,36	107,79	103,77	91,34	74,58
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 573,93	1 349,02	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 575,49	1 349,69	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	56 200	53 327	55 628	46 517	45 805	40 391	40 795	36 714	40 654	27 731
-andelsklass A SEK	55 907	53 286	55 628	46 517	45 805	40 391	40 795	36 714	40 654	27 731
-andelsklass A EUR	276	40	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	17	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,5
Total avkastning, %	16,7	-5,4	29,9	-7,4	13,0	7,0	3,9	13,6	22,5	11,2
Index inkl. utdelning %	16,4	-7,5	30,7	-7,8	13,1	7,3	4,6	14,4	23,6	11,2

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,3	17,9	13,2	11,6	9,8	15,4	14,7	7,9	8,4	11,1
Totalrisk jämförelseindex, %	17,0	18,6	13,2	11,5	9,8	15,4	14,7	7,9	8,4	11,1
Aktiv risk (tracking error), %	1,3	1,3	0,8	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4	0,6	0,6
Sharpe kvot	0,6	0,6	0,8	0,3	1,1	0,4	0,6	2,2	1,9	-
Active share, %	31,1	32,9	31,7	18,8	16,1	16,7	17,6	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	9,0	10,8	9,7	2,3	10,0	5,4	8,6	18,0	16,7	1,2
5 år, %	10,9	6,6	8,6	5,7	11,8	11,5	8,2	6,2	7,4	-4,5

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 230	973	2 020	1 016	842	261	184	319	393	237
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	22,84	19,18	25,21	22,65	23,27	20,34	23,25	22,35	23,02	21,89
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	1,49	1,37	1,48	1,43	1,46	1,41	1,37	1,42	1,47	1,39

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,1	0,3	0,1	0,3	0,3	-	0,2	0,2	0,3
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1

Portföljoversikt SPP Aktiefond Europa per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Daimler	131 157	100 164	0,99
Adidas AG	26 238	83 531	0,82
KERING	10 422	77 901	0,77
Hermes International	5 669	70 633	0,70
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	67 429	69 840	0,69
Essilor International	38 658	61 022	0,60
Industria de Diseno Textil SA	180 800	54 478	0,54
Compass Group PLC	302 080	54 318	0,54
Prosus NV	56 760	47 475	0,47
Stellantis NV	267 140	44 850	0,44
Bayerische Motor Werke	43 931	39 792	0,39
Sodexo	34 329	27 401	0,27
Hennes & Mauritz B	123 753	25 122	0,25
Ferrari NV	13 408	23 661	0,23
Delivery Hero AG	20 506	23 168	0,23
Accor	63 213	20 188	0,20
Zalando SE	17 755	18 358	0,18

Continental	11 984	15 069	0,15
Michelin B	10 742	14 653	0,14
Moncler SpA	22 666	13 117	0,13
Intercontinental Hotels Group PLC	19 325	10 982	0,11
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	14 277	10 976	0,11
Renault	31 523	10 897	0,11
Whitbread	28 210	10 405	0,10
Puma	10 030	10 228	0,10
Pandora AS	8 888	10 219	0,10
Swatch Group (Regd)	18 010	10 173	0,10
Kingfisher	223 597	9 629	0,10
Burberry Group	37 732	9 210	0,09
Electrolux B	38 290	9 086	0,09
HelloFresh SE	10 676	8 876	0,09
Just Eat Takeaway.com NV	10 486	8 281	0,08
Porsche Automobil Holding SE (pref)	8 938	8 191	0,08
Husqvarna B	60 645	6 895	0,07
Swatch Group	2 092	6 143	0,06
Valeo SA	23 874	6 143	0,06
SEB SA	3 913	6 048	0,06
TUI AG (GBP)	113 080	4 936	0,05
Persimmon	13 122	4 586	0,05
Faurecia	9 796	4 110	0,04
Hugo Boss AG	8 110	3 774	0,04

Marks & Spencer	218 044	3 773	0,04	Hannover Rueck	12 359	17 686	0,17
JD Sports Fashion PLC	22 168	2 407	0,02	CNP Assurances	115 360	16 789	0,17
Schaeffler AG	17 549	1 385	0,01	Standard Chartered	294 786	16 055	0,16
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	130 788	750	0,01	PARTNERS GROUP HOLDING AG	1 226	15 897	0,16
Summa Sällanköpsvaror	1 062 843	10,49		Credit Agricole	126 023	15 100	0,15
Nestle	364 685	388 758	3,84	SCOR SE	52 053	14 159	0,14
Unilever GB	480 461	240 280	2,37	Aegon NV	378 668	13 438	0,13
L'Oreal SA	33 588	128 016	1,26	KBC GROEP NV	18 401	12 000	0,12
Reckitt Benckiser	102 978	77 827	0,77	Natwest Group PLC	498 667	11 971	0,12
Danone	118 991	71 648	0,71	Julius Baer Group Ltd	20 494	11 449	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize NV	147 563	37 519	0,37	Swiss Life RG	2 722	11 323	0,11
Coca-Cola HBC AG (GBP)	113 889	35 172	0,35	Groupe Bruxelles Lambert	10 240	9 797	0,10
Kerry Group Plc-A	27 184	32 477	0,32	Wendel	8 298	9 544	0,09
Henkel AG & Co KGaA (pref)	35 852	32 376	0,32	NN Group NV	23 332	9 413	0,09
Associated British Foods	115 229	30 168	0,30	Amundi SA	10 623	8 010	0,08
Mowi ASA	137 110	29 842	0,29	Schroders	18 755	7 784	0,08
Essity AB	102 605	29 119	0,29	Investec Plc	215 636	7 345	0,07
Carrefour	158 047	26 584	0,26	Mediobanca SpA	66 758	6 669	0,07
Orkla	276 297	24 082	0,24	Erste Group Bank AG	20 736	6 507	0,06
Henkel AG & KGAA	29 716	23 402	0,23	Skandinaviska Enskilda Banken A	55 571	6 143	0,06
Lindt & Spruengli AG-Reg	24	21 516	0,21	EQT AB	18 634	5 788	0,06
Lindt & Spruengli AG-Reg	228	19 417	0,19	Investment AB Kinnevik (B)	15 978	5 474	0,05
BARRY CALLEBAUT AG-REG	519	10 324	0,10	ABN AMRO Group NV	49 887	5 157	0,05
Beiersdorf	9 348	9 647	0,10	St James's Place PLC	27 774	4 846	0,05
ICA Gruppen AB	18 311	7 293	0,07	Ageas (BE)	8 427	4 000	0,04
Coca-Cola European Partners PLC	12 996	6 530	0,06	Svenska Handelsbanken A	36 020	3 478	0,03
Kesko OY B	18 620	5 882	0,06	Eurazeo SA	4 236	3 158	0,03
JDE Peet's BV	15 893	4 932	0,05	Mapfre SA	145 583	2 632	0,03
Summa Dagligvaror	1 292 813	12,76		Direct Line Insurance Group PLC	78 162	2 632	0,03
Allianz SE	60 053	128 085	1,26	AlB Group PLC	112 114	2 471	0,02
HSBC Holdings (GBP)	2 270 964	111 961	1,11	Ninety One PLC	88 371	2 299	0,02
Zurich Financial Services AG	22 057	75 751	0,75	Raiffeisen Intl Bank	11 759	2 278	0,02
UBS Group AG	542 964	71 133	0,70	Old Mutual Ltd	196 196	1 572	0,02
Banco Santander	2 145 998	70 071	0,69	Admiral Group Plc	3 793	1 409	0,01
Axa	300 793	65 238	0,64	Caixabank	48 337	1 272	0,01
Prudential	396 560	64 350	0,64	HARGREAVES LANSDOWN PLC	5 260	987	0,01
BNP Paribas	117 304	62 899	0,62	Industrivaerden A	2 897	964	0,01
Barclays Bank	2 867 101	57 963	0,57	Commerzbank AG	3 640	221	0,00
Muenchener Rueckversicherungs RG	23 659	55 416	0,55	Banco Espirito Santo SA (delisted)	168 759	0	0,00
Lloyds Banking Group PLC	9 780 811	53 952	0,53	Summa Finans	1 888 549	18,65	
Investor AB-B	252 986	49 901	0,49	Roche Holding Genuss	83 075	267 898	2,64
Ing-Groep	408 800	46 187	0,46	Astrazeneca (GBP)	166 220	170 515	1,68
Credit Suisse Group RG	479 552	43 001	0,42	Novo-Nordisk B	217 583	155 914	1,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	775 506	41 119	0,41	Sanofi	145 418	130 316	1,29
London Stock Exchange	42 955	40 446	0,40	GlaxoSmithkline	694 161	116 406	1,15
DnB	213 496	39 805	0,39	Lonza Group	11 785	71 505	0,71
Legal & General Group	1 295 786	39 436	0,39	Koninklijke Philips	134 058	56 818	0,56
Aviva PLC	819 564	39 302	0,39	Alcon Inc	81 247	48 695	0,48
Intesa SanPaolo	1 609 879	38 035	0,38	Merck	28 650	46 985	0,46
Assicurazioni General	219 163	37 576	0,37	Smith & Nephew	206 496	38 119	0,38
Swiss Re Ltd	45 047	34 792	0,34	Fresenius SE	84 911	37 887	0,37
3i Group	246 155	34 113	0,34	Roche Holding	10 095	35 099	0,35
Deutsche Boerse	21 637	32 302	0,32	Straumann Holding AG-Reg	2 175	29 681	0,29
Sampo Oyj	81 172	31 909	0,32	Genmab	8 092	28 319	0,28
Nordea Bank Abp	311 017	29 627	0,29	UCB SA	29 536	26 409	0,26
EXOR NV	41 608	28 510	0,28	Siemens Healthineers AG	45 375	23 783	0,23
Poste Italiane SpA	245 842	27 801	0,27	Fresenius Medical Care AG and KGAA	30 820	21 893	0,22
Standard Life PLC	846 925	27 116	0,27	Sartorius AG	4 729	21 055	0,21
Phoenix Group Holdings PLC	321 782	25 714	0,25	Coloplast B	14 395	20 202	0,20
Deutsche Bank	215 106	23 967	0,24	Argenx SE	7 462	19 306	0,19
Gjensidige Forsikring ASA	126 030	23 773	0,23	Sonova Holding AG	5 792	18 648	0,18
UniCredit SPA	217 748	21 974	0,22	Amplifon SpA	40 829	17 243	0,17
M&G PLC	722 587	19 541	0,19	VIFOR PHARMA AG	13 326	14 764	0,15
Societe Generale	71 660	18 068	0,18	Sartorius Stedim Biotech	3 495	14 140	0,14
				Grifols SA	60 093	13 920	0,14
				Eurofins Scientific SE	11 490	11 234	0,11

Recordati S.p.A.	17 320	8 467	0,08	SKF	25 858	5 634	0,06
GN Store Nord A/S	9 731	7 270	0,07	KION Group AG	6 142	5 599	0,06
Ipsen	6 926	6 162	0,06	InPost SA	31 379	5 387	0,05
Qiagen	13 290	5 494	0,05	Rexel SA	25 219	4 512	0,04
Galapagos NV	8 644	5 127	0,05	Schindler BE	1 689	4 422	0,04
Carl Zeiss Meditec AG	3 077	5 085	0,05	Gea Group	9 525	3 300	0,03
Ambu A/S	12 793	4 207	0,04	Volvo A	14 366	3 048	0,03
Demant A/S	5 964	2 871	0,03	Easyjet Plc	28 319	2 994	0,03
H. Lundbeck A/S	8 423	2 292	0,02	Securitas B	20 043	2 708	0,03
Mediclinic International PLC	40 605	1 426	0,01	Electrolux Professional AB-B	43 495	2 638	0,03
DiaSorin SpA	849	1 373	0,01	Rockwool B	570	2 373	0,02
BioMerieux	693	689	0,01	ISS A/S	11 452	2 299	0,02
Hikma Pharmaceuticals Plc	1 592	460	0,00	Investment AB Latour - B	7 565	2 124	0,02
NMC Health PLC	14 970	0	0,00	Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	105 561	1 263	0,01
Summa Hälsovård	1 507 675	14,89		Zardoya Otis	13 344	786	0,01
Siemens	97 117	131 610	1,30	Summa Industri	1 673 528	16,52	
Schneider Electric	74 370	100 075	0,99	ASML Holding NV	48 735	286 380	2,83
Deutsche Post	154 533	89 899	0,89	Sap SE	130 121	156 832	1,55
ABB (CHF)	269 172	78 173	0,77	Infineon	199 698	68 497	0,68
Vinci	79 357	72 427	0,72	AMADEUS IT GROUP S.A	81 213	48 860	0,48
Relx Plc	295 910	67 088	0,66	Adyen NV	1 860	38 870	0,38
Vestas Wind System	171 375	57 217	0,56	Ericsson LM-B SHS	337 782	36 332	0,36
Volvo B	267 658	55 111	0,54	Nokia A	772 901	35 396	0,35
Experian	160 572	52 852	0,52	Stmicroelectronics	105 288	32 681	0,32
Ferguson PLC	43 711	51 900	0,51	Capgemini SE	17 236	28 319	0,28
Cie de St-Gobain	90 365	50 901	0,50	Worldline SA/France	22 704	18 177	0,18
Ashtead Group PLC	72 371	45 863	0,45	Nexi SpA	93 000	17 459	0,17
Legrand	50 326	45 559	0,45	Logitech	11 870	12 311	0,12
Assa Abloy B	170 857	44 047	0,43	Micro Focus International PLC	188 248	12 165	0,12
Sandvik	191 772	41 921	0,41	Temenos Group AG	8 646	11 887	0,12
DSV	18 747	37 394	0,37	Sinch AB	54 340	7 825	0,08
Ferrovial SA	133 498	33 510	0,33	Atos SE	7 943	4 133	0,04
Atlas Copco AB	70 953	31 929	0,32	TeamViewer AG	10 731	3 452	0,03
Atlas Copco AB	59 215	31 029	0,31	Halma	7 316	2 327	0,02
Spirax-Sarco Engineering PLC	17 793	28 620	0,28	Sage Group PLC	6 978	564	0,01
CNH Industrial NV	195 785	27 650	0,27	ASM International NV	143	402	0,00
Bouygues	83 954	26 557	0,26	Summa IT	822 867	8,12	
Kone Oyj	37 037	25 843	0,26	Antofagasta Plc	600 073	101 769	1,00
Acs Actividades Cons Y Serv	112 205	25 707	0,25	Air Liquide	64 366	96 392	0,95
AENA S.M.E. S.A	17 377	24 374	0,24	CRH	131 489	56 676	0,56
Nibe Industrier	258 885	23 305	0,23	Holcim Ltd	94 824	48 691	0,48
Aeroports de Paris	20 814	23 189	0,23	Norsk Hydro	774 801	42 305	0,42
Eiffage SA	24 047	20 925	0,21	Boliden Limited B	111 269	36 608	0,36
Hochtief	29 506	19 379	0,19	Sika AG	12 516	35 029	0,35
Skanska B	84 331	19 143	0,19	Givaudan	826	32 884	0,32
Geberit AG Reg	2 954	18 967	0,19	Fresnillo Plc	348 161	31 738	0,31
GETLINK	141 033	18 809	0,19	Yara International	69 466	31 288	0,31
Brenntag AG	22 504	17 898	0,18	Mondi Plc	138 965	31 210	0,31
Edenred	32 931	16 048	0,16	Upm-Kymmene	92 456	29 912	0,30
Kingspan Group	18 442	14 896	0,15	Voestalpine	85 332	29 719	0,29
SR Teleperformance	4 270	14 824	0,15	Akzo Nobel	25 100	26 526	0,26
Prismian	45 003	13 798	0,14	Koninklijke DSM NV	16 585	26 475	0,26
Adecco Group AG	22 026	12 810	0,13	LINDE PLC	10 245	25 285	0,25
Intertek Group	19 505	12 743	0,13	Evonik Industries AG	72 046	20 664	0,20
SGS	457	12 067	0,12	Solvay	18 937	20 589	0,20
Wolters Kluwer	13 990	12 021	0,12	Stora Enso	119 125	18 588	0,18
IMI Plc	48 554	9 866	0,10	Johnson Matthey	44 657	16 213	0,16
Kuehne & Nagel Intl. AG-Reg	3 241	9 493	0,09	Covestro AG	25 955	14 336	0,14
Bureau Veritas SA	31 601	8 551	0,08	Umicore	24 066	12 570	0,12
Bunzl Plc	28 491	8 041	0,08	Novozymes A/S (B shs)	15 700	10 122	0,10
Alfa Laval AB	25 373	7 670	0,08	Arkema EUR10	9 013	9 671	0,10
Randstad NV	11 060	7 235	0,07	Smurfit Kappa Group PLC	17 247	8 003	0,08
Epiroc AB	40 841	6 859	0,07	Symrise AG	6 645	7 919	0,08
Fraport	11 718	6 829	0,07	Lanxess	12 102	7 097	0,07
Epiroc AB	31 469	6 136	0,06				
Schindler Holding AG-Reg	2 270	5 679	0,06				

Christian Hansen Holding A/S	7 723	5 962	0,06
Imerys	8 524	3 406	0,03
Svenska Cellulosa AB (B shs)	12 380	1 736	0,02
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	195	1 640	0,02
Fuchs Petrolub SE (pref)	733	305	0,00
Summa Material	841 327	8,31	
Vonovia SE	82 268	45 489	0,45
Segro PLC (REIT)	207 897	26 883	0,27
Unibail-Rodamco-Westfield	34 131	25 266	0,25
Gecina SA (REIT)	14 314	18 756	0,19
Deutsche Wohnen SE	33 015	17 271	0,17
Klepierre (REIT)	76 274	16 810	0,17
Land Securities Group PLC (REIT)	183 013	14 603	0,14
ICADE (REIT)	18 524	13 677	0,14
British Land Co PLC (REIT)	224 594	13 132	0,13
Covivio (REIT)	17 128	12 528	0,12
Fastighets AB Balder (B shs)	14 021	7 529	0,07
Aroundtown SA	35 375	2 361	0,02
Swiss Prime Site AG	1 049	891	0,01
Intu Properties PLC (REIT)	35 179	0	0,00
Summa Fastigheter	215 196	2,12	
Deutsche Telecom	474 726	85 759	0,85
Vodafone Group	4 378 747	62 771	0,62
BT Group	2 054 172	47 081	0,46
Telefonica	1 110 563	44 389	0,44
Orange	339 413	33 098	0,33
WPP Plc	276 492	31 823	0,31
Telenor	216 036	31 154	0,31
Telia Co AB	727 017	27 612	0,27
Cellnex Telecom SA	50 317	27 414	0,27
Informa PLC	313 845	18 599	0,18
Publicis Groupe	32 012	17 512	0,17
Vivendi	54 773	15 738	0,16
ITV PLC	1 027 981	15 248	0,15
Telecom Italia S	3 100 663	14 050	0,14
Swisscom	2 793	13 649	0,13
Koninklijke KPN NV	417 446	11 152	0,11
Schibsted B	29 415	10 483	0,10
ADEVINTA ASA-B	56 342	9 239	0,09
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	26 572	9 003	0,09
Pearson	85 509	8 385	0,08
Telecom Italia Spa	1 212 479	5 151	0,05
SES - FDR	66 456	4 342	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	44 208	4 265	0,04
Telefonica Deutschland Holding AG	187 142	4 223	0,04
Proximus SADP	25 363	4 190	0,04
Schibsted A	9 118	3 766	0,04
United Internet AG	6 981	2 441	0,02
Ubisoft Entertainment SA	3 863	2 313	0,02
RTL Group S.A.	2 895	1 475	0,01
1&1 AG	2 467	646	0,01
Tele2 B	5 361	625	0,01
Elisa OYJ	1 076	549	0,01
Iliad	344	431	0,00
Summa Kommunikation	568 576	5,61	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	515 552	32 857	0,32
Verbund AG	36 015	28 363	0,28
Suez	136 391	27 735	0,27
United Utilities Water PLC	231 450	26 644	0,26
Severn Trent Water	90 109	26 625	0,26
Red Electrica Corporation SA	167 015	26 517	0,26
EDP Renovaveis SA	117 832	23 351	0,23
Elia Group SA/NV	24 607	22 211	0,22

Summa Samhällsservice	214 304	2,12
Summa Aktier	10 087 678	99,60
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	10 087 678	99,60
Summa Portföljnehav	10 087 678	99,60
Övriga tillgångar och skulder	40 804	0,40
Total summa fondförmögenhet	10 128 482	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
Roche Holding AG	2,99
Unilever NV	2,37
Siemens AG	1,53
Prudential plc	0,83
Cie Financiere Richemont SA	0,70
Atlas Copco	0,62
Fresenius Se & Co KGAA	0,59
Volvo AB	0,57
Henkel KGAA	0,55
Bayerische Motoren Werke AG	0,50
Telefonica SA	0,48
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,46
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,40
Sartorius AG	0,35
Schibsted ASA	0,23
Telecom Italia SpA	0,23
Credit Agricole Groupe	0,23
Zalando SE	0,18
Wendel Investissement	0,18
Swatch Group	0,16
Parjointco NV	0,13
Epiroc AB	0,13
Electrolux	0,12
Schindler Holding AG-Reg	0,10
United Internet AG	0,03

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	685 471	231 203
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	6,76	2,91
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	6,80	2,92

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
< 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	685 471	231 203

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	268 991	158 591
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	149 732	72 217
French Republic Bond AA2, EUR	147 238	12 938
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	48 588	6 575
U.S T-Notes AAA, USD	46 622	12 471
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	33 025	3 386
Republic of Austria Bond AA1, EUR	31 302	6 011
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	17 068	675
U.S T-Bonds AAA, USD	12 670	4 336
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 896	704
U.S T-Bills, USD	2 445	1 265
U.S Corporate bond, USD	1 648	-
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	-	337
Summa erhållna säkerheter	763 224	279 505

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	268 991	158 591
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	149 732	72 217
French Republic Bond AA2, EUR	147 238	12 938
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	48 588	6 575
U.S T-Notes AAA, USD	46 622	12 471
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	33 025	3 386
Republic of Austria Bond AA1, EUR	31 302	6 011
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	17 068	-
U.S T-Bonds AAA, USD	12 670	4 336
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 896	704
U.S T-Bills, USD	-	1 265
Summa erhållna säkerheter	759 131	278 493

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	530	713

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	872	-
7 dagar- 1 månad	1 640	814
1-3 månader	4 989	435
3 månader - 1 år	26 352	191
> 1 år	460 380	119 475
Obestämd löptid	268 991	158 591

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Citigroup Global Markets Limited, UK	170 139	17 378
The Bank of Nova Scotia, UK	169 521	78 691
UBS AG London Branch, UK	115 818	24 988
J.P. Morgan Securities PLC, UK	76 448	5 600
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	73 194	37 396
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	63 142	40 254
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	10 907	13 397
HSBC Bank PLC, UK	6 302	324
Societe Generale London Branch, UK	-	858
ING, UK	-	12 316

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	494 233	120 915
Aktier	268 991	158 591
Summa erhållna säkerheter	763 224	279 505

SPP Europa Plus

SPP Europa Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i olika branscher på de europeiska aktiemarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den europeiska aktiemarknaden. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, vilka kan vara betydande, eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonderna väljer även aktivt in bolag med lågt Co2-avtryck och bolag med högt hållbarhetsbetyg. Upp till 10 procent av fondens medel investeras i lösningsbolag, det vill säga bolag som är med och bidrar till att uppfylla FNs globala hållbarhetsmål. Dessa bolag ingår inte alltid i fondens jämförelseindex.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Europa Plus avkastade 15,16 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,43 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 57 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 171 miljoner kronor. Fonderna hade ett nettoinflöde på 38 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Nestle	7 369	4,3
Roche Holding Genuss	4 863	2,8
ASML Holding NV	4 519	2,6
Unilever PLC	3 755	2,2
L'Oreal SA	3 224	1,9

Fondfakta

Startdatum:	2018-03-14
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Lars Sørensen
Bankgiro:	5246-7768
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

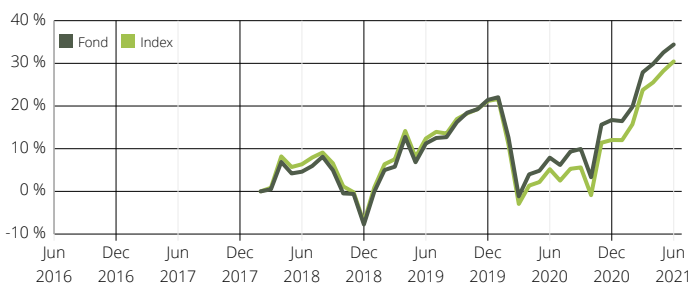
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

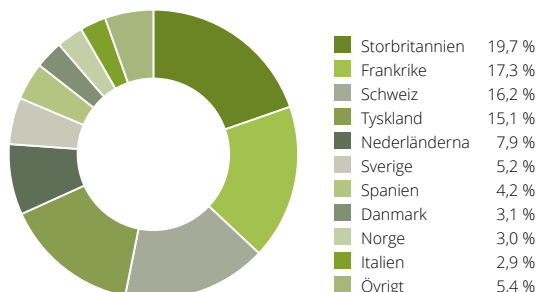
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonderna väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. Fonderna är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonderna placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden har en preferens för lösningsbolag som motverkar klimatproblemen. Dessa bolag gick mycket starkt under 2020 men bidrog negativt med -1,3 % till den relativa avkastningen under det första halvåret 2021. Framför allt var det aktier inom förnybar energi som underpresterade med ett bidrag om -1,3 %. Energieffektivisering bidrog med +0,2 % medan grön transport bidrog negativt med -0,2 %. Fondens hållbarhetsprofil bidrog positivt med +0,8 % jämfört med jämförelseindex under perioden varav dess fossilfrihet gav en meravkastning om +0,6 %. Övriga hållbarhetskriterier bidrog med +0,2 % medan dess investeringar i alla andra bolag bidrog negativt med -0,6 %. Fondens valuta-exponering bidrog sammantaget varken positivt eller negativt till fondens relativa avkastning under perioden. På sektornivå bidrog hälsovård mest positivt till den relativa avkastningen med +0,2 % medan de största negativa bidragen kom från finans (-0,5 %) och industri (-0,3 %). De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från de exkluderade bolagen Novartis Iberdrola och Ørsted med cirka +0,2 % vardera. Den exkluderade alkoholtillverkaren LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton bidrog mest negativt med -0,3 % följt av EDP Renovaveis och Vestas med -0,2 % vardera.

Marknadens utveckling

Återöppningen i Europa försenades något under det första halvåret till följd av den tredje vågen med smittspridning och därefter förseningar i vaccinationsprocessen. Såväl återöppningen som vaccineringen kom dock i gång ordentligt under det andra kvartalet vilket ledde till en betydligt starkare tillväxt under detta kvartal. Även en betydande uppdämd efterfrågan bidrog till den starka uppgången för tillväxten i Europa under det andra kvartalet. De europeiska aktiemarknaderna utvecklades i stora drag som de globala aktiemarknaderna med uppgångar till följd av återöppningar och hög tillväxt. Detta skiljer sig från hur det såg ut under 2020 då europeiska aktier inte steg lika mycket som globala aktier. Uppgången för de europeiska aktiemarknaderna tilltog något under det andra kvartalet.

Framtid

Tillväxten förväntas fortsätta i Europa under det andra kvartalet till följd av fortsatt vaccinering och återöppningar. Framför allt är det troligt att servicesektorn som har haft det tufft hittills under pandemin kommer att växa kraftigt till följd av återöppningar. Vi är fortsatt överviktade inom europeiska aktier i linje med en över lag positiv syn på aktier. Europeiska aktier bedöms även vara något mer attraktiva än globala aktier generellt under de kommande kvartalen på grund av en högre andel cykliska bolag och värdebolag.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är geografiskt koncentrerade till länder i Europa och risken i fonden är normalt något större än i en mer diversifierad global aktiefond (marknadsrisk). Eftersom fonden till största del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Europa Plus

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	16 764	-20 436
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-29	-115
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	68	67
Ränteutgifter	6	13
Utdelningar	2 469	1 861
Valutakursvinster och -förluster netto	36	95
Summa intäkter och värdeförändring	19 314	-18 515

Kostnader

Förvaltningskostnader	-326	-491
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-48	-49
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-0
- varav ersättning till fondbolaget	-277	-441
Räntekostnader	-5	-10
Övriga kostnader	-14	-167
Summa kostnader	-344	-668

Årets resultat	18 969	-19 183
-----------------------	---------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	172 384	112 859

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	172 384	112 859
Bankmedel och övriga likvida medel	472	599
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	300	140
Övriga tillgångar	1 790	862
Summa tillgångar	174 946	114 460

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3	-3
Övriga skulder	-3 518	-57
Summa skulder	-3 521	-60

Fondförmögenhet (Not 2)	171 424	114 399
--------------------------------	----------------	----------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	965	762
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 048	818

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	114 399	179 687
Andelsutgivning	62 052	71 838
Andelsinlösen	-23 848	-117 842
Resultat enligt resultaträkning	18 969	-19 183
Utdelning till andelsägare	-149	-101

Fondförmögenhet vid periodens slut	171 424	114 399
---	----------------	----------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	171	114	180	97						
-andelsklass A SEK	168	111	173	92						
-andelsklass A EUR	0	-	-	-						
-andelsklass B SEK	3	4	6	5						
-andelsklass C EUR	0	-	-	-						
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	134,42	116,72	121,43	92,25						
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 049,24	-	-	-						
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	113,01	103,30	113,10	89,03						
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 012,10	-	-	-						
Antal utestående andelar, tusental	1 277	984	1 484	1 050						
-andelsklass A SEK	1 252	947	1 427	996						
-andelsklass A EUR	0	-	-	-						
-andelsklass B SEK	25	37	57	53						
-andelsklass C EUR	0	-	-	-						
Utdelning per andel andelsklass B	6,0	5,1	3,7	3,6						
Total avkastning, %	15,2	-3,9	31,6	-7,8						
Index inkl. utdelning %	16,4	-7,5	30,7	-7,3						

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,3	18,0	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	17,0	18,6	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	1,4	1,4	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,6	0,7	-	-
Active share, %	37,7	39,5	43,5	49,2

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	9,9	12,5	0,0	0,0
5 år, %	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40						
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,00	0,00	0,00						
Transaktionskostnader, tkr	87	193	170	359						
Transaktionskostnader, %	0,1	0,2	0,2	0,5						
Årlig avgift, %	0,47	0,45	0,43	0,44						
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	51,36	40,45	50,59	-						
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	3,34	2,89	2,98	-						

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,3	0,6	1,0	0,6
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Europa Plus per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Daimler	2 847	2 174	1,27
KERING	193	1 443	0,84
Adidas AG	402	1 280	0,75
Industria de Diseno Textil SA	4 110	1 238	0,72
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	1 182	1 224	0,71
Essilor International	657	1 037	0,60
Hermes International	81	1 009	0,59
Stellantis NV	4 659	782	0,46
Compass Group PLC	3 956	711	0,41
Prosus NV	761	637	0,37
Hennes & Mauritz B	2 851	579	0,34
Bayerische Motor Werke	592	536	0,31
Sodexo	612	488	0,28
Accor	1 051	336	0,20

Continental	251	316	0,18	
Ferrari NV	162	286	0,17	
Swatch Group (Regd)	491	277	0,16	
Renault	788	272	0,16	
Pandora AS	207	238	0,14	
Delivery Hero AG	207	234	0,14	
Michelin B	141	192	0,11	
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	245	188	0,11	
Swatch Group	60	176	0,10	
Moncler SpA	245	142	0,08	
Puma	129	132	0,08	
Burberry Group	462	113	0,07	
Valeo SA	377	97	0,06	
Zalando SE	93	96	0,06	
Trainline PLC		2 406	83	0,05
Whitbread	223	82	0,05	
JD Sports Fashion PLC	711	77	0,05	
Porsche Automobil Holding SE (pref)	84	77	0,04	
Electrolux B	302	72	0,04	
Persimmon	193	67	0,04	
Faurecia	126	53	0,03	

SEB SA	33	51	0,03	KBC GROEP NV	578	377	0,22
HelloFresh SE	59	49	0,03	Deutsche Bank	3 340	372	0,22
Pirelli & C SpA	802	40	0,02	Societe Generale	1 381	348	0,20
Nokian Renkaat	115	40	0,02	Sampo Oyj	804	316	0,18
Intercontinental Hotels Group PLC	63	36	0,02	Nordea Bank Abp	3 249	309	0,18
Accell Group	73	34	0,02	Credit Agricole	2 463	295	0,17
Next	36	33	0,02	Standard Life PLC	8 383	268	0,16
Hugo Boss AG	70	33	0,02	St James's Place PLC	1 326	231	0,13
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	2 598	15	0,01	Standard Chartered	3 950	215	0,13
Just Eat Takeaway.com NV	18	14	0,01	Swiss Life RG	49	204	0,12
Husqvarna B	99	11	0,01	EQT AB	627	195	0,11
Kingfisher	186	8	0,00	M&G PLC	7 076	191	0,11
Ocado Group PLC	22	5	0,00	Wendel	162	186	0,11
Schaeffler AG	30	2	0,00	Schroders	434	180	0,11
TUI AG (GBP)	11	0	0,00	Natwest Group PLC	6 825	164	0,10
Summa Sällanköpsvaror	17 117	9,99		Phoenix Group Holdings PLC	1 852	148	0,09
Nestle	6 913	7 369	4,30	Julius Baer Group Ltd	251	140	0,08
Unilever GB	7 510	3 755	2,19	SCOR SE	514	140	0,08
L'Oreal SA	846	3 224	1,88	Aegon NV	3 868	137	0,08
Reckitt Benckiser	1 909	1 443	0,84	Hannover Rueck	95	136	0,08
Danone	1 875	1 129	0,66	Investec Plc	2 394	82	0,05
Coca-Cola HBC AG (GBP)	3 420	1 056	0,62	ABN AMRO Group NV	724	75	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 856	980	0,57	CNP Assurances	490	71	0,04
Henkel AG & Co KGaA (pref)	669	604	0,35	Industriavaerden A	211	70	0,04
Mowi ASA	2 623	571	0,33	Mediobanca SpA	633	63	0,04
Kerry Group Plc-A	429	513	0,30	Investment AB Kinnevik (B)	150	51	0,03
Carrefour	2 886	485	0,28	Erste Group Bank AG	148	46	0,03
Associated British Foods	1 628	426	0,25	Skandinaviska Enskilda Banken A	412	46	0,03
Orkla	3 846	335	0,20	Old Mutual Ltd	4 690	38	0,02
BARRY CALLEBAUT AG-REG	15	298	0,17	Baloise	24	32	0,02
Henkel AG & KGAA	370	291	0,17	Industriavaerden C	91	29	0,02
Essity AB	800	227	0,13	Gjensidige Forsikring ASA	94	18	0,01
Beiersdorf	206	213	0,12	Direct Line Insurance Group PLC	414	14	0,01
JDE Peet's BV	190	59	0,03	Amundi SA	11	8	0,00
ICA Gruppen AB	131	52	0,03	Summa Finans	31 187	18,19	
Summa Dagligvaror	23 032	13,44		Roche Holding Genuss	1 508	4 863	2,84
Allianz SE	1 270	2 709	1,58	Astrazeneca (GBP)	3 013	3 091	1,80
HSBC Holdings (GBP)	35 877	1 769	1,03	GlaxoSmithkline	16 922	2 838	1,66
Prudential	9 098	1 476	0,86	Novo-Nordisk B	3 952	2 832	1,65
Axa	6 145	1 333	0,78	Sanofi	3 078	2 758	1,61
Zurich Financial Services AG	362	1 243	0,73	Koninklijke Philips	3 496	1 482	0,86
BNP Paribas	2 253	1 208	0,70	Lonza Group	128	777	0,45
UBS Group AG	8 790	1 152	0,67	Alcon Inc	1 168	700	0,41
Banco Santander	34 565	1 129	0,66	Fresenius SE	1 391	621	0,36
Legal & General Group	36 718	1 117	0,65	Merck	363	595	0,35
Assicurazioni General	5 648	968	0,56	Smith & Nephew	3 212	593	0,35
Aviva PLC	19 815	950	0,55	Siemens Healthineers AG	856	449	0,26
DnB	4 953	923	0,54	Roche Holding	125	435	0,25
Ing-Groep	8 172	923	0,54	Fresenius Medical Care AG and KGAA	530	376	0,22
Barclays Bank	43 491	879	0,51	UCB SA	385	344	0,20
Investor AB-B	4 326	853	0,50	Straumann Holding AG-Reg	25	341	0,20
Lloyds Banking Group PLC	139 196	768	0,45	Sonova Holding AG	81	261	0,15
Muenchener Rueckversicherungs RG	326	764	0,45	Coloplast B	184	258	0,15
Intesa SanPaolo	27 493	650	0,38	Grifols SA	895	207	0,12
Credit Suisse Group RG	6 968	625	0,36	Argenx SE	73	189	0,11
Swiss Re Ltd	755	583	0,34	VIFOR PHARMA AG	157	174	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	10 463	555	0,32	Sartorius AG	39	174	0,10
London Stock Exchange	580	546	0,32	Recordati S.p.A.	297	145	0,08
UniCredit SPA	5 144	519	0,30	Qiagen	344	142	0,08
3i Group	3 702	513	0,30	Genmab	33	115	0,07
Poste Italiane SpA	4 418	500	0,29	Galapagos NV	178	106	0,06
Deutsche Boerse	322	481	0,28	Sartorius Stedim Biotech	22	89	0,05
EXOR NV	642	440	0,26	Ipsen	67	60	0,03
PARTNERS GROUP HOLDING AG	32	415	0,24	Amplifon SpA	81	34	0,02
				Hikma Pharmaceuticals Plc	118	34	0,02
				Eurofins Scientific SE	29	28	0,02

DiaSorin SpA	13	21	0,01	Alfen Beheer BV	104	83	0,05
Demant A/S	40	19	0,01	Go-Ahead Group PLC	600	79	0,05
H. Lundbeck A/S	62	17	0,01	Zumtobel Group AG	893	77	0,04
Orion OYJ	39	14	0,01	Volvo A	357	76	0,04
BioMerieux	6	6	0,00	Intertek Group	115	75	0,04
NMC Health PLC	187	0	0,00	Munters Group AB	976	75	0,04
Summa Hälsovård	25 188	14,69		SKF	322	70	0,04
Siemens	2 016	2 732	1,59	PowerCell Sweden AB	295	67	0,04
Schneider Electric	1 759	2 367	1,38	Steico SE	59	66	0,04
Vinci	1 855	1 693	0,99	Eolus Vind AB	329	66	0,04
ABB (CHF)	5 163	1 499	0,87	NRC Group ASA	3 982	66	0,04
GETLINK	9 147	1 220	0,71	Systemair	201	62	0,04
Deutsche Post	2 078	1 209	0,71	Dialight PLC	1 603	61	0,04
Vestas Wind System	3 240	1 082	0,63	KION Group AG	63	57	0,03
Nibe Industrier	10 352	932	0,54	Lindab International	280	56	0,03
Volvo B	4 468	920	0,54	Stagecoach	5 559	54	0,03
Relx Plc	3 930	891	0,52	Zehnder Group AG	63	51	0,03
Atlas Copco AB	1 708	769	0,45	ITM Power PLC	897	48	0,03
Ferguson PLC	609	723	0,42	Hexagon Purus Holding AS	1 177	45	0,03
Kone Oyj	1 029	718	0,42	SR Teleperformance	12	42	0,02
Cie de St-Gobain	1 216	685	0,40	Rentokil Initial	676	40	0,02
Legrand	750	679	0,40	Inwido AB	248	37	0,02
Ashtead Group PLC	1 036	657	0,38	NKT A/S	83	33	0,02
Prysmian	2 004	614	0,36	Spirax-Sarco Engineering PLC	19	31	0,02
Tomra Systems	1 240	585	0,34	Greencoat Renewables PLC	2 354	28	0,02
Somfy SA	396	575	0,34	Minesto AB	1 379	27	0,02
Experian	1 737	572	0,33	Aker Offshore Wind Holding AS	4 497	25	0,01
Sandvik	2 579	564	0,33	Azelio AB	453	23	0,01
CNH Industrial NV	3 573	505	0,29	Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	1 659	20	0,01
Kingspan Group	613	495	0,29	Wolters Kluwer	21	18	0,01
Assa Abloy B	1 668	430	0,25	ISS A/S	68	14	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	1 659	380	0,22	Bureau Veritas SA	21	6	0,00
Bouygues	1 132	358	0,21	Rexel SA	24	4	0,00
Schindler Holding AG-Reg	134	335	0,20	Electrolux Professional AB-B	34	2	0,00
DSV	161	321	0,19	Senvion SA	800	1	0,00
Belimo Holding AG	80	313	0,18	Summa Industri	31 199	18,20	
Sweco B	1 972	307	0,18	ASML Holding NV	769	4 519	2,64
Eiffage SA	344	299	0,17	Sap SE	2 576	3 105	1,81
Knorr-Bremse AG	294	289	0,17	Capgemini SE	505	830	0,48
Signify NV	500	270	0,16	Infineon	2 393	821	0,48
Edenred	531	259	0,15	Ericsson LM-B SHS	6 759	727	0,42
Atlas Copco AB	492	258	0,15	Stmicroelectronics	2 275	706	0,41
Rockwool B	56	233	0,14	Adyen NV	26	543	0,32
CAF S.A	548	198	0,12	Nokia A	11 489	526	0,31
Soltec Power Holdings SA	2 202	168	0,10	Landis+Gyr Group AG	566	338	0,20
Nexans SA	215	168	0,10	Worldline SA/France	373	299	0,17
Nobina AB	1 935	150	0,09	Nexi SpA	801	150	0,09
Hochtief	226	148	0,09	LEM Holding SA	8	144	0,08
Jungheinrich AG (Preference shs)	355	148	0,09	Atos SE	250	130	0,08
Aker Carbon Capture AS	7 527	148	0,09	Temenos Group AG	88	121	0,07
Skanska B	611	139	0,08	SMA Solar Technology AG	233	114	0,07
FirstGroup	13 459	130	0,08	Halma	355	113	0,07
Adecco Group AG	220	128	0,07	Micro Focus International PLC	1 676	108	0,06
Bunzl Plc	428	121	0,07	IVU Traffic Technologies AG	383	75	0,04
Genuit Group PLC	1 580	114	0,07	Sage Group PLC	704	57	0,03
Nordex SE	537	112	0,07	Pexip Holding ASA	707	54	0,03
National Express Group	3 524	111	0,06	Nemetschek SE	79	52	0,03
Talgo SA	2 180	105	0,06	REC Silicon ASA	1 741	33	0,02
Stadler Rail AG	276	104	0,06	Meyer Burger Technology AG	1 747	9	0,01
Arbonia AG	633	104	0,06	Summa IT	13 574	7,92	
Epiroc AB	614	103	0,06	Antofagasta Plc	10 479	1 777	1,04
Vossloh AG	232	100	0,06	Givaudan	23	916	0,53
Befesa SA	147	97	0,06	CRH	1 943	838	0,49
Osram Licht	178	96	0,06	Umicore	1 520	794	0,46
NEL ASA	4 608	92	0,05				
Cadeler A/S	2 699	92	0,05				

Sika AG	283	792	0,46
Upm-Kymmene	1 918	621	0,36
Norsk Hydro	10 196	557	0,32
Mondi Plc	2 335	524	0,31
Boliden Limited B	1 532	504	0,29
Fresnillo Plc	5 415	494	0,29
Akzo Nobel	432	457	0,27
Yara International	984	443	0,26
Aurubis AG	482	382	0,22
Evonik Industries AG	1 002	287	0,17
Symrise AG	235	280	0,16
Stora Enso	1 722	269	0,16
Corbion NV	500	244	0,14
Smurfit Kappa Group PLC	400	186	0,11
Holcim Ltd	358	184	0,11
Voestalpine	497	173	0,10
Novozymes A/S (B shs)	210	135	0,08
Lanxess	207	121	0,07
CRODA INTERNATIONAL PLC	135	118	0,07
Gurit Holding AG	4	75	0,04
Fuchs Petrolub SE (pref)	134	56	0,03
Svenska Cellulosa AB (B shs)	394	55	0,03
Aker Clean Hydrogen AS	6 151	50	0,03
Imerys	83	33	0,02
LINDE PLC	10	25	0,01
Summa Material	11 388	6,64	
Vonovia SE	725	401	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield	498	369	0,22
Gecina SA (REIT)	246	322	0,19
ICADE (REIT)	380	281	0,16
Klepierre (REIT)	1 147	253	0,15
Land Securities Group PLC (REIT)	3 105	248	0,14
British Land Co PLC (REIT)	3 226	189	0,11
Covivio (REIT)	200	146	0,09
Segro PLC (REIT)	752	97	0,06
Aroundtown SA	1 139	76	0,04
Summa Fastigheter	2 381	1,39	
Vodafone Group	146 609	2 102	1,23
Deutsche Telekom	11 437	2 066	1,21
Telefonica	23 219	928	0,54
BT Group	36 594	839	0,49
Orange	6 444	628	0,37
Telenor	4 026	581	0,34
Vivendi	1 579	454	0,26
WPP Plc	3 542	408	0,24
Publicis Groupe	617	338	0,20
Cellnex Telecom SA	578	315	0,18
Telia Co AB	7 428	282	0,16
Swisscom	49	239	0,14
Informa PLC	3 943	234	0,14
Telecom Italia S	34 319	156	0,09
Pearson	1 187	116	0,07
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	312	106	0,06
Schibsted B	187	67	0,04
ITV PLC	4 210	62	0,04
Tele2 B	487	57	0,03
Telefonica Deutschland Holding AG	2 279	51	0,03
JCDecaux SA	212	50	0,03
SES - FDR	738	48	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	472	46	0,03
Iliad	36	45	0,03
Ubisoft Entertainment SA	66	40	0,02
Proximus SADP	231	38	0,02
Eutelsat Communications	214	21	0,01

ADEVINTA ASA-B	122	20	0,01
Telecom Italia Spa	2 329	10	0,01
Elisa OYJ	7	4	0,00
Summa Kommunikation	10 349	6,04	
Verbund AG	1 134	893	0,52
EDP Renovaveis SA	3 837	760	0,44
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	9 086	579	0,34
Acciona	407	525	0,31
Severn Trent Water	1 641	485	0,28
Suez	2 109	429	0,25
United Utilities Water PLC	3 617	416	0,24
Scatec ASA	1 643	372	0,22
Renewables Infrastructure Group Ltd	23 857	361	0,21
Falck Renewables SpA	6 031	340	0,20
Greencoat UK Wind PLC/Funds	22 221	332	0,19
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	828	224	0,13
Encavis AG	1 267	205	0,12
Red Electrica Corporation SA	1 168	185	0,11
Volitalia SA	754	172	0,10
Neoen SA	392	151	0,09
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	879	136	0,08
Aker Horizons AS	3 991	113	0,07
Audax Renovables SA	5 409	107	0,06
Pennon Group	698	94	0,05
Elia Group SA/NV	58	52	0,03
Solarpack Corp Tecnologica SA	104	28	0,02
7C Solarparken AG	171	7	0,00
Summa Samhällsservice	6 968	4,06	
Summa Aktier	172 384	100,56	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	172 384	100,56	
Summa Portföljinhav	172 384	100,56	
Övriga tillgångar och skulder	-960	-0,56	
Total summa fondförmögenhet	171 424	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		
Roche Holding AG	3,09		
Unilever NV	2,19		
Siemens AG	1,86		
Prudential plc	0,97		
Cie Financiere Richemont SA	0,72		
Atlas Copco	0,60		
Fresenius Se & Co KGAA	0,58		
Volvo AB	0,58		
Telefonica SA	0,57		
Henkel KGAA	0,52		
Acciona	0,44		
Bayerische Motoren Werke AG	0,42		
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,32		
Swatch Group	0,26		
Credit Agricole Groupe	0,18		
Sartorius AG	0,15		
Telecom Italia SpA	0,12		
Wendel Investissement	0,11		

Industriverden AB	0,06
Zalando SE	0,06
Schibsted ASA	0,05
Electrolux	0,04

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	965	762
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,56	0,67
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,56	0,67

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	965	762

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	444	191
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	156	120
French Republic Bond AA2, EUR	110	333
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	91	6
Republic of Austria Bond AA1, EUR	86	4
U.S T-Notes AAA, USD	52	59
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	39	70
U.S T-Bonds AAA, USD	34	23
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	18	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	11	0
U.S T-Bills, USD	7	14
Summa erhållna säkerheter	1 048	818

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	444	191
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	156	120
French Republic Bond AA2, EUR	110	333
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	91	6
Republic of Austria Bond AA1, EUR	86	4
U.S T-Notes AAA, USD	52	59
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	39	70
U.S T-Bonds AAA, USD	34	23
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	18	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	11	0
U.S T-Bills, USD	-	14
Summa erhållna säkerheter	1 041	818

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	6	6

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	12	8
1-3 månader	11	67
3 månader - 1 år	22	2
> 1 år	558	550
Obestämd löptid	444	191

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
UBS AG London Branch, UK	433	188
J.P. Morgan Securities PLC, UK	253	36
The Bank of Nova Scotia, UK	162	-
HSBC Bank PLC, UK	116	218
BNP Paribas London	-	320

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	604	627
Aktier	444	191
Summa erhållna säkerheter	1 048	818

SPP Aktiefond Global

SPP Aktiefond Global är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den globala aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den globala aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fondens placering normalt i cirka 1 800-2 300 bolag fördelade på många olika branscher och länder. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Aktiefond Global avkastade 16,99 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,95 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 5 084 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 25 369 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 548 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Apple Inc	847 989	3,3
Microsoft	740 676	2,9
Amazon Com	541 607	2,1
Facebook Inc	315 182	1,2
Alphabet Inc	310 649	1,2

Fondfakta

Startdatum:	2000-05-24
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	357-9935
PPM-nr:	407064
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,30 %

0,30 %

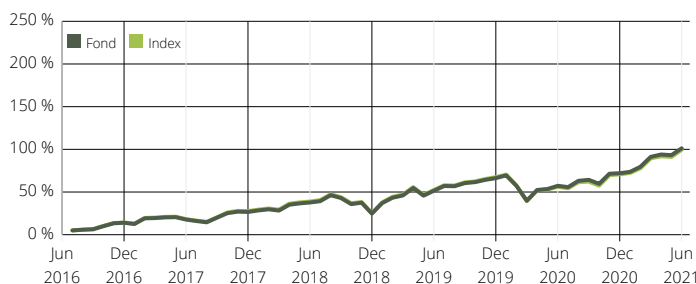
Jämförelseindex

MSCI All Country World Index (net return).

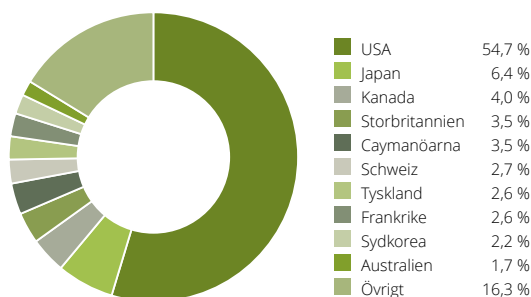
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fondens är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -0,2 % då fossilbolag utvecklades starkare än index under perioden medan övriga hållbarhetskriterier bidrog med +0,1 % till den relativa avkastningen. Fonden har en högre vikt i bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier och detta gav ett positivt bidrag om +0,3 % till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. De två sektorerna som bidrog mest positivt var sällanköpsvaror med +0,3 % och kraftförsörjning med +0,2 %. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen under perioden. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Tesla vilket gav +0,12 % under det första halvåret. De största negativa bidragen kom från det exkluderade bolaget Exxon Mobil (-0,15 %) samt Wells Fargo (-0,1 %).

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

Återöppningen förväntas fortsätta under det andra halvåret till följd av fortsatt vaccinering och därmed normalisering. Framför allt industriländerna väntas uppnå flockimmunitet, trots att nya mutationer fortsätter att dyka upp, medan stora delar av tillväxtländerna ligger efter i vaccineringsprocessen. De är dock mindre viktiga för den globala BNP-återhämtningen. Vi är fortsatt överviktade inom globala aktier även om exponeringen minskades i mars/april i samband med ränteuppgång och inflationsoro. Inflationsoron kan potentiellt återkomma under det andra halvåret om arbetslösheten faller samtidigt som lönetillväxten ökar, men de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen gör det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder. Eftersom fonden framförallt placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Aktiefond Global

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 402 264	515 277
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1 683	-7 674
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 471	6 287
Ränteutgifter	1 224	1 892
Utdelningar	209 229	313 770
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 476	1 605
Summa intäkter och värdeförändring	3 612 030	831 157

Kostnader

Förvaltningskostnader	-35 118	-53 976
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-81
- varav ersättning till fondbolaget	-34 283	-51 801
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-836	-2 094
Räntekostnader	-285	-623
Övriga kostnader	-632	-2 735
Summa kostnader	-36 035	-57 335

Årets resultat	3 575 995	773 823
-----------------------	------------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	25 310 143	20 233 416
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	25 310 143	20 233 416
Bankmedel och övriga likvida medel	37 050	37 752
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 487	25 101
Övriga tillgångar	48 107	31 747
Summa tillgångar	25 436 787	20 328 015

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-231	-378
Övriga skulder	-67 675	-42 708
Summa skulder	-67 906	-43 086

Fondförmögenhet (Not 2)	25 368 881	20 284 929
--------------------------------	-------------------	-------------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	1 140 518	1 116 087
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 261 641	1 224 411

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	20 284 929	16 251 671
Andelsutgivning	2 845 897	4 912 263
Andelsinlösen	-1 297 870	-1 623 638
Resultat enligt resultaträkning	3 575 995	773 823
Utdelning till andelsägare	-40 070	-29 190

Fondförmögenhet vid periodens slut	25 368 881	20 284 929
---	-------------------	-------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	25 369	20 285	16 252	15 970	14 710	11 368	8 697	6 500	3 697	2 303
-andelsklass A SEK	23 082	18 504	15 554	15 661	14 512	11 368	8 697	6 500	3 697	2 303
-andelsklass A EUR	1 423	1 097	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	833	651	698	309	199	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	31	33	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	187,52	160,29	154,94	116,20	118,03	106,24	91,49	87,94	69,51	57,44
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 605,45	1 372,36	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	156,11	139,73	141,43	109,35	114,49	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 607,38	1 373,01	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	129 329	120 923	105 322	137 603	124 685	107 003	95 051	73 918	53 178	40 091
-andelsklass A SEK	123 090	115 439	100 387	134 779	122 950	107 000	95 048	73 918	53 178	40 091
-andelsklass A EUR	887	799	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	5 333	4 662	4 935	2 824	1 735	3	3	-	-	-
-andelsklass C EUR	19	24	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,9
Utdelning per andel andelsklass B	7,2	6,1	4,0	3,7	3,4	-	-	-	-	1,0
Total avkastning, %	17,0	3,5	33,3	-1,6	11,1	16,1	4,0	26,5	21,0	9,3
Index inkl. utdelning %	16,9	2,0	33,7	-1,9	11,7	16,2	5,2	27,0	21,2	9,7

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,8	16,8	14,0	11,8	8,8	14,1	13,6	5,8	6,3	9,0
Totalrisk jämförelseindex, %	15,4	17,3	14,1	11,8	8,9	14,0	13,5	5,8	6,3	9,1
Aktiv risk (tracking error), %	0,8	0,7	0,4	0,4	0,3	0,4	0,4	0,3	0,4	0,4
Sharpe kvot	1,1	1,1	1,1	0,5	1,6	0,7	1,1	4,0	2,2	-
Active share, %	25,2	24,7	27,8	16,9	17,5	20,3	23,3	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	15,3	17,5	14,6	4,6	13,6	9,9	14,7	23,7	15,0	1,3
5 år, %	15,0	11,9	12,0	10,8	15,5	15,1	10,3	9,3	8,4	-2,9

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,15	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	2 379	2 506	3 123	1 607	1 484	845	680	525	865	331
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,31	0,31	0,32	0,32	0,32	0,32	0,31	0,31	0,31	0,30
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	34,55	30,25	39,07	33,52	33,72	32,72	33,57	33,98	34,42	31,59
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,20	2,09	2,27	2,11	2,14	2,16	2,02	2,20	2,15	1,98

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,1	0,7	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,4	0,2
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Aktiefond Global per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Amazon Com	18 409	541 607	2,13
Alibaba Group Holding Ltd	825 200	199 926	0,79
Home Depot	46 756	127 513	0,50
McDonald's Corp	40 215	79 443	0,31
Starbucks Corp	78 513	75 075	0,30
Target Corporation	32 800	67 811	0,27
NIKE Inc - B	50 385	66 570	0,26
Daimler	83 031	63 410	0,25
Toyota Motor	84 436	63 174	0,25
Meituan Dianping	171 400	60 477	0,24
Lowe's Cos Inc	32 221	53 450	0,21
Sony Group Corporation	52 600	43 833	0,17
Adidas AG	10 565	33 634	0,13

Booking Holdings Inc	1 745	32 654	0,13
MercadoLibre Inc	2 382	31 734	0,13
TJX Cos Inc/The	54 991	31 707	0,12
Hermes International	2 502	31 174	0,12
APTIV PLC.	22 174	29 835	0,12
Ford Motor Co	227 986	28 974	0,11
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	27 653	28 642	0,11
Magna A	34 951	27 704	0,11
Naspers Ltd-N	15 368	27 597	0,11
NIO Inc	58 646	26 682	0,11
KERING	3 457	25 840	0,10
JD.com Inc	36 239	24 735	0,10
Hilton Worldwide Holdings Inc	22 725	23 442	0,09
Pinduoduo Inc	20 104	21 839	0,09
Prosus NV	25 796	21 576	0,09
Roku Inc	4 937	19 390	0,08
Essilor International	12 098	19 097	0,08
Dollar General	9 780	18 099	0,07
Compass Group PLC	99 834	17 952	0,07
eBay Inc	28 969	17 394	0,07

Yum! Brands Inc	17 523	17 238	0,07	Marks & Spencer	310 455	5 372	0,02
Honda Motor	63 000	17 233	0,07	Harvey Norman	150 788	5 305	0,02
LG Electronics	13 658	16 958	0,07	Kohl's Corp	11 172	5 265	0,02
Ross Stores	14 787	15 681	0,06	Renault	14 600	5 047	0,02
Carnival USD	69 464	15 660	0,06	Lennar Corp-CL A	5 909	5 021	0,02
Industria de Diseno Textil SA	51 393	15 486	0,06	Chewy Inc	7 254	4 945	0,02
Stellantis NV	88 919	14 929	0,06	Hyundai Motor Co (pref)	5 605	4 895	0,02
Lululemon Athletica Inc.	4 613	14 398	0,06	Swatch Group (Regd)	8 624	4 871	0,02
Kia Motors	21 100	14 357	0,06	Delivery Hero AG	4 303	4 862	0,02
Marriott Intl	12 138	14 172	0,06	Huazhu Group Ltd	10 734	4 848	0,02
Bayerische Motor Werke	15 499	14 039	0,06	Coway Co Ltd	8 052	4 812	0,02
Fast Retailing	2 100	13 532	0,05	TRACTOR SUPPLY COMPANY	2 933	4 667	0,02
Etsy Inc	7 362	12 960	0,05	Ulta Beauty Inc	1 551	4 586	0,02
Hyundai Mobis	5 650	12 529	0,05	lida Group Holdings Co Ltd	20 800	4 584	0,02
Royal Caribbean Cruises USD	17 120	12 486	0,05	Magazine Luiza SA	126 476	4 559	0,02
O'Reilly Automotive Inc	2 513	12 169	0,05	Pandora AS	3 962	4 555	0,02
Panasonic Corp	119 700	11 857	0,05	J Front Retailing Co Ltd	60 000	4 554	0,02
Burberry Group	47 834	11 676	0,05	Nitori Holdings	3 000	4 545	0,02
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	53 100	11 467	0,05	Newell Brands Inc	18 984	4 460	0,02
Pan Pacific International Hold	62 800	11 159	0,04	Electrolux B	18 604	4 415	0,02
Gildan Activewear	35 040	11 069	0,04	Nissan Motor	103 500	4 397	0,02
Yum China Holdings Inc	18 576	10 525	0,04	Suzuki Motor	12 100	4 383	0,02
Hyundai Motor	5 547	10 089	0,04	Carmax	3 926	4 336	0,02
Expedia Group Inc	7 139	9 995	0,04	TUI AG (GBP)	99 034	4 323	0,02
Garmin LTD	8 008	9 906	0,04	HOTAI MOTOR COMPANY LTD	22 000	4 146	0,02
Yamaha Motor	41 900	9 750	0,04	Yamaha	8 900	4 135	0,02
BYD CO H	37 500	9 589	0,04	Moncler SpA	7 130	4 126	0,02
Anta Sports Products Ltd	46 000	9 260	0,04	GEELY AUTOMOBILE HLDGS	153 000	4 120	0,02
VF Corp	13 174	9 243	0,04	Bajaj Auto	8 591	4 086	0,02
WAYFAIR INC- CLASS A	3 390	9 153	0,04	Puma	3 915	3 992	0,02
Peloton Interactive Inc	8 565	9 084	0,04	Bayerische Motoren Werke AG (pref)	5 118	3 935	0,02
Oriental Land	7 400	9 026	0,04	Vipshop Holdings Ltd	22 899	3 932	0,02
Restaurant Brands International Inc	16 159	8 913	0,04	Ferrari NV	2 205	3 891	0,02
Carvana Co	3 404	8 786	0,03	B2W Cia Digital	34 314	3 875	0,02
Dollar Tree Inc	10 250	8 722	0,03	Minor International PCL	463 197	3 708	0,01
Burlington Stores Inc	3 155	8 688	0,03	Subaru Corporation	21 900	3 698	0,01
Autozone	668	8 525	0,03	Genuine Parts	3 389	3 666	0,01
Domino's Pizza Inc	2 130	8 498	0,03	Hero MotoCorp Ltd	10 875	3 632	0,01
Best Buy	8 352	8 213	0,03	Tapestry Inc	9 765	3 631	0,01
Hankook Tire CO Ltd	20 430	8 021	0,03	Intercontinental Hotels Group PLC	6 370	3 620	0,01
Hanon Systems	60 900	7 654	0,03	New Oriental Edu. & Technol. Grp Inc	51 250	3 590	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	125 600	7 491	0,03	Autoliv Inc	4 243	3 547	0,01
Denso	12 700	7 417	0,03	GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	125 000	3 455	0,01
PVH CORP	7 975	7 338	0,03	Rakuten	35 600	3 440	0,01
DR Horton	9 171	7 088	0,03	Advance Auto Parts	1 947	3 416	0,01
Haier Smart Home Co Ltd	236 800	7 067	0,03	Ocado Group PLC	14 154	3 349	0,01
Sekisui Chemical	47 800	6 994	0,03	Sumitomo Electric	26 500	3 347	0,01
Shimano	3 400	6 903	0,03	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	13 165	3 311	0,01
Borgwarner	16 045	6 661	0,03	Valeo SA	12 775	3 287	0,01
Continental	5 260	6 614	0,03	Whitbread	8 710	3 213	0,01
Zalando SE	6 378	6 595	0,03	GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	2 868 000	3 158	0,01
Bridgestone	16 900	6 583	0,03	Ralph Lauren Corp A	3 021	3 044	0,01
Trip.com Group Ltd	21 607	6 553	0,03	LKQ CORP	7 119	2 997	0,01
Lear Corp	4 357	6 531	0,03	Macy's Inc	17 336	2 811	0,01
Michelin B	4 724	6 444	0,03	Eicher Motors Ltd	8 800	2 705	0,01
DOLLARAMA INC	16 312	6 392	0,03	Isuzu Motors Ltd	23 800	2 690	0,01
Tata Motors	163 516	6 389	0,03	Swatch Group	914	2 684	0,01
Sekisui House	35 300	6 197	0,02	Titan Co Ltd	13 270	2 645	0,01
LI NING CO	59 000	6 160	0,02	Flight Centre	27 484	2 620	0,01
Hennes & Mauritz B	30 240	6 139	0,02	Husqvarna B	22 722	2 583	0,01
Aramark	19 089	6 081	0,02	HLB Inc	10 170	2 580	0,01
Toyota Industries	8 200	6 072	0,02	CCC SA	10 204	2 575	0,01
XPeng Inc	15 711	5 968	0,02	Yamada Denki	63 700	2 518	0,01
Li Auto Inc	19 921	5 953	0,02	Hasbro	3 108	2 512	0,01
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	6 703	5 879	0,02	Porsche Automobil Holding SE (pref)	2 707	2 481	0,01
Kingfisher	126 815	5 461	0,02	Nordstrom	7 911	2 474	0,01
TAL Education Group	25 083	5 412	0,02	Marui Group Co Ltd	14 900	2 397	0,01

UNDER ARMOUR INC-CLASS C	14 712	2 336	0,01	Dixons Carphone PLC	26 087	401	0,00
POU CHEN CORP	186 000	2 244	0,01	Sumitomo Rubber Industries	3 000	354	0,00
Sodexo	2 794	2 230	0,01	Next	373	346	0,00
Maruti Suzuki India Ltd	2 556	2 210	0,01	C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	55 306	317	0,00
Accor	6 880	2 197	0,01	Controladora Nemark SAB de CV	213 935	299	0,00
Nexteer Automotive Group Ltd	183 000	2 177	0,01	Toyoda Gosei	1 400	295	0,00
Nikon	23 700	2 164	0,01	Allegro.eu SA	1 869	276	0,00
Airbnb Inc	1 647	2 157	0,01	China Education Group Holdings Ltd	14 000	267	0,00
Sharp	15 100	2 133	0,01	Tongcheng-Elong Holdings Ltd	12 400	265	0,00
Topsports International Holdings Ltd	147 000	2 059	0,01	GSX Techedu Inc	2 054	259	0,00
Start Today Co Ltd	6 700	1 949	0,01	Woolworths Holdings Ltd	7 106	229	0,00
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	27 000	1 921	0,01	Robinson PCL (foreign shs)	14 600	207	0,00
Casio Computer	13 100	1 874	0,01	BAIC Motor Corp Ltd	62 000	197	0,00
Central Retail Corp PCL	208 200	1 861	0,01	China Yuhua Education Corp Ltd	24 000	186	0,00
Cheng Shin Rubber Industry	127 250	1 826	0,01	L Brands Inc	246	152	0,00
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	47 755	1 820	0,01	Mattel	816	140	0,00
Motherson Sumi Systems Ltd	64 957	1 809	0,01	China East Education Holdings Ltd	10 000	134	0,00
Mahindra & Mahindra	20 067	1 796	0,01	Taylor Wimpey	6 643	125	0,00
Feng TAY Enterprise Co Ltd	22 920	1 720	0,01	Ford Otomotiv Sanayi AS	695	116	0,00
Lojas Americanas SA (pref)	44 783	1 647	0,01	Kontoor Brands Inc	220	106	0,00
Ryohin Keikaku	9 000	1 616	0,01	Arcelik	3 369	99	0,00
Giant Manufacturing Co Ltd	16 000	1 564	0,01	Asics Corp	300	65	0,00
Shimamura	1 900	1 561	0,01	Matahari Department Store Tbk PT	49 600	57	0,00
Faurecia	3 569	1 497	0,01	Koolearn Technology Holding Ltd	5 000	54	0,00
NVR Inc	33	1 404	0,01	MINOR INTERNATIONAL PCL (warrants - W8 TB)	15 429	21	0,00
RUJENTEX INDUSTRIES	52 000	1 403	0,01	MINOR INTERNATIONAL PCL (warrants - W9 TB)	13 982	17	0,00
Harley-Davidson Inc	3 425	1 342	0,01	Brilliance Chi	2 000	16	0,00
Baozun Inc	4 341	1 316	0,01	China First Capital Group Ltd	200 000	13	0,00
Mohawk Industries	780	1 282	0,01	Guangzhou Automobile Group-H	800	6	0,00
Home Product Center PCL	332 700	1 278	0,01				
Foschini Group Ltd	13 011	1 239	0,00	Summa Sällanköpsvaror		2 967 838	11,70
JD Health International Inc	9 900	1 213	0,00	Procter & Gamble	145 755	168 193	0,66
Mcdonald's Holdings Co Japan	3 200	1 208	0,00	Nestle	154 084	164 255	0,65
Lotte Shopping	1 302	1 142	0,00	Pepsico Inc	99 789	126 450	0,50
Rinnai Corp	1 400	1 140	0,00	Coca-Cola	265 914	123 054	0,49
Capri Holdings Ltd	2 323	1 136	0,00	Unilever GB	177 702	88 874	0,35
Just Eat Takeaway.com NV- ADR	6 858	1 071	0,00	Mondelez International Inc	150 490	80 361	0,32
Lojas Renner	13 792	1 040	0,00	L'Oreal SA	16 497	62 876	0,25
Tatung Co	134 000	1 016	0,00	Wesfarmers Ltd.	124 015	47 057	0,19
Kroton Educacional SA	132 101	975	0,00	Estee Lauder Cos A	15 394	41 876	0,17
Benesse Holdings Inc.	4 500	958	0,00	Walgreens Boots Alliance Inc	81 067	36 474	0,14
Nokian Renkaat	2 749	949	0,00	Sysco Corp	50 330	33 466	0,13
SEB SA	600	927	0,00	Reckitt Benckiser	43 459	32 845	0,13
Hikari Tsushin	600	902	0,00	Danone	54 023	32 529	0,13
Yue Yuen Industrial Holdings	42 500	898	0,00	Archer-Daniels-Midland	59 928	31 058	0,12
Mercari Inc	1 900	864	0,00	Colgate Palmolive	40 218	27 980	0,11
Jollibee Foods Corporation	22 740	851	0,00	Kraft Heinz Co/The	69 084	24 094	0,09
Bharat Forge Ltd	9 679	848	0,00	Mowi ASA	110 221	23 990	0,09
Hugo Boss AG	1 797	836	0,00	X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	78 383	23 502	0,09
HanesBrands Inc	5 186	828	0,00	Monster Beverage Corp	26 327	20 568	0,08
Aisin Seiki	2 100	769	0,00	Orkla	232 849	20 295	0,08
Haidilao International Holding Ltd	17 000	766	0,00	Saputo	79 113	20 200	0,08
Takashimaya	8 100	754	0,00	General Mills	37 113	19 339	0,08
USS Co Ltd	4 900	732	0,00	Aeon Co. Ltd	81 000	18 630	0,07
LPP SA	24	694	0,00	Metro Inc	44 999	18 470	0,07
Stanley Electric	2 800	694	0,00	Coca-Cola HBC AG (GBP)	57 551	17 773	0,07
Bosch Ltd	395	683	0,00	Hershey Foods Common	11 597	17 275	0,07
Koito Manufacturing Co Ltd	1 100	586	0,00	Coca-Cola European Partners PLC	33 173	16 738	0,07
NGK Spark Plug	4 300	545	0,00	Kimberly-Clark	14 409	16 485	0,06
ABC-MART INC	1 100	540	0,00	Bunge	24 325	16 258	0,06
Signet Jewelers Ltd	755	522	0,00	China Mengniu Dairy Co	312 000	16 132	0,06
HengTen Networks Group Ltd	74 800	512	0,00	LG Household & Health	1 191	15 937	0,06
Hyundai Department Store	758	503	0,00	Keurig Dr Pepper Inc	52 603	15 853	0,06
Motus Holdings Ltd	8 994	503	0,00	Hindustan Unilever	51 574	14 665	0,06
Hyosung TNC Co Ltd	66	451	0,00	Loblaw	26 459	13 941	0,05
Mazda Motor Corp	5 300	426	0,00				
Mint Group Ltd	10 000	406	0,00				

Associated British Foods	52 866	13 841	0,05	Yamazaki Baking	22 600	2 727	0,01
Amorepacific Corp	7 221	13 819	0,05	Natura &Co Holding SA	28 176	2 725	0,01
Shiseido	21 100	13 285	0,05	CJ Cheiljedang Corp	767	2 685	0,01
Magnit PJSC (GDR)	104 261	12 933	0,05	Bid Corp Ltd	13 816	2 562	0,01
Kao Corp	23 100	12 166	0,05	ICA Gruppen AB	6 406	2 552	0,01
Kellogg Co	21 832	12 011	0,05	Cia Brasileira de Distribuicao	38 644	2 546	0,01
Tyson Foods A	17 334	10 934	0,04	Raia Drogasil SA	59 460	2 504	0,01
McCormick & Co	14 074	10 630	0,04	Adecoagro SA	28 512	2 448	0,01
George Weston Ltd	12 788	10 435	0,04	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	655 600	2 417	0,01
Hormel Foods	24 552	10 026	0,04	Britannia Industries Ltd	5 697	2 392	0,01
JM Smucker Co	8 805	9 757	0,04	Tata Consumer Products Ltd	26 759	2 323	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	323 050	9 029	0,04	Kose Corporation	1 600	2 155	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	10	8 965	0,04	Vinda International Holdings Ltd	77 000	2 027	0,01
Clorox Corp	5 809	8 938	0,04	UNIVERSAL ROBINA CORP	68 350	1 730	0,01
Hengan International Group Co Ltd	155 500	8 905	0,04	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	12 900	1 726	0,01
Henkel AG & Co KGaA (pref)	9 706	8 765	0,03	Thai Union Group PCL (foreign shs)	320 800	1 695	0,01
Ajinomoto	39 000	8 667	0,03	Yihai International Holding Ltd	29 321	1 684	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	33 257	8 456	0,03	Atacadao SA	46 249	1 655	0,01
Want Want China Holdings Ltd	1 388 000	8 407	0,03	TIGER BRANDS	11 815	1 479	0,01
Kerry Group Plc-A	6 997	8 360	0,03	Unilever Indonesia	502 800	1 468	0,01
UNI-President Enterprises	371 800	8 354	0,03	Pola Orbis Holdings Inc	6 200	1 402	0,01
Conagra Brands Inc	26 427	8 222	0,03	CALBEE INC	7 100	1 402	0,01
BRF SA (ADR)	174 419	8 159	0,03	E-Mart co Ltd	1 127	1 369	0,01
Henkel AG & KGAA	10 241	8 065	0,03	Godrej Consumer Products Ltd	13 505	1 352	0,01
Arca Continental SAB de CV	158 906	7 892	0,03	Nestle Malaysia Bhd	4 800	1 318	0,01
Essity AB	25 462	7 226	0,03	Dabur India	20 139	1 318	0,01
Church & Dwight Co Inc	9 360	6 822	0,03	Golden Agri- Resources Ltd	861 000	1 260	0,00
Grupo Bimbo A	361 809	6 821	0,03	QL Resources Bhd	102 000	1 187	0,00
Nissin Foods Holdings CO LTD	10 800	6 657	0,03	Amorpacific Corp - PFD	1 748	1 169	0,00
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	388 000	6 623	0,03	M DIAS BRANCO	19 752	1 098	0,00
Unicharm Corp	19 100	6 579	0,03	China Feihe Ltd	54 000	997	0,00
Cosmos Pharmaceutical Corp	5 157	6 477	0,03	Pigeon Corp	4 053	977	0,00
Tsuruha Holdings Inc	6 400	6 366	0,03	Clicks Group Ltd	6 365	937	0,00
Carrefour	36 584	6 154	0,02	Lion Corp	6 400	928	0,00
Suntory Beverage & Food Ltd	18 200	5 862	0,02	Vitasoy International Holdings Ltd	24 000	763	0,00
Meiji Holdings Co LTD	11 200	5 739	0,02	STANDARD FOODS CORP	44 000	731	0,00
Sendas Distribuidora SA	38 644	5 700	0,02	a2 Milk Co Ltd	18 785	723	0,00
Amorepacific Group	11 550	5 614	0,02	Fraser & Neave Holdings Bhd	12 400	674	0,00
Wilmar Intl Ltd	194 600	5 571	0,02	Edgewell Personal Care Co.	1 134	426	0,00
Dali Foods Group Co Ltd	997 500	5 086	0,02	Berli Jucker PCL (foreign shs)	39 500	366	0,00
Lindt & Spruengli AG-Reg	59	5 025	0,02	Coca-Cola Icecek AS	2 845	218	0,00
Lamb Weston Holdings Inc	6 960	4 801	0,02	Kobe Bussan Co Ltd	800	216	0,00
BARRY CALLEBAUT AG-REG	240	4 774	0,02	BGF retail Co Ltd/New	156	213	0,00
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	6 400	4 680	0,02	BIM BIRLESIK MAGAZALAR	2 514	154	0,00
UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	490 000	4 624	0,02	Ulker Biskuvi Sanayi AS	2 625	54	0,00
WH Group Ltd	596 500	4 585	0,02	Spectrum Brands Holdings Inc	6	4	0,00
Coty Inc	56 122	4 483	0,02				
Gruma SAB de CV	45 836	4 387	0,02	Summa Dagligvaror	1 960 143	7,73	
Charoen Pokphand Foods	610 900	4 320	0,02	J.P Morgan Chase and Co	150 459	200 141	0,79
Welcia Holdings Co Ltd	14 984	4 191	0,02	Bank of America Corp	434 058	153 051	0,60
Ingredion Inc	5 350	4 141	0,02	Allianz SE	34 501	73 586	0,29
NH Foods Ltd	12 300	4 094	0,02	Citigroup	112 811	68 258	0,27
Orion Corp/Republic of Korea	4 405	3 964	0,02	Morgan Stanley	78 581	61 619	0,24
Nisshin Seifun Group	31 385	3 930	0,02	Blackrock	8 107	60 664	0,24
Campbell Soup	9 854	3 842	0,02	DnB	325 295	60 649	0,24
Nestle India Ltd	1 892	3 838	0,02	AIA Group Ltd	549 800	58 428	0,23
Avenue Supermarts Ltd	9 847	3 789	0,01	Goldman Sachs	17 701	57 454	0,23
Toyo Suisan Kaisha	11 200	3 689	0,01	Charles Schwab Corp	85 019	52 940	0,21
Yakult Honsha Co Ltd	7 600	3 683	0,01	Royal Bank of Canada	59 156	51 310	0,20
LG Household & Health Care Ltd	604	3 509	0,01	Banco Santander	1 469 276	47 975	0,19
Kimberly-Clark Mexico A	221 648	3 367	0,01	American Express	33 533	47 385	0,19
Ito En	6 500	3 301	0,01	Prudential	282 573	45 853	0,18
Sundrug Co Ltd	11 500	3 128	0,01	Toronto - Dominion Bank (CAD)	75 488	45 289	0,18
Beiersdorf	2 863	2 954	0,01	HSBC Holdings (GBP)	900 020	44 372	0,17
PPB Group	77 374	2 917	0,01	S&P Global Inc	12 545	44 036	0,17
Kesko OY B	8 956	2 829	0,01	Chubb Ltd	29 872	40 604	0,16
Marico Ltd	44 795	2 736	0,01	TRUIST FINANCIAL CORP	79 299	37 639	0,15

Manulife Financial	218 344	36 794	0,15	Credit Suisse Group RG	144 023	12 915	0,05
Capital One Financial	26 950	35 653	0,14	Regions Financial	74 800	12 909	0,05
Bancolumbia SA (ADR)	141 493	34 850	0,14	Keycorp	72 638	12 828	0,05
Metlife	66 859	34 222	0,13	KKR & Co Inc	24 185	12 253	0,05
PNC Financial Services	20 666	33 715	0,13	Tokio Marine Holdings, Inc.	30 600	12 044	0,05
Axa	152 564	33 089	0,13	Lincoln National Corp	22 330	12 001	0,05
China Construction Bank - H	4 768 000	32 082	0,13	Sumitomo Mitsui Financial Group	40 000	11 805	0,05
CME Group Inc/IL	17 449	31 737	0,13	Poste Italiane SpA	103 933	11 753	0,05
Marsh & McLennan Cos	26 293	31 634	0,12	EXOR NV	17 127	11 735	0,05
Bank of Montreal	34 897	30 623	0,12	China Merchants Bank Co Ltd	156 498	11 418	0,05
Sberbank of Russia PJSC	213 415	30 307	0,12	Athene Holding Ltd	19 460	11 234	0,04
Moody's	9 722	30 129	0,12	London Stock Exchange	11 893	11 198	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	30 829	30 045	0,12	Deutsche Bank	99 075	11 039	0,04
American International Group	73 685	29 996	0,12	American Financial Group Inc/OH	10 266	10 950	0,04
Blackstone Group LP/The	35 623	29 594	0,12	Overseas-Chinese Bank	143 483	10 909	0,04
Aflac Inc.	64 244	29 482	0,12	Markel Corp	1 068	10 839	0,04
Commonwealth Bank of Australia	45 312	29 054	0,11	Nordea Bank Abp	113 402	10 803	0,04
Legal & General Group	946 024	28 791	0,11	Banco Bradesco SA	289 589	10 789	0,04
US Bancorp	59 086	28 788	0,11	Synchrony Financial	25 495	10 579	0,04
Bank of Nova Scotia	51 406	28 622	0,11	Axis Bank	122 816	10 574	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	514 100	27 259	0,11	Willis Towers Watson Plc	5 324	10 473	0,04
Westpac Banking Corp	163 407	27 078	0,11	Intesa SanPaolo	442 257	10 449	0,04
Gjensidige Forsikring ASA	142 194	26 822	0,11	Comerica Inc	16 923	10 325	0,04
Progressive Corp	31 806	26 714	0,11	State Street	14 650	10 309	0,04
Aust & Nz Bank Group	146 905	26 551	0,10	Ally Financial Inc	24 181	10 307	0,04
Mitsubishi UFJ Holdings Group	568 400	26 283	0,10	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	186 218	10 299	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing	51 217	26 103	0,10	T Rowe Price Group Inc	5 876	9 948	0,04
UBS Group AG	197 518	25 876	0,10	KB Financial Group	23 464	9 943	0,04
National Australian Bank	138 575	23 328	0,09	Japan Post Holdings Co Ltd	141 200	9 904	0,04
Intercontinental Exchange Inc	22 337	22 675	0,09	Barclays Bank	478 120	9 666	0,04
MSCI Inc	4 955	22 590	0,09	Invesco Ltd USA	41 961	9 592	0,04
Aon Corp	11 053	22 569	0,09	Itau Unibanco Holding SA (ADR)	186 578	9 590	0,04
Sun Life Financial Inc	50 897	22 469	0,09	Credicorp Ltd	8 822	9 137	0,04
Assicurazioni General	130 462	22 368	0,09	Bajaj Finance Ltd	13 011	9 006	0,04
Annaly Capital Management Inc (REIT)	290 100	22 031	0,09	Huntington Bancshares	73 426	8 961	0,04
BNP Paribas	39 028	20 927	0,08	United Overseas Bank	54 525	8 957	0,04
Zurich Financial Services AG	6 086	20 901	0,08	Standard Life PLC	277 143	8 873	0,03
Icici Bank	281 181	20 411	0,08	ALLEGHANY CORP	1 542	8 797	0,03
Power Corp. of Canada	70 273	19 015	0,07	Sampo Oyj	22 186	8 721	0,03
Ping An Insurance Group	219 500	18 383	0,07	China Life Insurance Co	508 000	8 615	0,03
Onex Corp	29 568	18 381	0,07	Fairfax Financial Holdings Inc	2 279	8 556	0,03
Housing Development Finance	63 416	18 060	0,07	Orix	58 600	8 464	0,03
Muenchener Rueckversicherungs RG	7 641	17 897	0,07	Mizuho Financial Group	69 170	8 461	0,03
Prudential Financial Inc	20 401	17 878	0,07	Societe Generale	33 291	8 394	0,03
Aviva PLC	369 812	17 734	0,07	SVB Financial Group	1 726	8 213	0,03
Allstate Corp	15 886	17 722	0,07	Japan Post Bank Co Ltd	113 200	8 138	0,03
Ing-Groep	155 578	17 577	0,07	Shinhan Financial Group	26 299	8 109	0,03
The Travelers Companies, Inc.	13 313	17 045	0,07	Swiss Re Ltd	10 202	7 880	0,03
Industrial & Commerc. Bank of China	3 350 000	16 823	0,07	CNP Assurances	53 497	7 786	0,03
Investor AB-B	81 708	16 117	0,06	BANK OF COMMUNICATIONS H	1 304 000	7 496	0,03
IGM Financial Inc	52 742	15 940	0,06	Banco Bradesco SA (ADR)	170 645	7 487	0,03
Ameriprise Financial	7 321	15 582	0,06	FUBON FINANCIAL HOLDING	325 000	7 372	0,03
Bank of New York Mellon	35 554	15 577	0,06	Commercial Internat. Bank Egypt SAE	259 373	7 287	0,03
Lloyds Banking Group PLC	2 759 932	15 224	0,06	AXA Equitable Holdings Inc	27 778	7 234	0,03
National bank of Canada	23 569	15 101	0,06	Credit Agricole	59 609	7 142	0,03
iA Financial Corp Inc	32 256	15 035	0,06	Dai-ichi Life Holdings, INC	45 100	7 068	0,03
Citizens Financial Group Inc	38 214	14 991	0,06	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	245 148	7 028	0,03
Macquarie GP LTD	14 921	14 986	0,06	M&T Bank Corp	5 637	7 005	0,03
Great West Lifeco	58 069	14 767	0,06	Aegon NV	196 735	6 982	0,03
Fifth Third Bancorp	45 020	14 719	0,06	FNF Group	18 493	6 873	0,03
DBS Group Holdings Limited	74 700	14 167	0,06	Public Bank Bhd	787 750	6 670	0,03
AGNC Investment Corp (REIT)	97 786	14 125	0,06	Banco BTG Pactual SA	31 783	6 612	0,03
Discover Financial Services	13 613	13 771	0,05	UniCredit SPA	65 178	6 577	0,03
Hartford Financial Services	25 642	13 590	0,05	M&G PLC	242 119	6 548	0,03
Banco Santander Chile (ADR)	79 897	13 577	0,05	Apollo Global Management Inc	12 174	6 476	0,03
Deutsche Boerse	8 996	13 430	0,05	Northern Trust Corporation	6 541	6 468	0,03
Bank of China	4 326 000	13 292	0,05	Cincinnati Finc. Corp	6 484	6 467	0,03

Nasdaq Inc	4 120	6 194	0,02	E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	334 537	2 701	0,01
Hang Seng Bank	35 800	6 115	0,02	NN Group NV	6 512	2 627	0,01
Nomura Holdings	138 900	6 077	0,02	Mitsubishi HC Capital Inc	55 800	2 558	0,01
Principal Financial Grp	11 116	6 007	0,02	Jefferies Financial Group Inc	8 571	2 507	0,01
Hana Financial Holdings	16 918	5 916	0,02	Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	124 324	2 363	0,01
Voya Financial Inc	11 105	5 841	0,02	Hong Leong Bank	60 261	2 324	0,01
Agricultural Bank China - H	1 895 000	5 635	0,02	HUA NAN FINANCIAL HLDGS	408 976	2 316	0,01
Banco Santander Brasil SA	79 607	5 495	0,02	Bank Kyoto	5 900	2 291	0,01
BOC Hong Kong Holdings	188 000	5 455	0,02	DLF Ltd	69 936	2 262	0,01
WR Berkley	8 449	5 378	0,02	First Republic Bank/CA	1 391	2 227	0,01
TAISHIN FINANCIAL HLDGS	1 129 160	5 285	0,02	Investec Plc	63 743	2 171	0,01
3i Group	37 986	5 264	0,02	Bajaj Finserv Ltd	1 529	2 130	0,01
Zions Bancorporation	11 084	5 011	0,02	Postal Savings Bank of China Co Ltd	369 000	2 125	0,01
KOTAK MAHINDRA BANK	25 042	4 915	0,02	China Dev. Financial Hldg Corp	526 000	2 123	0,01
Banco do Brasil SA	89 662	4 910	0,02	Tokyo Century Corp	4 500	2 070	0,01
Cathay Financial Holding Co Ltd	293 947	4 863	0,02	Bandhan Bank Ltd	53 485	2 032	0,01
Suncorp Group Holding	67 846	4 840	0,02	Globe Life Inc	2 481	2 021	0,01
Ci Financial Corp	30 653	4 816	0,02	Peoples United Financial	13 608	1 995	0,01
SCOR SE	17 062	4 641	0,02	Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	141 537	1 966	0,01
Everest Re Group	2 139	4 610	0,02	AIB Group PLC	89 042	1 962	0,01
Malayan Banking	271 104	4 529	0,02	Shin Kong Financial Holding	667 304	1 952	0,01
First Financial Holding Co Ltd	641 299	4 468	0,02	IRB Brasil Resseguros S/A	194 895	1 917	0,01
Julius Baer Group Ltd	7 940	4 436	0,02	Resona Holdings	58 000	1 909	0,01
Firstrand Ltd	136 780	4 390	0,02	Credit Saison	18 200	1 899	0,01
QBE Insurance Group	63 044	4 367	0,02	AMMB Holdings Berhad	310 500	1 887	0,01
State Bank of India	89 710	4 327	0,02	PICC Property & Casualty	245 313	1 837	0,01
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	82 649	4 198	0,02	Orix JREIT	109	1 796	0,01
Natwest Group PLC	173 760	4 171	0,02	ABN AMRO Group NV	17 098	1 767	0,01
Reinsurance Group of America Inc	4 242	4 136	0,02	Grupo Financiero Inbursa-O	204 899	1 736	0,01
Insurance Australia Group	123 609	4 095	0,02	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	402 221	1 698	0,01
BDO Unibank Inc	206 460	4 095	0,02	Old Mutual Ltd	208 155	1 682	0,01
Bank Rakyat Indonesia	1 754 500	4 077	0,02	Sanlam Ltd	45 602	1 676	0,01
Standard Chartered	74 832	4 076	0,02	Erie Indemnity Co	970	1 604	0,01
Arch Capital	12 082	4 024	0,02	SBI Holding	7 850	1 590	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	16 200	4 004	0,02	CIT Group	3 541	1 562	0,01
Intact Financial Corp	3 341	3 886	0,02	Amp Ltd.	209 545	1 514	0,01
Commerzbank AG	62 106	3 768	0,01	mBank SA	2 032	1 484	0,01
T&D HOLDINGS	33 600	3 718	0,01	Yes Bank Ltd	939 694	1 465	0,01
VTB Bank OJSC (GDR)	318 803	3 626	0,01	HDFC Life Insurance Co Ltd	17 415	1 375	0,01
Japan Exchange Group Inc	19 000	3 616	0,01	Amundi SA	1 754	1 323	0,01
MarketAxess Holdings Inc	890	3 529	0,01	Sul America SA - Units	21 782	1 291	0,01
Sompo Holdings Inc	11 100	3 512	0,01	Renaissancere Holdings	1 013	1 289	0,01
Fukuoka Financial Group	23 400	3 496	0,01	China CITIC Bank Corporation Limited	316 000	1 281	0,01
Mega Financial Holding CO	345 917	3 488	0,01	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	250 348	1 241	0,00
Chailease Holding Co Ltd	55 998	3 481	0,01	Chiba Bank	23 000	1 186	0,00
Woori Financial Group Inc	40 006	3 479	0,01	Mirae Asset Securities Co Ltd	16 451	1 178	0,00
Franklin	12 699	3 474	0,01	Singapore Exchange	16 500	1 174	0,00
Yuanta Financial Holding Co Ltd	421 200	3 471	0,01	Bendigo and Adelaide Bank	17 346	1 168	0,00
Banco Bradesco SA (pref shs)	78 621	3 448	0,01	RHB Bank Bhd	101 100	1 125	0,00
ASX Ltd	6 898	3 442	0,01	ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	22 000	1 065	0,00
Brighthouse Financial Inc	8 834	3 441	0,01	Bank of East Asia	66 600	1 058	0,00
FactSet Research Systems Inc	1 197	3 436	0,01	Carlyle Group Inc/The	2 552	1 014	0,00
Taiwan Cooperative Financial	519 705	3 390	0,01	CIMB Group Holdings Berhard	106 300	1 009	0,00
Kasikornbank PCL (foreign shs)	104 100	3 278	0,01	Investment AB Kinnevik (B)	2 894	991	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	11 945	3 247	0,01	Shriram Transport Finance Co Ltd	6 397	988	0,00
Porto Seguro	34 937	3 184	0,01	Sei Investments Co	1 689	895	0,00
Samsung Life Insurance Co	5 196	3 149	0,01	SBI Life Insurance Co Ltd	7 622	884	0,00
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	17 034	3 071	0,01	Up Fintech Holding Ltd	3 518	872	0,00
East West Bancorp Inc	4 926	3 020	0,01	TMBThanachart Bank PCL	2 810 100	840	0,00
Bank Central Asia	169 400	3 010	0,01	Medibank Pvt Ltd	41 115	834	0,00
Futu Holdings Ltd	1 951	2 988	0,01	Ninety One PLC	31 871	829	0,00
Samsung Fire Marine Insurance	1 768	2 961	0,01	TAIWAN BUSINESS BANK	281 899	818	0,00
Svenska Handelsbanken A	30 407	2 936	0,01	People's Ins. Co Grp of China Ltd	285 000	813	0,00
Assurant	2 195	2 932	0,01	KBC GROEP NV	1 094	713	0,00
BB Seguridade Participacoes S/A	73 167	2 881	0,01	Element Fleet Management Corp	7 002	699	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	2 929	2 802	0,01	Rural Electrification	40 750	696	0,00
China Pacific Insurance Gr H	103 400	2 784	0,01	Standard Bank Group Ltd	9 081	694	0,00

Nedbank Group	6 560	671	0,00	Thermo Fisher Scientific Inc	21 201	91 468	0,36
Discovery Limited	8 805	666	0,00	Eli Lilly & Co	46 218	90 721	0,36
China Huarong AM Co Ltd	548 000	616	0,00	Danaher Corp	36 723	84 281	0,33
Daiwa Securities	12 300	578	0,00	Abbvie	84 767	81 657	0,32
China Galaxy Securities Co Ltd	109 000	556	0,00	Medtronic PLC	74 501	79 089	0,31
Concordia Financial Group Ltd	17 700	555	0,00	Bristol-Myers Squibb	133 675	76 389	0,30
LIC Housing Finance Ltd	10 218	553	0,00	Astrazeneca (GBP)	71 817	73 677	0,29
New China Life Insurance Co Ltd	18 500	540	0,00	GlaxoSmithkline	383 453	64 302	0,25
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	37 600	535	0,00	Novo-Nordisk B	83 682	59 964	0,24
BNK Financial Group Inc	9 029	530	0,00	ZOETIS INC	35 102	55 945	0,22
Bank Millennium	50 000	523	0,00	Amgen	26 255	54 731	0,22
TMX Group Ltd	566	512	0,00	Intuitive Surgical	6 539	51 429	0,20
CITIC Securities Co Ltd	23 000	493	0,00	Sanofi	55 310	49 566	0,20
Banco BTG Pactual SA - UNIT RCP	2 341	472	0,00	Stryker Corp	19 346	42 972	0,17
Raymond James Financial Inc	423	470	0,00	CVS Health	54 926	39 195	0,15
Grupo Aval Acciones y Valores	186 211	462	0,00	CSL Ltd	20 797	38 080	0,15
EQT AB	1 462	454	0,00	Gilead Sciences Inc	56 811	33 456	0,13
Challenger	13 050	453	0,00	Anthem Inc	9 949	32 486	0,13
Chongqing Rural Commercial Bank	121 000	409	0,00	Cigna Corp	16 019	32 478	0,13
China Minsheng Banking H	92 660	380	0,00	Lonza Group	5 237	31 775	0,13
Bancolombia	6 187	374	0,00	Moderna Inc	15 029	30 202	0,12
Investec Ltd SA	11 430	373	0,00	Becton Dickinson & Co	13 158	27 366	0,11
Indiabulls Housing Finance Ltd	11 416	343	0,00	Illumina Inc	6 629	26 827	0,11
Industrial Bank Of Korea	4 040	322	0,00	Edwards Lifescienc	29 314	25 965	0,10
Grupo de Inversiones Suramericana	6 231	264	0,00	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 399	25 789	0,10
Mirae Asset Securities Co Ltd	7 034	255	0,00	IQVIA Holdings Inc	12 034	24 939	0,10
CTBC Financial Holding Company Ltd.	35 000	244	0,00	Boston Scientific	67 166	24 562	0,10
China Everbright Bank Co Ltd	64 000	223	0,00	Vertex Pharmaceuticals Inc	12 817	22 101	0,09
China Life Insurance co Ltd	26 797	217	0,00	Humana Inc	5 638	21 347	0,08
GF Securities Co Ltd	18 000	199	0,00	Wuxi Biologics Cayman Inc	135 500	21 234	0,08
Turkiye Garanti Bankasi	22 943	187	0,00	IDEXX Laboratories Inc	3 768	20 351	0,08
Bank Negara Indonesia	68 600	187	0,00	Baxter International	27 709	19 076	0,08
Haci Omer Sabanci Holding AS	20 270	177	0,00	HCA Healthcare Inc.	10 651	18 832	0,07
Huatai Securities Co Ltd	13 600	171	0,00	Agilent Technologies	14 739	18 631	0,07
Akbank	32 370	168	0,00	Daiichi Sankyo	97 600	18 008	0,07
Shizuoka Bank	2 500	165	0,00	Align Technology Inc	3 423	17 886	0,07
YAPI VE KREDI BANKASI	76 618	163	0,00	Biogen Inc	6 005	17 783	0,07
Qudian Inc	7 859	162	0,00	Merck	10 813	17 733	0,07
Bank Tabungan Negara Persero Tbk	190 237	154	0,00	DexCom Inc	4 841	17 678	0,07
Chailease Holding Co Ltd	4 864	149	0,00	Hoya Corp	15 200	17 252	0,07
Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	7 148	129	0,00	Koninklijke Philips	39 444	16 718	0,07
Direct Line Insurance Group PLC	3 818	129	0,00	Chugai Pharmaceutical	46 700	15 840	0,06
Hanwha Life Insurance Co Ltd	4 413	126	0,00	Takeda Pharmaceutical	53 200	15 245	0,06
Erste Group Bank AG	381	120	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	10 927	15 029	0,06
Mediobanca SpA	1 181	118	0,00	Veeva Systems Inc	5 568	14 807	0,06
Security Bank Corp	5 030	104	0,00	Alcon Inc	24 391	14 619	0,06
Wendel	90	104	0,00	Catalent Inc	14 943	13 817	0,05
Samsung Securities	229	78	0,00	M3 INC	22 100	13 815	0,05
Santander Bank Polska SA	136	78	0,00	Astellas PharmaR	92 000	13 713	0,05
Dongbu Insurance	185	77	0,00	Siemens Healthineers AG	25 994	13 624	0,05
Alpha Bank	6 781	74	0,00	Centene Corp	21 721	13 548	0,05
Turkiye Is Bankasi	11 614	58	0,00	Resmed Inc	6 186	13 042	0,05
Bank Danamon Indonesia TBK	46 400	56	0,00	Smith & Nephew	70 647	13 041	0,05
Capitec Bank Holdings Ltd	40	40	0,00	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	8 096	12 720	0,05
Bank CIMB Niaga Tbk PT	54 751	28	0,00	Mettler-Toledo International A	1 053	12 476	0,05
Haitong Securities Co Ltd	1 200	9	0,00	McKesson Corp	7 575	12 389	0,05
Piraeus Bank S.A.	453	7	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	8 311	12 049	0,05
BOCOM International Holdings Co Ltd	982	2	0,00	Sartorius AG	2 434	10 837	0,04
LIBERTY HOLDINGS	29	1	0,00	Celltrion	5 279	10 764	0,04
Bank of the Philippine Islands	4	0	0,00	Fresenius SE	24 000	10 709	0,04
Summa Finans	3 793 112	14,95		Sartorius Stedim Biotech	2 642	10 689	0,04
United Health Group	44 937	153 892	0,61	West Pharmaceutical Services Inc	3 452	10 601	0,04
Roche Holding Genuss	39 281	126 672	0,50	Samsung Biologics Co Ltd	1 617	10 327	0,04
Pfizer	309 193	103 549	0,41	Horizon Therapeutics Plc	12 738	10 201	0,04
Merck & Co	149 026	99 117	0,39	Terumo	29 400	10 199	0,04
Abbott Laboratories	98 322	97 481	0,38	Coloplast B	6 731	9 446	0,04
				Otsuka Holdings Co LTD	25 600	9 088	0,04

Teladoc Health Inc	6 018	8 558	0,03	Bangkok Dusit Medical Services PCL	424 000	2 602	0,01
Exact Sciences Corp	7 801	8 293	0,03	Microport Scientific Corp	33 360	2 559	0,01
Cerner Corp	12 118	8 100	0,03	Molina Healthcare Inc	1 173	2 539	0,01
Eisai	9 600	8 081	0,03	Hypermarcas SA	42 911	2 521	0,01
Waters Corp	2 717	8 031	0,03	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	13 500	2 422	0,01
Avantor Inc	26 251	7 972	0,03	VIFOR PHARMA AG	2 127	2 357	0,01
UCB SA	8 874	7 934	0,03	Ipsen	2 636	2 345	0,01
Viartis Inc	64 701	7 907	0,03	Nektar Therapeutics	15 123	2 219	0,01
Novocure Ltd	4 047	7 677	0,03	Galapagos NV	3 664	2 173	0,01
SYSMEX Corporation	7 500	7 628	0,03	Hutchison China MediTech Ltd	6 329	2 126	0,01
Insulet Corp	3 202	7 517	0,03	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	104 000	2 075	0,01
Hologic	12 988	7 411	0,03	Top Glove Corp Bhd	233 700	2 008	0,01
Elanco Animal Health Inc	23 753	7 047	0,03	Aspen Pharmacare Holdings	20 029	1 944	0,01
10X Genomics Inc	4 170	6 983	0,03	Envista Holdings Corp	5 250	1 940	0,01
Genmab	1 980	6 929	0,03	DiaSorin SpA	1 119	1 810	0,01
Cardinal Health	14 181	6 924	0,03	Ionis Pharmaceuticals Inc	5 032	1 717	0,01
Cooper Cos	2 023	6 856	0,03	Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	91 900	1 716	0,01
Seagen Inc	5 010	6 765	0,03	China Medical System Holdings Ltd	76 000	1 712	0,01
Bausch Health Cos Inc	26 722	6 714	0,03	BioMerieux	1 634	1 624	0,01
Teleflex Inc	1 937	6 656	0,03	China Resources Pharmaceutical Grp	301 500	1 607	0,01
Fresenius Medical Care AG and KGAA	8 521	6 053	0,02	Ramsay Health Care Ltd	3 928	1 588	0,01
ABIOMED Inc	2 267	6 051	0,02	Kalbe Farma Tbk PT	1 848 900	1 527	0,01
Novavax Inc	3 259	5 917	0,02	CIPLA Ltd	12 432	1 390	0,01
Zai Lab Ltd	3 789	5 735	0,02	Argenx SE	529	1 369	0,01
PerkinElmer	4 297	5 674	0,02	Genscript Biotech Corp	36 000	1 344	0,01
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	18 100	5 495	0,02	Neurocrine Biosciences Inc	1 592	1 325	0,01
Celltrion Healthcare Co Ltd	6 132	5 388	0,02	Aurobindo Pharma Ltd	11 679	1 297	0,01
BeiGene Ltd	1 806	5 301	0,02	Amplifon SpA	2 977	1 257	0,00
Sonova Holding AG	1 599	5 148	0,02	LUPIN	9 239	1 222	0,00
STERIS PLC	2 729	4 815	0,02	Alkermes PLC	5 355	1 123	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	127 390	4 770	0,02	GNDI Participacoes SA	7 676	1 111	0,00
Dentsply Sirona Inc	8 806	4 764	0,02	Demant A/S	2 234	1 076	0,00
Innovent Biologics Inc	47 500	4 737	0,02	Hartalega Holdings Bhd	69 200	1 048	0,00
Masimo Corp	2 277	4 721	0,02	Celltrion Pharm Inc	796	950	0,00
Laboratory Corporation of America	1 992	4 699	0,02	Oteness Biotech Co Ltd	13 000	926	0,00
Straumann Holding AG-Reg	344	4 694	0,02	Odontoprev SA	39 758	883	0,00
Shionogi	10 400	4 641	0,02	H. Lundbeck A/S	3 176	864	0,00
Sarepta Therapeutics Inc	6 795	4 518	0,02	Supermax Corp Bhd	121 871	828	0,00
Incyte Corp	6 179	4 446	0,02	PeptiDream Inc	1 900	798	0,00
Divi's Laboratories Ltd	8 469	4 295	0,02	Ryman Healthcare Ltd	10 133	795	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	2 795	4 246	0,02	Alfresa Holdings Corp	6 000	767	0,00
Qiagen	10 212	4 222	0,02	Medipal Holdings Corp	4 600	752	0,00
Sonic Healthcare	16 807	4 144	0,02	China Trad. Chinese Medicine Hldgs	126 000	738	0,00
Ono Pharma	21 200	4 050	0,02	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	1 087	710	0,00
Eurofins Scientific SE	4 030	3 940	0,02	Carl Zeiss Meditec AG	426	704	0,00
Grifols SA	16 949	3 926	0,02	SSY Group Ltd	82 000	627	0,00
Organon & Co	14 902	3 856	0,02	Taisho Pharmaceutical	1 300	596	0,00
WuXi AppTec Co Ltd	19 080	3 809	0,02	Netcare Ltd	64 023	546	0,00
Recordati S.p.A.	7 592	3 711	0,01	Santen Pharmaceutical Co	4 600	542	0,00
Quest Diagnostics	3 255	3 674	0,01	Change Healthcare Inc	2 635	519	0,00
Perrigo Co	9 241	3 624	0,01	AK Medical Holdings Ltd	34 306	518	0,00
Bio-Rad Laboratories Inc	633	3 488	0,01	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	506	0,00
Sino Biopharmaceutical Ltd	413 500	3 470	0,01	Asahi Intecc Co Ltd	2 430	497	0,00
IHH Healthcare Bhd	307 860	3 469	0,01	3SBio Inc	40 500	428	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	272 640	3 375	0,01	Hanmi Pharm Co Ltd	168	427	0,00
Amerisourcebergen	3 406	3 335	0,01	Kossan Rubber Industries	62 173	412	0,00
Alibaba Health Information Tec	172 000	3 262	0,01	Helixmith Co Ltd	1 608	387	0,00
Henry Schein Inc.	5 117	3 247	0,01	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	5 500	380	0,00
CanSino Biologics Inc	6 953	3 159	0,01	Suzuken	1 500	376	0,00
DAVITA INC	3 027	3 118	0,01	Cadila Healthcare Ltd	4 589	341	0,00
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4 333	3 092	0,01	Ambu A/S	847	279	0,00
Piramal Enterprises Ltd	11 016	3 040	0,01	Arjo AB	2 945	260	0,00
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	28 500	3 035	0,01	Luye Pharma Group Ltd	46 000	259	0,00
Sun Pharmaceutical Indus	38 817	3 017	0,01	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3 209	241	0,00
Dr Reddy's Laboratories Ltd	4 650	2 901	0,01	GN Store Nord A/S	322	241	0,00
Cochlear	1 737	2 807	0,01	Bumrungrad Hospital PCL	6 500	223	0,00
SINOPHARM GROUP CO H	107 600	2 737	0,01	Mediclinic International PLC	6 177	217	0,00

Richter Gedeon Nyrt	938	214	0,00	Transurban Group	149 978	13 702	0,05
Orpea	195	212	0,00	Vestas Wind System	39 625	13 230	0,05
Yuhan Corp	431	207	0,00	SMC	2 600	13 152	0,05
Hikma Pharmaceuticals Plc	671	194	0,00	CNH Industrial NV	92 918	13 123	0,05
Nippon Shinyaku Co Ltd	200	136	0,00	Rockwell Automation Inc	5 361	13 113	0,05
Idorsia Ltd	524	123	0,00	Komatsu	59 900	12 741	0,05
Alteogen Inc	193	123	0,00	Cintas	3 691	12 058	0,05
MEDNAX Inc	300	77	0,00	Brambles Ltd	153 681	11 288	0,04
Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	3 692	50	0,00	Fastenal Co	25 067	11 148	0,04
Sillajen Inc	1 753	43	0,00	Kone Oyj	15 864	11 069	0,04
Taro Pharmaceutical Industries Ltd	42	26	0,00	Lyft Inc	20 781	10 749	0,04
Microport Scientific Corp (interim 01.2021)	166	3	0,00	Odakyu Electric Railway	49 400	10 681	0,04
NMC Health PLC	4 885	0	0,00	Sandvik	48 525	10 608	0,04
Summa Hälsovård	2 941 521	11,59		Mitsubishi Electric	85 000	10 561	0,04
Union Pacific Corp	50 934	95 800	0,38	Sunrun Inc	22 046	10 517	0,04
Caterpillar	34 551	64 306	0,25	TransUnion	11 121	10 444	0,04
Deere & Co	20 381	61 478	0,24	Ingersoll Rand Inc	24 641	10 286	0,04
CSX	217 650	59 713	0,24	Plug Power Inc	34 917	10 210	0,04
Vinci	64 332	58 714	0,23	Hochtief	15 304	10 052	0,04
Dover	45 048	58 020	0,23	CoStar Group Inc	14 090	9 980	0,04
3M CO	33 578	57 039	0,22	AerCap Holdings NV	22 523	9 864	0,04
Siemens	41 819	56 672	0,22	Central Japan Railway	7 500	9 738	0,04
Deutsche Post	93 767	54 548	0,22	Techtronic Industries	65 000	9 706	0,04
United Parcel Services	30 296	53 884	0,21	Bombardier B	1 201 053	9 705	0,04
Waste Mangement	44 521	53 347	0,21	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	13 386	9 422	0,04
Schneider Electric	28 754	38 693	0,15	China Merchants Holding	748 000	9 341	0,04
Republic Services	40 316	37 930	0,15	Ferrovial SA	35 018	8 790	0,03
Thomson Reuters Corp	42 116	35 815	0,14	Acuity Brands Inc	5 460	8 733	0,03
Uber Technologies Inc	79 651	34 141	0,13	Assa Abloy B	33 830	8 721	0,03
Emerson Electric	40 204	33 090	0,13	WEG SA	148 890	8 549	0,03
Illinois Tool Works	16 838	32 193	0,13	Nielsen Holdings PLC	40 504	8 546	0,03
FedEx Corp	11 472	29 269	0,12	AMERCO	1 651	8 322	0,03
Recruit Holdings Co Ltd	68 100	28 703	0,11	Old Dominion Freight Line Inc	3 754	8 148	0,03
ABB (CHF)	98 646	28 649	0,11	ZTO Express Cayman Inc	31 101	8 073	0,03
Roper Technologies	6 964	28 004	0,11	Masco	16 000	8 061	0,03
Generac Holdings Inc	6 899	24 494	0,10	AENA S.M.E. S.A	5 715	8 016	0,03
Xylem Inc	22 897	23 490	0,09	Legrand	8 699	7 875	0,03
Johnson Controls International plc	37 562	22 046	0,09	Acs Actividades Cons Y Serv	34 358	7 872	0,03
Relx Plc	95 205	21 585	0,09	Eiffage SA	8 762	7 625	0,03
Daikin Industries	13 500	21 522	0,08	IDEX Corp	3 949	7 432	0,03
Ritchie Bros. Auctioneer	39 433	20 014	0,08	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	4 945	7 389	0,03
LG Corp	25 336	19 722	0,08	Atlas Copco AB	16 008	7 204	0,03
Waste Connections Inc	19 265	19 677	0,08	China Conch Venture Holdings Ltd	198 171	7 136	0,03
Trane Technologies plc	12 152	19 137	0,08	WW Grainger Inc	1 895	7 098	0,03
Volvo B	92 654	19 077	0,08	CRRC Corp Ltd	1 863 000	7 037	0,03
Carrier Global Corp	45 225	18 797	0,07	Brenntag AG	8 699	6 919	0,03
Fanuc Corporation	8 900	18 375	0,07	AGC Inc	18 600	6 679	0,03
IHS Markit Ltd	18 960	18 268	0,07	Yamato Holdings	27 300	6 647	0,03
Paccar	23 736	18 117	0,07	Kurita Waver Industries	15 900	6 530	0,03
Air Canada	95 087	16 746	0,07	EXPEDITORS	5 925	6 415	0,03
WSP Global Inc	16 299	16 288	0,06	MTR Corp Ltd	133 500	6 359	0,03
Experian	49 284	16 222	0,06	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	123 900	6 263	0,02
Ferguson PLC	13 593	16 139	0,06	Bouygues	18 892	5 976	0,02
Nidec	15 900	15 774	0,06	IMI Plc	29 389	5 972	0,02
Cie de St-Gobain	26 761	15 074	0,06	Bunzl Plc	21 144	5 968	0,02
Kubota	86 600	14 994	0,06	Ballard Power Systems Inc (CAD)	37 635	5 843	0,02
Atlas Copco AB	28 077	14 712	0,06	Keio Electric Railway	11 600	5 837	0,02
Pentair Ltd	25 470	14 701	0,06	Jtekt Corp.	64 800	5 687	0,02
Ashtead Group PLC	22 954	14 546	0,06	Country Garden Services Hldgs Co Ltd	61 321	5 666	0,02
Cummins	6 967	14 527	0,06	Makita Corp	13 600	5 481	0,02
East Japan Railway	23 500	14 354	0,06	Fuji Electric Co Ltd	13 600	5 439	0,02
Otis Worldwide Corp	20 300	14 196	0,06	Fosun International Ltd	435 000	5 356	0,02
United Rentals Inc	5 178	14 127	0,06	Kajima	49 300	5 345	0,02
DSV	7 041	14 044	0,06	Aeroports de Paris	4 775	5 320	0,02
Airports of Thailand (foreign shs)	832 800	13 778	0,05	Spirax-Sarco Engineering PLC	3 282	5 279	0,02
				Pan Ocean Co Ltd	81 232	5 268	0,02
				JB Hunt Transport Services Inc	3 766	5 248	0,02

Fraport	8 826	5 143	0,02	BOC Aviation Ltd	29 500	2 128	0,01
Yangzijiang Shipbuilding	571 000	5 122	0,02	Hoshizaki Corporation	2 900	2 109	0,01
Secom	7 600	4 945	0,02	Middleby Corp/The	1 380	2 045	0,01
SKF	21 648	4 717	0,02	Persol Holdings Co Ltd	12 000	2 030	0,01
SG Holdings Co Ltd	20 800	4 669	0,02	Taiwan High Speed Rail Corp	220 925	2 028	0,01
Taisei	16 400	4 600	0,02	MonotaRO Co Ltd	9 942	2 015	0,01
West Japan Railway	9 400	4 588	0,02	Bureau Veritas SA	7 414	2 006	0,01
Ayala Corp	32 563	4 564	0,02	51job Inc	3 012	2 003	0,01
Kuehne & Nagel Intl. AG-Reg	1 548	4 534	0,02	Dai Nippon Printing	11 000	1 991	0,01
Rollins Inc	15 328	4 483	0,02	Schindler Holding AG-Reg	780	1 951	0,01
CH Robinson Worldwide Inc	5 575	4 466	0,02	S-1 Corp	2 945	1 832	0,01
Sumitomo Heavy	18 600	4 386	0,02	Tobu Railway	8 200	1 815	0,01
Amada Holdings Co	49 300	4 266	0,02	ComfortDelgro	173 200	1 807	0,01
SEEK LTD	20 036	4 263	0,02	China Lesso Group Holdings Ltd	84 000	1 772	0,01
Sensata Technologies Holding PLC	8 536	4 232	0,02	Finning International	7 748	1 736	0,01
Alfa Laval AB	13 937	4 213	0,02	China Railway Construction Corp Ltd	307 000	1 734	0,01
OWENS CORNING	5 004	4 190	0,02	Bidvest Group Ltd	15 106	1 723	0,01
AO Smith Corp	6 797	4 189	0,02	Doosan Bobcat Inc	4 615	1 682	0,01
Kamigumi Co	23 600	4 097	0,02	Intertek Group	2 517	1 644	0,01
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	33 498	4 061	0,02	Gea Group	4 734	1 640	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	2 473	3 925	0,02	Container Corp Of India Ltd	20 179	1 621	0,01
China Communications Construction	941 000	3 907	0,02	Qantas Airways	54 029	1 616	0,01
GFL Environmental Inc	14 205	3 887	0,02	TOPPAN INC	11 700	1 609	0,01
TOTO Ltd	8 700	3 855	0,02	Hutchison Port Hld	827 100	1 592	0,01
Hitachi Constr. Machine	14 600	3 819	0,02	Kyushu Railway Co	7 900	1 525	0,01
EVA AIRWAYS CORP	616 000	3 810	0,02	Haitian International Holdings Ltd	53 000	1 520	0,01
Manpower Group	3 654	3 716	0,01	NGK Insulators	10 500	1 508	0,01
Adecco Group AG	6 368	3 703	0,01	Epiroc AB	8 736	1 467	0,01
SR Teleperformance	1 062	3 687	0,01	Nabtesco Corp	4 400	1 424	0,01
Rumo SA	111 118	3 627	0,01	Gamuda	219 100	1 413	0,01
Prysmian	11 685	3 583	0,01	GS Engineering & Construction	4 260	1 388	0,01
Robert Half Intl	4 667	3 551	0,01	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	8 750	1 383	0,01
Sydney Airport	94 990	3 531	0,01	THK	5 400	1 379	0,01
Samsung C&T Corp	3 397	3 521	0,01	Alfa Sab De CV	213 935	1 375	0,01
Epiroc AB	17 655	3 443	0,01	CHINA COMM SERVI H	320 000	1 367	0,01
Aurizon Holdings Ltd	144 080	3 441	0,01	Internat. Container Terminal Services	47 630	1 366	0,01
Keisei Electric Railway	12 400	3 387	0,01	Nihon M&A Center Inc	5 942	1 319	0,01
Daifuku Co	4 300	3 343	0,01	NWS Holdings	139 000	1 264	0,00
Obayashi	49 100	3 341	0,01	Ashok Leyland Ltd	87 497	1 234	0,00
Minebea Mitsumi Inc	14 700	3 329	0,01	GETLINK	9 175	1 224	0,00
Allegion PLC	2 776	3 307	0,01	CJ Corp	1 484	1 206	0,00
MISUMI Group Inc	11 100	3 216	0,01	InterGlobe Aviation Ltd	6 023	1 190	0,00
Copart Inc	2 851	3 214	0,01	Knorr-Bremse AG	1 194	1 175	0,00
Localiza Rent a Car	28 578	3 117	0,01	Rexel SA	6 278	1 123	0,00
Randstad NV	4 758	3 112	0,01	Siemens India	4 711	1 095	0,00
Shimizu	47 400	3 112	0,01	Cathay Pacific Airways	147 272	1 064	0,00
Edenred	6 206	3 024	0,01	Geberit AG Reg	164	1 053	0,00
SGS	114	3 010	0,01	LX Holdings Corp	12 286	1 050	0,00
KION Group AG	3 276	2 986	0,01	Nordson Corp	556	1 044	0,00
CCR S.A.	128 349	2 942	0,01	NSK Ltd	14 300	1 035	0,00
Singapore Airlines	95 250	2 939	0,01	Japan Airlines Co Ltd	5 400	999	0,00
Snap-On	1 524	2 912	0,01	SM Investments	5 540	970	0,00
Hyundai Engineering & Construction	6 508	2 881	0,01	ANA Holdings Inc	4 800	966	0,00
Zhejiang Expressway Co-H	370 000	2 816	0,01	Shanghai Electric	409 680	934	0,00
Havells India Ltd	24 769	2 793	0,01	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	192 703	934	0,00
Skanska B	11 727	2 662	0,01	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	158 000	922	0,00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	8 000	2 640	0,01	KCC Corp	347	905	0,00
Tokyu Corp	21 900	2 550	0,01	Sohgo Security Services Co Ltd	2 200	858	0,00
Grupo Aerop Pacifico B	27 845	2 537	0,01	Keihan Holdings Co Ltd	3 100	803	0,00
LIXIL Corp	11 200	2 479	0,01	Park24 Co	5 100	793	0,00
PINFRA	34 452	2 360	0,01	Keikyu Corp	7 000	732	0,00
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 962	2 318	0,01	SINOTRUK (HONG KONG)	38 500	706	0,00
Metso Outotec Oyj	23 258	2 311	0,01	AGCO Corp	630	702	0,00
Cimic Group Ltd	18 141	2 304	0,01	Hyundai Merchant Marine	2 104	701	0,00
Wolters Kluwer	2 608	2 241	0,01	Neles Oyj	5 409	667	0,00
CJ Korea Express Co Ltd	1 617	2 174	0,01	Stericycle Inc	1 062	650	0,00
Weichai Power	112 000	2 129	0,01				

Electrolux Professional AB-B	10 608	643	0,00	Keyence	7 900	34 131	0,13
Shenzhen International Holdings Ltd	52 000	615	0,00	Zoom Video Communications Inc	9 528	31 537	0,12
Seibu Holdings Inc	5 900	592	0,00	Hitachi	56 000	27 448	0,11
Securitas B	4 323	584	0,00	Twilio Inc	8 028	27 062	0,11
Xinjiang Goldwind S&T Co Ltd	39 270	525	0,00	Infineon	77 605	26 619	0,10
ISS A/S	2 374	477	0,00	Tokyo Electron	6 900	25 563	0,10
Hino Motors	6 200	467	0,00	Autodesk	10 205	25 475	0,10
American Airlines Group Inc	2 557	464	0,00	Fiserv	27 625	25 253	0,10
nVent Electric PLC	1 624	434	0,00	NXP Semiconductors NV	13 153	23 141	0,09
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	34 358	411	0,00	DocuSign Inc	9 580	22 905	0,09
IMPERIAL HOLDINGS	13 444	382	0,00	Samsung Electronics PFD	38 375	21 478	0,08
China Southern Airlines	68 000	361	0,00	Crowdstrike Holdings Inc	9 138	19 640	0,08
Airasia BHD	187 800	344	0,00	Mediatek	66 000	19 488	0,08
Cosco Pacific	48 000	320	0,00	TE Connectivity Ltd	15 755	18 218	0,07
Kintetsu Group Holdings Co	1 000	301	0,00	Kla-Tencor	6 507	18 042	0,07
Lennox International Inc	93	279	0,00	Samsung SDI	3 383	17 932	0,07
Greentown Service Group Co Ltd	18 000	239	0,00	HP Inc	68 833	17 772	0,07
Miura Co Ltd	600	223	0,00	Xiaomi Corp	578 600	17 204	0,07
Zoomlion Heavy Industry S&T	22 800	204	0,00	Adyen NV	790	16 509	0,07
A-Living Services Co Ltd	4 750	202	0,00	Afterpay Ltd	21 521	16 328	0,06
Shenzhen Expressway Co Ltd	24 000	198	0,00	Trade Desk Inc/The	24 350	16 110	0,06
BEIJING CAP INT'L AIRP H	34 000	193	0,00	Cloudflare Inc	17 679	16 002	0,06
KCC Glass Corp	326	155	0,00	Palo Alto Networks Inc	5 035	15 977	0,06
Nagoya Railroad Co Ltd	800	127	0,00	Ericsson LM-B SHS	146 830	15 793	0,06
Jasa Marga Persero Tbk PT	58 300	121	0,00	Workday Inc	7 557	15 429	0,06
Hebei Construction Group Corp Ltd	37 000	98	0,00	Cognizant Tech Solutions	25 741	15 247	0,06
BEST Inc	5 800	88	0,00	Fujitsu Ltd	9 400	15 065	0,06
Schindler BE	30	79	0,00	Marvell Technology Inc	29 647	14 789	0,06
CJ Corp	102	70	0,00	Corning	41 297	14 445	0,06
Osram Licht	120	65	0,00	Hon Hai Precision	415 090	14 270	0,06
Hyundai Development Co	593	58	0,00	Microchip Technology	10 709	13 714	0,05
TURK HAVA YOLLARI	761	10	0,00	Nokia A	297 136	13 608	0,05
Summa Industri	2 427 275	9,57		Canon	70 100	13 574	0,05
Apple Inc	723 971	847 989	3,34	Paychex	14 612	13 409	0,05
Microsoft	319 701	740 676	2,92	Murata Manufacturing	20 000	13 071	0,05
NVIDIA	29 737	203 478	0,80	Zscaler Inc	6 990	12 916	0,05
Taiwan Semiconductor	1 056 000	192 857	0,76	Lasertec Corp	7 662	12 746	0,05
Visa Inc - Class A shares	82 702	165 376	0,65	Fortinet Inc	6 257	12 746	0,05
PAYPAL HOLDINGS INC	56 741	141 443	0,56	HubSpot Inc	2 465	12 284	0,05
Mastercard Inc	43 023	134 331	0,53	AMADEUS IT GROUP S.A	20 363	12 251	0,05
Cisco Systems	273 938	124 166	0,49	CGI Inc	15 422	11 971	0,05
Adobe Inc	23 722	118 811	0,47	Samsung Electro Mechanics	8 881	11 938	0,05
ASML Holding NV	17 990	105 714	0,42	Enphase Energy Inc	7 429	11 667	0,05
Samsung Electronics	165 610	101 494	0,40	Synopsys	4 852	11 444	0,05
Salesforce.Com Inc	47 045	98 279	0,39	Hewlett Packard Enterprise Co	90 985	11 345	0,04
Intel	181 761	87 267	0,34	Skyworks Solutions Inc	6 743	11 058	0,04
Broadcom Inc	20 601	84 011	0,33	Zebra Technologies	2 420	10 958	0,04
Accenture PLC	31 337	79 003	0,31	PTC Inc	9 065	10 951	0,04
Applied Materials	63 986	77 924	0,31	Cadence Design Sys	9 314	10 898	0,04
Texas Instruments	43 734	71 924	0,28	ANSYS INC	3 572	10 602	0,04
Oracle Corporation	102 748	68 399	0,27	Okta Inc	5 053	10 574	0,04
Intuit	15 584	65 328	0,26	FUJIFILM Holdings Corp	16 500	10 475	0,04
Qualcomm	53 316	65 171	0,26	Arista Networks Inc	3 371	10 445	0,04
Shopify Inc	4 977	62 314	0,25	Xilinx	8 359	10 340	0,04
Sap SE	51 371	61 916	0,24	Nice Ltd	4 920	10 281	0,04
Lam Research Corp	9 442	52 544	0,21	LG Display Co Ltd	55 087	10 249	0,04
International Business Machines Corp	41 726	52 310	0,21	SolarEdge Technologies Inc	4 288	10 135	0,04
Advanced Micro Devices	56 831	45 653	0,18	FleetCor Technologies Inc	4 094	8 965	0,04
Square Inc	21 748	45 345	0,18	Capgemini SE	5 454	8 961	0,04
ServiceNow Inc	9 453	44 428	0,18	Constellation Software Inc/Canada	682	8 843	0,03
SK Hynix Inc	44 492	43 080	0,17	Western Digital Corp	14 507	8 830	0,03
Fidelity National Informatio	34 053	41 258	0,16	RingCentral Inc	3 407	8 467	0,03
Micron Technology	52 821	38 388	0,15	Avalara Inc	6 065	8 392	0,03
Infosys Limited	204 411	37 179	0,15	MongoDB Inc	2 696	8 335	0,03
Automatic Data Processing	20 295	34 474	0,14	Maxim Integrated Products	9 133	8 229	0,03
				NortonLifeLock Inc	34 301	7 985	0,03
				Netapp INC	11 220	7 851	0,03

Splunk Inc	6 322	7 817	0,03	Dynatrace Inc	5 830	2 913	0,01
Renesas Electronics Corp	83 900	7 764	0,03	Nexi SpA	15 514	2 912	0,01
Broadridge Financial Solutions	5 483	7 574	0,03	Disco	1 100	2 878	0,01
Slack Technologies Inc	19 801	7 502	0,03	Largan Precision	3 000	2 855	0,01
Delta Electronics	80 406	7 478	0,03	Silergy Corp	2 381	2 770	0,01
Stmicroelectronics	23 950	7 434	0,03	Tech Mahindra Ltd	21 843	2 753	0,01
Kyocera	14 000	7 409	0,03	SHIMADZU CORP	8 300	2 747	0,01
On Semiconductor Corporation	22 525	7 374	0,03	Quanta Computer	101 000	2 713	0,01
Seagate Technology Holdings PLC	9 699	7 294	0,03	Yokogawa Electric	21 200	2 712	0,01
CDW Corp/DE	4 852	7 247	0,03	IPG Photonics Corp	1 490	2 686	0,01
Paycom Software Inc	2 304	7 162	0,03	Square Enix Holdings Co Ltd	6 300	2 675	0,01
Ricoh	71 700	6 889	0,03	Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	90 000	2 612	0,01
Advantest	8 800	6 787	0,03	Trend Micro	5 700	2 556	0,01
United Microelectronics	408 000	6 650	0,03	Citrix	2 525	2 532	0,01
Logitech	6 370	6 607	0,03	KMW Co Ltd	6 154	2 528	0,01
Blackberry Ltd (CAD)	62 944	6 586	0,03	Arrow Electronics	2 416	2 352	0,01
Gartner Inc	3 163	6 552	0,03	GoDaddy Inc	3 122	2 322	0,01
Coupa Software Inc	2 919	6 543	0,03	Brother Inds Ltd	12 600	2 152	0,01
Wipro Ltd	104 187	6 541	0,03	Innolux Corp	335 000	2 134	0,01
Cielo	1 048 583	6 505	0,03	Nippon Electric Glass	10 600	2 132	0,01
Black Knight Inc	9 743	6 498	0,03	Delta Electronics Thailand PCL	13 700	2 113	0,01
Dell Technologies Inc	7 263	6 191	0,02	Pegatron Corp	99 000	2 091	0,01
Datadog Inc	6 915	6 155	0,02	AAC Technologies Holdings Inc	30 500	1 951	0,01
Trimble Inc	8 725	6 106	0,02	Weimob Inc	102 000	1 923	0,01
HCL Technologies Ltd	53 664	6 073	0,02	Sumco	8 900	1 869	0,01
Palantir Technologies Inc	26 708	6 021	0,02	F5 Networks Inc	1 150	1 836	0,01
Yaskawa Electric Corp	14 300	5 983	0,02	Oracle Corp Japan	2 800	1 834	0,01
Teradyne	5 177	5 931	0,02	Temenos Group AG	1 321	1 816	0,01
Semiconductor Manuf. Internat. Corp	218 000	5 738	0,02	Globant SA	967	1 813	0,01
Nomura Research Institute	20 000	5 663	0,02	TravelSky Technology Ltd	98 000	1 809	0,01
Omron	8 300	5 634	0,02	Alps Electric Co Ltd	19 500	1 762	0,01
Flex Ltd	35 435	5 415	0,02	Hua Hong Semiconductor Ltd	37 000	1 748	0,01
Wix.com Ltd	2 152	5 342	0,02	Walsin Technology Corp	25 000	1 746	0,01
TDK Corp	5 100	5 301	0,02	Rohm Co Ltd	2 200	1 741	0,01
United Microelectronics Corp (ADR)	65 215	5 271	0,02	Winbond Electronics	154 000	1 647	0,01
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	18 700	5 054	0,02	BYD Electronic International Co Ltd	28 500	1 601	0,01
Tyler Technologies Inc	1 296	5 014	0,02	Atos SE	3 049	1 586	0,01
EPAM Systems Inc	1 145	5 003	0,02	Fair Isaac Corp	368	1 582	0,01
Obic Co	3 000	4 787	0,02	Lite-On Technology	89 000	1 574	0,01
Ntt Data	35 700	4 767	0,02	Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 526	1 568	0,01
Worldline SA/France	5 926	4 744	0,02	Micro-Star International	31 000	1 499	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	7 617	4 694	0,02	Otsuka Corp	3 200	1 438	0,01
Samsung SDS Co Ltd	3 340	4 692	0,02	Konica Minolta Inc	30 200	1 429	0,01
Zendesk Inc	3 784	4 671	0,02	Catcher Technology Co Ltd	25 000	1 397	0,01
Micro Focus International PLC	72 100	4 659	0,02	Akamai Technologies	1 398	1 394	0,01
Nec Corp	10 300	4 540	0,02	AU Optronics Corp	192 000	1 335	0,01
Open Text Corp	10 396	4 520	0,02	Acer Inc	147 000	1 322	0,01
Verisign	2 312	4 502	0,02	Hirose Electric	1 000	1 252	0,00
Asustek Computer	36 000	4 105	0,02	CDK Global Inc	2 929	1 245	0,00
Cognex Corp	5 614	4 035	0,02	GMO Payment Gateway Inc	1 100	1 226	0,00
Sabre Corp	37 760	4 030	0,02	Guidewire Software Inc	1 270	1 224	0,00
Vmware Inc - Class A	2 813	3 848	0,02	Wiwynn Corp	4 000	1 224	0,00
Jack Henry & Associates Inc	2 683	3 752	0,01	Western Union Co/The	6 136	1 205	0,00
LG Innotek Co Ltd	2 172	3 678	0,01	WPG HOLDINGS CO	76 360	1 198	0,00
Novatek Microelectronics Corp	24 000	3 676	0,01	Unity Software Inc	1 275	1 198	0,00
WiseTech Global Ltd	17 208	3 528	0,01	Hamamatsu Photonics KK	2 300	1 187	0,00
Juniper Networks	14 580	3 410	0,01	Itochu Techno-Solutions Corp	4 400	1 166	0,00
Alliance Data Systems Corp	3 776	3 365	0,01	Snowflake Inc	556	1 150	0,00
Computershare	30 997	3 363	0,01	Inventec Co	135 000	1 088	0,00
Lenovo Group	330 000	3 245	0,01	Venture Mfg. (Singapore)	8 700	1 063	0,00
Xerox Holdings Corp	16 027	3 220	0,01	Check Point Software Technol. Ltd	1 032	1 025	0,00
ASM Pacific Technology	27 700	3 209	0,01	Advantech Co Ltd	8 798	932	0,00
Yageo Corporation	17 981	3 063	0,01	PHISON ELECTRONICS CORP	6 000	884	0,00
Ceridian HCM Holding Inc	3 723	3 054	0,01	GCL-Poly Energy Holdings Ltd	645 000	883	0,00
ASE Technology Holding Co Ltd	87 856	3 020	0,01	Kingboard Chemical Holdings	17 994	854	0,00
Seiko Epson	19 700	2 966	0,01	Nanya Technology Corp	34 000	832	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd	160 000	2 953	0,01	Sage Group PLC	9 710	785	0,00

Halma	2 316	737	0,00	Covestro AG	24 271	13 406	0,05
Realtek Semiconductor	4 000	620	0,00	PhosAgro PJSC	76 769	13 288	0,05
Kingsoft Corp Ltd	11 000	564	0,00	Suzano Papel e Celulose SA	124 888	12 731	0,05
Compal Electronics	80 000	549	0,00	CCL Industries Inc	26 943	12 704	0,05
Avnet	1 228	421	0,00	LG Chem	1 938	12 510	0,05
Kingboard Laminates Holdings Ltd	17 500	336	0,00	Newcrest Mining	76 521	12 420	0,05
Accton Technology	3 000	304	0,00	Crown Holdings Inc	14 133	12 354	0,05
Globalwafers Co Ltd	1 000	282	0,00	Solvay	11 246	12 227	0,05
Wistron Corp	28 000	266	0,00	Lundin Mining Corp	148 695	11 481	0,05
Dropbox Inc	999	259	0,00	Mosaic Co	41 904	11 436	0,05
Legend Holdings Corp	18 100	254	0,00	Mondi Plc	50 511	11 344	0,04
VANGUARD INT'L SEMICON	7 000	254	0,00	Albemarle Corp	7 688	11 076	0,04
HTC Corp	21 000	253	0,00	Jfe Holdings	109 000	10 927	0,04
TIS Inc	1 100	240	0,00	China Hongqiao Group Ltd	938 425	10 872	0,04
Synnex Technology International	15 000	234	0,00	Evonik Industries AG	36 815	10 559	0,04
CommScope Holding Co Inc	1 252	228	0,00	Akzo Nobel	9 973	10 539	0,04
Foxconn Technology Co	11 000	222	0,00	Johnson Matthey	28 976	10 520	0,04
Bentley Systems Inc	381	211	0,00	Merdeka Copper Gold Tbk PT	6 029 000	10 454	0,04
GDS Holdings Ltd	313	210	0,00	International Paper	19 911	10 440	0,04
SCSK Corp	400	204	0,00	FMC Corp	10 595	9 804	0,04
Chicony Electronics Co	8 000	197	0,00	Methanex Corp	34 395	9 761	0,04
China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	59 000	186	0,00	Kirkland Lake Gold Ltd	29 066	9 589	0,04
Kingsoft Cloud Holdings Ltd	541	157	0,00	Polymetal International PLC	50 420	9 260	0,04
TeamViewer AG	473	152	0,00	Mitsui Chemicals	30 800	9 101	0,04
CyberArk Software Ltd	56	62	0,00	CF Industries Holdings Inc	20 345	8 952	0,04
Vakrangee Ltd	6 737	32	0,00	SQM SA (ADR)	21 451	8 683	0,03
OneMarket Ltd	3 513	0	0,00	Martin Marietta Materials	2 833	8 524	0,03
Summa IT		5 620 528	22,16	CIA Siderurgica Nacional SA	112 095	8 417	0,03
Linde PLC	41 522	102 660	0,40	Agnico	15 754	8 156	0,03
Air Liquide	29 228	43 771	0,17	West Fraser Timber Co Ltd	12 669	7 786	0,03
Air Products & Chemicals	17 369	42 733	0,17	Fresnillo Plc	85 374	7 783	0,03
Newmont Corp	78 807	42 716	0,17	Amcor PLC	79 208	7 763	0,03
Antofagasta Plc	201 062	34 099	0,13	Arkema EUR10	7 034	7 548	0,03
Nutrien Ltd	65 048	33 743	0,13	Nissan Chemical Corp	17 900	7 503	0,03
Fortescue Metals Group	217 813	32 640	0,13	Kinross Gold Corp (CAD)	137 630	7 471	0,03
Nucor Corp	39 235	32 189	0,13	Polyus PJSC-GDR	8 928	7 387	0,03
Dow Inc	56 893	30 789	0,12	Vulcan Materials	4 936	7 348	0,03
Ecolab	16 524	29 107	0,11	Asian Paints Ltd	21 022	7 238	0,03
Sherwin-Williams Co	12 024	28 016	0,11	Indorama Ventures PCL (foreign shs)	636 900	6 925	0,03
Jiangxi Copper Company Ltd.	1 398 000	24 479	0,10	Avery Dennison Corp	3 813	6 856	0,03
Norsk Hydro	447 692	24 445	0,10	Impala Platinum Holdings Ltd	47 796	6 741	0,03
Corteva Inc	63 563	24 109	0,10	Toray Industries	117 900	6 714	0,03
Shin-Etsu Chemical	16 700	23 909	0,09	Sumitomo Metal Mining	20 100	6 698	0,03
Givaudan	595	23 688	0,09	WestRock Co	14 000	6 372	0,03
Yara International	52 423	23 612	0,09	Sealed Air	12 082	6 122	0,02
International Flavors & Fragrances Inc	17 346	22 163	0,09	Boliden Limited B	18 526	6 095	0,02
Steel Dynamics Inc	43 449	22 146	0,09	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	51 900	6 067	0,02
Holcim Ltd	41 004	21 055	0,08	Grasim Industries Ltd	34 731	5 989	0,02
Wheaton Precious Metals Corp	54 669	20 630	0,08	Boral	124 689	5 884	0,02
Israel Chemicals Ltd	345 096	20 026	0,08	RPM International Inc	7 599	5 763	0,02
NOVOLIPETSK METAL GDR	73 711	19 857	0,08	China Molybdenum Co Ltd	1 131 000	5 742	0,02
Bluescope Steel	139 888	19 723	0,08	Symrise AG	4 801	5 721	0,02
Alumina Ltd	1 777 316	18 771	0,07	Nan Ya Plastic Corp	213 000	5 439	0,02
Upm-Kymmene	54 633	17 675	0,07	CIA Siderurgica Nacional SA	72 164	5 410	0,02
China Steel Corp	1 453 000	17 661	0,07	Industrias Penoles CP	45 733	5 405	0,02
DuPont de Nemours Inc	25 918	17 158	0,07	Packaging Corp of America	4 437	5 139	0,02
First Quantum Minerals	86 508	17 069	0,07	Hyundai Steel Co	12 446	5 076	0,02
B2Gold Corp	440 701	15 827	0,06	Voestalpine	14 364	5 003	0,02
CRH	34 710	14 961	0,06	Umicore	9 530	4 978	0,02
Sika AG	5 292	14 811	0,06	Asahi Kasei Corporation	52 800	4 966	0,02
Koninklijke DSM NV	9 199	14 685	0,06	Mitsubishi Gas Chemical	26 100	4 738	0,02
SSR Mining Inc	109 604	14 655	0,06	Angang Steel Company Limited	844 000	4 573	0,02
Hindalco Industries	338 655	14 497	0,06	James Hardie Industries PLC	15 612	4 538	0,02
Nippon Steel Corp	100 100	14 450	0,06	Nitto Denko	7 000	4 471	0,02
Stora Enso	90 033	14 048	0,06	Nippon Paint Co Ltd	38 000	4 415	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings	189 100	13 602	0,05	Kuraray	53 400	4 390	0,02
				JSW Steel Ltd	55 313	4 352	0,02

Lanxess	6 895	4 043	0,02	Hyosung Advanced Materials Corp	32	107	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	8 337	3 868	0,02	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	23	0	0,00
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	49 925	3 864	0,02				
Yamana Gold Inc.	106 882	3 853	0,02	Summa Material		1 626 065	6,41
CRODA INTERNATIONAL PLC	4 133	3 598	0,01	American Tower Corp (REIT)	24 067	55 601	0,22
Gold Fields Ltd	45 520	3 501	0,01	Prologis Inc (REIT)	41 361	42 281	0,17
Axalta Coating Systems Ltd	13 400	3 494	0,01	Crown Castle International Corp (REIT)	24 920	41 580	0,16
Kansai Paint Co	16 000	3 490	0,01	Equinix Inc (REIT)	4 692	32 206	0,13
Northam Platinum	26 635	3 461	0,01	Simon Property Group Inc (REIT)	25 289	28 220	0,11
Anglo American Platinum	3 496	3 454	0,01	Unibail-Rodamco-Westfield	27 266	20 184	0,08
Christian Hansen Holding A/S	4 421	3 413	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	63 615	18 726	0,07
Mitsubishi Materials	19 100	3 260	0,01	Public Storage (REIT)	7 137	18 353	0,07
Ashland Global Holdings Inc	4 330	3 240	0,01	SBA Communications	6 421	17 501	0,07
Tosoh	21 900	3 233	0,01	Welltower Inc	23 596	16 769	0,07
UPL Limited	35 220	3 213	0,01	Digital Realty Trust Inc (REIT)	12 202	15 701	0,06
Kaneka	9 300	3 207	0,01	Klepierre (REIT)	70 229	15 477	0,06
Pidilite Industries Ltd	12 903	3 198	0,01	Vereit Inc	37 200	14 612	0,06
UltraTech Cement Ltd	4 028	3 140	0,01	Iron Mountain Inc (REIT)	39 594	14 330	0,06
LG Chem Ltd (pref)	1 052	3 064	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	35 531	14 181	0,06
Maruchi Steel Tube Ltd	14 400	2 895	0,01	Federal Realty Investment Trust (REIT)	12 996	13 023	0,05
Novozymes A/S (B shs)	4 447	2 867	0,01	Vonovia SE	23 296	12 881	0,05
Kumba Iron Ore	7 347	2 819	0,01	Ventas Inc (REIT)	23 005	11 234	0,04
Zhaojin Mining Industry - H	344 500	2 800	0,01	Healthpeak Properties Inc	38 713	11 022	0,04
Klabin SA	58 485	2 626	0,01	Equity Residential (REIT)	16 041	10 563	0,04
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	301	2 531	0,01	Alexandria Real Estate Equities Inc	6 687	10 405	0,04
Siam Cement Plc (foreign shs)	21 100	2 432	0,01	Sun Hung Kai Properties	78 000	9 938	0,04
Oji Holdings Corp	48 200	2 370	0,01	AvalonBay Communities Inc (REIT)	5 252	9 373	0,04
Sibanye Stillwater Ltd	66 217	2 366	0,01	Realty Income Corp	15 546	8 873	0,03
Taiheiyō Cement	12 400	2 328	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	8 610	8 438	0,03
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	223 400	2 200	0,01	Regency Centers Corp (REIT)	15 362	8 417	0,03
Aluminum Corporation of China Ltd-H	400 000	2 040	0,01	Deutsche Wohnen SE	15 998	8 369	0,03
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	999 200	1 992	0,01	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	40 546	8 224	0,03
Imerys	4 919	1 966	0,01	Link REIT (REIT)	90 500	7 500	0,03
Valvoline Inc	6 215	1 725	0,01	Daiwa House Industry	27 100	6 964	0,03
Fuchs Petrolub SE (pref)	3 904	1 624	0,01	Invitation Homes Inc	21 826	6 961	0,03
Orica Ltd	18 889	1 611	0,01	WP Carey Inc	10 695	6 825	0,03
MMG Ltd	380 000	1 431	0,01	CBRE Group Inc	9 119	6 686	0,03
China Oriental Group Co Ltd	495 071	1 368	0,01	Mitsui Fudosan	32 700	6 483	0,03
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	205 000	1 334	0,01	Goodman Group (REIT)	47 439	6 448	0,03
Alcoa Corp	4 219	1 329	0,01	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	125 000	6 215	0,02
Ambuja Cements	32 544	1 276	0,01	KE Holdings Inc	14 845	6 053	0,02
Ganfeng Lithium Co Ltd	9 400	1 201	0,00	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	54 593	6 033	0,02
Korea Zinc	331	1 085	0,00	Medical Properties Trust Inc	33 123	5 694	0,02
Bradespar SA	8 503	1 077	0,00	Essex Property Trust Inc	2 185	5 606	0,02
Shandong Gold Mining Co Ltd	50 250	760	0,00	Omega Healthcare Investors Inc	17 842	5 537	0,02
CHINA RESOURCES CEMENT	92 000	748	0,00	Kimco Realty Corp (REIT)	30 360	5 414	0,02
SK Chemicals Co Ltd	373	736	0,00	Fibra Uno (REIT)	555 897	5 141	0,02
Northern Star Resources Ltd	11 564	726	0,00	Extra Space Storage Inc	3 465	4 855	0,02
Harmony Gold Mining Co Ltd	22 866	723	0,00	Sumitomo Realty & Dev	14 200	4 344	0,02
Hitachi Metals LTD	3 700	606	0,00	Daito Trust Const	4 600	4 307	0,02
Indocement Tunggal Prakarsa	99 500	604	0,00	Mitsubishi Estate	30 700	4 250	0,02
Teijin	4 500	587	0,00	Azrieli Group	6 963	4 194	0,02
Berger Paints India Ltd	5 353	496	0,00	Mid-America Apart. Communities Inc	2 784	4 010	0,02
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	91 600	421	0,00	Wharf	123 000	4 009	0,02
Petronas Chemicals Group Bhd	16 700	277	0,00	Duke Realty Corp (REIT)	9 560	3 871	0,02
Aneka Tambang	195 400	265	0,00	SL Green Realty Corp (REIT)	5 511	3 770	0,01
JSR Corp	1 000	259	0,00	ICADE (REIT)	4 772	3 523	0,01
ACC Ltd	1 030	239	0,00	First Capital Real Estate Inve	28 541	3 469	0,01
Eldorado Gold Corp	2 673	227	0,00	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	57	3 000	0,01
Cementos Argos	16 387	201	0,00	New World Development	66 186	2 941	0,01
NINE DRAGONS PAPER	18 000	197	0,00	Swire Pacific	48 500	2 812	0,01
Evolution Mining Ltd	5 588	161	0,00	Nippon Building Fund Inc (REIT)	47	2 510	0,01
China National Building MA- H	16 000	161	0,00	Scentre Group (REIT)	142 481	2 507	0,01
Fletcher Building	3 506	158	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	44 100	2 270	0,01
Anhui Conch Cement	3 000	136	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	28 417	2 268	0,01
OCI N.V.	653	136	0,00	Capitaland	95 700	2 259	0,01
Magnitogorsk Iron & Steel Works OJSC	1 401	129	0,00	Sino Land	160 000	2 157	0,01

Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	232	2 152	0,01	Pakuwon Jati Tbk PT	406 200	105	0,00
NEPI Rockcastle PLC	35 297	2 140	0,01	Shimao Group Holdings Ltd	5 000	105	0,00
British Land Co PLC (REIT)	36 480	2 133	0,01	Pacific Century Premium Dev. Ltd	48 924	40	0,00
Hang Lung Properties	100 000	2 077	0,01	Intu Properties PLC (REIT)	42 096	0	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	76	2 070	0,01				
Dexus Property Group (REIT)	29 737	2 037	0,01	Summa Fastigheter		720 263	2,84
UDR Inc (REIT)	4 746	1 988	0,01	Facebook Inc	105 991	315 182	1,24
Ascendas Real Estate Invest. Tr. (REIT)	105 444	1 979	0,01	Alphabet Inc	14 493	310 649	1,22
CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	140 020	1 862	0,01	Alphabet Inc Class A	13 305	277 842	1,10
Swire Properties Ltd	71 100	1 813	0,01	Tencent Holdings Ltd	261 300	168 051	0,66
Sun Communities Inc	1 198	1 756	0,01	Walt Disney	80 712	121 327	0,48
Macerich Co (REIT)	11 219	1 751	0,01	Verizon Communications	223 341	107 020	0,42
Stockland (REIT)	55 248	1 653	0,01	Comcast Corp A	202 884	98 935	0,39
Central Pattana PCL (foreign shares)	113 500	1 590	0,01	AT&T Inc	382 298	94 095	0,37
Hongkong Land Holdings	37 200	1 514	0,01	Netflix Inc	18 673	84 352	0,33
United Urban Investment Corp (REIT)	121	1 498	0,01	T-Mobile US Inc	43 783	54 230	0,21
Nomura Real Estate Holdings	6 900	1 498	0,01	Vodafone Group	3 706 567	53 135	0,21
Gecina SA (REIT)	1 087	1 424	0,01	Telenor	353 013	50 906	0,20
GPT Group (REIT)	44 595	1 403	0,01	Softbank Group Corp	82 500	49 425	0,19
China Overseas Land & Invest	70 000	1 360	0,01	Charter Communications, Inc. - A	7 302	45 053	0,18
Brookfield Property Partners LP	8 354	1 354	0,01	Telefonica	894 060	35 735	0,14
Vicinity Centres	133 053	1 320	0,01	BT Group	1 311 315	30 055	0,12
Hysan Development	34 000	1 159	0,00	Activision Blizzard	35 006	28 572	0,11
Ayala Land	178 800	1 129	0,00	Snap Inc	48 411	28 211	0,11
Nomura Real Estate Master Fund Inc	78	1 070	0,00	KDDI Corp	101 100	26 993	0,11
Growthpoint Properties Ltd (REIT)	119 413	1 066	0,00	BCE Inc.	62 901	26 556	0,10
CHINA RESOURCES LAND	29 555	1 024	0,00	Mobile TeleSystems OJSC (ADR)	325 050	25 742	0,10
Kerry Properties	36 000	1 015	0,00	Deutsche Telekom	139 042	25 118	0,10
Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	29	972	0,00	China Mobile Ltd	457 287	24 449	0,10
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	6 224	949	0,00	Nintendo	4 700	23 402	0,09
Unibail-Rodamco-WFD SE NV	25 914	945	0,00	Naver Corporation	7 184	22 777	0,09
LendLease Group	12 831	944	0,00	Twitter Inc	34 727	20 436	0,08
Aeon Mall Co. Ltd	6 500	857	0,00	Baidu Inc	11 543	20 128	0,08
Canadian Apartment Properties REIT	2 073	832	0,00	Pinterest Inc	27 853	18 806	0,07
City Developments	17 500	812	0,00	NetEase Inc	18 998	18 725	0,07
Daiwa House Residential Invest. Corp	29	732	0,00	Nippon Telegraph & Telephone Corp	78 500	17 508	0,07
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	73 100	679	0,00	Rogers Communications B	36 482	16 604	0,07
Land & Houses PCL	317 000	672	0,00	Match Group Inc	11 566	15 950	0,06
BR Malls Participacoes	38 817	671	0,00	Kakao Corp	12 725	15 752	0,06
Jones Lang LaSalle Inc	401	670	0,00	Live Nation Entertainment Inc	20 613	15 441	0,06
Redefine Properties Ltd (REIT)	240 091	615	0,00	WPP Plc	122 120	14 055	0,06
Camden Property Trust (REIT)	537	609	0,00	Electronic Arts	11 180	13 752	0,05
CK Asset Holdings Ltd	8 951	528	0,00	America Movil S.A.B. De C.V.	2 056 484	13 250	0,05
Country Garden Holdings Co Ltd	51 000	489	0,00	Telus Corp	66 073	12 686	0,05
China Evergrande Group	41 000	457	0,00	Orange	129 645	12 642	0,05
SM Prime Holdings Inc	68 800	440	0,00	Sea Ltd	5 342	12 545	0,05
Hulic Co Ltd	4 300	414	0,00	ZILLOW GROUP INC	10 209	10 671	0,04
Sunac China Holdings Ltd	13 000	382	0,00	Softbank Corp	86 300	9 665	0,04
SOHO CHINA	75 000	344	0,00	SK Telecom	3 890	9 453	0,04
Mirvac Group (REIT)	17 104	321	0,00	Telstra Corp	373 660	9 020	0,04
Sino-Ocean Group Holding Ltd	169 000	316	0,00	Telecom Italia Spa	2 047 765	8 700	0,03
Resilient REIT Ltd	10 091	315	0,00	ViacomCBS Inc	22 082	8 536	0,03
National Retail Properties Inc	674	270	0,00	News Corporation - A	38 390	8 461	0,03
Jiayuan International Group Ltd	74 000	269	0,00	Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	24 334	8 244	0,03
China Jinmao Holdings Group Ltd	86 000	246	0,00	Bharti Airtel Ltd	135 647	8 204	0,03
China Overseas Property Holdings Ltd	25 000	229	0,00	ITV PLC	550 550	8 166	0,03
GLP J-Reit	15	221	0,00	ADEVINTA ASA-B	47 130	7 729	0,03
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	15 400	206	0,00	Bilibili Inc	7 250	7 554	0,03
China Vanke Co Ltd	7 200	193	0,00	Omnicom Group	10 946	7 488	0,03
Longfor Properties	4 000	192	0,00	Schibsted B	20 886	7 444	0,03
Zhenro Properties Group Ltd	38 000	182	0,00	Interpublic Group	26 511	7 366	0,03
Agile Property	14 000	155	0,00	IAC/InterActiveCorp	5 147	6 786	0,03
Poly Property Development Co Ltd	2 600	151	0,00	Liberty Broadband Corp	4 409	6 548	0,03
Seazen Group Ltd	18 000	146	0,00	LIBERTY FORMULA	15 796	6 513	0,03
SP Setia	61 000	133	0,00	Pearson	63 998	6 276	0,02
Bumi Serpong Damai PT	233 500	133	0,00	Telekomunikasi Indonesia TBK	3 339 100	6 204	0,02
Megaworld Corp	208 000	118	0,00	Liberty Global PLC (C shs)	26 045	6 023	0,02

Yahoo! Japan	137 100	5 882	0,02
Vivendi	18 914	5 434	0,02
Singapore Telecom	372 900	5 433	0,02
China Telecom Corp	1 684 000	5 397	0,02
NEXON CO LTD	27 800	5 304	0,02
Take-Two Interactive Software	3 488	5 280	0,02
Liberty Global PLC (A shs)	21 992	5 108	0,02
Dentsu	16 500	5 054	0,02
Zillow Group Inc	4 783	5 012	0,02
NCsoft Corporation	804	5 007	0,02
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	14 158	4 923	0,02
Lumen Technologies Inc	41 863	4 865	0,02
Intouch Holdings PCL	277 300	4 810	0,02
Informa PLC	78 926	4 677	0,02
Sirius XM Holdings Inc	82 027	4 588	0,02
PLDT Inc	20 100	4 553	0,02
China Unicom Hong Kong	968 000	4 520	0,02
Shaw Communications B	18 055	4 478	0,02
Telefonica Brasil SA	61 510	4 403	0,02
Fox Corp	13 755	4 368	0,02
Publicis Groupe	7 917	4 331	0,02
Telecom Italia S	951 966	4 314	0,02
Telia Co AB	110 887	4 211	0,02
Capcom	15 700	3 932	0,02
DISH Network Corp.	10 299	3 682	0,01
VODACOM GROUP	47 671	3 677	0,01
Vimeo Inc	8 356	3 502	0,01
Liberty SiriusXM Group SERIES C	8 757	3 474	0,01
Liberty Broadband Corp (new)	2 369	3 407	0,01
LG Uplus Corp	29 161	3 399	0,01
Netmarble Games Corp	3 302	3 360	0,01
Liberty SiriusXM Group SERIES A	8 418	3 353	0,01
Digi.Com	389 200	3 311	0,01
Grupo Televisa SAB DE CV	127 668	3 127	0,01
Globe Telecom	9 565	3 083	0,01
HKT Trust & HKT Ltd	261 000	3 041	0,01
Axiata Group	385 400	2 969	0,01
CyberAgent Inc	15 200	2 793	0,01
Advanced Info Service (foreign shs)	56 700	2 587	0,01
Maxis BHD	285 000	2 577	0,01
TIM SA/Brazil	118 191	2 323	0,01
FAR EASTONE TELECOM. CO	116 000	2 300	0,01
Tripadvisor	6 453	2 224	0,01
Toho	6 200	2 188	0,01
REA Group Limited	1 980	2 149	0,01
China Tower Corp Ltd	1 766 000	2 081	0,01
Discovery Inc - A	7 926	2 080	0,01
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	4 700	1 963	0,01
Taiwan Mobile	62 000	1 941	0,01
Discovery Inc - A	7 479	1 854	0,01
Koninklijke KPN NV	69 167	1 848	0,01
Pccw Ltd	410 377	1 839	0,01
JOYY Inc	3 136	1 769	0,01
Hakuhodd Holdings	13 100	1 740	0,01
Tencent Music Entertainment Group	12 096	1 601	0,01
Autohome Inc	2 901	1 587	0,01
Fox Corp-B	5 102	1 536	0,01
MultiChoice Group Ltd	19 568	1 375	0,01
Alibaba Pictures Group Ltd	1 050 000	1 249	0,00
Kakaku.com Inc	4 600	1 189	0,00
Singapore Press Holdings	106 600	1 160	0,00
Kuaishou Technology	5 300	1 137	0,00
Cheil Communications	5 796	1 107	0,00
Telefonica Deutschland Holding AG	46 784	1 056	0,00
Zee Entertainment Enterprise	41 140	1 017	0,00
Schibsted A	2 384	985	0,00
Weibo Corp	1 942	874	0,00

Idea Cellular	732 148	838	0,00
SES - FDR	12 751	833	0,00
KT Corp (ADR)	6 320	754	0,00
Cable One Inc	46	752	0,00
Momo Inc	5 666	742	0,00
TPG Telecom Ltd	18 307	736	0,00
Ubisoft Entertainment SA	1 223	732	0,00
iQIYI Inc	5 207	694	0,00
United Internet AG	1 889	661	0,00
Indus Towers Ltd	23 371	642	0,00
Telenet Group Holding N.V.	1 341	432	0,00
RTL Group S.A.	841	429	0,00
True Corp PCL (foreign shs)	474 300	402	0,00
Eutelsat Communications	3 525	352	0,00
China Literature Ltd	3 200	304	0,00
Telecom Argentina SA	6 612	301	0,00
Info Edge India Ltd	524	296	0,00
Telekom Malaysia	22 600	283	0,00
Cellnex Telecom SA	506	276	0,00
Mixi Inc	1 100	248	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2 303	222	0,00
Swisscom	42	205	0,00
Elisa OYJ	385	196	0,00
Tele2 B	1 606	187	0,00
Scout24 AG	216	156	0,00
Iliad	116	145	0,00
DeNA Co Ltd	300	55	0,00
Nordic Entertainment Group AB	137	52	0,00
Hellenic Telecommunications Org. SA	137	20	0,00

Summa Kommunikation 2 754 489 10,86

American Water Works Co Inc	46 481	61 269	0,24
Essential Utilities Inc	139 008	54 329	0,21
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	843 348	53 749	0,21
Hydro One Ltd	221 007	45 730	0,18
Verbund AG	51 241	40 354	0,16
Energy Absolute PCL (foreign shares)	2 332 500	37 966	0,15
Severn Trent Water	126 272	37 310	0,15
Red Electrica Corporation SA	187 310	29 740	0,12
United Utilities Water PLC	233 382	26 867	0,11
Suez	110 386	22 447	0,09
EDP Renovaveis SA	101 727	20 160	0,08
Elia Group SA/NV	19 501	17 602	0,07
CGN Power Co Ltd	5 562 014	10 597	0,04
Brookfield Renewable Corp	28 719	10 330	0,04
Power Grid Corp of India Ltd	330 004	8 824	0,03
Adani Green Energy Ltd	59 819	7 742	0,03
Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 874 000	6 067	0,02
SABESP	89 630	5 588	0,02
Meridian Energy Ltd	24 871	792	0,00
Interconexion Eletrica SA	11 035	560	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd	16 000	82	0,00

Summa Samhällsservice 498 103 1,96

Summa Aktier 25 310 124 99,77

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	5 697	19	0,00

Summa Övriga obligationer 19 0,00

Summa Räntebärande värdepapper 19 0,00

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	25 310 143	99,77
Summa Portföljinnehav	25 310 143	99,77
Övriga tillgångar och skulder	58 738	0,23
Total summa fondförmögenhet	25 368 881	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
Alphabet Inc	2,32
Alibaba Group Holding Ltd	0,81
Taiwan Semiconductor	0,77
Tencent Holdings	0,67
Nestle	0,67
Roche Holding AG	0,56
Samsung Electronics	0,48
Pfizer	0,44
Unilever NV	0,41
Merck & Co	0,41
Danaher	0,34
Deutsche Telekom AG	0,31
AstraZeneca	0,29
Siemens AG	0,28
Oracle Corporation	0,28
Banco Santander SA	0,26
Toyota Motor Corp	0,25
Softbank Group Corp	0,23
Vodafone Group PLC	0,22
Prudential plc	0,21
HSBC Holdings PLC	0,20
Power Corp Of Canada	0,20
Telefonica SA	0,16
Bancolombia S.A.	0,14
United Technologies Corp	0,13
Hitachi	0,13
Cie Financiere Richemont SA	0,11
ABB Ltd	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	0,11
JD.com Inc	0,10
George Weston Ltd	0,10
Aeon Co. Ltd	0,09
Icici Bank	0,09
IAC/InterActiveCorp	0,09
Banco Bradesco SA	0,09
LafargeHolcim Ltd	0,09
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,09
Atlas Copco	0,09
Sartorius AG	0,08
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,08
Bank Of China	0,08
Hyundai Motor Co	0,08
Baidu Inc	0,08
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,08
Ping An Insurance Group	0,08
LG Household & Health	0,08
Housing Development Finance	0,08
Japan Post Holdings Co Ltd	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	0,07
Liberty Formula	0,07
Celltrion	0,07

Henkel KGAA	0,07
Fresenius Se & Co KGAA	0,07
Coca-Cola European Partners PLC	0,07
Schibsted ASA	0,06
Itausa-Investmentos	0,06
Zillow Group Inc	0,06
LG Chem	0,06
Telecom Italia SpA	0,06
Amorepacific Corp	0,06
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,06
Cia Siderurgica Nacional SA	0,05
CRRC Group Co Ltd	0,05
Industrias Penoles CP	0,05
UNI-President Enterprises	0,05
United Microelectronics	0,05
Liberty Global Inc	0,05
BYD CO H	0,04
Bajaj Finserv Ltd	0,04
News Corp	0,04
Wheelock	0,04
Dell Technologies Inc	0,04
Liberty Broadband Corp	0,04
Essity AB	0,04
Grasim Industries Ltd	0,04
WW Grainger Inc	0,04
Bharti Enterprises Ltd	0,03
China Life Insurance Group Co	0,03
Credit Agricole Groupe	0,03
Carrefour	0,03
Banco Brasil	0,03
Swatch Group	0,03
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,03
BTG Pactual Group	0,03
Zalando SE	0,03
Suzuki Motor	0,03
Anglo American PLC	0,02
Fox Corp	0,02
Lojas Americanas SA	0,02
Commerzbank AG	0,02
State Bank of India	0,02
Shandong Heavy Industry Group Co Ltd	0,02
Electrolux	0,02
PCCW Ltd	0,02
Epiroc AB	0,02
Parjointco NV	0,02
John Swire & Sons Ltd	0,02
New World Development	0,02
CJ CORP	0,02
Discovery Communications Inc	0,02
MINOR INTERNATIONAL PCL	0,01
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,01
CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,01
Legend Holdings Corp	0,01
China Resources National Corp	0,01
Sun Pharmaceutical Indus	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,01
People's Insurance Company of China Ltd	0,01
Investec Plc	0,01
China State Construction Engineering Corp	0,01
Britannia Industries Ltd	0,01
Wendel Investissement	0,01
Schindler Holding AG-Reg	0,01
Mahindra & Mahindra	0,01
Old Mutual Ltd	0,01
WISTRON CORP	0,01
Yes Bank Ltd	0,01
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,01

Kingboard Chem. Holdings	0,00
China Everbright Group Ltd	0,00
CIMB Group Holdings Berhard	0,00
IMPERIAL HOLDINGS	0,00
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,00
Standard Bank Group Ltd	0,00
Sinar Mas Group PT	0,00
Agile Property	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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 140 518	1 116 087
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,50	5,50
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,50	5,51

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
< 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 140 518	1 116 087

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	658 362	882 771
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	221 823	184 801
French Republic Bond AA2, EUR	191 520	1 050
Republic of Austria Bond AA1, EUR	47 412	41 102
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	46 621	17 257
U.S T-Notes AAA, USD	42 300	22 957
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	27 112	42 712
U.S T-Bonds AAA, USD	12 218	5 942
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	8 348	23 399
U.S T-Bills, USD	8 048	1 279
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 386	108
U.S Corporate bond, USD	1 221	-
Kingdom of Sweden Bond AAA, SEK	-	1 033
Summa erhållna säkerheter	1 268 371	1 224 411

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	658 362	882 771
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	221 823	184 801
French Republic Bond AA2, EUR	191 520	1 050
Republic of Austria Bond AA1, EUR	47 412	41 102
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	46 621	17 257
U.S T-Notes AAA, USD	42 300	22 957
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	27 112	42 712
U.S T-Bonds AAA, USD	12 218	5 942
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	8 348	23 399
U.S T-Bills, USD	8 048	1 279
Summa erhållna säkerheter	1 263 764	1 223 270

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	1 074	965

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	720	-
7 dagar- 1 månad	5 242	1 537
1-3 månader	7 324	1 531
3 månader - 1 år	23 814	1 456
> 1 år	572 909	337 116
Obestämd löptid	658 362	882 771

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	223 063	620 897
The Bank of Nova Scotia, US	222 432	156 229
Citigroup Global Markets Limited, UK	157 363	26 205
Societe Generale, New York Branch, US	116 745	54 735
Skandinaviska Enskilda Banken US	81 395	31 251
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	75 630	61 521
UBS AG London Branch, UK	72 223	27 622
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	59 859	19 476
The Bank of Nova Scotia, UK	58 327	28 753
UBS Securities LLC, US	30 536	47 381
J.P. Morgan Securities PLC, UK	21 367	34 664
HSBC Bank PLC, UK	10 127	4 891
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	8 430	-
ING, UK	3 020	1 438
Societe Generale London Branch, UK	-	90
HSBC Bank LLC, US	-	934

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	610 009	341 641
Aktier	658 362	882 771
Summa erhållna säkerheter	1 268 371	1 224 411

SPP Global Multifactor

SPP Global Multifactor är en hållbar aktiefond som investerar i aktier globalt i cirka 250-400 bolag.

För att välja ut de mest attraktiva bolagen används en systematisk förvaltningsstrategi med aktiva investeringsbeslut. Fonden tillämpar därutöver en kvantitativ modell som syftar till att identifiera bolag utifrån faktorerna värde, storlek, momentum och låg volatilitet. Fonden strävar efter att vara bransch och regionneutral och målsättningen är att faktorerna ska vara likaviktade.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Global Multifactor avkastade 24,34 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,72 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 579 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 094 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 425 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Broadridge Financial Solutions	12 157	1,1
Athene Holding Ltd	10 221	0,9
Republic Services	10 189	0,9
CGI Inc	9 995	0,9
Waste Connections Inc	9 499	0,9

Fondfakta

Startdatum:	2018-10-23
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	5295-8808
Förvaltningsavgift:	0,75 %

0,75 %

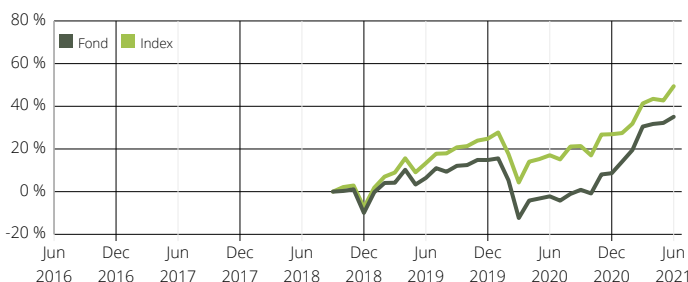
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return

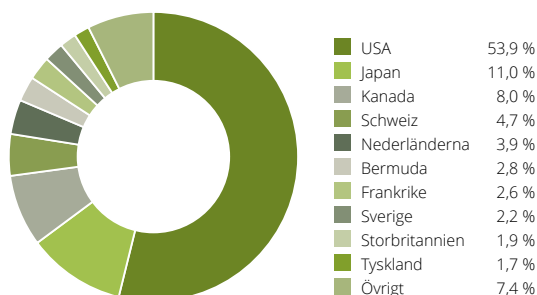
Fondens aktivitetsgrad

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. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden är fossilfri och har som målsättning att dra nytta av fyra olika riskpremier: värde, momentum, storlek samt låg volatilitet. Samtliga har historiskt givit antingen meravkastning (värde, momentum, storlek) eller högre riskjusterad avkastning (låg volatilitet) än marknaden. Fondens portfölj är fördelad med en fjärdedel i varje premie. Under perioden präglades fondens avkastning av stark utveckling för momentum och småbolag. Båda dessa delportföljer hade innehav i Gamestop. Momentum slog index med 21,7 % under perioden medan småbolagsportföljen utvecklades 15,3 % bättre än index. Värde slog index med 6,1 %. Låg volatilitet tappade 8,3 % jämfört med index. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -2,4 % under perioden. Sett till enskilda aktier kom det största positiva bidraget till den relativa avkastningen gentemot index från Gamestop med 2,6 % följt av Discovery med 1,3 %. Det största negativa bidraget kom från att fonden inte äger aktier i Alphabet som har en hög vikt i indexet. Detta bidrog med -0,7 %.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

Återöppningen förväntas fortsätta under det andra halvåret till följd av vidare vaccinering och därmed normalisering. Framför allt industriländerna väntas uppnå flockimmunitet, trots att nya mutationer fortsätter att dyka upp, medan stora delar av tillväxtländerna ligger efter i vaccineringsprocessen. De är dock mindre viktiga för den globala BNP-återhämtningen. Vi ser fortsatt positivt på globala aktier. Inflationsoron kan potentiellt återkomma under det andra halvåret om arbetslösheten faller samtidigt som lönetillväxten ökar men de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen gör det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder. Eftersom fonden uteslutande placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Global Multifactor

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	150 483	-68 000
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-601	-289
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	606	868
Ränteutgifter	59	202
Utdelningar	8 264	11 260
Valutakursvinster och -förluster netto	154	-2 954
Summa intäkter och värdeförändring	158 964	-58 912

Kostnader

Förvaltningskostnader	-3 109	-4 842
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-48	-75
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-2
- varav ersättning till fondbolaget	-3 061	-4 764
Räntekostnader	-33	-92
Övriga kostnader	-6	-490
Summa kostnader	-3 148	-5 424

Årets resultat	155 816	-64 336
-----------------------	----------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 086 486	510 719

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 086 486	510 719
Bankmedel och övriga likvida medel	4 589	2 882
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 724	821
Övriga tillgångar	2 250	626
Summa tillgångar	1 095 050	515 049

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-23	-21
Övriga skulder	-1 230	-520
Summa skulder	-1 252	-541

Fondförmögenhet (Not 2)	1 093 798	514 507
--------------------------------	------------------	----------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	46 379	32 103
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	50 341	35 247

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	514 507	789 824
Andelsutgivning	466 216	410 883
Andelsinlösen	-40 781	-621 850
Resultat enligt resultaträkning	155 816	-64 336
Utdelning till andelsägare	-1 961	-14

Fondförmögenhet vid periodens slut	1 093 798	514 507
---	------------------	----------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	1 094	515	790	370						
-andelsklass A	1 050	514	790	370						
-andelsklass B	44	0	-	-						
Andelsvärde, kr andelsklass A	135,08	108,64	114,83	90,05						
Andelsvärde, kr andelsklass B	119,50	100,64	111,38	90,05						
Antal utestående andelar, tusental	8 140	4 736	6 878	4 111						
-andelsklass A	7 770	4 733	6 875	4 108						
-andelsklass B	370	3	3	3						
Utdelning per andel andelsklass B	5,6	4,4	3,2	3,4						
Total avkastning, %	24,3	-5,4	27,5	-10,0						
Index inkl. utdelning %	17,7	1,7	34,8	-7,4						

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	19,6	20,7	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	15,9	17,6	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	6,8	5,5	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,7	0,5	-	-
Active share, %	92,2	94,0	90,2	89,2

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	12,7	9,8	0,0	0,0
5 år, %	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,75	0,75	0,75	0,75						
Transaktionskostnader, tkr	282	258	200	77						
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,1	0,3						
Årlig avgift, %	0,76	0,76	0,76	0,76						
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	88,29	67,87	90,71	-						
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	5,67	4,95	5,29	-						

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,8	0,8	0,3	0,2
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Global Multifactor per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Pulte Group Inc	19 050	8 890	0,81
DR Horton	11 000	8 501	0,78
Stellantis NV	49 844	8 368	0,77
Linamar Corp	13 762	7 390	0,68
Magna A	8 925	7 074	0,65
Autonation	8 161	6 617	0,60
Borgwarner	15 372	6 381	0,58
NVR Inc	150	6 380	0,58
Dollar General	3 414	6 318	0,58
Whirlpool Corp	3 050	5 687	0,52
Porsche Automobil Holding SE (pref)	5 200	4 765	0,44
Lear Corp	2 847	4 268	0,39
Lennar Corp-CL A	5 000	4 248	0,39
Dick's Sporting Goods Inc	3 701	3 171	0,29
Best Buy	3 218	3 164	0,29
NHK Spring Co	40 200	2 825	0,26
HanesBrands Inc	16 000	2 555	0,23
Leggett & Platt	5 735	2 541	0,23
H&R Block	12 611	2 532	0,23
Renault	7 000	2 420	0,22
Sanrio	15 100	2 287	0,21

Takashimaya	23 700	2 206	0,20
NOK Corp	20 700	2 198	0,20
Kohl's Corp	4 299	2 026	0,19
Rakuten	20 000	1 932	0,18
Urban Outfitters	5 472	1 929	0,18
Berkeley Grp Hld. Unit	3 000	1 629	0,15
Toyota Boshoku Corp	8 400	1 487	0,14
Yokohama Rubber	7 500	1 375	0,13
NGK Spark Plug	10 000	1 268	0,12
Toyoda Gosei	5 600	1 180	0,11
Nokian Renkaat	3 403	1 175	0,11
Harvey Norman	32 573	1 146	0,10
Macy's Inc	5 358	869	0,08
FOSSIL GROUP INC	6 958	850	0,08
Husqvarna B	7 372	838	0,08
Asics Corp	3 600	780	0,07
Bed Bath & Beyond Inc	2 625	747	0,07
Barratt Developments Plc	8 310	683	0,06
Flight Centre	4 901	467	0,04
Faurecia	1 019	428	0,04
Marui Group Co Ltd	2 500	402	0,04
Capri Holdings Ltd	487	238	0,02
Summa Sällanköpsvaror		132 238	12,09
Bunge	11 500	7 686	0,70
Hershey Foods Common	5 059	7 536	0,69
BARRY CALLEBAUT AG-REG	361	7 181	0,66
Hormel Foods	17 500	7 146	0,65

Clorox Corp	4 414	6 791	0,62	CIT Group	1 479	653	0,06
General Mills	11 769	6 133	0,56	Japan Post Bank Co Ltd	7 900	568	0,05
Church & Dwight Co Inc	8 297	6 047	0,55	Japan Post Holdings Co Ltd	7 600	533	0,05
Kimberly-Clark	4 598	5 261	0,48	Arch Capital	1 089	363	0,03
Tyson Foods A	7 800	4 920	0,45	Mebuki Financial Group Inc	19 400	350	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	18 000	4 577	0,42	UniCredit SPA	3 318	335	0,03
Edgewell Personal Care Co.	9 162	3 440	0,31	Canadian Imperial Bank of Commerce	311	303	0,03
Loblaw	5 685	2 995	0,27	Unum Group	786	191	0,02
Energizer Holdings	7 240	2 661	0,24	Resona Holdings	4 900	161	0,01
Metro Inc	6 427	2 638	0,24	Shinsei Bank	900	101	0,01
Orkla	19 000	1 656	0,15	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	300	82	0,01
George Weston Ltd	2 000	1 632	0,15				
Golden Agri- Resources Ltd	1 005 000	1 471	0,13	Summa Finans		159 144	14,55
Tate & Lyle	10 000	872	0,08	Cerner Corp	14 155	9 462	0,87
Beiersdorf	738	762	0,07	Danaher Corp	3 977	9 127	0,83
Toyo Suisan Kaisha	2 000	659	0,06	Agilent Technologies	7 000	8 849	0,81
Danone	1 058	637	0,06	Humana Inc	2 268	8 587	0,79
Sundrug Co Ltd	2 000	544	0,05	United Therapeutics Corp	5 027	7 713	0,71
Summa Dagligvaror	83 245	7,61		DAVITA INC	6 544	6 740	0,62
				Centene Corp	10 500	6 549	0,60
Athene Holding Ltd	17 706	10 221	0,93	Envista Holdings Corp	17 160	6 341	0,58
Bank of New York Mellon	20 000	8 763	0,80	Merck	3 801	6 233	0,57
Everest Re Group	3 809	8 209	0,75	Arjo AB	67 680	5 969	0,55
NN Group NV	19 007	7 668	0,70	Anthem Inc	1 694	5 531	0,51
AGNC Investment Corp (REIT)	50 762	7 332	0,67	Avantor Inc	18 000	5 466	0,50
Prudential Financial Inc	7 727	6 771	0,62	Horizon Therapeutics Plc	6 500	5 205	0,48
Annaly Capital Management Inc (REIT)	86 900	6 599	0,60	IDEXX Laboratories Inc	950	5 131	0,47
Ally Financial Inc	14 766	6 294	0,58	Catalent Inc	5 300	4 901	0,45
SVB Financial Group	1 200	5 710	0,52	ZOETIS INC	2 816	4 488	0,41
Overseas-Chinese Bank	66 800	5 079	0,46	Getinge Industrier B	13 842	4 468	0,41
Hokuhoku Financial Group	66 100	4 131	0,38	Biogen Inc	1 310	3 879	0,35
Gunma Bank	152 800	4 121	0,38	Elekta B	28 994	3 595	0,33
Raiffeisen Intl Bank	21 069	4 081	0,37	Patterson Cos	13 259	3 446	0,32
Intact Financial Corp	3 417	3 974	0,36	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	720	3 439	0,31
Credit Agricole	32 531	3 898	0,36	GlaxoSmithkline	20 137	3 377	0,31
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	79 400	3 867	0,35	Orion OYJ	8 984	3 303	0,30
AXA Equitable Holdings Inc	13 283	3 459	0,32	Cardinal Health	6 045	2 951	0,27
Navigent Corp	20 814	3 441	0,31	Idorsia Ltd	11 251	2 648	0,24
Jefferies Financial Group Inc	10 500	3 071	0,28	Suzuken	10 000	2 508	0,23
Yamaguchi Financial Group	59 600	2 912	0,27	Jazz Pharmaceuticals Plc	1 610	2 446	0,22
Societe Generale	11 103	2 799	0,26	MIRACA HOLDINGS INC	9 200	2 030	0,19
SCOR SE	10 000	2 720	0,25	Ryman Healthcare Ltd	12 685	995	0,09
Aegon NV	76 021	2 698	0,25				
Bank of Montreal	2 941	2 581	0,24	Summa Hälsovård		145 381	13,29
Hachijuni Bank Ltd	90 200	2 488	0,23	Republic Services	10 830	10 189	0,93
Affiliated Managers Group Inc	1 877	2 475	0,23	Waste Connections Inc	9 300	9 499	0,87
Ratos B	45 000	2 336	0,21	Waste Mangement	7 770	9 310	0,85
Bank of Nova Scotia	4 105	2 286	0,21	Schindler BE	3 109	8 140	0,74
Deutsche Bank	20 338	2 266	0,21	Generac Holdings Inc	2 200	7 811	0,71
Axis Capital Holdings	5 345	2 240	0,20	Acuity Brands Inc	4 002	6 401	0,59
Hirogin Holdings Inc	41 300	1 862	0,17	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	15 000	5 832	0,53
Commerzbank AG	30 432	1 846	0,17	FedEx Corp	2 000	5 103	0,47
Iyo Bank	40 100	1 687	0,15	AGCO Corp	4 040	4 505	0,41
Barclays Bank	77 787	1 573	0,14	Wolters Kluwer	5 186	4 456	0,41
Assurant	1 166	1 557	0,14	Manpower Group	3 600	3 661	0,33
Chugoku Bank	22 600	1 470	0,13	SPX Corp	6 360	3 322	0,30
Citizens Financial Group Inc	3 519	1 380	0,13	Old Dominion Freight Line Inc	1 400	3 039	0,28
Direct Line Insurance Group PLC	40 000	1 347	0,12	SPX FLOW INC	5 300	2 957	0,27
MS&AD Insurance Group Holdings	5 000	1 236	0,11	Kamigumi Co	16 300	2 830	0,26
Morgan Stanley	1 510	1 184	0,11	Kone Oyj	4 000	2 791	0,26
Credit Saison	9 600	1 002	0,09	Securitas B	20 000	2 702	0,25
Capital One Financial	703	930	0,09	Kurita Waver Industries	6 000	2 464	0,23
TMX Group Ltd	1 000	904	0,08	IMI Plc	12 106	2 460	0,22
Comerica Inc	1 337	816	0,07	Societe BIC SA	4 076	2 422	0,22
iA Financial Corp Inc	1 625	757	0,07	Sumitomo Heavy	10 200	2 405	0,22
Great West Lifeco	2 927	744	0,07	CH Robinson Worldwide Inc	3 000	2 403	0,22
Kyushu Financial Group Inc	23 800	719	0,07				

Finning International	9 033	2 024	0,19	Blackberry Ltd (CAD)	7 705	806	0,07
Mitsubishi Logistics	7 900	2 003	0,18	Micro Focus International PLC	6 975	451	0,04
Copart Inc	1 759	1 983	0,18	Summa IT	247 514	22,63	
Park24 Co	12 600	1 959	0,18	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	800	6 728	0,62
Mabuchi Motor	5 900	1 909	0,17	Steel Dynamics Inc	10 000	5 097	0,47
Southwest Airlines	4 154	1 886	0,17	Albemarle Corp	3 500	5 042	0,46
American Airlines Group Inc	10 000	1 814	0,17	O-I Glass Inc	26 351	3 680	0,34
Nielsen Holdings PLC	8 400	1 772	0,16	Teijin	22 700	2 961	0,27
Rexel SA	8 790	1 573	0,14	West Fraser Timber Co Ltd	4 608	2 832	0,26
United Airlines Holdings Inc	2 065	923	0,08	Kaneka	8 200	2 827	0,26
Deutsche Lufthansa	6 566	632	0,06	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	23 500	2 747	0,25
ComfortDelgro	43 900	458	0,04	Daido Steel	5 900	2 496	0,23
Yangzijiang Shipbuilding	29 400	264	0,02	Givaudan	62	2 468	0,23
Keihan Holdings Co Ltd	500	129	0,01	Akzo Nobel	2 255	2 383	0,22
Summa Industri	124 033	11,34		Norsk Hydro	41 506	2 266	0,21
Broadridge Financial Solutions	8 800	12 157	1,11	Fletcher Building	45 962	2 065	0,19
CGI Inc	12 877	9 995	0,91	Maruichi Steel Tube Ltd	10 200	2 051	0,19
Black Knight Inc	14 000	9 337	0,85	Lundin Mining Corp	25 434	1 964	0,18
Arrow Electronics	7 596	7 395	0,68	Taiheiyō Cement	10 000	1 878	0,17
Lam Research Corp	1 249	6 951	0,64	Kinross Gold Corp (CAD)	28 978	1 573	0,14
Seagate Technology Holdings PLC	9 241	6 949	0,64	Methanex Corp	5 021	1 425	0,13
ASM International NV	2 400	6 742	0,62	Crown Holdings Inc	1 050	918	0,08
Hewlett Packard Enterprise Co	50 000	6 235	0,57	Lanxess	1 106	649	0,06
Skyworks Solutions Inc	3 777	6 194	0,57	Mitsubishi Materials	3 800	649	0,06
Kla-Tencor	2 184	6 056	0,55	Imerys	1 001	400	0,04
EPAM Systems Inc	1 369	5 982	0,55	Summa Material	55 099	5,04	
Check Point Software Technol. Ltd	5 976	5 935	0,54	Swiss Prime Site AG	6 898	5 859	0,54
Western Union Co/The	30 000	5 893	0,54	Four Corners Property Trust Inc	19 467	4 597	0,42
Lasertec Corp	3 500	5 823	0,53	Immofinanz Immobilien	15 323	2 945	0,27
Cadence Design Sys	4 912	5 748	0,53	SL Green Realty Corp (REIT)	4 194	2 869	0,26
Trimble Inc	8 000	5 599	0,51	First Capital Real Estate Inve	21 637	2 630	0,24
Teradyne	4 827	5 530	0,51	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	12 516	2 539	0,23
Zebra Technologies	1 190	5 389	0,49	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	21 106	2 332	0,21
PTC Inc	4 400	5 316	0,49	Kerry Properties	62 800	1 770	0,16
NXP Semiconductors NV	3 000	5 278	0,48	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	28 400	1 412	0,13
Applied Materials	4 323	5 265	0,48	Tokyo Tatemono Co	10 300	1 257	0,11
Xerox Holdings Corp	26 146	5 252	0,48	RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	8 120	1 238	0,11
Corning	15 000	5 247	0,48	Wharf	30 600	997	0,09
Microchip Technology	4 023	5 152	0,47	Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	17	570	0,05
Dell Technologies Inc	6 000	5 114	0,47	Federal Realty Investment Trust (REIT)	382	383	0,03
Logitech	4 800	4 978	0,46	New World Development	4 675	208	0,02
Marvell Technology Inc	9 654	4 816	0,44	Swire Pacific	3 100	180	0,02
Micron Technology	6 516	4 736	0,43	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	15 100	140	0,01
Advantest	6 100	4 705	0,43	Hysan Development	3 300	112	0,01
Atos SE	9 000	4 683	0,43	Summa Fastigheter	32 039	2,93	
IPG Photonics Corp	2 500	4 506	0,41	Swisscom	1 922	9 393	0,86
NortonLifeLock Inc	18 504	4 308	0,39	BCE Inc.	18 634	7 867	0,72
Alliance Data Systems Corp	4 766	4 247	0,39	Omnicom Group	11 000	7 525	0,69
Fortinet Inc	1 988	4 050	0,37	Fox Corp	18 000	5 716	0,52
Ibiden	8 600	3 969	0,36	Telus Corp	28 038	5 383	0,49
Halma	12 000	3 816	0,35	Discovery Inc - A	20 111	4 984	0,46
Avnet	10 851	3 719	0,34	Liberty Broadband Corp	3 218	4 779	0,44
Tokyo Electron	1 000	3 705	0,34	News Corporation - A	21 000	4 628	0,42
Flex Ltd	24 160	3 692	0,34	Softbank Corp	40 000	4 480	0,41
Paychex	4 000	3 671	0,34	ViacomCBS Inc	11 500	4 445	0,41
TE Connectivity Ltd	3 000	3 469	0,32	Elisa OYJ	8 267	4 219	0,39
Sage Group PLC	31 000	2 506	0,23	Telia Co AB	110 000	4 178	0,38
Citizen Watch Co. Ltd	78 100	2 467	0,23	Eutelsat Communications	40 195	4 017	0,37
On Semiconductor Corporation	7 491	2 452	0,22	Mixi Inc	15 600	3 522	0,32
Xilinx	1 800	2 227	0,20	Telenor	24 000	3 461	0,32
Nippon Electric Glass	10 700	2 152	0,20	Lumen Technologies Inc	28 270	3 286	0,30
Itochu Techno-Solutions Corp	8 000	2 121	0,19	Interpublic Group	10 000	2 779	0,25
Nice Ltd	622	1 300	0,12	Orange	28 451	2 774	0,25
Hirose Electric	1 000	1 252	0,11				
Sabre Corp	10 292	1 098	0,10				
CommScope Holding Co Inc	5 936	1 082	0,10				

SES - FDR	40 000	2 613	0,24
ZILLOW GROUP INC	2 485	2 597	0,24
GREE INC	55 900	2 533	0,23
Singapore Press Holdings	188 600	2 052	0,19
ProSiebenSat.1 Media AG	9 809	1 669	0,15
DeNA Co Ltd	6 500	1 182	0,11
Singapore Telecom	80 900	1 179	0,11
Discovery Inc - A	3 887	1 020	0,09
WPP Plc	4 046	466	0,04
HKT Trust & HKT Ltd	39 400	459	0,04

Summa Kommunikation **103 206** **9,44**

Hydro One Ltd	11 900	2 462	0,23
American Water Works Co Inc	1 613	2 126	0,19

Summa Samhällsservice **4 588** **0,42**

Summa Aktier **1 086 486** **99,33**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **1 086 486** **99,33**

Summa Portföljinhav **1 086 486** **99,33**

Övriga tillgångar och skulder **7 311** **0,67**

Total summa fondförmögenhet **1 093 798** **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
Danaher	1,41
Discovery Communications Inc	0,55
George Weston Ltd	0,42
Wheelock	0,22
Japan Post Holdings Co Ltd	0,10

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	46 379	32 103
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,24	6,24
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,26	6,27

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	46 379	32 103

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	21 109	23 400
French Republic Bond AA2, EUR	10 869	2 909
U.S T-Notes AAA, USD	7 325	1 694

Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 979	1 801
U.S T-Bonds AAA, USD	2 898	297
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	1 402	3 145
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 273	387
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1 085	831
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	749	772
U.S T-Bills, USD	488	12
Republic of Finland Bond AA1, EUR	163	1

Summa erhållna säkerheter **50 341** **35 247**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent **2021-06-30** **2020-12-31**

Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	21 109	23 400
French Republic Bond AA2, EUR	10 869	2 909
U.S T-Notes AAA, USD	7 325	1 694
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 979	1 801
U.S T-Bonds AAA, USD	2 898	297
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	1 402	3 145
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 273	387
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1 085	831
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	749	772
U.S T-Bills, USD	488	12

Summa erhållna säkerheter **50 177** **35 247**

Intäkter för värdepapperslån **2021-06-30** **2020-12-31**

SEK	58	85
-----	----	----

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall **2021-06-30** **2020-12-31**

< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	240	-
1-3 månader	357	42
3 månader - 1 år	1 796	69
> 1 år	26 838	11 737
Obestämd löptid	21 109	23 400

Motpart vid värdepappersutlåning **2021-06-30** **2020-12-31**

UBS Securities LLC, US	12 016	5 712
Citigroup Global Markets Limited, UK	9 531	-
The Bank of Nova Scotia, US	7 239	15 010
Merrill Lynch International, US	6 923	-
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	3 182	1 158
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	3 032	-
J.P. Morgan Securities PLC, UK	2 592	7 502
BNP UK	1 322	-
The Bank of Nova Scotia, UK	541	355
UBS Securities LLC, UK	-	261
Merrill Lynch International, UK	-	2 104

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna **2021-06-30** **2020-12-31**

Räntebärande värdepapper	29 231	11 847
Aktier	21 109	23 400

Summa erhållna säkerheter **50 341** **35 247**

SPP Global Solutions

SPP Global Solutions är en hållbar, aktivt förvaltd aktiefond som investerar i aktier globalt i cirka 60-80 bolag.

Fonden väljer in hållbara bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt vår bedömning bidrar till att uppfylla FN:s globala hållbarhetsmål. Fonden tillämpar en tematisk investeringsstrategi med fokus på klimat, hållbara städer, hållbar konsumtion och empowerment. Fonden kan i perioder avvika betydligt från sitt jämförelseindex. Med hjälp av analys och urval tar förvaltaren aktiva investeringsbeslut.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Global Solutions avkastade 11,84 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,95 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 136 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 7 541 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 379 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
NVIDIA	209 999	2,8
American Tower Corp (REIT)	181 096	2,4
International Business Machines Corp	175 801	2,3
Visa Inc - Class A shares	168 364	2,2
Enphase Energy Inc	167 530	2,2

Fondfakta

Startdatum:	2012-09-30
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Philip Ripman
Bankgiro:	882-2819
PPM-nr:	184119
Morningstar, 3 år:	★★★★★
Förvaltningsavgift:	0,75 %

0,75%

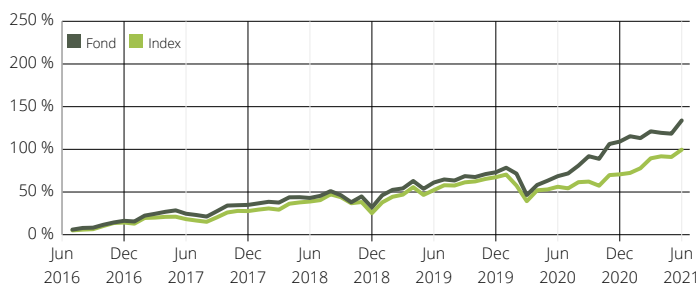
Jämförelseindex

MSCI All Country World Index (net return).

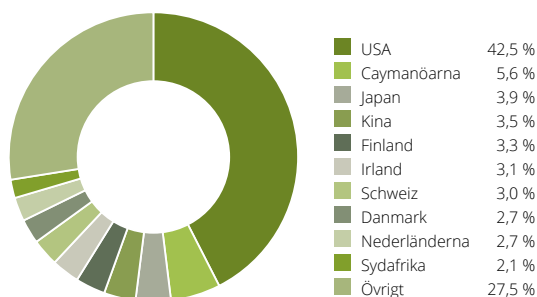
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att 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. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2021 märktes det av en hel del volatilitet på marknaden. Av fondens fyra teman så utvecklades smarta städer mycket starkt medan förnyelsebar energi och gröna aktier i allmänhet hade det tuffare. Detta förändrades dock successivt senare under perioden och förnyelsebar energi utvecklades oerhört starkt i juni. Utvecklingen för smarta städer drevs av bolag som BYD Co, Zhuzhou och Johnson Controls. Nvidia har fortsatt att utvecklas starkt och vi ser fortsatt positivt på deras arbete med att kombinera artificiell intelligens och simulering med hälsovård. Kortsiktigt kommer dock deras potentiella köp av Arm från Softbank att dominera nyhetsflödet om bolaget. Det är även uppmuntrande att de nya positionerna inom cybersäkerhet utvecklas väl – och det här undersegmentet har blivit mer uppmärksammat internationellt. Oljerelaterade aktier fortsatte att utvecklas väl och bidrog negativt till fondens relativa resultat.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under det första halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

Det verkar som att inflationsoro har lugnat ner sig något – och tillväxtaktier har återigen fått luft under vingarna. Som långsiktig investerare ser vi positivt på långsiktiga trender som är kopplade till FNs hållbarhetsmål. Det märks av en hel del kortsiktigt brus men makrotrenden som är kopplad till ytterligare tillväxt inom gröna segment är positiv och har stärkts av Bidens nya "American Jobs Plan" samt även Kinas bekräftelse på sina åtaganden i deras nya femårsplan. Det kommande COP26-mötet i november kommer återigen att sätta fokus på behovet av klimatåtgärder och många länder förväntas skruva upp sina ambitioner till följd av detta. EU kommer att komplettera sin gröna taxonomi med en social taxonomi och ett utkast förväntas i slutet av året. Detta kommer att leda till ett förnyat fokus på sociala lösningar.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden framförallt placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Global Solutions

Lägre risk Högre risk
←—————→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning

1 2 3 4 5 **6** 7

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	733 084	856 655
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1 577	-5 478
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 473	2 867
Ränteutgifter	568	1 522
Utdelningar	55 977	63 681
Valutakursvinster och -förluster netto	1 487	2 354
Summa intäkter och värdeförändring	791 013	921 600

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-27 350	-31 993
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-416	-563
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-22
- varav ersättning till fondbolaget	-26 935	-31 407
Räntekostnader	-212	-359
Övriga kostnader	-144	-1 749
Summa kostnader	-27 706	-34 100
Årets resultat	763 307	887 499

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	7 512 895	6 347 964
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	7 512 895	6 347 964
Bankmedel och övriga likvida medel	16 198	117 821
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 672	7 731
Övriga tillgångar	12 817	356 157
Summa tillgångar	7 551 582	6 829 673

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-159	-339
Övriga skulder	-10 006	-423 709
Summa skulder	-10 165	-424 048

Fondförmögenhet (Not 2)	7 541 417	6 405 626
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	572 601	528 284
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	626 241	575 077

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	6 405 626	3 591 739
Andelsutgivning	1 590 060	2 506 962
Andelsinlösen	-1 211 352	-579 650
Resultat enligt resultaträkning	763 307	887 499
Utdelning till andelsägare	-6 224	-924

Fondförmögenhet vid periodens slut	7 541 417	6 405 626
------------------------------------	-----------	-----------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	7 541	6 406	3 592	1 849	1 737	1 035	2 200	1 938	1 138	562
-andelsklass A SEK	7 398	6 279	3 591	1 849	1 737	1 035	2 200	1 938	1 138	562
-andelsklass A EUR	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	143	127	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	385,79	344,96	285,66	217,73	222,58	191,83	157,26	154,57	126,27	103,96
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 058,13	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	331,05	309,95	268,82	211,24	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 077,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	19 608	18 611	12 574	8 490	7 805	5 395	13 990	12 539	9 010	5 405
-andelsklass A SEK	19 175	18 202	12 571	8 489	7 805	5 395	13 990	12 539	9 010	5 405
-andelsklass A EUR	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	432	409	2	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	14,9	11,9	7,7	7,0	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	11,8	20,8	31,2	-2,2	16,0	22,0	1,7	22,4	21,5	4,0
Index inkl. utdelning %	16,9	2,0	33,7	-1,9	11,7	16,2	5,2	27,0	21,2	1,4

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,7	18,3	14,4	12,3	9,0	14,2	13,8	6,8	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	15,4	17,3	14,1	11,8	8,9	14,0	13,5	5,8	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	7,9	6,4	3,8	3,8	2,8	3,1	3,1	3,6	0,0	0,0
Sharpe kvot	1,3	1,4	1,0	0,6	2,2	0,8	0,8	3,1	-	-
Active share, %	96,0	96,0	97,0	96,3	90,6	90,2	87,9	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	20,5	25,9	13,3	6,5	19,0	11,4	11,6	21,9	0,0	0,0
5 år, %	18,5	17,0	13,1	11,5	16,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 410	1 253	642	2 349	299	622	604	665	296	117
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,76	0,76	0,77	0,76	0,77	0,77	0,76	0,76	0,76	0,76
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	91,94	78,41	92,06	79,43	84,36	81,55	81,46	82,57	84,61	-
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	5,48	5,41	5,36	5,02	5,26	5,37	4,87	5,29	5,28	-

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,3	0,5	0,3	0,9	0,9	0,5	0,6	0,6	0,4	-
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Global Solutions per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
BYD CO H	650 797	166 416	2,21
Electrolux B	409 354	97 140	1,29
Sekisui House	422 452	74 168	0,98
Giant Manufacturing Co Ltd	458 000	44 774	0,59
Summa Sällanköpsvaror		382 498	5,07
Unilever PLC	260 774	130 559	1,73
Summa Dagligvaror		130 559	1,73
Bank Rakyat Indonesia	50 572 000	117 520	1,56
Old Mutual Ltd	12 170 579	98 405	1,30
Summa Finans		215 924	2,86
Becton Dickinson & Co	76 868	159 870	2,12

Cooper Cos	38 208	129 485	1,72
Hologic	213 913	122 059	1,62
Koninklijke Philips	277 637	117 672	1,56
Fisher & Paykel	427 920	79 580	1,06
Richter Gedeon Nyrt	341 398	77 825	1,03
Summa Hälsovård		686 491	9,10
Sunrun Inc	321 221	153 235	2,03
Geberit AG Reg	23 509	150 948	2,00
Johnson Controls International plc	234 697	137 752	1,83
Central Japan Railway	103 400	134 249	1,78
OWENS CORNING	150 001	125 589	1,67
Legrand	124 225	112 458	1,49
Vestas Wind System	335 400	111 981	1,48
Prysmian	361 911	110 959	1,47
Brambles Ltd	1 472 751	108 173	1,43
Zhuzhou CRRR Times Electric Co Ltd	1 994 900	100 837	1,34
Kingspan Group	121 134	97 841	1,30
Watts Water Technologies Inc	73 856	92 161	1,22
Comfort Systems USA Inc	136 065	91 684	1,22
MTR Corp Ltd	1 786 138	85 072	1,13

AO Smith Corp	137 197	84 550	1,12
Signify NV	153 758	83 179	1,10
Advanced Drainage Systems Inc	81 404	81 154	1,08
TPI Composites Inc	163 287	67 616	0,90
Proto Labs Inc	68 227	53 564	0,71
Bravida Holding AB	276 058	34 176	0,45
Summa Industri	2 017 179	26,75	
NVIDIA	30 690	209 999	2,78
International Business Machines Corp	140 230	175 801	2,33
Visa Inc - Class A shares	84 196	168 364	2,23
Enphase Energy Inc	106 678	167 530	2,22
JinkoSolar Holding Co Ltd	339 181	162 499	2,15
CrowdStrike Holdings Inc	75 035	161 268	2,14
Nokia A	3 496 955	160 147	2,12
SolarEdge Technologies Inc	65 380	154 529	2,05
Palo Alto Networks Inc	45 791	145 307	1,93
Samsung SDI	26 868	142 420	1,89
Okta Inc	64 221	134 385	1,78
Xinyi Solar Holdings Ltd	7 203 378	132 953	1,76
HP Inc	511 013	131 938	1,75
Autodesk	52 675	131 496	1,74
Itron Inc	97 126	83 047	1,10
Badger Meter	96 357	80 857	1,07
Landis+Gyr Group AG	130 670	78 098	1,04
Summa IT	2 420 639	32,10	
Christian Hansen Holding A/S	122 940	94 903	1,26
Upm-Kymmene	281 050	90 928	1,21
Umicore	145 961	76 237	1,01
Lenzing AG	60 412	63 230	0,84
Sonoco Products	105 605	60 421	0,80
Summa Material	385 719	5,11	
American Tower Corp (REIT)	78 387	181 096	2,40
City Developments	1 547 918	71 793	0,95
Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	118 371	56 842	0,75
Summa Fastigheter	309 731	4,11	
Tencent Holdings Ltd	193 700	124 575	1,65
Bharti Airtel Ltd	1 891 622	114 404	1,52
America Movil S.A.B. De C.V.	12 943 334	83 393	1,11
Telenor	562 428	81 105	1,08
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	201 685	68 331	0,91
VODACOM GROUP	737 039	56 845	0,75
Summa Kommunikation	528 653	7,01	
West Holdings Corp	291 075	88 031	1,17
EDP Renovaveis SA	385 619	76 420	1,01
Brookfield Renewable Partners LP	214 838	70 866	0,94
Acciona	52 915	68 317	0,91
Scatec ASA	293 032	66 399	0,88
Brookfield Renewable Corp	182 525	65 468	0,87
Summa Samhällsservice	435 501	5,77	
Summa Aktier	7 512 895	99,62	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	7 512 895	99,62	
Summa Portfölj innehav	7 512 895	99,62	
Övriga tillgångar och skulder	28 521	0,38	

Total summa fondförmögenhet	7 541 417	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
Old Mutual Ltd	1,30

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	572 601	528 284
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	7,59	8,25
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	7,61	8,40

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	572 601	528 284

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	370 428	338 469
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	82 044	134 310
French Republic Bond AA2, EUR	69 819	33 742
U.S T-Notes AAA, USD	35 225	20 949
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	20 329	4 436
U.S T-Bonds AAA, USD	17 499	7 407
Republic of Austria Bond AA1, EUR	14 415	15 285
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	7 163	11 807
U.S T-Bills, USD	5 990	5 601
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 715	2 254
Republic of Finland Bond AA1, EUR	614	815

Summa erhållna säkerheter	626 241	575 077
----------------------------------	----------------	----------------

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	370 428	338 469
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	82 044	134 310
French Republic Bond AA2, EUR	69 819	33 742
U.S T-Notes AAA, USD	35 225	20 949
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	20 329	4 436
U.S T-Bonds AAA, USD	17 499	7 407
Republic of Austria Bond AA1, EUR	14 415	15 285
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	7 163	11 807
U.S T-Bills, USD	5 990	5 601
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 715	2 254
Summa erhållna säkerheter	625 626	574 261

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	537	576

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	141	-
7 dagar- 1 månad	3 109	3 751
1-3 månader	3 687	1 484
3 månader - 1 år	8 957	1 008
> 1 år	239 919	230 364
Obestämd löptid	370 428	338 469
Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Societe Generale, New York Branch, US	155 717	-
The Bank of Nova Scotia, US	120 808	54 430
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	100 923	186 134
UBS Securities LLC, US	63 015	51 549
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	49 869	75 108
UBS Securities LLC, UK	27 171	39 619
Merrill Lynch International, UK	25 556	28 535
Citigroup Global Markets Limited, UK	16 336	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	10 285	36 497
Merrill Lynch International, US	2 921	-
ING, UK	-	50 971
HSBC Bank PLC, UK	-	2 084
J.P. Morgan Securities PLC, UK	-	3 358
Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	255 812	236 608
Aktier	370 428	338 469
Summa erhållna säkerheter	626 241	575 077

SPP Global Plus

SPP Global Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher olika branscher på de globala aktiemarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den globala aktiemarknaden. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, avvikelser från index kan vara betydande eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven.

Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt Co2-avtryck och bolag med högt hållbarhetsbetyg. Upp till 10 procent av fondens medel investeras i lösningsbolag, det vill säga bolag som är med och bidrar till att uppfylla FN:s globala hållbarhetsmål. Dessa bolag behöver inte ingå i fondens jämförelseindex.

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 miljökada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Global Plus avkastade 17,38 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,72 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 6 315 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 26 621 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 2 677 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Apple Inc	1 041 594	3,9
Microsoft	936 914	3,5
Amazon Com	687 799	2,6
Facebook Inc	369 880	1,4
Alphabet Inc	346 680	1,3

Fondfakta

Startdatum:	2016-04-17
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	397-6693
PPM-nr:	393488
Morningstar, 3 år:	★★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

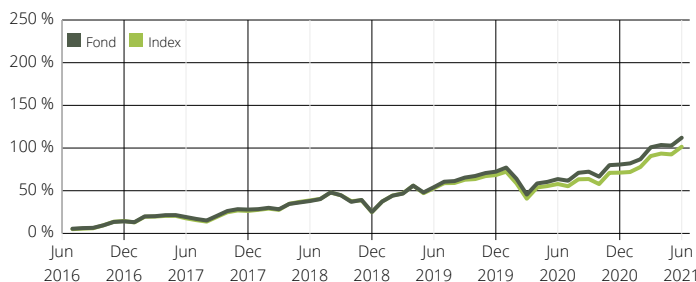
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return

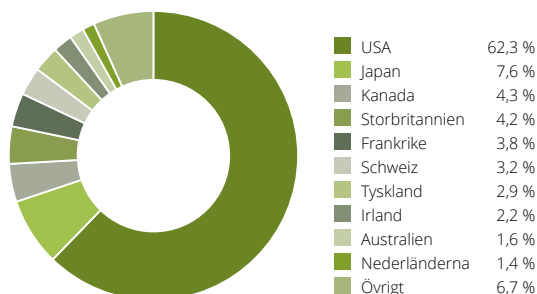
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonden väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Lösningsbolag som motverkar klimatproblemen i linje med EU-taxonomi var bolag som gick mycket starkt under 2020, men bidrog negativt till den relativa avkastningen under det första halvåret med -0,6 %. Framförallt var det aktier inom förnybar energi som underpresterade (-0,7 %) medan vatten- samt återvinningsbolag bidrog positivt med +0,1 procent vardera. Fondens hållbarhetsprofil gav totalt sett +0,1 % i meravkastning varav fondens fossilfrihet bidrog negativt med -0,2 % då globala fossilbolag utvecklades starkt under perioden. Detta vägdes dock upp av positiva bidrag från övriga hållbarhetskriterier. Fondens innehav som inte är lösningsbolag gav totalt +0,5 % i meravkastning varav de starkaste sektorerna var sällanköpsvaror och hälsovård som båda bidrog med 0,3 %. Valutaexponeringen bidrog marginellt negativt med -0,1 %. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Tesla vilket gav +0,15 % medan att fonden inte äger aktier i fossilenergilaget Exxon Mobil bidrog mest negativt med -0,17 %. Dessutom bidrog fondens övervikt i lösningsbolagen Brookfield Renewable och Daikin med cirka -0,1% i underavkastning.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

Återöppningen förväntas fortsätta under det andra halvåret till följd av fortsatt vaccinering och därmed normalisering. Framför allt industriländerna väntas uppnå flockimmunitet, trots att nya mutationer fortsätter att dyka upp, medan stora delar av tillväxtländerna ligger efter i vaccineringsprocessen. De är dock mindre viktiga för den globala BNP-återhämtningen. Vi är fortsatt överviktade inom globala aktier även om exponeringen minskades i mars/april i samband med ränteuppgång och inflationsoro. Inflationsoron kan potentiellt återkomma under det andra halvåret om arbetslösheten faller samtidigt som lönetillväxten ökar, men de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen gör det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Global Plus

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 550 438	339 183
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 309	-9 644
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	6 810	9 609
Ränteutgifter	1 941	4 669
Utdelningar	206 940	284 250
Valutakursvinster och -förluster netto	1 466	5 884
Summa intäkter och värdeförändring	3 765 286	633 951

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-47 142	-68 725
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-617	-1 457
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-79
- varav ersättning till fondbolaget	-46 525	-67 189
Räntekostnader	-337	-691
Övriga kostnader	3	-717
Summa kostnader	-47 477	-70 133

Årets resultat	3 717 809	563 818
-----------------------	------------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	26 580 470	20 285 429

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	26 580 470	20 285 429
Bankmedel och övriga likvida medel	18 291	67 452
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 704	21 283
Övriga tillgångar	101 905	26 122
Summa tillgångar	26 735 370	20 400 286

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-351	-499
Övriga skulder	-114 185	-93 700
Summa skulder	-114 537	-94 199

Fondförmögenhet (Not 2)	26 620 833	20 306 087
--------------------------------	-------------------	-------------------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	1 392 478	1 237 430
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 518 118	1 359 201

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	20 306 087	17 308 093
Andelsutgivning	3 848 318	5 701 307
Andelsinlösen	-1 170 952	-3 210 596
Resultat enligt resultaträkning	3 717 809	563 818
Utdelning till andelsägare	-80 428	-56 535

Fondförmögenhet vid periodens slut	26 620 833	20 306 087
---	-------------------	-------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	26 621	20 306	17 308	5 024	4 639	1 901				
-andelsklass A SEK	24 830	18 690	16 028	4 039	3 578	1 312				
-andelsklass A EUR	1	-	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	1 790	1 616	1 281	986	1 061	589				
-andelsklass C EUR	0	-	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	218,84	186,44	177,81	129,13	132,00	117,77				
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 057,54	-	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	176,73	157,65	157,44	117,87	124,20	114,23				
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 048,31	-	-	-	-	-				
Antal utestående andelar, tusental	123 589	110 498	98 271	39 639	35 651	16 293				
-andelsklass A SEK	113 460	100 245	90 137	31 278	27 107	11 142				
-andelsklass A EUR	1	-	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	10 129	10 253	8 134	8 361	8 543	5 151				
-andelsklass C EUR	0	-	-	-	-	-				
Utdelning per andel andelsklass B	8,1	6,9	4,3	4,0	3,7	3,0				
Total avkastning, %	17,4	4,9	37,7	-2,2	12,1	17,8				
Index inkl. utdelning %	17,7	1,7	34,8	-1,1	10,3	18,6				

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	15,5	17,1	14,4	12,3	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	15,9	17,6	14,4	12,2	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	1,1	1,0	1,4	1,3	0,0	0,0
Sharpe kvot	1,1	1,2	1,2	0,4	-	-
Active share, %	40,4	41,1	42,9	49,1	47,2	48,5

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	17,3	20,2	16,1	4,7	0,0	0,0
5 år, %	16,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40				
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Transaktionskostnader, tkr	3 345	3 276	1 931	631	635	387				
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,42				
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	45,96	39,89	50,81	43,30	43,87	-				
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,92	2,75	2,95	2,75	2,77	-				

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,3	0,5	0,3	0,2	0,1	0,1
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Global Plus per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Amazon Com	23 378	687 799	2,58
Home Depot	53 436	145 730	0,55
McDonald's Corp	60 865	120 236	0,45
Starbucks Corp	116 540	111 437	0,42
NIKE Inc - B	83 484	110 301	0,41
Sony Group Corporation	100 200	83 500	0,31
Target Corporation	39 479	81 619	0,31
KERING	9 745	72 841	0,27
Ford Motor Co	529 309	67 267	0,25
Daimler	86 643	66 169	0,25
C. F. Richeumont SA (warrants 11/20)	63 027	65 281	0,25
Lowe's Cos Inc	37 489	62 189	0,23
Magna A	72 591	57 539	0,22
Toyota Motor	76 800	57 461	0,22

Shimano	26 400	53 601	0,20
Booking Holdings Inc	2 562	47 942	0,18
Bridgestone	118 600	46 195	0,17
Industria de Diseno Textil SA	146 072	44 014	0,17
Sekisui House	215 200	37 782	0,14
Hennes & Mauritz B	183 621	37 275	0,14
VF Corp	51 783	36 332	0,14
Lululemon Athletica Inc.	11 381	35 523	0,13
Lear Corp	21 447	32 150	0,12
TJX Cos Inc/The	53 733	30 982	0,12
Continental	23 515	29 568	0,11
Fast Retailing	3 700	23 843	0,09
Yamaha Motor	102 200	23 782	0,09
MercadoLibre Inc	1 773	23 621	0,09
Persimmon	66 603	23 276	0,09
Best Buy	23 345	22 956	0,09
Sekisui Chemical	141 500	20 705	0,08
Adidas AG	6 273	19 971	0,08
APTIV PLC.	14 509	19 522	0,07
Yamaha	40 200	18 678	0,07
Carvana Co	7 172	18 512	0,07

Renault	52 122	18 018	0,07	Mondelez International Inc	151 400	80 847	0,30
Zalando SE	16 829	17 401	0,07	Colgate Palmolive	95 240	66 260	0,25
Etsy Inc	9 385	16 521	0,06	Reckitt Benckiser	86 650	65 487	0,25
Expedia Group Inc	11 597	16 237	0,06	Walgreens Boots Alliance Inc	125 917	56 654	0,21
Roku Inc	3 955	15 534	0,06	General Mills	102 172	53 240	0,20
Peloton Interactive Inc	13 608	14 433	0,05	Darling Ingredients Inc	89 097	51 433	0,19
Ralph Lauren Corp A	14 091	14 197	0,05	Danone	80 252	48 322	0,18
Stanley Electric	47 500	11 767	0,04	Mowi ASA	215 570	46 919	0,18
eBay Inc	19 029	11 426	0,04	Henkel AG & Co KGaA (pref)	49 631	44 819	0,17
WAYFAIR INC- CLASS A	4 211	11 370	0,04	Sysco Corp	67 125	44 633	0,17
Hasbro	14 036	11 346	0,04	Keurig Dr Pepper Inc	128 998	38 877	0,15
Topbuild Corp	6 630	11 214	0,04	Carrefour	221 238	37 213	0,14
Marui Group Co Ltd	69 500	11 182	0,04	Coca-Cola Europacific Partners	72 022	36 527	0,14
Sharp	77 800	10 988	0,04	Loblaw	67 271	35 444	0,13
Borgwarner	26 082	10 827	0,04	Kellogg Co	60 304	33 177	0,12
Sodexo	13 083	10 443	0,04	Aeon Co. Ltd	138 200	31 787	0,12
Nikon	110 500	10 090	0,04	Henkel AG & KGAA	37 986	29 915	0,11
Asics Corp	46 200	10 010	0,04	Wesfarmers Ltd.	73 418	27 858	0,10
Gildan Activewear	29 432	9 297	0,03	Orkla	312 400	27 229	0,10
Barratt Developments Plc	109 512	8 995	0,03	Coca-Cola HBC AG (GBP)	75 571	23 338	0,09
Compass Group PLC	49 579	8 915	0,03	Hershey Foods Common	15 604	23 244	0,09
NVR Inc	203	8 634	0,03	Koninklijke Ahold Delhaize NV	90 436	22 994	0,09
Faurecia	19 943	8 368	0,03	Kao Corp	40 700	21 435	0,08
Isetan Mitsukoshi Holding	139 200	8 302	0,03	Kraft Heinz Co/The	60 692	21 167	0,08
Pirelli & C SpA	164 745	8 180	0,03	Kimberly-Clark	17 423	19 934	0,07
Kingfisher	189 586	8 164	0,03	McCormick & Co	18 148	13 708	0,05
J Front Retailing Co Ltd	99 600	7 559	0,03	BARRY CALLEBAUT AG-REG	641	12 751	0,05
Yum! Brands Inc	7 625	7 501	0,03	Beyond Meat Inc	8 881	11 962	0,04
Denso	12 600	7 358	0,03	Metro Inc	26 625	10 928	0,04
Koito Manufacturing Co Ltd	13 500	7 188	0,03	Beiersdorf	6 759	6 975	0,03
Dollar General	3 805	7 042	0,03	Clorox Corp	4 361	6 710	0,03
Stellantis NV	37 856	6 356	0,02	JM Smucker Co	6 048	6 702	0,03
Trainline PLC	178 321	6 185	0,02	ICA Gruppen AB	13 135	5 232	0,02
Autozone	471	6 011	0,02	Coty Inc	64 614	5 161	0,02
O'Reilly Automotive Inc	985	4 770	0,02	Welcia Holdings Co Ltd	16 300	4 559	0,02
Accell Group	10 125	4 652	0,02	Campbell Soup	7 185	2 801	0,01
Mohawk Industries	2 742	4 507	0,02	Saputo	7 460	1 905	0,01
DOLLARAMA INC	10 891	4 268	0,02	George Weston Ltd	2 298	1 875	0,01
Burberry Group	16 796	4 100	0,02	Lion Corp	10 500	1 523	0,01
PVH CORP	4 323	3 978	0,01	Suntory Beverage & Food Ltd	3 100	998	0,00
Dollar Tree Inc	3 803	3 236	0,01	Conagra Brands Inc	1 496	465	0,00
USS Co Ltd	21 600	3 226	0,01	Summa Dagligvaror		2 036 015	7,65
Chewy Inc	4 687	3 195	0,01	J.P Morgan Chase and Co	196 171	260 947	0,98
Pan Pacific International Hold	10 900	1 937	0,01	Bank of America Corp	529 570	186 729	0,70
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	2 470	1 899	0,01	Citigroup	170 875	103 390	0,39
Kohl's Corp	3 694	1 741	0,01	American Express	60 395	85 342	0,32
Polaris Inc	1 280	1 499	0,01	Allianz SE	39 535	84 323	0,32
Yamada Denki	36 900	1 459	0,01	Morgan Stanley	105 481	82 713	0,31
LKQ CORP	3 284	1 382	0,01	Goldman Sachs	23 680	76 860	0,29
Bayerische Motor Werke	1 326	1 201	0,00	S&P Global Inc	21 686	76 123	0,29
Rakuten	9 400	908	0,00	Moody's	23 807	73 779	0,28
Suzuki Motor	2 100	761	0,00	Blackrock	9 289	69 508	0,26
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	124 734	716	0,00	Royal Bank of Canada	79 950	69 346	0,26
H&R Block	2 959	594	0,00	AIA Group Ltd	650 800	69 161	0,26
L Brands Inc	938	578	0,00	PNC Financial Services	40 624	66 274	0,25
Ulta Beauty Inc	149	441	0,00	Metlife	123 114	63 015	0,24
Mercari Inc	600	273	0,00	Charles Schwab Corp	99 711	62 088	0,23
Hugo Boss AG	367	171	0,00	Axa	283 806	61 554	0,23
Summa Sällanköpsvaror	2 844 144	10,68		CME Group Inc/IL	32 984	59 994	0,23
Nestle	187 691	200 081	0,75	Toronto - Dominion Bank (CAD)	97 901	58 736	0,22
Procter & Gamble	163 125	188 237	0,71	Zurich Financial Services AG	16 822	57 772	0,22
Coca-Cola	313 540	145 093	0,55	Capital One Financial	42 104	55 701	0,21
Pepsico Inc	108 916	138 015	0,52	HSBC Holdings (GBP)	1 059 804	52 250	0,20
Unilever GB	218 632	109 273	0,41	Swiss Re Ltd	65 622	50 683	0,19
L'Oreal SA	23 692	90 299	0,34	Marsh & McLennan Cos	41 622	50 076	0,19
Estee Lauder Cos A	30 148	82 011	0,31	Manulife Financial	293 892	49 525	0,19

Banco Santander	1 510 046	49 306	0,19	US Bancorp	6 885	3 354	0,01
Power Corp. of Canada	172 455	46 665	0,18	KBC GROEP NV	5 142	3 353	0,01
Aon Corp	22 027	44 977	0,17	Japan Post Holdings Co Ltd	47 500	3 332	0,01
Ing-Groep	388 615	43 906	0,16	Principal Financial Grp	5 799	3 134	0,01
Chubb Ltd	32 243	43 827	0,16	Barclays Bank	144 457	2 920	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	92 287	43 804	0,16	UmweltBank AG	15 272	2 734	0,01
Prudential Financial Inc	49 041	42 977	0,16	Suncorp Group Holding	38 306	2 732	0,01
American International Group	104 648	42 600	0,16	Ci Financial Corp	17 101	2 687	0,01
Sun Life Financial Inc	87 502	38 628	0,15	Amp Ltd.	359 804	2 599	0,01
Prudential	228 125	37 018	0,14	MarketAxess Holdings Inc	564	2 236	0,01
Intercontinental Exchange Inc	34 949	35 478	0,13	3I Group	10 858	1 505	0,01
Bank of Nova Scotia	63 666	35 449	0,13	Progressive Corp	1 159	973	0,00
Westpac Banking Corp	206 011	34 138	0,13	iA Financial Corp Inc	1 980	923	0,00
Bank of Montreal	37 351	32 776	0,12	Futu Holdings Ltd	421	645	0,00
Legal & General Group	1 051 497	32 001	0,12	Summa Finans		3 292 891	12,37
Synchrony Financial	73 526	30 510	0,11	United Health Group	56 865	194 741	0,73
National Australian Bank	163 762	27 568	0,10	Pfizer	416 505	139 488	0,52
Hong Kong Exchanges & Clearing	52 500	26 757	0,10	Danaher Corp	59 309	136 117	0,51
BNP Paribas	48 384	25 944	0,10	Merck & Co	192 187	127 824	0,48
Regions Financial	150 308	25 941	0,10	Roche Holding Genuss	38 568	124 373	0,47
Aviva PLC	515 091	24 701	0,09	Thermo Fisher Scientific Inc	27 497	118 630	0,45
The Travelers Companies, Inc.	19 260	24 659	0,09	Astrazeneca (GBP)	111 462	114 342	0,43
Aust & Nz Bank Group	129 398	23 387	0,09	Medtronic PLC	107 442	114 058	0,43
Mitsubishi UFJ Holdings Group	479 200	22 158	0,08	Sanofi	108 680	97 393	0,37
Investor AB-B	107 076	21 121	0,08	Abbott Laboratories	97 531	96 697	0,36
Canadian Imperial Bank of Commerce	21 447	20 901	0,08	Novo-Nordisk B	129 807	93 016	0,35
Societe Generale	80 768	20 364	0,08	Bristol-Myers Squibb	158 964	90 841	0,34
Lincoln National Corp	36 765	19 758	0,07	Eli Lilly & Co	44 538	87 423	0,33
DnB	103 205	19 242	0,07	GlaxoSmithkline	512 780	85 989	0,32
Commonwealth Bank of Australia	29 301	18 788	0,07	Abbvie	88 728	85 473	0,32
Annaly Capital Management Inc (REIT)	234 594	17 816	0,07	CVS Health	108 300	77 282	0,29
Discover Financial Services	16 538	16 730	0,06	Anthem Inc	21 920	71 573	0,27
Onex Corp	26 816	16 670	0,06	Amgen	31 003	64 628	0,24
IGM Financial Inc	50 625	15 300	0,06	Cigna Corp	26 533	53 795	0,20
Bank of New York Mellon	34 864	15 275	0,06	Koninklijke Philips	123 190	52 212	0,20
MSCI Inc	3 325	15 159	0,06	Biogen Inc	17 500	51 824	0,19
Willis Towers Watson Plc	7 141	14 048	0,05	Takeda Pharmaceutical	172 100	49 317	0,19
UBS Group AG	105 008	13 757	0,05	Illumina Inc	12 107	48 997	0,18
MS&AD Insurance Group Holdings	55 200	13 645	0,05	Gilead Sciences Inc	78 566	46 268	0,17
EXOR NV	19 796	13 564	0,05	Astellas PharmaR	301 000	44 867	0,17
Lloyds Banking Group PLC	2 282 123	12 588	0,05	Agilent Technologies	34 864	44 071	0,17
KKR & Co Inc	24 306	12 314	0,05	CSL Ltd	23 848	43 667	0,16
Aegon NV	345 391	12 257	0,05	ZOETIS INC	27 397	43 665	0,16
DBS Group Holdings Limited	61 700	11 702	0,04	Intuitive Surgical	5 085	39 993	0,15
London Stock Exchange	11 999	11 298	0,04	Mettler-Toledo International A	3 320	39 334	0,15
Intesa SanPaolo	456 641	10 789	0,04	Waters Corp	13 119	38 776	0,15
Blackstone Group LP/The	12 914	10 728	0,04	Edwards Lifescienc	43 665	38 676	0,15
Muenchener Rueckversicherungs RG	4 381	10 262	0,04	Boston Scientific	100 791	36 858	0,14
Sompo Holdings Inc	31 300	9 903	0,04	Moderna Inc	16 340	32 837	0,12
ABN AMRO Group NV	93 323	9 647	0,04	Stryker Corp	14 230	31 608	0,12
State Street	13 643	9 600	0,04	Becton Dickinson & Co	14 927	31 045	0,12
Ally Financial Inc	22 419	9 556	0,04	Eisai	34 200	28 790	0,11
UniCredit SPA	92 798	9 365	0,04	Fresenius SE	62 131	27 723	0,10
CNP Assurances	60 254	8 769	0,03	Amerisourcebergen	28 281	27 691	0,10
Mizuho Financial Group	70 920	8 675	0,03	PerkinElmer	20 514	27 090	0,10
SVB Financial Group	1 806	8 594	0,03	Align Technology Inc	5 140	26 858	0,10
Nasdaq Inc	4 997	7 513	0,03	McKesson Corp	16 150	26 414	0,10
Hartford Financial Services	13 853	7 342	0,03	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 388	25 737	0,10
Gjensidige Forsikring ASA	32 241	6 082	0,02	Cardinal Health	47 159	23 025	0,09
Invesco Ltd USA	26 147	5 977	0,02	Bausch Health Cos Inc	82 288	20 675	0,08
AGNC Investment Corp (REIT)	41 147	5 944	0,02	DexCom Inc	5 427	19 818	0,07
Assicurazioni Generali	33 303	5 710	0,02	Daiichi Sankyo	85 900	15 849	0,06
Japan Post Bank Co Ltd	69 900	5 025	0,02	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	9 949	15 631	0,06
Aflac Inc.	10 673	4 898	0,02	IDEXX Laboratories Inc	2 688	14 518	0,05
Athene Holding Ltd	7 325	4 229	0,02	Smith & Nephew	71 803	13 255	0,05
Insurance Australia Group	125 865	4 170	0,02	Vertex Pharmaceuticals Inc	7 578	13 067	0,05
Challenger	104 378	3 626	0,01				

Baxter International	16 875	11 618	0,04	Skanska B	138 219	31 376	0,12
Ono Pharma	60 400	11 537	0,04	Signify NV	54 687	29 584	0,11
Cooper Cos	2 879	9 757	0,04	3M CO	16 847	28 618	0,11
Viatrix Inc	75 900	9 276	0,03	Sensata Technologies Holding PLC	57 363	28 439	0,11
Henry Schein Inc.	14 007	8 887	0,03	Recruit Holdings Co Ltd	67 000	28 239	0,11
Novocure Ltd	4 568	8 666	0,03	TOTO Ltd	59 700	26 450	0,10
Exact Sciences Corp	7 586	8 065	0,03	Rockwell Automation Inc	10 541	25 784	0,10
Dentsply Sirona Inc	14 477	7 832	0,03	Greenbrier Cos Inc/The	63 326	23 602	0,09
Teladoc Health Inc	4 733	6 731	0,03	NFI Group Inc	121 140	23 568	0,09
Resmed Inc	3 095	6 525	0,02	United Parcel Services	13 118	23 332	0,09
Novavax Inc	3 504	6 362	0,02	Kyushu Railway Co	120 100	23 191	0,09
Sarepta Therapeutics Inc	8 299	5 518	0,02	WSP Global Inc	23 000	22 985	0,09
Organon & Co	19 135	4 952	0,02	Generac Holdings Inc	6 404	22 737	0,09
Centene Corp	7 431	4 635	0,02	CNH Industrial NV	157 861	22 294	0,08
Alnylam Pharmaceuticals Inc	2 891	4 191	0,02	Relx Plc	96 697	21 923	0,08
Alfresa Holdings Corp	28 300	3 618	0,01	Lindsay Corp	15 354	21 703	0,08
Humana Inc	954	3 612	0,01	Bureau Veritas SA	79 532	21 520	0,08
Zimmer Biomet Holdings Inc	2 505	3 445	0,01	LIXIL Corp	97 200	21 518	0,08
Elanco Animal Health Inc	10 233	3 036	0,01	Ballard Power Systems Inc	138 679	21 490	0,08
West Pharmaceutical Services Inc	955	2 933	0,01	Advanced Drainage Systems Inc	21 536	21 470	0,08
Hologic	5 043	2 878	0,01	Plug Power Inc	72 724	21 264	0,08
10X Genomics Inc	1 625	2 721	0,01	Prysmian	66 205	20 298	0,08
H. Lundbeck A/S	9 425	2 564	0,01	Nibe Industrier	223 736	20 141	0,08
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	2 436	1 738	0,01	Brambles Ltd	264 702	19 442	0,07
Veeva Systems Inc	569	1 513	0,01	Ingersoll Rand Inc	46 570	19 440	0,07
Terumo	2 800	971	0,00	Steico SE	17 162	19 251	0,07
Avantor Inc	3 172	963	0,00	Ritchie Bros. Auctioneer	37 656	19 112	0,07
Horizon Therapeutics Plc	1 104	884	0,00	Cie de St-Gobain	33 372	18 798	0,07
Change Healthcare Inc	4 232	834	0,00	Lyft Inc	35 841	18 538	0,07
IQVIA Holdings Inc	286	593	0,00	Sunrun Inc	37 342	17 814	0,07
Summa Hälsovård		3 160 695	11,87	Ameresco Inc	33 027	17 715	0,07
Xylem Inc	104 676	107 389	0,40	Dai Nippon Printing	93 700	16 960	0,06
Schneider Electric	68 908	92 725	0,35	Atlas Copco AB	30 920	16 202	0,06
Deere & Co	30 075	90 719	0,34	AO Smith Corp	25 715	15 847	0,06
Waste Mangement	69 638	83 443	0,31	Shimizu	232 500	15 264	0,06
Daikin Industries	52 000	82 900	0,31	MYR Group Inc	18 097	14 072	0,05
ABB (CHF)	253 051	73 491	0,28	Evoqua Water Technologies Corp	48 562	14 029	0,05
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	102 061	71 835	0,27	Befesa SA	20 761	13 644	0,05
Illinois Tool Works	37 327	71 366	0,27	NGK Insulators	94 100	13 515	0,05
Republic Services	73 908	69 534	0,26	TOPPAN INC	96 000	13 204	0,05
Central Japan Railway	53 100	68 942	0,26	Mueller Water Products Inc	105 065	12 957	0,05
Waste Connections Inc	65 437	66 836	0,25	Kingspan Group	15 723	12 700	0,05
MTR Corp Ltd	1 366 500	65 085	0,24	Trex Co Inc	13 753	12 022	0,05
Legrand	71 666	64 877	0,24	Nobina AB	154 053	11 970	0,04
Kone Oyj	92 064	64 239	0,24	Knorr-Bremse AG	11 938	11 744	0,04
Kurita Waver Industries	152 500	62 631	0,24	Kubota	65 600	11 358	0,04
GETLINK	456 905	60 936	0,23	NEL ASA	566 217	11 300	0,04
OWENS CORNING	72 298	60 532	0,23	Rockwool B	2 637	10 980	0,04
Vestas Wind System	176 404	58 896	0,22	Odakyu Electric Railway	48 900	10 573	0,04
Thomson Reuters Corp	66 915	56 903	0,21	Ferguson PLC	8 836	10 491	0,04
East Japan Railway	90 300	55 155	0,21	Acs Actividades Cons Y Serv	45 519	10 429	0,04
Masco	108 502	54 664	0,21	National Express Group	326 598	10 287	0,04
Transurban Group	597 271	54 568	0,20	Aker Carbon Capture AS	522 710	10 283	0,04
Siemens	39 647	53 729	0,20	Hitachi Constr. Machine	39 300	10 281	0,04
Watts Water Technologies Inc	42 548	53 093	0,20	Belimo Holding AG	2 620	10 254	0,04
Tomra Systems	93 152	43 974	0,17	Genuit Group PLC	141 053	10 199	0,04
Roper Technologies	10 883	43 763	0,16	EXPEDITORS	9 342	10 115	0,04
Uber Technologies Inc	98 577	42 253	0,16	Stadler Rail AG	25 889	9 744	0,04
Atlas Copco AB	93 452	42 053	0,16	Sweco B	61 135	9 519	0,04
Pentair Ltd	70 071	40 444	0,15	Osram Licht	16 854	9 111	0,03
Johnson Controls International plc	67 321	39 513	0,15	AAON Inc	17 019	9 110	0,03
Komatsu	180 200	38 330	0,14	METAWATER Co Ltd	54 188	8 806	0,03
West Japan Railway	76 400	37 287	0,14	Volvo B	42 376	8 725	0,03
Acuity Brands Inc	21 044	33 660	0,13	TPI Composites Inc	20 812	8 618	0,03
Trane Technologies plc	20 796	32 749	0,12	Alfen Beheer BV	10 640	8 498	0,03
WW Grainger Inc	8 640	32 364	0,12	ITM Power PLC	150 192	8 081	0,03
				NKT A/S	19 315	7 581	0,03

Jungheinrich AG (Preference shs)	17 964	7 510	0,03	Oracle Corporation	156 445	104 145	0,39
Nordex SE	36 071	7 492	0,03	International Business Machines Corp	80 262	100 621	0,38
Somfy SA	5 018	7 288	0,03	Tokyo Electron	22 400	82 986	0,31
FirstGroup	746 647	7 225	0,03	Texas Instruments	48 445	79 672	0,30
SEEK LTD	33 534	7 135	0,03	Infineon	227 963	78 192	0,29
Munters Group AB	85 539	6 544	0,02	Advanced Micro Devices	93 688	75 260	0,28
Greencoat Renewables PLC	545 995	6 479	0,02	ASML Holding NV	12 677	74 494	0,28
Energiekontor AG	11 522	6 392	0,02	Autodesk	27 891	69 626	0,26
Lindab International	31 376	6 266	0,02	Broadcom Inc	16 785	68 449	0,26
Nexans SA	7 307	5 695	0,02	Trimble Inc	90 115	63 064	0,24
Stagecoach	567 743	5 507	0,02	Qualcomm	50 421	61 633	0,23
Vossloh AG	12 734	5 495	0,02	ServiceNow Inc	12 444	58 485	0,22
Talgo SA	111 331	5 386	0,02	Automatic Data Processing	32 846	55 793	0,21
China High Speed Transm. Equip. Grp	985 274	5 349	0,02	Vmware Inc - Class A	37 419	51 192	0,19
Nabtesco Corp	16 500	5 340	0,02	Square Inc	24 436	50 949	0,19
CAF S.A	13 980	5 040	0,02	Omron	74 700	50 709	0,19
United Rentals Inc	1 819	4 963	0,02	HP Inc	195 671	50 520	0,19
PowerCell Sweden AB	21 744	4 912	0,02	Lam Research Corp	8 932	49 706	0,19
Go-Ahead Group PLC	36 348	4 801	0,02	FUJIFILM Holdings Corp	77 900	49 454	0,19
Inwido AB	32 284	4 778	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co	389 607	48 580	0,18
Zehnder Group AG	5 824	4 753	0,02	Zoom Video Communications Inc	14 009	46 369	0,17
Cadeler AVS	139 790	4 743	0,02	CGI Inc	59 360	46 076	0,17
Old Dominion Freight Line Inc	2 159	4 686	0,02	Fujitsu Ltd	26 500	42 472	0,16
Arbonia AG	28 343	4 636	0,02	Citrix	41 976	42 098	0,16
FedEx Corp	1 784	4 552	0,02	Keyence	9 400	40 612	0,15
Hexagon Purus Holding AS	112 276	4 322	0,02	Capgemini SE	24 685	40 558	0,15
JELD-WEN Holding Inc	18 126	4 071	0,02	Azbil Corp	109 300	38 783	0,15
Zumtobel Group AG	47 038	4 055	0,02	Kla-Tencor	13 314	36 916	0,14
Shoals Technologies Group Inc	12 262	3 723	0,01	Fidelity National Informatio	28 919	35 038	0,13
Systemair	11 861	3 677	0,01	Maxim Integrated Products	38 594	34 775	0,13
Fastenal Co	7 275	3 235	0,01	Hitachi	68 100	33 378	0,13
Schalbau Holding AG	8 296	3 113	0,01	SHIMADZU CORP	99 900	33 061	0,12
Techtronic Industries	19 000	2 837	0,01	Ericsson LM-B SHS	298 415	32 098	0,12
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	6 581	2 559	0,01	Seagate Technology Holdings PLC	40 635	30 557	0,11
McPhy Energy SA	11 667	2 527	0,01	Nokia A	649 287	29 735	0,11
Minesto AB	123 311	2 459	0,01	TE Connectivity Ltd	23 097	26 708	0,10
va-Q-tec AG	7 552	2 317	0,01	Nec Corp	60 000	26 445	0,10
Eolus Vind AB	11 432	2 298	0,01	Fiserv	26 242	23 989	0,09
NRC Group ASA	135 822	2 249	0,01	Ricoh	244 800	23 522	0,09
Willdan Group Inc	6 864	2 210	0,01	Dell Technologies Inc	26 111	22 257	0,08
Vinci	2 334	2 130	0,01	Littelfuse Inc	10 161	22 141	0,08
Aker Offshore Wind Holding AS	385 977	2 117	0,01	Workday Inc	10 836	22 124	0,08
Hochtief	3 122	2 051	0,01	Itron Inc	25 699	21 974	0,08
Azelio AB	39 685	2 004	0,01	Enphase Energy Inc	13 576	21 320	0,08
Soltec Power Holdings SA	18 202	1 390	0,01	Cognizant Tech Solutions	35 719	21 157	0,08
Electro Power Systems SA	7 673	1 357	0,01	SolarEdge Technologies Inc	8 831	20 873	0,08
Centrotec Sustainable AG	5 694	1 230	0,00	Ntt Data	150 500	20 097	0,08
Rexel SA	5 648	1 010	0,00	Shopify Inc	1 604	20 083	0,08
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	45 519	545	0,00	Yaskawa Electric Corp	46 400	19 414	0,07
Schindler BE	206	539	0,00	Landis+Gyr Group AG	31 173	18 631	0,07
Summa Industri	3 383 980	12,71		Halma	58 049	18 462	0,07
Apple Inc	889 261	1 041 594	3,91	Twilio Inc	5 355	18 051	0,07
Microsoft	404 404	936 914	3,52	Cognex Corp	25 082	18 029	0,07
NVIDIA	33 968	232 429	0,87	NXP Semiconductors NV	10 220	17 981	0,07
Visa Inc - Class A shares	104 429	208 823	0,78	Brother Inds Ltd	99 600	17 014	0,06
PAYPAL HOLDINGS INC	78 755	196 319	0,74	Crowdstrike Holdings Inc	7 839	16 848	0,06
Mastercard Inc	61 680	192 584	0,72	Logitech	14 001	14 521	0,05
Adobe Inc	35 129	175 943	0,66	Juniper Networks	59 624	13 946	0,05
Cisco Systems	346 426	157 022	0,59	Micron Technology	18 162	13 199	0,05
Accenture PLC	61 539	155 145	0,58	Western Digital Corp	19 852	12 083	0,05
Salesforce.Com Inc	65 643	137 130	0,52	Yokogawa Electric	88 900	11 371	0,04
Intel	227 178	109 072	0,41	Palo Alto Networks Inc	3 479	11 040	0,04
Intuit	25 403	106 490	0,40	Marvell Technology Inc	20 945	10 448	0,04
Sap SE	88 219	106 328	0,40	Atos SE	19 613	10 204	0,04
Applied Materials	87 070	106 036	0,40	Pexip Holding ASA	126 532	9 670	0,04
				Xilinx	7 527	9 311	0,03
				On Semiconductor Corporation	27 292	8 935	0,03

Konica Minolta Inc	182 600	8 639	0,03	Asahi Holdings Inc	129 000	22 524	0,08
Meyer Burger Technology AG	1 529 673	8 060	0,03	West Fraser Timber Co Ltd	36 373	22 355	0,08
Paychex	8 551	7 847	0,03	Sealed Air	33 450	16 950	0,06
Nomura Research Institute	27 000	7 646	0,03	Linde PLC	5 666	14 009	0,05
DocuSign Inc	3 076	7 354	0,03	Agnico	25 388	13 143	0,05
HubSpot Inc	1 414	7 047	0,03	Corbion NV	26 284	12 849	0,05
Splunk Inc	5 415	6 695	0,03	Yamana Gold Inc.	273 982	9 877	0,04
SunPower Corp	23 938	5 982	0,02	SSR Mining Inc	70 072	9 369	0,04
ANSYS INC	1 959	5 815	0,02	Antofagasta Plc	32 627	5 533	0,02
Trade Desk Inc/The	8 390	5 551	0,02	Svenska Cellulosa AB (B shs)	39 058	5 478	0,02
IVU Traffic Technologies AG	26 379	5 174	0,02	Gurit Holding AG	255	4 766	0,02
Blackberry Ltd (CAD)	46 297	4 844	0,02	Axalta Coating Systems Ltd	17 916	4 672	0,02
LEM Holding SA	252	4 523	0,02	Upm-Kymmene	14 225	4 602	0,02
Arrow Electronics	4 046	3 939	0,01	Symrise AG	3 485	4 153	0,02
Traffic Systems SE	9 303	3 755	0,01	Carbios	7 117	3 068	0,01
SMA Solar Technology AG	7 625	3 741	0,01	Aker Clean Hydrogen AS	267 333	2 163	0,01
Slack Technologies Inc	9 541	3 615	0,01	Kirkland Lake Gold Ltd	6 323	2 086	0,01
Worldline SA/France	4 245	3 399	0,01	Lundin Mining Corp	26 042	2 011	0,01
Okta Inc	1 621	3 392	0,01	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	4 600	538	0,00
Maxeon Solar Technologies Ltd	17 482	3 204	0,01	Summa Material		997 856	3,75
Palantir Technologies Inc	13 781	3 107	0,01	Prologis Inc (REIT)	81 479	83 291	0,31
Murata Manufacturing	4 700	3 072	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	221 834	65 300	0,25
Afterpay Ltd	3 557	2 699	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	61 029	59 808	0,22
Skyworks Solutions Inc	1 631	2 675	0,01	Simon Property Group Inc (REIT)	45 786	51 092	0,19
Zscaler Inc	1 330	2 458	0,01	Alexandria Real Estate Equities Inc	32 825	51 075	0,19
FleetCor Technologies Inc	1 074	2 352	0,01	AvalonBay Communities Inc (REIT)	26 139	46 652	0,18
Advantest	2 900	2 237	0,01	Daiwa House Industry	176 400	45 330	0,17
Flex Ltd	14 568	2 226	0,01	Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	89 654	43 052	0,16
Datadog Inc	2 201	1 959	0,01	UDR Inc (REIT)	99 235	41 568	0,16
Alliance Data Systems Corp	2 097	1 869	0,01	CBRE Group Inc	55 774	40 892	0,15
RingCentral Inc	718	1 784	0,01	Unibail-Rodamco-Westfield	50 555	37 424	0,14
Fortinet Inc	828	1 687	0,01	Healthpeak Properties Inc	117 216	33 372	0,13
Snowflake Inc	803	1 661	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	69 858	27 882	0,10
Coupa Software Inc	683	1 531	0,01	Dexus Property Group (REIT)	398 434	27 295	0,10
Cloudflare Inc	1 612	1 459	0,01	Mirvac Group (REIT)	1 437 254	26 945	0,10
Kyocera	2 500	1 323	0,00	Gecina SA (REIT)	19 273	25 254	0,09
Microchip Technology	1 030	1 319	0,00	British Land Co PLC (REIT)	414 521	24 237	0,09
Open Text Corp	2 804	1 219	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	257 493	20 546	0,08
TDK Corp	1 100	1 143	0,00	Klepierre (REIT)	76 256	16 806	0,06
F5 Networks Inc	416	664	0,00	Link REIT (REIT)	176 500	14 626	0,05
Canadian Solar Inc	1 059	406	0,00	Ventas Inc (REIT)	23 629	11 539	0,04
Micro Focus International PLC	6 157	398	0,00	Swire Properties Ltd	427 800	10 906	0,04
Wasion Group Holdings Ltd	140 940	377	0,00	Sun Hung Kai Properties	85 000	10 830	0,04
OneMarket Ltd	282	0	0,00	Equity Residential (REIT)	15 226	10 027	0,04
Summa IT		6 459 577	24,27	Scentre Group (REIT)	529 814	9 320	0,04
Wheaton Precious Metals Corp	162 413	61 289	0,23	SL Green Realty Corp (REIT)	12 963	8 869	0,03
Steel Dynamics Inc	114 171	58 194	0,22	Nippon Prologis REIT Inc	323	8 798	0,03
Newmont Corp	101 494	55 013	0,21	City Developments	182 000	8 441	0,03
International Paper	101 229	53 078	0,20	Jones Lang LaSalle Inc	4 846	8 101	0,03
Sherwin-Williams Co	22 709	52 913	0,20	ICADE (REIT)	10 726	7 919	0,03
Crown Holdings Inc	57 881	50 595	0,19	Crown Castle International Corp (REIT)	4 326	7 218	0,03
Novozymes A/S (B shs)	77 844	50 186	0,19	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	488 918	6 501	0,02
Umicore	86 976	45 429	0,17	Daito Trust Const	6 900	6 460	0,02
Smurfit Kappa Group PLC	82 840	38 437	0,14	Welltower Inc	8 819	6 268	0,02
James Hardie Industries PLC	129 033	37 504	0,14	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	125 000	6 215	0,02
Fortescue Metals Group	238 686	35 768	0,13	Vicinity Centres	566 178	5 616	0,02
Sims Group Ltd	330 534	35 228	0,13	RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	35 843	5 466	0,02
International Flavors & Fragrances Inc	27 549	35 199	0,13	Public Storage (REIT)	2 075	5 336	0,02
Akzo Nobel	29 181	30 838	0,12	First Capital Real Estate Inve	39 026	4 744	0,02
WestRock Co	67 515	30 729	0,12	Stockland (REIT)	140 879	4 215	0,02
FMC Corp	33 057	30 589	0,11	American Tower Corp (REIT)	1 631	3 768	0,01
Givaudan	766	30 495	0,11	Covivio (REIT)	5 076	3 713	0,01
Schnitzer Steel Industries Inc	70 910	29 746	0,11	Nomura Real Estate Master Fund Inc	235	3 225	0,01
CCL Industries Inc	54 792	25 834	0,10	DigitalBridge Group Inc	39 238	2 651	0,01
Nucor Corp	31 222	25 615	0,10	Essex Property Trust Inc	877	2 250	0,01
Aurubis AG	31 581	25 034	0,09	Regency Centers Corp (REIT)	2 533	1 388	0,01

Mitsubishi Estate	3 000	415	0,00
Goodman Group (REIT)	2 580	351	0,00
Summa Fastigheter	952 997	3,58	
Facebook Inc	124 385	369 880	1,39
Alphabet Inc	16 174	346 680	1,30
Alphabet Inc Class A	15 518	324 055	1,22
Walt Disney	114 167	171 617	0,64
Verizon Communications	298 856	143 205	0,54
AT&T Inc	542 281	133 472	0,50
Comcast Corp A	260 602	127 081	0,48
Netflix Inc	25 342	114 478	0,43
Deutsche Telekom	374 465	67 647	0,25
T-Mobile US Inc	50 202	62 181	0,23
Vodafone Group	4 066 399	58 294	0,22
BT Group	2 465 165	56 501	0,21
Charter Communications, Inc. - A	8 060	49 730	0,19
Telefonica	1 176 245	47 014	0,18
BCE Inc.	98 823	41 722	0,16
Softbank Group Corp	67 800	40 618	0,15
Snap Inc	61 272	35 706	0,13
Swisscom	7 196	35 166	0,13
Singapore Telecom	2 326 500	33 896	0,13
Activision Blizzard	35 804	29 224	0,11
KDDI Corp	109 300	29 182	0,11
Informa PLC	479 345	28 406	0,11
Telenor	188 222	27 143	0,10
Live Nation Entertainment Inc	29 456	22 065	0,08
Nintendo	4 300	21 411	0,08
Twitter Inc	29 549	17 389	0,07
Pinterest Inc	24 096	16 269	0,06
Publicis Groupe	27 618	15 109	0,06
Pearson	148 308	14 543	0,05
Electronic Arts	10 553	12 981	0,05
ViacomCBS Inc	31 370	12 126	0,05
Telstra Corp	486 739	11 750	0,04
ITV PLC	699 379	10 374	0,04
Orange	86 029	8 389	0,03
Liberty Global PLC (A shs)	35 018	8 134	0,03
Zillow Group Inc	7 269	7 617	0,03
Match Group Inc	4 411	6 083	0,02
Dentsu	17 800	5 452	0,02
Sea Ltd	2 037	4 784	0,02
Discovery Inc - A	15 667	4 111	0,02
Schibsted B	11 265	4 015	0,02
Telecom Italia S	843 475	3 822	0,01
Telecom Italia Spa	869 513	3 694	0,01
Take-Two Interactive Software	2 392	3 621	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	15 100	3 368	0,01
IAC/InterActiveCorp	2 431	3 205	0,01
Proximus SADP	13 336	2 203	0,01
Vimeo Inc	3 946	1 654	0,01
Softbank Corp	9 400	1 053	0,00
Sirius XM Holdings Inc	16 129	902	0,00
ZILLOW GROUP INC	783	818	0,00
LIBERTY FORMULA	1 847	762	0,00
Telus Corp	3 402	653	0,00
Koninklijke KPN NV	20 364	544	0,00
Summa Kommunikation	2 601 798	9,77	
Verbund AG	99 679	78 500	0,29
American Water Works Co Inc	50 673	66 794	0,25
Essential Utilities Inc	167 331	65 399	0,25
United Utilities Water PLC	435 401	50 123	0,19
Severn Trent Water	160 392	47 392	0,18
EDP Renovaveis SA	234 599	46 492	0,17

Brookfield Renewable Corp	125 400	44 978	0,17
Boralex Inc	143 905	37 518	0,14
Innervex Renewable Energy Inc	251 840	37 482	0,14
Suez	158 663	32 264	0,12
Acciona	24 207	31 253	0,12
Ormat Technologies Inc	48 533	28 859	0,11
Scatec ASA	124 724	28 262	0,11
Brookfield Renewable Partners LP	82 326	27 156	0,10
California Water Service Group	54 692	25 978	0,10
Sunnova Energy International Inc	65 455	21 081	0,08
Meridian Energy Ltd	639 053	20 355	0,08
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	72 848	19 749	0,07
RENOVA Inc	48 761	16 438	0,06
West Holdings Corp	49 181	14 874	0,06
Middlesex Water Co	18 962	13 254	0,05
Greencoat UK Wind PLC/Funds	853 647	12 768	0,05
Mercury NZ Limited	286 046	11 402	0,04
Renewables Infrastructure Group Ltd	636 417	9 624	0,04
Encavis AG	53 650	8 673	0,03
Neoen SA	22 295	8 565	0,03
Volta SA	36 961	8 434	0,03
Solarpack Corp Tecnologica SA	30 335	8 045	0,03
Falck Renewables SpA	120 018	6 768	0,03
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	38 838	6 003	0,02
7C Solarparken AG	115 042	4 679	0,02
Aker Horizons AS	148 080	4 200	0,02
Concord New Energy Group Ltd	5 401 582	3 510	0,01
Audax Renovables SA	121 278	2 407	0,01
Consolidated Water Co Ltd	12 349	1 239	0,00

Summa Samhällsservice **850 516** **3,19**

Summa Aktier **26 580 470** **99,85**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **26 580 470** **99,85**

Summa Portföljinnehav **26 580 470** **99,85**

Övriga tillgångar och skulder **40 364** **0,15**

Total summa fondförmögenhet **26 620 833** **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
Alphabet Inc	2,52
Pfizer	0,56
Merck & Co	0,50
Deutsche Telekom AG	0,49
Henkel KGAA	0,28
Dell Technologies Inc	0,28
Cie Financiere Richemont SA	0,25
Power Corp Of Canada	0,23
Atlas Copco	0,22
Acciona	0,19
Hitachi	0,16
Softbank Group Corp	0,16
George Weston Ltd	0,14
Coca-Cola European Partners PLC	0,14
Aeon Co. Ltd	0,14
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,09
John Swire & Sons Ltd	0,06

ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,05
IAC/InterActiveCorp	0,03
TotalEnergies SE	0,03
Zillow Group Inc	0,03
Japan Post Holdings Co Ltd	0,03
Telecom Italia SpA	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	0,01
Liberty Formula	0,01

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 392 478	1 237 430
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	5,23	6,09
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	5,23	6,11

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 392 478	1 237 430

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	812 426	852 111
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	239 919	250 606
French Republic Bond AA2, EUR	207 673	93 871
Republic of Austria Bond AA1, EUR	65 100	40 136
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	56 927	21 616
U.S T-Notes AAA, USD	47 703	35 635
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	41 251	42 238
U.S T-Bonds AAA, USD	16 093	10 265
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	13 981	6 609
U.S T-Bills, USD	10 889	4 336
Republic of Finland Bond AA1, EUR	4 554	1 778
U.S CORPORATE BONDS, USD	1 603	-
Summa erhållna säkerheter	1 518 118	1 359 201

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	812 426	852 111
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	239 919	250 606
French Republic Bond AA2, EUR	207 673	93 871
Republic of Austria Bond AA1, EUR	65 100	40 136
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	56 927	21 616
U.S T-Notes AAA, USD	47 703	35 635
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	41 251	42 238
U.S T-Bonds AAA, USD	16 093	10 265
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	13 981	6 609
U.S T-Bills, USD	10 889	4 336
Summa erhållna säkerheter	1 511 961	1 357 422

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	1 900	2 362

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	8 442	3 417
1-3 månader	8 251	2 503
3 månader - 1 år	30 502	2 241
> 1 år	658 495	498 930
Obestämd löptid	812 426	852 111

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	364 246	624 194
Societe Generale, New York Branch, US	243 889	63 535
The Bank of Nova Scotia, US	165 044	112 626
Citigroup Global Markets Limited, UK	127 479	16 119
UBS Securities LLC, US	109 379	56 763
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	89 052	72 788
UBS AG London Branch, UK	85 731	22 486
J.P. Morgan Securities PLC, UK	77 531	49 393
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	52 336	68 223
The Bank of Nova Scotia, UK	34 084	52 036
HSBC Bank PLC, UK	22 082	7 528
Merrill Lynch International, US	9 822	15 219
Morgan Stanley, US	4 051	-
Societe Generale London Branch, UK	3 577	2 808
Merrill Lynch International, UK	2 307	65 685
J.P. Morgan, US	1 460	-
HSBC Bank, US	408	1 735
ING, UK	-	6 293

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	705 691	507 090
Aktier	812 426	852 111
Summa erhållna säkerheter	1 518 118	1 359 201

SPP Aktiefond Stabil

SPP Aktiefond Stabil är en hållbar, aktivt förvaltd aktiefond som investerar globalt i aktier i cirka 65-95 bolag.

För att välja ut de mest attraktiva bolagen används en systematisk förvaltningsstrategi med aktiva investeringsbeslut. Fonden tillämpar därutöver en kvantitativ modell som har en viss preferens för aktier med hög direktavkastning där målsättningen är att fondens sammansättning uppvisar mindre kurssvängningar relativt fondens jämförelseindex. Fonden eftersträvar att ha en god spridning mellan branscher och regioner. Fonden kan i perioder avvika betydligt från sitt jämförelseindex.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Aktiefond Stabil avkastade 14,37 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,72 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 403 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 2 308 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutlöfte på 719 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Target Corporation	61 486	2,7
eBay Inc	59 667	2,6
Waste Mangement	58 314	2,5
Juniper Networks	56 717	2,5
Dollar General	56 462	2,4

Fondfakta

Startdatum:	2013-10-07
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	288-0110
PPM-nr:	912220
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,70 %

0,70%

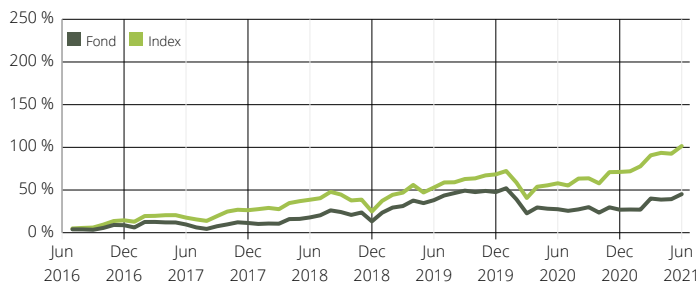
Jämförelseindex

MSCI World Index (net return)

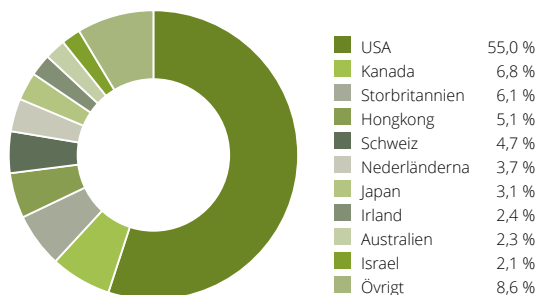
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att 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. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden hade en lägre avkastning än sitt jämförelseindex under perioden. Fonden ska investera i bolag som har hög direktavkastning, är stabila och genomför aktieåterköpsprogram. Under det första halvåret var det däremot aktier med hög historisk risknivå som utvecklades bäst. Fondens hållbarhetsprofil bidrog negativt med -0,3% den relativa avkastningen under perioden. På sektornivå bidrog finans, (-1,2 %), kommunikation (-0,9 %) och dagligvaror (-0,8 %) mest negativt. Fonden var överviktad i samtliga av dessa sektorer. Fondens valutaexponering bidrog däremot sammantaget positivt till den relativa avkastningen med cirka +0,4 %. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från övervikterna i Target Corp och eBay med +0,6 % vardera. Det exkluderade bolaget Apple bidrog också positivt med 0,3 %. Fonden är inte heller investerad i Alphabet och detta gav upphov till det största negativa bidraget om -0,7. Även fondens övervikter i Check Point Software (-0,6 %) och Unilever (-0,5 %) bidrog negativt till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades eller valdes bort. En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under hela det första halvåret. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna för det första halvåret. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra kvartalet bidrog pandemirelaterade förändringar för energipriserna samt brist på vissa varor till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

Återöppningen förväntas fortsätta under det andra halvåret till följd av vidare vaccinering och därmed normalisering. Framför allt industriländerna väntas uppnå flockimmunitet, trots att nya mutationer fortsätter att dyka upp, medan stora delar av tillväxtländerna ligger efter i vaccineringsprocessen. De är dock mindre viktiga för den globala BNP-återhämtningen. Vi är fortsatt överviktade inom globala aktier även om exponeringen minskades i mars/april i samband med ränteuppgång och inflationsoro. Inflationsoron kan potentiellt återkomma under det andra halvåret om arbetslösheten faller samtidigt som lönetillväxten ökar men de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen gör det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Aktiefond Stabil

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning

1

2

3

4

5

6

7

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	320 162	-632 826
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-406	-1 779
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	449	969
Ränteutgifter	286	269
Utdelningar	36 680	78 204
Valutakursvinster och -förluster netto	-772	1 593
Summa intäkter och värdeförändring	356 400	-553 570

Kostnader

Förvaltningskostnader	-8 892	-23 173
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-62	-357
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-13
- varav ersättning till fondbolaget	-8 830	-22 804
Räntekostnader	-76	-104
Övriga kostnader	-10	-124
Summa kostnader	-8 977	-23 401

Årets resultat	347 423	-576 972
-----------------------	----------------	-----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 303 112	2 698 901

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 303 112	2 698 901
Bankmedel och övriga likvida medel	1 558	11 537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 373	4 369
Övriga tillgångar	8 191	1 468
Summa tillgångar	2 319 235	2 716 276

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-47	-109
Övriga skulder	-10 690	-5 027
Summa skulder	-10 738	-5 136

Fondförmögenhet (Not 2)	2 308 497	2 711 140
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	144 472	215 347
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	157 541	236 095

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	2 711 140	4 229 073
Andelsutgivning	120 701	321 347
Andelsinlösen	-839 419	-1 201 497
Resultat enligt resultaträkning	347 423	-576 972
Utdelning till andelsägare	-31 348	-60 812

Fondförmögenhet vid periodens slut	2 308 497	2 711 140
---	------------------	------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	2 308	2 711	4 229	2 533	1 738	1 398	584	728	296	
-andelsklass A	1 809	1 855	3 267	1 849	1 418	1 385	584	728	296	
-andelsklass B	500	856	962	684	320	13	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A	224,58	196,37	228,33	175,28	172,30	168,29	145,11	137,04	105,67	
Andelsvärde, kr andelsklass B	165,07	153,54	189,96	152,66	157,15	160,71	-	-	-	
Antal utestående andelar, tusental	11 081	15 022	19 373	15 028	10 267	8 313	4 024	5 313	2 800	
-andelsklass A	8 054	9 448	14 310	10 546	8 231	8 228	4 022	5 313	2 800	
-andelsklass B	3 027	5 574	5 062	4 482	2 037	85	2	-	-	
Utdelning per andel andelsklass B	10,4	10,3	8,4	7,3	7,5	6,7	-	-	-	
Total avkastning, %	14,4	-14,0	30,3	1,7	2,4	16,0	5,9	29,7	5,7	
Index inkl. utdelning %	17,7	1,7	34,8	-1,1	10,3	15,9	6,8	27,9	8,5	

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	15,8	16,0	11,9	10,7	8,2	12,2	12,2	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	15,9	17,6	14,4	12,2	9,2	14,3	13,7	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	6,1	5,9	5,0	4,1	4,7	5,0	3,6	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,2	0,4	1,3	0,3	1,2	0,9	1,4	-	-
Active share, %	89,8	88,9	86,0	87,3	89,0	88,2	92,1	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,5	5,8	15,1	2,1	9,0	10,8	17,2	0,0	0,0
5 år, %	7,7	6,2	10,7	10,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
Transaktionskostnader, tkr	837	723	398	880	278	225	297	171	55	
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Årlig avgift, %	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,71	0,70	
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	72,94	63,58	86,01	74,37	72,39	74,72	77,39	79,28	-	
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	4,80	4,43	5,04	4,81	4,63	4,91	4,66	5,05	-	

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,6	0,5	0,4	0,4	0,3	0,3	0,8	0,6	-
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Aktiefond Stabil per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Target Corporation	29 741	61 486	2,66
eBay Inc	99 371	59 667	2,58
Dollar General	30 510	56 462	2,45
McDonald's Corp	19 730	38 976	1,69
DOLLARAMA INC	17 429	6 830	0,30
Summa Sällanköpsvaror	223 421	9,68	
Nestle	50 368	53 693	2,33
Unilever PLC	101 423	50 778	2,20
Koninklijke Ahold Delhaize NV	190 350	48 398	2,10
General Mills	92 181	48 034	2,08
Loblaw	57 552	30 323	1,31
JM Smucker Co	24 478	27 124	1,17
Colgate Palmolive	38 838	27 020	1,17
Kimberly-Clark	20 443	23 389	1,01
Metro Inc	50 087	20 558	0,89
Clorox Corp	13 018	20 030	0,87
George Weston Ltd	19 887	16 228	0,70
Orkla	154 973	13 507	0,59
Kellogg Co	12 580	6 921	0,30
Summa Dagligvaror	386 004	16,72	

Hang Seng Bank	230 400	39 353	1,70
CME Group Inc/IL	17 926	32 605	1,41
Royal Bank of Canada	32 772	28 425	1,23
Singapore Exchange	351 900	25 030	1,08
Japan Post Bank Co Ltd	316 800	22 775	0,99
Tryg	90 798	19 065	0,83
Mizuho Financial Group	138 560	16 949	0,73
Admiral Group Plc	45 366	16 851	0,73
New York Community Bancorp	176 997	16 681	0,72
Medibank Pvt Ltd	634 726	12 878	0,56
Canadian Imperial Bank of Commerce	12 565	12 245	0,53
Allstate Corp	9 497	10 594	0,46
Direct Line Insurance Group PLC	305 135	10 274	0,45
Intercontinental Exchange Inc	9 755	9 903	0,43
Gjensidige Forsikring ASA	47 155	8 895	0,39
UnipolSai SpA	313 982	7 795	0,34
BOC Hong Kong Holdings	206 500	5 992	0,26
Summa Finans		296 311	12,84
Pfizer	165 329	55 369	2,40
Merck & Co	74 417	49 495	2,14
Becton Dickinson & Co	21 463	44 639	1,93
Gilead Sciences Inc	74 230	43 714	1,89
GlaxoSmithkline	98 891	16 583	0,72
Astellas PharmaR	89 600	13 356	0,58
Sanofi	12 814	11 483	0,50
Organon & Co	7 951	2 058	0,09
Summa Hälsovård		236 697	10,25

Waste Mangement	48 666	58 314	2,53
3M CO	28 558	48 512	2,10
Brambles Ltd	563 047	41 356	1,79
Republic Services	42 364	39 857	1,73
Kone Oyj	48 573	33 893	1,47
MTR Corp Ltd	356 500	16 980	0,74
Summa Industri	238 911	10,35	
Juniper Networks	242 483	56 717	2,46
Microsoft	23 214	53 782	2,33
Check Point Software Technol. Ltd	49 888	49 547	2,15
Oracle Corporation	72 789	48 456	2,10
International Business Machines Corp	38 119	47 788	2,07
Western Union Co/The	210 523	41 356	1,79
Accenture PLC	16 123	40 648	1,76
Citrix	39 074	39 188	1,70
Cisco Systems	54 442	24 677	1,07
F5 Networks Inc	13 583	21 683	0,94
Summa IT	423 840	18,36	
Akzo Nobel	34 598	36 563	1,58
CRODA INTERNATIONAL PLC	30 559	26 601	1,15
Givaudan	522	20 781	0,90
Linde PLC	6 406	15 838	0,69
Summa Material	99 784	4,32	
Link REIT (REIT)	657 500	54 487	2,36
Public Storage (REIT)	14 662	37 704	1,63
Hongkong Land Holdings	178 300	7 258	0,31
Summa Fastigheter	99 449	4,31	
Verizon Communications	106 737	51 146	2,22
Comcast Corp A	95 290	46 468	2,01
BCE Inc.	100 790	42 552	1,84
Swisscom	6 744	32 957	1,43
Electronic Arts	13 070	16 077	0,70
Singapore Telecom	952 100	13 872	0,60
Softbank Corp	91 400	10 237	0,44
Nippon Telegraph & Telephone Corp	41 700	9 300	0,40
RTL Group S.A.	17 381	8 858	0,38
Starhub	709 800	5 509	0,24
AT&T Inc	19 340	4 760	0,21
Summa Kommunikation	241 736	10,47	
Red Electrica Corporation SA	238 702	37 899	1,64
United Utilities Water PLC	165 578	19 061	0,83
Summa Samhällsservice	56 961	2,47	
Summa Aktier	2 303 112	99,77	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 303 112	99,77	
Summa Portföljinnehav	2 303 112	99,77	
Övriga tillgångar och skulder	5 385	0,23	
Total summa fondförmögenhet	2 308 497	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
Merck & Co	2,23
George Weston Ltd	2,02

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	144 472	215 347
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	6,26	7,94
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	6,26	7,98

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	144 472	215 347

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	89 956	164 237
French Republic Bond AA2, EUR	31 078	6 480
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	11 283	50 275
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	7 670	1 566
Republic of Austria Bond AA1, EUR	6 013	6 720
U.S T-Notes AAA, USD	5 558	2 083
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 699	3 837
U.S T-Bonds AAA, USD	1 434	366
U.S T-Bills, USD	1 012	386
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	714	1
Republic of Finland Bond AA1, EUR	123	144

Summa erhållna säkerheter **157 541** **236 094**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	89 956	164 237
French Republic Bond AA2, EUR	31 078	6 480
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	11 283	50 275
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	7 670	1 566
Republic of Austria Bond AA1, EUR	6 013	6 720
U.S T-Notes AAA, USD	5 558	2 083
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 699	3 837
U.S T-Bonds AAA, USD	1 434	366
U.S T-Bills, USD	1 012	386
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	714	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	144

Summa erhållna säkerheter **157 418** **236 094**

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	196	108

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	619	-
1-3 månader	879	9
3 månader - 1 år	5 299	61
> 1 år	60 788	71 786
Obestämmd löptid	89 956	164 237
Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
J.P. Morgan Securities PLC, UK	34 688	-
Citigroup Global Markets Limited, UK	31 370	-
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	29 809	119 788
The Bank of Nova Scotia, UK	29 005	14 829
UBS Securities LLC, US	7 402	5 696
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	6 771	26 767
Societe Generale, New York Branch, US	3 881	23 348
Merrill Lynch International, UK	1 416	-
UBS AG London Branch, UK	129	17 555
HSBC Bank PLC, UK	-	4 065
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	-	3 299
Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	67 585	71 857
Aktier	89 956	164 237
Summa erhållna säkerheter	157 541	236 094

SPP Aktiefond Japan

SPP Aktiefond Japan är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den japanska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den japanska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 250-350 bolag fördelade på många olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Aktiefond Japan avkastade 4,87 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 5,47 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 295 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 2 922 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 169 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Toyota Motor	143 573	4,9
Sony Group Corporation	91 417	3,1
Keyence	75 762	2,6
Softbank Group Corp	72 969	2,5
Nintendo	52 779	1,8

Fondfakta

Startdatum:	1999-12-29
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	357-9950
PPM-nr:	176503
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

Jämförelseindex

MSCI Japan Index (net return)

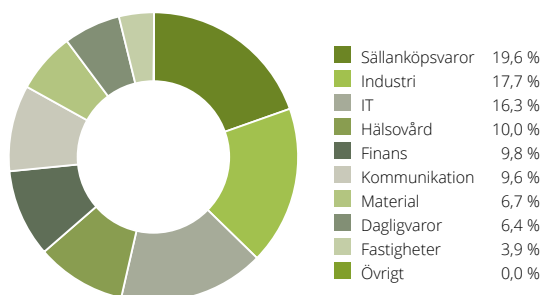
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderings på grund av att fonden är fossilfri bidrog negativt med -0,5 % medan övriga exkluderings bidrog med -0,1 %. Övervikt i andra aktier som inte var exkluderade bidrog däremot positivt med 0,1 % till den relativa avkastningen. På sektornivå var det sällanköpsvaror som gav det största positiva bidraget (+0,2 %) medan industribolag och dagligvaror (-0,4 %). bidrog mest negativt. Fondens valuta-exponering bidrog sammantaget varken positivt eller negativt till fondens relativa avkastning under perioden. Både de största positiva och negativa bidragen från enskilda aktier kom från exkluderade bolag. Bandai Namco, Kirin och Olympus bidrog med cirka +0,1 % vardera medan Seven och I Holdings bidrog mest negativt med -0,2 % följt av Mitsui och Toshiba med -0,15 % vardera.

Marknadens utveckling

Japans ekonomi återhämtade sig under det första halvåret i linje med den globala utvecklingen till följd av mycket uppdämd konsumtion och framsteg för landets vaccinationsprogram. Framför allt landets exportsektor drog stor nytta av återöppningen för den globala ekonomin. Den japanska aktiemarknaden steg under perioden, men inte alls lika mycket som i många andra länder. Uppgången var som kraftigast under det första kvartalet medan aktiekurserna började utvecklas sidledes för att sedan falla tillbaka under det andra kvartalet. Japanska aktier har dock levererat en tydligt positiv utveckling sedan pandemins inledning.

Framtid

Återöppningen av den japanska ekonomin kommer att fortsätta under det andra halvåret i linje den globala återöppningen vilket innebär positiva tillväxtutsikter för landets exportsektor. Även den uppdämda konsumtionen kan komma att bidra till fortsatt tillväxt i landet. Japan har inte några problem med stigande inflation och centralbanken förväntas fortsätta med en expansiv penningpolitik. Vi har ingen specifik syn på japanska aktier och var normalviktade i början av det andra halvåret.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land varför fonden normalt har något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk). Eftersom fonden uteslutande placerar i japanska värdepapper kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Aktiefond Japan

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	102 531	-105 383
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-293	-1 384
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	119	745
Ränteutgifter	20	283
Utdelningar	28 093	52 984
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 204	-4 127
Summa intäkter och värdeförändring	129 266	-56 881

Kostnader

Förvaltningskostnader	-2 983	-5 544
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-169	-339
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-11
- varav ersättning till fondbolaget	-2 815	-5 194
Räntekostnader	-47	-111
Övriga kostnader	-1	-157

Summa kostnader	-3 031	-5 812
------------------------	---------------	---------------

Årets resultat	126 235	-62 693
-----------------------	----------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 929 759	2 624 262
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	13	-

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 929 772	2 624 262
--	------------------	------------------

Bankmedel och övriga likvida medel	6 505	1 186
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 407	2 652
Övriga tillgångar	2 297	2 516

Summa tillgångar	2 946 981	2 630 616
-------------------------	------------------	------------------

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-20	-37
Övriga skulder	-25 328	-4 095

Summa skulder	-25 348	-4 132
----------------------	----------------	---------------

Fondförmögenhet (Not 2)	2 921 632	2 626 484
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	11 298	10 751
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	12 327	11 480

Not 1 Se Portföljövrsikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	2 626 484	2 989 071
Andelsutgivning	526 549	391 134
Andelsinlösen	-357 636	-691 027
Resultat enligt resultaträkning	126 235	-62 693

Fondförmögenhet vid periodens slut	2 921 632	2 626 484
---	------------------	------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	2 922	2 626	2 989	1 934	1 858	1 542	1 487	1 155	991	444
-andelsklass A SEK	2 866	2 596	2 989	1 934	1 858	1 542	1 487	1 155	991	444
-andelsklass A EUR	30	7	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	26	24	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	106,26	101,33	101,47	80,41	85,16	75,98	68,70	58,75	49,94	40,15
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 355,35	1 292,38	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 357,09	1 293,40	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	27 010	25 642	29 456	24 056	21 821	20 293	21 648	19 661	19 846	11 065
-andelsklass A SEK	26 969	25 618	29 456	24 056	21 821	20 293	21 648	19 661	19 846	11 065
-andelsklass A EUR	22	5	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	19	19	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2
Total avkastning, %	4,9	-0,1	26,2	-5,6	12,1	10,6	16,9	17,7	24,4	1,7
Index inkl. utdelning %	5,5	0,4	26,3	-5,7	11,7	10,3	18,0	17,0	25,5	3,7

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,3	15,0	12,9	12,4	12,0	17,5	16,3	10,9	10,6	14,3
Totalrisk jämförelseindex, %	14,4	15,0	12,7	12,3	11,8	17,4	16,4	11,2	11,1	14,6
Aktiv risk (tracking error), %	0,5	0,8	0,7	0,4	0,6	0,6	0,5	0,8	1,1	0,9
Sharpe kvot	0,6	0,8	0,8	0,3	1,0	0,8	1,1	1,9	1,1	-
Active share, %	12,6	11,6	15,0	8,1	6,7	10,7	11,1	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	8,2	12,3	9,2	2,9	11,3	13,7	17,3	21,0	12,5	-7,3
5 år, %	10,2	8,1	11,5	10,0	16,2	14,0	8,0	6,4	2,0	-5,5

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	288	289	380	91	146	95	265	133	312	100
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,21	0,21	0,21	0,22	0,22	0,22	0,21	0,21	0,21	0,21
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	22,67	20,08	24,81	22,71	23,03	21,81	24,67	21,63	24,33	21,33
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	1,46	1,39	1,50	1,42	1,47	1,46	1,41	1,46	1,48	1,33

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,2	0,4	0,3	0,3	0,4
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,7

Portföljoversikt SPP Aktiefond Japan per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Toyota Motor	191 894	143 573	4,91
Sony Group Corporation	109 700	91 417	3,13
Honda Motor	155 500	42 535	1,46
Fast Retailing	5 100	32 864	1,12
Denso	40 800	23 827	0,82
Oriental Land	18 200	22 200	0,76
Bridgestone	53 500	20 839	0,71
Panasonic Corp	186 233	18 447	0,63
Toyota Industries	20 600	15 254	0,52
Shimano	6 900	14 009	0,48
Sekisui House	63 700	11 184	0,38
Nitori Holdings	7 200	10 907	0,37
Yamaha Motor	43 600	10 146	0,35
Suzuki Motor	27 100	9 816	0,34
Pan Pacific International Hold	48 600	8 635	0,30
Sumitomo Electric	65 200	8 234	0,28
Rakuten	82 900	8 010	0,27

Nissan Motor	185 300	7 871	0,27
Subaru Corporation	44 900	7 582	0,26
Yamaha	12 600	5 854	0,20
Aisin Seiki	14 400	5 270	0,18
Isuzu Motors Ltd	42 600	4 815	0,16
Mcdonald's Holdings Co Japan	11 800	4 455	0,15
Start Today Co Ltd	13 400	3 898	0,13
Sekisui Chemical	25 600	3 746	0,13
Ryohin Keikaku	17 900	3 214	0,11
Marui Group Co Ltd	19 900	3 202	0,11
USS Co Ltd	20 800	3 106	0,11
Yamada Denki	75 300	2 976	0,10
Mazda Motor Corp	35 200	2 832	0,10
Hikari Tsushin	1 800	2 706	0,09
Iida Group Holdings Co Ltd	11 900	2 622	0,09
Koito Manufacturing Co Ltd	4 800	2 556	0,09
Mercari Inc	5 600	2 546	0,09
Sharp	18 000	2 542	0,09
Stanley Electric	8 100	2 007	0,07
Casio Computer	13 700	1 960	0,07
ABC-MART INC	3 900	1 914	0,07
Takashimaya	14 800	1 378	0,05
Rinnai Corp	1 300	1 059	0,04
NGK Spark Plug	8 100	1 027	0,04

Toyoda Gosei	3 300	695	0,02	Hirogin Holdings Inc	2 200	99	0,00
Shimamura	700	575	0,02	Yamaguchi Financial Group	800	39	0,00
J Front Retailing Co Ltd	4 900	372	0,01				
Benesse Holdings Inc.	900	192	0,01				
Summa Sällanköpsvaror	574 869	19,68		Summa Finans	288 498	9,87	
Shiseido	39 152	24 650	0,84	Takeda Pharmaceutical	142 100	40 720	1,39
Kao Corp	46 300	24 384	0,83	Hoya Corp	34 300	38 930	1,33
Aeon Co. Ltd	75 700	17 411	0,60	Daiichi Sankyo	144 500	26 661	0,91
Unicharm Corp	40 300	13 880	0,48	Astellas PharmaR	177 090	26 397	0,90
Ajinomoto	57 600	12 800	0,44	M3 INC	38 500	24 068	0,82
Meiji Holdings Co LTD	19 900	10 197	0,35	Terumo	60 000	20 814	0,71
Suntory Beverage & Food Ltd	31 300	10 081	0,35	Chugai Pharmaceutical	58 600	19 876	0,68
Yakult Honsha Co Ltd	17 100	8 288	0,28	Eisai	21 500	18 099	0,62
Nissin Foods Holdings CO LTD	10 200	6 288	0,22	Otsuka Holdings Co LTD	42 500	15 087	0,52
NH Foods Ltd	16 600	5 526	0,19	SYSMEX Corporation	14 600	14 850	0,51
Nisshin Seifun Group	43 200	5 409	0,19	Shionogi	25 300	11 289	0,39
Ito En	9 144	4 643	0,16	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	26 300	7 984	0,27
Tsuruha Holdings Inc	4 300	4 277	0,15	Ono Pharma	34 200	6 533	0,22
Toyo Suisan Kaisha	12 900	4 249	0,15	Asahi Intecc Co Ltd	15 600	3 193	0,11
Welcia Holdings Co Ltd	13 100	3 664	0,13	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	16 200	2 906	0,10
Cosmos Pharmaceutical Corp	2 841	3 568	0,12	Santen Pharmaceutical Co	24 200	2 853	0,10
Kose Corporation	2 600	3 502	0,12	PeptiDream Inc	6 700	2 814	0,10
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	23 700	3 170	0,11	Medipal Holdings Corp	16 700	2 731	0,09
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	4 300	3 144	0,11	Alfresa Holdings Corp	16 200	2 071	0,07
Kobe Bussan Co Ltd	10 784	2 908	0,10	Nippon Shinyaku Co Ltd	2 860	1 941	0,07
CALBEE INC	14 600	2 882	0,10	Suzuken	6 300	1 580	0,05
Lion Corp	17 100	2 480	0,08	Taisho Pharmaceutical	2 200	1 009	0,03
Yamazaki Baking	20 200	2 437	0,08	Hisamitsu Pharmaceutical	1 800	759	0,03
Pigeon Corp	9 400	2 267	0,08	CYBERDYNE Inc	2 800	106	0,00
Sundrug Co Ltd	8 200	2 230	0,08				
Pola Orbis Holdings Inc	7 000	1 583	0,05	Summa Hälsovård	293 270	10,04	
Summa Dagligvaror	185 921	6,36		Recruit Holdings Co Ltd	123 900	52 222	1,79
Mitsubishi UFJ Holdings Group	1 079 200	49 902	1,71	Nidec	40 700	40 377	1,38
Sumitomo Mitsui Financial Group	125 400	37 007	1,27	Daikin Industries	23 200	36 986	1,27
Mizuho Financial Group	233 710	28 588	0,98	Fanuc Corporation	16 900	34 893	1,19
Tokio Marine Holdings, Inc.	57 100	22 474	0,77	SMC	4 700	23 775	0,81
Orix	117 890	17 028	0,58	Mitsubishi Electric	180 900	22 477	0,77
Dai-ichi Life Holdings, INC	96 300	15 093	0,52	Central Japan Railway	16 800	21 812	0,75
Japan Post Holdings Co Ltd	205 500	14 414	0,49	Komatsu	94 800	20 165	0,69
Nomura Holdings	299 000	13 082	0,45	Kubota	115 200	19 946	0,68
MS&AD Insurance Group Holdings	43 300	10 703	0,37	East Japan Railway	30 600	18 691	0,64
Sompo Holdings Inc	29 400	9 302	0,32	Secom	18 900	12 297	0,42
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	30 900	8 400	0,29	AGC Inc	29 400	10 557	0,36
Daiwa Securities	167 100	7 855	0,27	SG Holdings Co Ltd	44 100	9 899	0,34
Japan Exchange Group Inc	39 900	7 594	0,26	Kurita Wamer Industries	20 900	8 584	0,29
Resona Holdings	167 300	5 507	0,19	Minebea Mitsumi Inc	37 600	8 515	0,29
Japan Post Bank Co Ltd	73 100	5 255	0,18	Yamato Holdings	32 300	7 865	0,27
Mitsubishi HC Capital Inc	90 400	4 145	0,14	Makita Corp	19 000	7 657	0,26
T&D HOLDINGS	36 800	4 072	0,14	MISUMI Group Inc	25 500	7 388	0,25
Shizuoka Bank	58 300	3 859	0,13	Tokyu Corp	59 300	6 904	0,24
SBI Holding	17 800	3 604	0,12	Daifuku Co	8 700	6 764	0,23
Orix JREIT	204	3 361	0,12	West Japan Railway	13 200	6 442	0,22
Concordia Financial Group Ltd	106 700	3 346	0,11	Taisei	21 800	6 114	0,21
Japan Post Insurance Co Ltd	16 421	2 599	0,09	Kajima	56 000	6 071	0,21
Chiba Bank	48 800	2 516	0,09	Odakyu Electric Railway	27 100	5 859	0,20
Fukuoka Financial Group	15 300	2 286	0,08	Fuji Electric Co Ltd	13 800	5 519	0,19
Acom Co Ltd	41 500	1 548	0,05	Obayashi	79 800	5 429	0,19
Tokyo Century Corp	3 300	1 518	0,05	Dai Nippon Printing	29 600	5 358	0,18
Shinsei Bank	12 000	1 347	0,05	Kintetsu Group Holdings Co	17 600	5 289	0,18
Bank Kyoto	1 400	544	0,02	Nihon M&A Center Inc	23 236	5 158	0,18
Seven Bank Ltd	26 100	475	0,02	TOTO Ltd	11 600	5 139	0,18
Credit Saison	4 200	438	0,01	Tobu Railway	23 200	5 134	0,18
Hachijuni Bank Ltd	10 900	301	0,01	NGK Insulators	34 200	4 912	0,17
Kyushu Financial Group Inc	6 600	199	0,01	Hankyu Hld	18 600	4 909	0,17
				LIXIL Corp	22 000	4 870	0,17
				Keio Electric Railway	9 400	4 730	0,16
				TOPPAN INC	33 500	4 608	0,16

Shimizu	65 000	4 267	0,15	Shin-Etsu Chemical	32 900	47 101	1,61
Amada Holdings Co	43 000	3 721	0,13	Nippon Steel Corp	99 800	14 407	0,49
Sumitomo Heavy	15 100	3 560	0,12	Mitsubishi Chemical Holdings	184 700	13 285	0,45
Hitachi Constr. Machine	13 500	3 532	0,12	Asahi Kasei Corporation	121 600	11 436	0,39
Hoshizaki Corporation	4 800	3 491	0,12	Jfe Holdings	99 700	9 995	0,34
Keihan Holdings Co Ltd	12 200	3 159	0,11	Sumitomo Metal Mining	28 200	9 398	0,32
Keisei Electric Railway	11 500	3 141	0,11	Nitto Denko	14 100	9 007	0,31
MonotaRO Co Ltd	14 800	2 999	0,10	Toray Industries	149 100	8 491	0,29
Nagoya Railroad Co Ltd	18 300	2 913	0,10	Nippon Paint Co Ltd	68 000	7 901	0,27
Miura Co Ltd	7 500	2 783	0,10	Hitachi Metals LTD	46 700	7 643	0,26
Kamigumi Co	14 200	2 465	0,08	Oji Holdings Corp	149 100	7 330	0,25
Persol Holdings Co Ltd	14 200	2 402	0,08	Mitsui Chemicals	21 800	6 442	0,22
Sohgo Security Services Co Ltd	6 100	2 378	0,08	Tosoh	38 000	5 610	0,19
Nabtesco Corp	6 400	2 071	0,07	JSR Corp	20 200	5 230	0,18
Keikyu Corp	17 500	1 831	0,06	Teijin	37 900	4 944	0,17
Kyushu Railway Co	9 400	1 815	0,06	Kuraray	58 300	4 793	0,16
Hino Motors	20 300	1 528	0,05	Nissan Chemical Corp	10 900	4 569	0,16
Harmonic Drive Systems Inc	3 000	1 415	0,05	Kansai Paint Co	20 700	4 515	0,15
THK	5 200	1 328	0,05	Mitsubishi Materials	21 900	3 738	0,13
Japan Airport Terminal Co Ltd	3 100	1 192	0,04	Mitsubishi Gas Chemical	17 300	3 141	0,11
Seibu Holdings Inc	9 900	993	0,03	Taiheyo Cement	15 800	2 967	0,10
ANA Holdings Inc	4 700	946	0,03	Maruichi Steel Tube Ltd	11 600	2 332	0,08
NSK Ltd	9 900	716	0,02	Kaneka	3 800	1 310	0,04
Japan Airlines Co Ltd	3 800	703	0,02	Showa Denko K.K	4 000	1 017	0,03
Mabuchi Motor	600	194	0,01	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	2 800	327	0,01
Summa Industri	518 857	17,76		Summa Material	196 929	6,74	
Keyence	17 536	75 762	2,59	Mitsui Fudosan	80 100	15 880	0,54
Tokyo Electron	14 100	52 237	1,79	Mitsubishi Estate	104 500	14 466	0,50
Hitachi	96 200	47 151	1,61	Daiwa House Industry	53 000	13 620	0,47
Murata Manufacturing	49 096	32 088	1,10	Sumitomo Realty & Dev	28 900	8 841	0,30
Fujitsu Ltd	19 400	31 093	1,06	Nippon Building Fund Inc (REIT)	152	8 116	0,28
FUJIFILM Holdings Corp	36 900	23 426	0,80	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	130	6 842	0,23
Canon	97 300	18 841	0,64	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	698	6 476	0,22
Kyocera	28 000	14 818	0,51	GLP J-Reit	435	6 422	0,22
Lasertec Corp	8 259	13 740	0,47	Nomura Real Estate Master Fund Inc	399	5 476	0,19
Advantest	17 100	13 189	0,45	Daito Trust Const	5 200	4 868	0,17
TDK Corp	12 000	12 473	0,43	Nippon Prologis REIT Inc	174	4 739	0,16
Nec Corp	23 600	10 402	0,36	Daiwa House Residential Invest. Corp	176	4 441	0,15
Omron	15 000	10 183	0,35	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	72 800	3 747	0,13
Yaskawa Electric Corp	22 400	9 372	0,32	United Urban Investment Corp (REIT)	281	3 479	0,12
Renesas Electronics Corp	100 800	9 328	0,32	Nomura Real Estate Holdings	13 500	2 931	0,10
Obic Co	5 300	8 458	0,29	Hulic Co Ltd	22 000	2 119	0,07
Ntt Data	62 600	8 359	0,29	Aeon Mall Co. Ltd	5 800	765	0,03
Nomura Research Institute	28 450	8 056	0,28	Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	19	637	0,02
Hamamatsu Photonics KK	12 500	6 453	0,22	Tokyo Tatemono Co	2 600	317	0,01
SHIMADZU CORP	19 400	6 420	0,22	Summa Fastigheter	114 182	3,91	
Ricoh	64 000	6 149	0,21	Softbank Group Corp	121 800	72 969	2,50
Disco	2 100	5 494	0,19	Nintendo	10 600	52 779	1,81
Sumco	23 700	4 976	0,17	KDDI Corp	146 800	39 194	1,34
Rohm Co Ltd	6 100	4 827	0,17	Softbank Corp	297 000	33 263	1,14
Ibiden	9 500	4 385	0,15	Nippon Telegraph & Telephone Corp	138 600	30 912	1,06
Seiko Epson	28 900	4 351	0,15	Yahoo! Japan	235 300	10 095	0,35
Trend Micro	9 600	4 305	0,15	NEXON CO LTD	49 600	9 463	0,32
GMO Payment Gateway Inc	3 800	4 237	0,15	Dentsu	21 100	6 463	0,22
Otsuka Corp	8 400	3 773	0,13	CyberAgent Inc	33 600	6 175	0,21
Square Enix Holdings Co Ltd	8 800	3 736	0,13	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	14 220	5 939	0,20
TIS Inc	16 839	3 681	0,13	Capcom	19 400	4 858	0,17
Brother Inds Ltd	19 400	3 314	0,11	Toho	9 300	3 282	0,11
Hirose Electric	2 500	3 130	0,11	Hakuhodd Holdings	24 000	3 188	0,11
Azbil Corp	8 400	2 981	0,10	Kakaku.com Inc	8 100	2 094	0,07
Yokogawa Electric	17 000	2 174	0,07	GungHo Online Entertainment Inc	3 370	574	0,02
Itochu Techno-Solutions Corp	6 100	1 617	0,06	DeNA Co Ltd	500	91	0,00
SCSK Corp	1 400	714	0,02	Mixi Inc	200	45	0,00
Konica Minolta Inc	2 000	95	0,00	Summa Kommunikation	281 385	9,63	
Nippon Electric Glass	300	60	0,00				
Summa IT	475 848	16,29					

Summa Aktier	2 929 759	100,28
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 929 759	100,28
Summa Valutaterminer	13	0,00
Summa Övriga finansiella instrument	13	0,00
Summa Portföljinnehav	2 929 772	100,28
Övriga tillgångar och skulder	-8 139	-0,28
Total summa fondförmögenhet	2 921 632	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
Toyota Motor Corp	4,97
Softbank Group Corp	3,64
Hitachi	2,00
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,34
Japan Post Holdings Co Ltd	0,76
Aeon Co. Ltd	0,75
Jyske Bank	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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	11 298	10 751
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,39	0,41
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,39	0,41

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	11 298	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	-	10 751

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	7 180	4 484
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	3 112	2 529
French Republic Bond AA2, EUR	1 813	2 254
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	67	192
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	62	17
U.S T-Notes AAA, USD	52	904

U.S T-Bonds AAA, USD	24	147
Republic of Austria Bond AA1, EUR	9	484
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4	196
U.S T-Bills, USD	3	152
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	122
Summa erhållna säkerheter	12 327	11 480

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	7 180	4 484
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	3 112	2 529
French Republic Bond AA2, EUR	1 813	2 254
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	67	192
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	62	-
U.S T-Notes AAA, USD	52	904
U.S T-Bonds AAA, USD	24	147
Republic of Austria Bond AA1, EUR	9	484
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4	196
U.S T-Bills, USD	3	152
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	122
Summa erhållna säkerheter	12 327	11 483

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	20	56

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	1	108
1-3 månader	-	53
3 månader - 1 år	328	2
> 1 år	8 885	8 788
Obestämd löptid	3 112	2 529

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	8 422	-
J.P. Morgan Securities PLC, UK	2 201	3 678
UBS AG London Branch, UK	675	506
The Bank of Nova Scotia, UK	-	1 289
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	-	4 782
Citigroup Global Markets Limited, UK	-	496

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	9 215	8 951
Aktier	3 112	2 529

Summa erhållna säkerheter	12 327	11 480
----------------------------------	---------------	---------------

SPP Aktiefond Sverige

SPP Aktiefond Sverige är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den svenska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fondens placering normalt i cirka 90-125 bolag fördelade på många olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Aktiefond Sverige avkastade 21 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 21,45 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 4 899 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 25 511 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 533 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Ericsson LM-B SHS	1 440 678	5,6
Investor AB-B	1 396 879	5,5
Atlas Copco AB	1 321 767	5,2
Volvo B	1 301 854	5,1
Assa Abloy B	1 028 569	4,0

Fondfakta

Startdatum:	1998-12-22
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	357-9802
PPM-nr:	212332
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

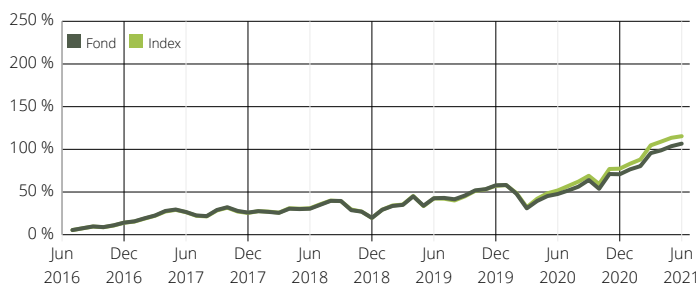
Jämförelseindex

Stockholmsbörsen Benchmark Cap Index

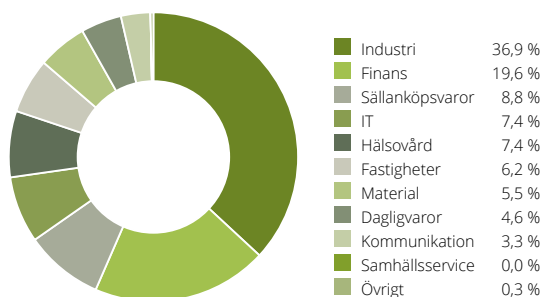
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fondens är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Det var spelbolag som bidrog mest negativt med -0,9 %, men även fossilbolag minskade den relativa avkastningen med -0,1 %. Övriga exkluderingsringar samt fondens övervikt i aktier som inte är exkluderade bidrog däremot positivt med +0,3 % vardera. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från övervikten i Getinge (+0,2 %), Zalando (+0,2 %) samt det exkluderade bolaget Swedbank (+0,1 %). Spelbolagen Evolution Gaming Group (-0,7 %) och Kindred Group (-0,2 %) bidrog mest negativt till den relativa avkastningen.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i linje med utvecklingen i resten av världen. Framför allt exportsektorn kunde dra betydande nytta av återöppningen globalt och speciellt i Europa. Tillväxten ökade samtidigt som arbetslösheten fortsatte att minska och Riksbanken upprätthöll en expansiv penningpolitik. Även en uppdämd efterfrågan bidrog till den fortsatta tillväxten för den svenska ekonomin. Den svenska aktiemarknaden fortsatte att stiga under perioden och framför allt under det första kvartalet då Sverige tillhörde de främsta aktiemarknaderna globalt sett med starkt bidrag från exportberoende bolag som drog nytta av förbättrade globala och cykliska tillväxtutsikter. Uppgången mattades av under det andra kvartalet till följd av internationell inflationsoro men i slutet av halvåret nåddes återigen nya historiska toppnivåer.

Framtid

Under det andra halvåret förväntas fortsatt vaccinering och återöppning bidra till återhämtning med ytterligare tillväxt för den svenska ekonomin och därmed en förbättrad arbetsmarknad. Även de höga globala tillväxtförväntningarna för det andra halvåret förväntas bidra till ett positivt ekonomiskt klimat i Sverige. Vi ser positivt på utsikterna för den svenska aktiemarknaden, men var normalviktade i svenska aktier i början av det andra halvåret efter att ha reducerat exponeringen från övervikt i mars/april efter en uppgång om 20 procent under det första kvartalet och nästan 70 procent sedan inledningen av pandemin.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land varför fonden normalt har något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk).

Riskindikator SPP Aktiefond Sverige



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 882 836	1 137 332
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-51	-16
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	23	1
Ränteutgifter	1 075	6 542
Utdelningar	520 800	266 984
Valutakursvinster och -förluster netto	132	-136
Övriga finansiella intäkter	-0	-
Summa intäkter och värdeförändring	4 404 815	1 410 707

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-23 446	-38 613
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-607	-1 473
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-82
- varav ersättning till fondbolaget	-23 446	-37 057
Räntekostnader	-127	-239
Övriga kostnader	-547	-184
Summa kostnader	-24 728	-39 036
Årets resultat	4 380 087	1 371 671

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	25 429 590	20 588 000
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	25 429 590	20 588 000
Bankmedel och övriga likvida medel	11 292	28 920
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71 434	2 816
Övriga tillgångar	4 998	3 791
Summa tillgångar	25 517 314	20 623 527

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-161	-272
Övriga skulder	-6 115	-10 797
Summa skulder	-6 275	-11 069

Fondförmögenhet (Not 2)	25 511 039	20 612 458
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	394 419	1 156 804
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	458 421	1 260 990

Not 1 Se Portföljövrsikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	20 612 458	19 738 425
Andelsutgivning	1 782 427	1 749 794
Andelsinlösen	-1 249 017	-2 236 331
Resultat enligt resultaträkning	4 380 087	1 371 671
Utdelning till andelsägare	-14 916	-11 101

Fondförmögenhet vid periodens slut	25 511 039	20 612 458
------------------------------------	------------	------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	25 511	20 612	19 738	14 457	15 109	12 647	11 305	10 986	8 002	5 170
-andelsklass A	25 220	20 387	19 491	14 315	14 948	12 647	11 305	10 986	8 002	5 170
-andelsklass B	291	225	247	142	161	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	469,19	387,77	358,39	271,69	285,86	259,11	237,46	223,05	192,89	153,59
Andelsvärde, kr andelsklass B	367,30	319,54	310,88	244,22	266,30	250,04	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	54 545	53 281	55 180	53 270	52 897	48 809	47 606	49 253	41 483	33 662
-andelsklass A	53 752	52 576	54 385	52 688	52 293	48 807	47 605	49 253	41 483	33 662
-andelsklass B	793	705	795	583	604	2	1	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,1
Utdelning per andel andelsklass B	19,5	14,8	10,1	9,7	9,9	7,8	-	-	-	-
Total avkastning, %	21,0	8,2	31,9	-5,0	10,3	9,1	6,5	15,6	25,6	17,4
Index inkl. utdelning %	21,5	12,8	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,3	15,0	25,6	17,8

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,5	18,5	14,1	11,3	10,7	15,2	13,9	9,0	11,9	15,2
Totalrisk jämförelseindex, %	16,2	18,5	14,4	11,1	10,5	15,1	13,9	9,0	11,8	15,2
Aktiv risk (tracking error), %	1,5	1,5	1,1	0,9	0,5	0,5	0,5	0,6	0,8	0,7
Sharpe kvot	1,3	1,1	0,9	0,3	1,0	0,5	0,8	2,2	1,7	-
Active share, %	16,5	14,9	11,1	9,8	7,1	10,6	13,9	9,0	11,9	15,2

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	20,3	19,5	12,0	2,4	9,7	7,8	11,0	20,5	21,4	1,8
5 år, %	15,6	10,3	9,9	7,1	13,2	14,7	9,9	13,4	19,3	4,1

Kostnader	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Transaktionskostnader, tkr	1 904	1 064	921	427	518	622	735	518	564	895
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	24,90	20,13	24,73	21,55	23,07	20,87	23,10	22,45	23,78	22,98
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	1,55	1,43	1,47	1,37	1,42	1,43	1,36	1,42	1,46	1,40

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,2	0,1	-	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,9

Portföljöversikt SPP Aktiefond Sverige per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	3 269 540	663 717	2,60
Electrolux B	1 112 914	264 094	1,04
ZALANDO SE (SEK)	231 564	239 441	0,94
Husqvarna B	2 069 585	235 312	0,92
Dometic Group AB	1 335 962	194 716	0,76
Autoliv Inc (SDR)	207 280	174 571	0,68
Thule Group AB	300 072	113 847	0,45
JM AB	280 845	83 102	0,33
Pandox AB	530 401	75 529	0,30
Bygghemma Group First AB	332 714	55 064	0,22
MIPS AB	61 316	45 129	0,18
Bilia A	184 474	33 445	0,13
AcadeMedia AB	260 361	21 037	0,08
Mekonomen AK	148 004	20 928	0,08
Skistar B	55 564	7 923	0,03
Bonava AB	64 047	6 030	0,02
Nobia	43 384	3 167	0,01
Veoneer Inc	2 301	456	0,00
Summa Sällanköpsvaror		2 237 509	8,77

Essity AB	2 375 365	674 129	2,64
Aarhuskarlshamn AB	992 002	190 266	0,75
ICA Gruppen AB	343 100	136 657	0,54
Axfood AB	523 749	123 971	0,49
CLOETTA AB-B SHS	1 422 288	36 325	0,14

Summa Dagligvaror

Investor AB-B	7 081 769	1 396 879	5,48
EQT AB	2 731 602	848 436	3,33
Skandinaviska Enskilda Banken A	5 588 384	617 796	2,42
Svenska Handelsbanken A	5 140 060	496 324	1,95
Investment AB Kinnevik (B)	1 210 402	414 684	1,63
Nordea Bank Abp	4 005 755	381 588	1,50
Industrivaerden C	884 063	276 889	1,09
L E Lundbergforetagen AB - B	421 936	232 993	0,91
Investor AB-A	916 854	179 107	0,70
Industrivaerden A	483 877	161 034	0,63
Nordnet AB publ	15 567	2 249	0,01

Summa Finans

Astrazeneca (SEK)	605 064	622 611	2,44
Getinge Industrier B	1 273 779	411 176	1,61
Elekta B	1 653 679	205 056	0,80
Swedish Orphan Biovitrum AB	824 570	128 674	0,50
Arjo AB	1 382 698	121 954	0,48
Vitrolife AB	331 343	117 826	0,46
BIOTAGE AB	297 957	60 366	0,24
Summa Dagligvaror		1 161 348	4,55
Summa Finans		5 007 978	19,63

Sectra AB Shares B	58 320	38 637	0,15
CELLINK AB	90 092	38 217	0,15
BioGaia AB - B	58 289	27 746	0,11
CELLAVISION AB	70 243	25 892	0,10
Attendo AB	568 920	22 279	0,09
Oncopptides AB	234 576	21 898	0,09
Hansa Biopharma AB	145 894	21 884	0,09
AddLife AB	33 210	8 734	0,03
Camurus AB	26 274	5 623	0,02
RaySearch Laboratories AB	54 458	4 760	0,02
Medicover AB	13 685	3 209	0,01
Xvivo Perfusion AB	5 077	1 777	0,01

Summa Hälsovård **1 888 317** **7,40**

Atlas Copco AB	2 522 457	1 321 767	5,18
Volvo B	6 322 747	1 301 854	5,10
Assa Abloy B	3 989 796	1 028 569	4,03
Sandvik	4 024 657	879 790	3,45
Atlas Copco AB	1 577 025	709 661	2,78
ABB (SEK)	2 057 491	597 290	2,34
Nibe Industrier	6 634 356	597 225	2,34
Epiroc AB	2 643 686	515 519	2,02
Skanska B	1 832 973	416 085	1,63
SKF	1 541 918	335 984	1,32
Alfa Laval AB	1 003 088	303 234	1,19
Epiroc AB	1 671 371	280 707	1,10
Securitas B	1 458 151	196 996	0,77
Trelleborg B	900 951	179 019	0,70
Indutrade AB	740 321	162 130	0,64
Investment AB Latour - B	471 970	132 529	0,52
Sweco B	693 597	107 993	0,42
Peab AB	705 233	74 543	0,29
Lifco AB	330 030	66 006	0,26
Electrolux Professional AB-B	870 716	52 809	0,21
Volvo A	236 943	50 279	0,20
AFRY AB	127 262	35 837	0,14
Bravida Holding AB	240 533	29 778	0,12
Intrum AB	58 149	16 288	0,06
Eolus Vind AB	46 748	9 396	0,04
NCC AB - B	63 725	9 310	0,04
Loomis AB B	14 229	3 809	0,01

Summa Industri **9 414 407** **36,90**

Ericsson LM-B SHS	13 394 182	1 440 678	5,65
Sinch AB	2 513 620	361 961	1,42
Fingerprint Cards AB B	1 919 403	62 688	0,25
Micronic Laser Systems	103 026	26 601	0,10
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	45 889	4 272	0,02
Vitec Software Group AB-B SH	3 377	1 195	0,00

Summa IT **1 897 396** **7,44**

Boliden Limited B	1 145 286	376 799	1,48
Svenska Cellulosa AB (B shs)	2 484 284	348 421	1,37
Holmen B	517 621	199 957	0,78
Billerudkorsnas AB	836 100	142 012	0,56
Hexpol	1 204 989	127 367	0,50
Stora Enso OYJ-R	620 878	96 795	0,38
SSAB B	1 637 451	61 290	0,24
Granges AB	449 031	53 390	0,21
SSAB AB	83 171	3 483	0,01

Summa Material **1 409 513** **5,53**

Fastighets AB Balder (B shs)	525 582	282 238	1,11
Castellum	1 018 039	221 729	0,87
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	4 778 046	171 341	0,67
Fabege AB	1 061 827	145 789	0,57

Wihlborgs Fastigheter AB	753 231	139 875	0,55
Wallenstam AB (B shs)	1 006 011	136 214	0,53
Kungsleden	1 017 324	105 395	0,41
Nyfosa AB	879 371	101 743	0,40
Sagax AB	323 136	82 141	0,32
Klovern AB (B shs)	3 653 299	62 544	0,25
Hufvudstaden A	413 484	60 162	0,24
Atrium Ljungberg	155 988	30 402	0,12
Catena AB	61 234	28 057	0,11
Annehem Fastigheter AB	129 978	4 237	0,02
Sagax AB (Series D)	314	10	0,00

Summa Fastigheter **1 571 878** **6,16**

Telia Co AB	9 267 092	351 964	1,38
Tele2 B	1 841 495	214 718	0,84
Nordic Entertainment Group AB	324 418	122 306	0,48
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	236 088	79 987	0,31
Modern Times Group B	614 056	71 169	0,28
Hemnet Group AB	4 302	828	0,00

Summa Kommunikation **840 972** **3,30**

Arise AB	6 203	271	0,00
----------	-------	-----	------

Summa Samhällsservice **271** **0,00**

Summa Aktier **25 429 590** **99,68**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **25 429 590** **99,68**

Summa Portföljnehav **25 429 590** **99,68**

Övriga tillgångar och skulder **81 449** **0,32**

Total summa fondförmögenhet **25 511 039** **100,00**

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Atlas Copco	7,96
Investor	6,18
Volvo AB	5,30
Epiroc AB	3,12
Industriverden AB	1,72
Electrolux	1,24
Sagax AB	0,32
Peab AB	0,31
SSAB Svenskt Stal	0,25

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	394 419	1 156 804
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,55	5,61
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,55	5,62

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-

7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	394 419	1 156 804

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	241 598	760 029
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	117 737	199 270
French Republic Bond AA2, EUR	52 600	120 768
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	18 539	48 622
Republic of Austria Bond AA1, EUR	9 686	65 028
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5 178	6 332
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	3 973	45 437
U.S T-Notes AAA, USD	3 382	8 831
U.S T-Bills, USD	3 269	2 376
U.S T-Bonds AAA, USD	2 105	2 852
Republic of Finland Bond AA1, EUR	353	1 446
Summa erhållna säkerheter	458 421	1 260 990

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, HKD, AUD, SGD, NZD	241 598	760 029
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	117 737	199 270
French Republic Bond AA2, EUR	52 600	120 768
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	18 539	48 622
Republic of Austria Bond AA1, EUR	9 686	65 028
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5 178	6 332
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	3 973	45 437
U.S T-Notes AAA, USD	3 382	8 831
U.S T-Bills, USD	3 269	2 376
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
U.S T-Bonds AAA, USD	2 105	2 852
Summa erhållna säkerheter	458 068	1 259 544

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	1 009	2 622

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	47	-
7 dagar- 1 månad	1 623	2 361
1-3 månader	1 750	2 183
3 månader - 1 år	4 369	1 542
> 1 år	209 034	494 874
Obestämd löptid	241 598	760 029

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	118 004	12 188
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	107 902	53 784
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	82 930	860 820
J.P. Morgan Securities PLC, UK	67 521	8 383
HSBC Bank PLC, UK	9 841	5 061
UBS AG London Branch, UK	4 420	132 649
Societe Generale London Branch, UK	1 939	1 907
Citigroup Global Markets Limited, UK	970	3 482
Merrill Lynch International, UK	629	78 415
The Bank of Nova Scotia, UK	248	116
ING, UK	16	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	216 823	500 960
Aktier	241 598	760 029
Summa erhållna säkerheter	458 421	1 260 990

SPP Sverige Plus

SPP Sverige Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den svenska aktiemarknaden. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, vilka kan vara betydande eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonderna väljer även aktivt in bolag med lågt Co2-avtryck och bolag med högt hållbarhetsbetyg. Upp till 10 procent av fondens medel investeras i lösningsbolag, det vill säga bolag som är med och bidrar till att uppfylla FN:s globala hållbarhetsmål. Dessa bolag behöver inte ingå i fondens jämförelseindex.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Sverige Plus avkastade 19,39 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 22,37 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 838 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 7 594 miljoner kronor. Fonderna hade ett nettoinflöde på 715 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Atlas Copco AB	441 973	5,8
Investor AB-B	435 999	5,7
Volvo B	286 803	3,8
Ericsson LM-B SHS	274 379	3,6
EQT AB	249 557	3,3

Fondfakta

Startdatum:	2016-09-25
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	243-2565
PPM-nr:	357658
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,30 %

0,30%

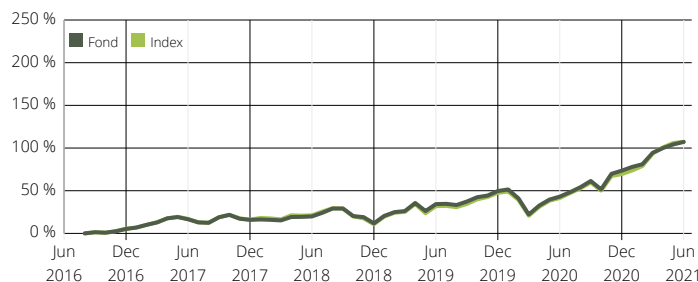
Jämförelseindex

SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)

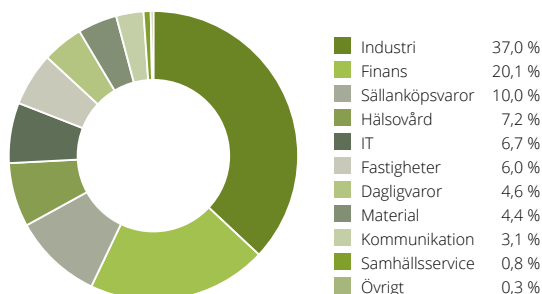
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonderna väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. Fonderna är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonderna placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden har en preferens för lösningsbolag som motverkar klimatproblemen. Dessa bolag gick mycket starkt under 2020 men bidrog negativt med -2,1 % till den relativa avkastningen under det första halvåret 2021. Framför allt var det aktier inom förnybar energi som underpresterade med ett bidrag om -1,8 %. Fondens hållbarhetsprofil bidrog negativt med -2,8 % till den relativa avkastningen under perioden. Preferensen för bolag med högt hållbarhetsbetyg, bolag med lågt koldioxidavtryck samt fondens övriga exkluderingskriterier bidrog negativt till den relativa avkastningen. På sektornivå bidrog industri som fonden var överviktad i mest negativt med -1,5 % följt av sällanköpsvaror med -0,8 %. Undervikten i finanssektorn bidrog däremot positivt med +0,2 %. De största negativa bidragen från enskilda aktier kom från spelbolaget Evolution Gaming Group med -0,8 % följt av Aker Offshore Wind, Scatec och NEL, samtliga verksamma inom förnybar energi, med cirka -0,3 % vardera. De största positiva bidragen kom från det exkluderade bolaget Swedbank, Hexagon och Saab Aerospace. Samtliga av dessa bolag bidrog med omkring +0,1 % vardera till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i linje med utvecklingen i resten av världen. Framförallt exportsektorn kunde dra betydande nytta av återöppningen globalt och speciellt i Europa. Tillväxten ökade samtidigt som arbetslösheten fortsatte att minska och Riksbanken upprätthöll en expansiv penningpolitik. Även en uppdämd efterfrågan bidrog till den fortsatta tillväxten för den svenska ekonomin. Den svenska aktiemarknaden fortsatte att stiga under perioden och framför allt under det första kvartalet då Sverige tillhörde de främsta aktiemarknaderna globalt sett med starkt bidrag från exportberoende bolag som drog nytta av förbättrade globala och cykliska tillväxtutsikter. Uppgången mattades av under det andra kvartalet till följd av internationell inflationsoro men i slutet av halvåret nåddes återigen nya historiska toppnivåer.

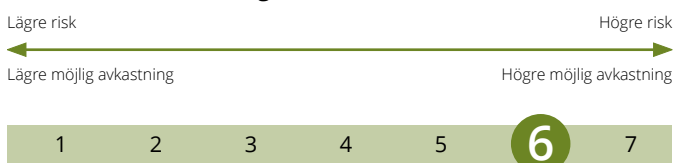
Framtid

Under det andra halvåret förväntas fortsatt vaccinering och återöppning bidra till återhämtning med ytterligare tillväxt för den svenska ekonomin och därmed en förbättrad arbetsmarknad. Även de höga globala tillväxtförväntningarna för det andra halvåret förväntas bidra till ett positivt ekonomiskt klimat i Sverige. Vi ser positivt på utsikterna för den svenska aktiemarknaden, men var normalviktade i svenska aktier i början av det andra halvåret efter att ha reducerat exponeringen från övervikt i mars/april efter en uppgång om 20 procent under det första kvartalet och nästan 70 procent sedan inledningen av pandemin.

Väsentliga risker

Fonden placerar i noterade aktier huvudsakligen i Sverige vilket medför en något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk).

Riskindikator SPP Sverige Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 067 212	400 585
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-38	-185
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	12	203
Ränteutgifter	2 595	6 302
Utdelningar	131 854	50 245
Valutakursvinster och -förluster netto	294	-335
Övriga finansiella intäkter	-0	-
Summa intäkter och värdeförändring	1 201 930	456 815

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-10 529	-11 884
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-222	-317
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-21
- varav ersättning till fondbolaget	-10 307	-11 546
Räntekostnader	-145	-289
Övriga kostnader	-9	-232

Summa kostnader	-10 683	-12 405
Årets resultat	1 191 247	444 411

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	7 573 532	5 729 113

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	7 573 532	5 729 113
Bankmedel och övriga likvida medel	2 380	23 973
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 809	975
Övriga tillgångar	7 154	7 641

Summa tillgångar	7 599 875	5 761 702
-------------------------	------------------	------------------

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-74	-102
Övriga skulder	-5 371	-4 846
Summa skulder	-5 445	-4 949

Fondförmögenhet (Not 2)	7 594 430	5 756 753
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	267 682	428 009
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	288 848	466 092

Not 1 Se Portföljövversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	5 756 753	3 549 591
Andelsutgivning	1 713 171	3 727 609
Andelsinlösen	-998 573	-1 938 168
Resultat enligt resultaträkning	1 191 247	444 411
Utdelning till andelsägare	-68 169	-26 690

Fondförmögenhet vid periodens slut	7 594 430	5 756 753
---	------------------	------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	7 594	5 757	3 550	1 867	1 813	580				
-andelsklass A	6 284	4 511	3 022	1 472	1 408	579				
-andelsklass B	1 311	1 246	528	395	405	1				
Andelsvärde, kr andelsklass A	207,15	173,50	149,66	111,78	115,83	105,19				
Andelsvärde, kr andelsklass B	168,03	148,14	134,51	104,11	111,80	105,19				
Antal utestående andelar, tusental	38 135	34 409	24 115	16 963	15 780	5 518				
-andelsklass A	30 333	25 998	20 190	13 170	12 158	5 508				
-andelsklass B	7 801	8 411	3 925	3 793	3 622	10				
Utdelning per andel andelsklass B	8,9	6,5	4,3	4,1	4,2	-				
Total avkastning, %	19,4	15,9	33,9	-3,5	10,1	5,2				
Index inkl. utdelning %	22,4	14,8	33,3	-4,6	10,0	5,5				

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	17,9	19,8	13,7	11,0	0,0	0,0				
Totalrisk jämförelseindex, %	17,8	19,9	14,3	11,1	0,0	0,0				
Aktiv risk (tracking error), %	1,7	1,5	1,9	1,6	0,0	0,0				
Sharpe kvot	1,4	1,3	1,1	0,4	-	-				
Active share, %	16,6	15,0	13,2	22,7	18,6	18,8				

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	24,2	24,6	13,7	3,1	0,0	0,0				
5 år, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30				
Transaktionskostnader, tkr	921	1 060	582	161	213	114				
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Årlig avgift, %	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31				
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	37,73	30,53	36,81	31,94	34,20	-				
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,31	2,17	2,19	2,05	2,10	-				

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,3	0,5	0,7	0,2	-	0,2				
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				

Portföljoversikt SPP Sverige Plus per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	1 143 763	232 184	3,06
Husqvarna B	568 372	64 624	0,85
Electrolux B	270 031	64 078	0,84
Thule Group AB	139 192	52 809	0,70
ZALANDO SE (SEK)	47 278	48 886	0,64
Dometic Group AB	255 339	37 216	0,49
Autoliv Inc (SDR)	40 611	34 203	0,45
Bygghemma Group First AB	195 736	32 394	0,43
Pandox AB	207 594	29 561	0,39
MIPS AB	38 621	28 425	0,37
Boozt AB	81 672	15 354	0,20
JM AB	46 959	13 895	0,18
Bilia A	74 493	13 506	0,18
Skistar B	88 694	12 648	0,17
AcadeMedia AB	127 211	10 279	0,14
Byggmax Group AB	127 077	9 861	0,13
Bonava AB	86 755	8 168	0,11
Nobia	101 739	7 427	0,10
Dustin Group AB	57 911	6 544	0,09
Mekonomen AK	44 117	6 238	0,08
Fenix Outdoor International AG	3 693	4 432	0,06

Clas Ohlson B	48 267	4 260	0,06
New Wave Group AB - B Shs	32 389	3 517	0,05
Scandic Hotels Group AB	82 812	2 768	0,04
Duni	19 324	2 141	0,03
ELECTRA GRUPPEN AB	22 837	1 448	0,02
Actic Group AB	84 319	1 404	0,02
CDON AB	3 145	1 108	0,01
Strax AB	260 697	1 019	0,01
RNB Retail and Brands AB	243 225	1 015	0,01
Bulten AB	8 651	889	0,01
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB	41 176	756	0,01
Besqab AB	4 158	713	0,01
Oscar Properties Holding AB	1 580 175	558	0,01
Niloerngruppen B	4 103	329	0,00
Nelly Group AB	9 436	314	0,00
KABE HUSVAGNAR AB-B SHS	1 363	290	0,00
Bokusgruppen AB	5 644	210	0,00
Bjoern Borg	6 115	182	0,00
Footway Group AB - class B	6 659	172	0,00
Clean Motion AB	76 690	137	0,00
MQ HOLDING AB	10 993	0	0,00
Summa Sällanköpsvaror		755 963	9,95
Essity AB	539 433	153 091	2,02
ICA Gruppen AB	176 106	70 143	0,92
Axfood AB	288 760	68 349	0,90
Aarhuskarlshamn AB	225 883	43 324	0,57
CLOETTA AB-B SHS	325 847	8 322	0,11

Scandi Standard AB	48 782	2 795	0,04
MIDSONA AB-B SHS	19 091	1 352	0,02
Summa Dagligvaror	347 377	4,57	
Investor AB-B	2 210 387	435 999	5,74
EQT AB	803 467	249 557	3,29
Skandinaviska Enskilda Banken A	1 545 207	170 823	2,25
Svenska Handelsbanken A	1 252 562	120 947	1,59
Industrivaerden A	332 177	110 549	1,46
Nordea Bank Abp	1 117 217	106 426	1,40
L E Lundbergforetagen AB - B	153 225	84 611	1,11
Investment AB Kinnevik (B)	224 956	77 070	1,01
Avanza Bank Holding AB	235 839	62 945	0,83
Bure Equity	58 738	21 721	0,29
Nordnet AB publ	140 415	20 283	0,27
Ratos B	258 367	13 409	0,18
Investor AB-A	45 704	8 928	0,12
Resurs Holding AB	173 281	7 326	0,10
VNV Global AB publ	73 741	7 031	0,09
Creades AB	64 672	6 907	0,09
Arion Banki HF	314 616	3 379	0,04
SVOLDER AB-B	13 966	3 374	0,04
Hoist Finance AB	79 652	2 772	0,04
Investment AB Oresund	17 603	2 616	0,03
Collector AB	62 204	2 269	0,03
Eastnine AB	8 965	1 198	0,02
Catella AB (SEK)	35 475	997	0,01
TF Bank AB	4 281	765	0,01
AB TRACTION -B SHS	1 795	406	0,01
Industrivaerden C	1 218	381	0,01
Qliro AB	9 435	356	0,00
NAXS NORDIC ACCESS BUYOUT FU	5 190	286	0,00
STOCKWIK FORVALTNING AB	2 058	282	0,00
Loudspring Oyj	46 570	139	0,00
VNV Global AB (warrants 08/2020)	6 329	101	0,00
HAVSFRUN INVESTMENT AB-B	3 000	74	0,00
Summa Finans	1 523 927	20,07	
Astrazeneca (SEK)	133 305	137 171	1,81
Getinge Industrier B	285 691	92 221	1,21
CELLINK AB	91 568	38 843	0,51
Elekta B	289 355	35 880	0,47
Swedish Orphan Biovitrum AB	208 243	32 496	0,43
Vitrolife AB	80 694	28 695	0,38
Arjo AB	251 840	22 212	0,29
Sectra AB Shares B	28 139	18 642	0,25
AddLife AB	69 661	18 321	0,24
Medicover AB	72 715	17 052	0,22
BIOTAGE AB	66 797	13 533	0,18
Camurus AB	36 264	7 760	0,10
Karo Bio	125 205	6 861	0,09
CELLAVISION AB	15 539	5 728	0,08
BioArctic AB	41 529	5 723	0,08
Xvivo Perfusion AB	16 297	5 704	0,08
BioGaia AB - B	11 039	5 255	0,07
Attendo AB	123 993	4 856	0,06
Ambea AB	74 962	4 775	0,06
Hansa Biopharma AB	29 174	4 376	0,06
Calliditas Therapeutics AB	30 978	3 872	0,05
Bactiguard Holding AB	20 995	3 695	0,05
Bone Support AB	36 177	2 721	0,04
RaySearch Laboratories AB	27 740	2 424	0,03
PROBI AB	3 858	2 404	0,03
Humana AB	30 290	2 035	0,03
GLOBAL HEALTH PARTNER AB	57 600	1 705	0,02
Xbrane Biopharma AB	10 699	1 579	0,02

Medcap AB	7 398	1 568	0,02
Q-Linea AB	9 927	1 428	0,02
Immunovia AB	13 728	1 369	0,02
Cantargia AB	51 254	1 333	0,02
OREXO AB	32 214	1 272	0,02
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	21 865	1 251	0,02
Boule Diagnostic AB	20 000	1 142	0,02
XSpray Pharma AB	11 522	1 129	0,01
Episurf Medical AB	313 193	1 005	0,01
OASMA PHARMACEUTICAL AB	302 659	885	0,01
C-Rad AB	12 754	663	0,01
DEDICARE AB-B	9 591	577	0,01
Saniona AB	31 002	518	0,01
ELOS AB	2 132	458	0,01
Abliva AB	660 558	457	0,01
Medivir B	55 190	445	0,01
Infant Bacterial Therapeutics AB	4 616	442	0,01
Ascelia Pharma AB	12 414	438	0,01
Karolinska Development - B	134 368	391	0,01
Alligator Bioscience AB	62 842	346	0,00
Immunicum AB	33 343	142	0,00
Vicore Pharma Holding AB	6 333	131	0,00
Active Biotech AB	78 735	116	0,00
Moberg Pharma AB	16 360	85	0,00
NGS Group AB	4 299	78	0,00
OncoZenge AB	3 272	33	0,00
Moberg Pharma AB (Warrants, 01/2021)	8 809	3	0,00
Summa Hälsovård	544 245	7,17	
Atlas Copco AB	843 460	441 973	5,82
Volvo B	1 392 924	286 803	3,78
Assa Abloy B	760 676	196 102	2,58
Epiroc AB	939 958	183 292	2,41
Sandvik	809 852	177 034	2,33
Nibe Industrier	1 649 372	148 476	1,96
Investment AB Latour - B	483 215	135 687	1,79
ABB (SEK)	425 422	123 500	1,63
Alfa Laval AB	295 292	89 267	1,18
Indutrade AB	363 955	79 706	1,05
Skanska B	329 431	74 781	0,98
Lifco AB	369 448	73 890	0,97
SKF	268 971	58 609	0,77
Aker Carbon Capture AS	2 859 675	56 258	0,74
Sweco B	266 652	41 518	0,55
G & L BEIJER AB-B SHS	245 248	37 400	0,49
Trelleborg B	158 463	31 487	0,41
Vestas Wind System	88 015	29 386	0,39
Securitas B	211 228	28 537	0,38
Intrum AB	86 133	24 126	0,32
Addtech AB	167 195	23 742	0,31
Peab AB	211 301	22 335	0,29
NEL ASA	1 116 103	22 273	0,29
Instalco Intressenter AB	61 135	21 703	0,29
Systemair	63 287	19 619	0,26
Tomra Systems	40 749	19 236	0,25
Eolus Vind AB	90 612	18 213	0,24
Aker Offshore Wind Holding AS	3 140 794	17 230	0,23
AFRY AB	58 428	16 453	0,22
Cell Impact AB	268 034	15 104	0,20
Epiroc AB	80 386	13 501	0,18
PowerCell Sweden AB	59 722	13 491	0,18
Bravida Holding AB	103 867	12 859	0,17
NCC AB - B	83 696	12 228	0,16
Inwido AB	82 362	12 190	0,16
NKT A/S	29 424	11 549	0,15
Loomis AB B	40 687	10 892	0,14

Volvo A	49 608	10 527	0,14	AQ Group AB	878	273	0,00
Electrolux Professional AB-B	167 746	10 174	0,13	MIDWAY HOLDING AB-B SHS	11 237	256	0,00
Atlas Copco AB	22 542	10 144	0,13	Poolia B	17 238	178	0,00
Azelio AB	186 920	9 439	0,12	Alelion Energy Systems AB (interim share 05/21)	98 669	177	0,00
Lindab International	46 663	9 319	0,12	Hydrogenpro AS	5 000	114	0,00
Lassila & Tikanoja OYJ	60 078	8 628	0,11	Malmbergs Elektriska B	1 051	69	0,00
Nobina AB	110 647	8 597	0,11	Waturu Holding A/S	11 508	68	0,00
SeaTwirl AB	66 125	8 358	0,11	LAMMHULTS DESIGN GROUP AB	1 549	65	0,00
FAGERHULT AB	120 316	8 254	0,11	Projektengagemang Sweden AB	2 027	50	0,00
Munters Group AB	104 311	7 980	0,11	Wise Group AB	1 501	50	0,00
Minesto AB	374 339	7 464	0,10	BONG LJUNGDAHL AB	61 198	46	0,00
Trox Group AB	25 440	7 110	0,09	Heliospectra AB (warrants, 12.2020)	126 519	33	0,00
Qleanair Holding AB	91 432	6 035	0,08	Savosolar Plc (warrants, 06/20) TO7	129 508	21	0,00
SolTech Energy Sweden AB	190 528	5 308	0,07	SaltX Tech. Hldg AB (warrant 01/2019)	14 955	2	0,00
SAS (SEK)	2 215 116	4 652	0,06	Summa Industri	2 809 289	36,99	
Rockwool B	1 067	4 443	0,06	Ericsson LM-B SHS	2 550 943	274 379	3,61
ZAPTEC AS	100 000	4 391	0,06	Sinch AB	675 020	97 203	1,28
Coor Service Management Holding AB	61 361	4 160	0,05	Micronic Laser Systems	85 824	22 160	0,29
Cadeler A/S	112 116	3 804	0,05	HMS Networks AB	40 248	14 570	0,19
ELANDERS AB-B SHS	21 233	3 491	0,05	LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS	136 619	12 719	0,17
Train Alliance Sweden AB	38 830	3 324	0,04	REC Silicon ASA	677 333	12 649	0,17
Hexagon Purus Holding AS	80 216	3 088	0,04	Fingerprint Cards AB B	303 343	9 907	0,13
Alimak Group AB	21 712	3 031	0,04	Cint Group AB	77 007	7 408	0,10
Bufab Holding AB	12 560	2 977	0,04	Tobii AB	109 321	7 243	0,10
Volati AB	28 224	2 862	0,04	Vitec Software Group AB-B SH	18 339	6 492	0,09
Ocean Sun AS	100 000	2 529	0,03	NOTE AB	45 179	5 205	0,07
Green Landscaping Holding AB	29 296	2 367	0,03	Lime Technologies AB	15 708	5 115	0,07
BEIJER ALMA AB	13 649	2 326	0,03	Pricer B	150 672	4 773	0,06
Hexatronic Group AB	17 977	2 305	0,03	AddNode Group AB	14 977	4 718	0,06
GARO AB	19 140	2 259	0,03	NCAB Group AB	9 720	4 350	0,06
Concentric AB	12 102	2 128	0,03	Pexip Holding ASA	53 582	4 095	0,05
Adapteo Oyj	12 000	1 968	0,03	Knowit	14 432	4 048	0,05
Traton SE	7 000	1 908	0,03	SENSYS TRAFFIC AB	1 553 514	1 709	0,02
Railcare Group AB	85 665	1 786	0,02	Proact IT Group AB	15 807	1 329	0,02
Alelion Energy Systems AB	986 693	1 766	0,02	Net Insight AB-B	396 824	1 167	0,02
NRC Group ASA	101 870	1 687	0,02	Q-Free	109 393	1 142	0,02
Nordic Waterproofing Holding AB	9 090	1 680	0,02	MICRO SYSTEMATION AB-B	18 815	1 088	0,01
Heliospectra AB	463 905	1 359	0,02	Midsummer AB	75 663	1 009	0,01
Ferronordic Machines AB	5 818	1 312	0,02	BEIJER ELECTRONICS AB	20 341	1 000	0,01
STUDSVIK AB	15 167	1 280	0,02	IAR SYSTEMS GROUP AB	6 150	862	0,01
Bergman & Beving Aktiebolag	9 491	1 259	0,02	Hanza Holding AB	35 091	790	0,01
Momentum Group AB	7 026	1 227	0,02	EWORX SCANDINAVIA AB	7 191	708	0,01
OptiFreeze AB	22 975	1 176	0,02	FORMPIPE SOFTWARE AB	21 863	590	0,01
OEM INTERNATIONAL AB-B SHS	8 661	1 110	0,01	DORO AB	9 955	576	0,01
SaltX Technology Holding AB	267 629	971	0,01	Precise Biometrics A	469 444	529	0,01
Eltel AB	43 259	963	0,01	Enea AB	2 506	516	0,01
Balco Group AB	8 811	952	0,01	Concejo AB	7 239	497	0,01
XANO INDUSTRI AB	3 876	946	0,01	Tieto Oyj (SEK)	1 605	433	0,01
Haldex B	16 258	920	0,01	SOFTRONIC AB-B SHS	15 212	367	0,00
Serneke Group AB	18 657	911	0,01	B3 Consulting Group AB	5 290	311	0,00
SVEDBERGS I DALSTORP AB-B SH	19 259	909	0,01	Christian Berner Tech Trade AB	6 285	198	0,00
Semcom B	7 435	889	0,01	NOVOTEK AB-B SHS	3 349	167	0,00
Savosolar Plc	799 213	855	0,01	MULTIQ INTERNATIONAL AB	132 961	150	0,00
BTS GROUP AB-B SHARES	2 609	851	0,01	Empir Group AB	5 720	82	0,00
NEDERMAN HOLDING AB	4 931	836	0,01	Anoto Group AB	73 423	63	0,00
CTT Systems	3 761	814	0,01	Xavitech AB	2 288	3	0,00
ITAB SHOP CONCEPT AB	46 189	725	0,01	Summa IT	512 318	6,75	
GreenMobility A/S	3 184	708	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	527 103	73 926	0,97
CAVOTEC SA	28 213	666	0,01	Boliden Limited B	218 417	71 859	0,95
ChromoGenics AB	58 428	597	0,01	Holmen B	131 572	50 826	0,67
Fasadgruppen Group AB	3 845	491	0,01	Billerudkorsnas AB	207 397	35 226	0,46
FM Mattsson Mora Group AB	2 782	485	0,01	Hexpol	281 204	29 723	0,39
Otovo AS	40 000	475	0,01	Stora Enso OYJ-R	112 892	17 600	0,23
SINTERCAST AB	2 915	427	0,01	Lundin Mining Corp	179 239	13 873	0,18
Rejlerkoncernen B-aktier	2 557	372	0,00				
VBG GROUP AB-B SHS	2 060	364	0,00				
BE Group AB	5 343	322	0,00				

Granges AB	104 542	12 430	0,16
Novozymes A/S (B shs)	17 000	10 960	0,14
Christian Hansen Holding A/S	6 739	5 202	0,07
Brodrene Hartmann A/S	6 968	4 942	0,07
Aker Clean Hydrogen AS	350 000	2 831	0,04
Svenska Aerogel Holding AB	1 370 113	1 207	0,02
BERGS TIMBER AB-B SHARES	151 352	784	0,01
Rottneros Ab	50 270	437	0,01
Lundin Gold Inc	4 425	321	0,00
ENDOMINES AB	109 190	284	0,00
DUROC AB-B SHS	5 633	194	0,00
Lucara Diamond Corp	33 921	178	0,00
PROFILGRUPPEN AB-B SHS	1 716	172	0,00
SVENSKA AEROGEL HOLDING AB (Temporary line?)	124 555	110	0,00
ARCTIC PAPER SA	6 976	96	0,00
Svenska Aerogel Holding AB (Warrant 25/SEP/2021)	124 555	29	0,00

Summa Material **333 211** **4,39**

Sagax AB	319 685	81 264	1,07
Fastighets AB Balder (B shs)	140 277	75 329	0,99
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	1 206 133	43 252	0,57
Castellum	197 796	43 080	0,57
Fabege AB	231 546	31 791	0,42
Wallenstam AB (B shs)	182 501	24 711	0,33
Wihlborgs Fastigheter AB	116 910	21 710	0,29
Hufvudstaden A	144 666	21 049	0,28
Nyfosa AB	158 170	18 300	0,24
Kungsleden	156 677	16 232	0,21
Atrium Ljungberg	68 871	13 423	0,18
Klovern AB (B shs)	778 851	13 334	0,18
Catena AB	25 682	11 767	0,15
Dios Fastigheter AB	91 117	8 078	0,11
HEBA FASTIGHETS AB-B	50 405	6 653	0,09
Platzer Fastigheter Holding AB	39 310	5 102	0,07
NP3 Fastigheter AB	21 078	3 541	0,05
John Mattson Fastighetsforetagen AB	14 989	2 344	0,03
Corem Property Group AB	115 695	2 242	0,03
FastPartner AB	19 130	1 902	0,03
Stendorren Fastigheter AB	8 342	1 710	0,02
K-fast Holding AB	26 034	1 627	0,02
Annhem Fastigheter AB	40 907	1 334	0,02
Magnolia Bostad AB	21 084	1 181	0,02
Brinova Fastigheter AB	23 817	857	0,01
K2A Knaust & Andersson Fast. AB	2 166	661	0,01
Amasten Holding	9 664	97	0,00
Sagax AB (Series D)	2 520	84	0,00

Summa Fastigheter **452 655** **5,96**

Telia Co AB	2 797 314	106 242	1,40
Tele2 B	506 017	59 002	0,78
Nordic Entertainment Group AB	56 885	21 446	0,28
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	51 207	17 349	0,23
G5 Entertainment AB	19 056	10 014	0,13
Modern Times Group B	69 265	8 028	0,11
Stillfront Group AB	43 480	3 576	0,05
Hemnet Group AB	13 352	2 570	0,03
Karnov Group AB	33 026	1 737	0,02
ZetaDisplay AB	27 408	737	0,01
Readly International AB	13 434	469	0,01
Starbreeze AB	271 402	341	0,00
Bredband2 i Skandinavien AB	145 840	319	0,00
Eniro	125 280	104	0,00
Tradedoubler	19 121	91	0,00

Summa Kommunikation **232 025** **3,06**

Scatec ASA	93 292	21 139	0,28
Arise AB	329 174	14 368	0,19
Cloudberry Clean Energy AS	878 728	12 558	0,17
Aker Horizons AS	213 524	6 056	0,08
Slitevind AB	40 921	3 069	0,04
Etrion Corp	922 622	2 625	0,03
EWPG Holding AB	88 578	850	0,01

Summa Samhällsservice **60 667** **0,80**

Summa Aktier **7 573 532** **99,72**

**Summa Överlåtbara värdepapper som är
upptagna till handel på en reglerad marknad
eller en motsvarande marknad utanför EES** **7 573 532** **99,72**

Summa Portföljnehav **7 573 532** **99,72**

Övriga tillgångar och skulder **20 898** **0,28**

Total summa fondförmögenhet **7 594 430** **100,00**

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Atlas Copco	5,95
Investor	5,86
Volvo AB	3,92
Epiroc AB	2,59
Industriverden AB	1,46
Sagax AB	1,07
Electrolux	0,98
Peab AB	0,31
VNV Global AB publ	0,09
Volati AB	0,04
Alelion Energy Systems AB	0,03
Nelly Group AB	0,02
Heliospectra AB	0,02
Svenska Aerogel Holding AB	0,02
SaltX Technology Holding AB	0,01
Savo-Solar Oyj	0,01
Nemus Holding AB	0,01

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	267 682	428 009
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,52	7,43
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,53	7,47

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	267 682	428 009

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	76 628	90 290
French Republic Bond AA2, EUR	75 462	29 677
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	56 739	277 487
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	44 191	13 377
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	9 493	942
Republic of Austria Bond AA1, EUR	6 758	21 933
U.S T-Notes AAA, USD	6 440	12 474
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5 692	12 772
U.S T-Bills, USD	3 843	2 087
U.S T-Bonds AAA, USD	2 993	4 133
Republic of Finland Bond AA1, EUR	256	921
U.S Corporate bond, USD	81	-
Summa erhållna säkerheter	288 577	466 092

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	76 628	90 290
French Republic Bond AA2, EUR	75 462	29 677
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	56 739	277 487
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	44 191	13 377
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	9 493	942
Republic of Austria Bond AA1, EUR	6 758	21 933
U.S T-Notes AAA, USD	6 440	12 474
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5 692	12 772
U.S T-Bills, USD	3 843	2 087
U.S T-Bonds AAA, USD	2 993	4 133
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	921
Summa erhållna säkerheter	288 240	466 092

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	2 793	3 827

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	101	-
7 dagar- 1 månad	2 410	1 739
1-3 månader	1 656	1 079
3 månader - 1 år	37 236	921
> 1 år	190 435	184 866
Obestämd löptid	56 739	277 487

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	113 135	31 796
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	73 021	304 379
J.P. Morgan Securities PLC, UK	29 182	23 159
Merrill Lynch International, UK	19 567	9 103
UBS AG London Branch, UK	12 227	36 274
Societe Generale London Branch, UK	9 123	3 207
The Bank of Nova Scotia, UK	5 613	5 862
HSBC Bank PLC, UK	3 598	6 822
Citigroup Global Markets Limited, UK	2 215	7 407

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	231 838	188 606
Aktier	56 739	277 487
Summa erhållna säkerheter	288 577	466 092

SPP Sverige Småbolag Plus

SPP Sverige Småbolag Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar i små och medelstora bolag på den svenska aktiemarknaden inom olika branscher

Fonden placerar i aktier huvudsakligen i små och medelstora svenska bolag som vid investeringstillfället uppgår till högst en procent av svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde. Fonden har även möjlighet att placera upp till tio procent av sina tillgångar i bolag i övriga Norden. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt Co2-avtryck och bolag med högt hållbarhetsbetyg. Upp till 10 procent av fondens medel investeras i lösningsbolag, det vill säga bolag som är med och bidrar till att uppfylla FNs globala hållbarhetsmål.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i Informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Sverige Småbolag Plus avkastade 15,39 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,65 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 506 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 843 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 436 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Sagax AB	21 877	2,6
Tele2 B	20 832	2,5
Electrolux B	20 469	2,4
Trelleborg B	18 228	2,2
Castellum	18 150	2,2

Fondfakta

Startdatum:	2020-10-07
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	5539-2823
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

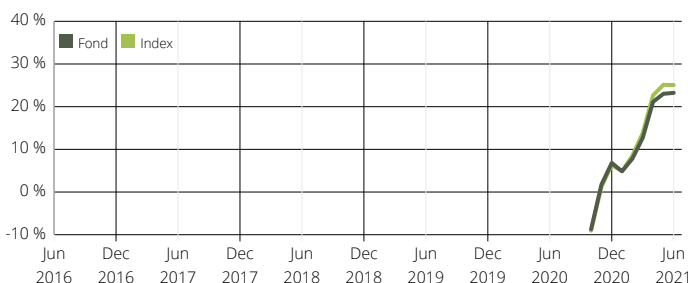
Jämförelseindex

Carnegie Small Cap Return Index Sweden

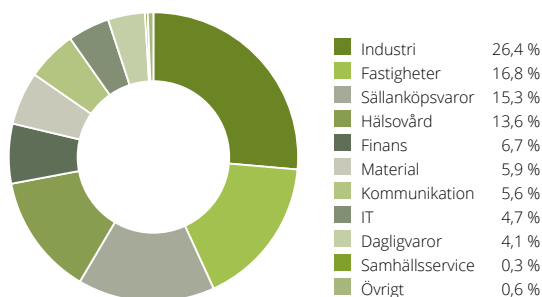
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonden väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fondens utveckling präglades av att lösningsbolag, gröna aktier inom bland annat förnybar energi, utvecklades svagt under perioden efter en mycket stark utveckling under 2020. Det största negativa bidraget inom denna kategori kom från Powercell med -0,2 %. Fonden tappade dessutom på att inte äga några fossila aktier och aktier med högt koldioxidavtryck. Här bidrog de exkluderade bolagen Lundin Energy och SSAB med -0,8 % respektive -0,4 %.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i linje med utvecklingen i resten av världen. Framför allt exportsektorn kunde dra betydande nytta av återöppningen globalt och speciellt i Europa. Tillväxten ökade samtidigt som arbetslösheten fortsatte att minska och Riksbanken upprätthöll en expansiv penningpolitik. Även en uppdämd efterfrågan bidrog till den fortsatta tillväxten för den svenska ekonomin. Den svenska aktiemarknaden fortsatte att stiga under perioden och framför allt under det första kvartalet då Sverige tillhörde de främsta aktiemarknaderna globalt sett med starkt bidrag från exportberoende bolag som drog nytta av förbättrade globala och cykliska tillväxtutsikter. Uppgången mattades av under det andra kvartalet till följd av internationell inflationsoro men i slutet av halvåret nåddes återigen nya historiska toppnivåer.

Framtid

Under det andra halvåret förväntas fortsatt vaccinering och återöppning bidra till återhämtning med ytterligare tillväxt för den svenska ekonomin och därmed en förbättrad arbetsmarknad. Även de höga globala tillväxtförväntningarna för det andra halvåret förväntas bidra till ett positivt ekonomiskt klimat i Sverige. Vi ser positivt på utsikterna för den svenska aktiemarknaden, men var normalviktade i svenska aktier i början av det andra halvåret efter att ha reducerat exponeringen från övervikt i mars/april efter en uppgång om 20 procent under det första kvartalet och nästan 70 procent sedan inledningen av pandemin.

Väsentliga risker

Fonden placerar i noterade aktier huvudsakligen i Sverige vilket medför en något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk).

Riskindikator SPP Sverige Småbolag Plus

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	64 741	18 418
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-27	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	-
Ränteutgifter	355	15
Utdelningar	9 086	778
Valutakursvinster och -förluster netto	-121	-0
Övriga finansiella intäkter	0	-
Summa intäkter och värdeförändring	74 036	19 211

Kostnader

Förvaltningskostnader	-1 534	-217
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-91	-
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-0
- varav ersättning till fondbolaget	-1 443	-216
Räntekostnader	-34	-9
Summa kostnader	-1 569	-225

Årets resultat	72 467	18 985
-----------------------	---------------	---------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	837 923	335 743

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	837 923	335 743
Bankmedel och övriga likvida medel	8 126	4 912
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	767	91
Övriga tillgångar	10 168	3 116
Summa tillgångar	856 985	343 863

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-12	-9
Övriga skulder	-14 096	-6 594
Summa skulder	-14 108	-6 603

Fondförmögenhet (Not 2)	842 877	337 260
--------------------------------	----------------	----------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	-	7 827
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	-	8 479

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	337 260	-
Andelsutgivning	486 162	320 132
Andelsinlösen	-50 014	-1 858
Resultat enligt resultaträkning	72 467	18 985
Utdelning till andelsägare	-2 998	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	842 877	337 260

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	843	337								
-andelsklass A	758	285								
-andelsklass B	85	52								
Andelsvärde, kr andelsklass A	123,24	106,81								
Andelsvärde, kr andelsklass B	118,93	106,81								
Antal utestående andelar, tusental	6 864	3 158								
-andelsklass A	6 149	2 669								
-andelsklass B	716	489								
Utdelning per andel andelsklass B	4,3	-								
Total avkastning, %	15,4	6,8								
Index inkl. utdelning %	17,7	6,3								

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	0,0	0,0
Sharpe kvot	-	-
Active share, %	16,3	15,6

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,0	0,0
5 år, %	0,0	0,0

Kostnader

Kostnader	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,50	0,50								
Transaktionskostnader, tkr	153	55								
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0								
Årlig avgift, %	0,52	0,50								
Insättningsavgift, %	0,0	0,0								
Uttagsavgift, %	0,0	0,0								
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	-	-								
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	-	-								

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,4	0,1
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Sverige Småbolag Plus per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Electrolux B	86 256	20 469	2,43
Husqvarna B	153 380	17 439	2,07
Dometic Group AB	82 924	12 086	1,43
Thule Group AB	29 997	11 381	1,35
Pandex AB	56 988	8 115	0,96
JM AB	21 543	6 375	0,76
Bilia A	31 781	5 762	0,68
Bygghemma Group First AB	33 722	5 581	0,66
MIPS AB	7 185	5 288	0,63
Dustin Group AB	36 251	4 096	0,49
Nobia	50 644	3 697	0,44
Skistar B	25 416	3 624	0,43
Scandic Hotels Group AB	107 241	3 585	0,43
Bonava AB	37 171	3 500	0,42
Boozt AB	16 466	3 096	0,37
Clas Ohlson B	32 702	2 886	0,34
Mekonomen AK	19 742	2 792	0,33
New Wave Group AB - B Shs	25 416	2 760	0,33
Byggmax Group AB	25 547	1 982	0,24
AcadeMedia AB	23 824	1 925	0,23
Duni	7 822	867	0,10

Bulten AB	5 341	549	0,07
Oscar Properties Holding AB	571 147	202	0,02
CDON AB	545	192	0,02
KABE HUSVAGNAR AB-B SHS	800	170	0,02
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB	8 166	150	0,02
Besqab AB	800	137	0,02
Nelly Group AB	3 743	124	0,01
Bjoern Borg	4 000	119	0,01
Actic Group AB	5 000	83	0,01
Bokusgruppen AB	2 004	75	0,01
Strax AB	5 838	23	0,00
Summa Sällanköpsvaror		129 130	15,32
Axfood AB	65 798	15 574	1,85
Aarhuskarlshamn AB	70 291	13 482	1,60
CLOETTA AB-B SHS	157 603	4 025	0,48
Scandi Standard AB	25 950	1 487	0,18
MIDSONA AB-B SHS	4 910	348	0,04
Summa Dagligvaror		34 916	4,14
Avanza Bank Holding AB	41 905	11 184	1,33
Nordnet AB publ	75 523	10 909	1,29
Bure Equity	21 775	8 052	0,96
Ratos B	116 012	6 021	0,71
Resurs Holding AB	113 593	4 803	0,57
Creates AB	32 427	3 463	0,41
VNV Global AB publ	34 242	3 265	0,39
SVOLDER AB-B	11 064	2 673	0,32

Hoist Finance AB	69 695	2 425	0,29	Trelleborg B	91 736	18 228	2,16
Collector AB	44 842	1 636	0,19	Securitas B	120 017	16 214	1,92
Investment AB Oresund	5 193	772	0,09	Sweco B	102 484	15 957	1,89
Linc AB	4 362	403	0,05	G & L BEIJER AB-B SHS	98 881	15 079	1,79
Catella AB (SEK)	10 905	306	0,04	Indutrade AB	49 748	10 895	1,29
STOCKWIK FORVALTNING AB	900	123	0,01	Addtech AB	74 410	10 566	1,25
Qliro AB	3 000	113	0,01	Intrum AB	37 193	10 418	1,24
TF Bank AB	253	45	0,01	Peab AB	95 577	10 102	1,20
NAXS NORDIC ACCESS BUYOUT FU	472	26	0,00	Lifco AB	48 269	9 654	1,15
Eastnine AB	100	13	0,00	AFRY AB	31 043	8 742	1,04
Loudspring Oyj	3 220	10	0,00	NCC AB - B	46 521	6 797	0,81
AB TRACTION -B SHS	32	7	0,00	Bravida Holding AB	49 429	6 119	0,73
Summa Finans		56 251	6,67	Lindab International	30 241	6 039	0,72
Swedish Orphan Biovitrum AB	85 741	13 380	1,59	Loomis AB B	21 826	5 843	0,69
Elekta B	104 805	12 996	1,54	Instalco Intressenter AB	16 316	5 792	0,69
Vitrolife AB	26 578	9 451	1,12	Electrolux Professional AB-B	81 224	4 926	0,58
Medicover AB	38 091	8 932	1,06	Troax Group AB	15 118	4 225	0,50
AddLife AB	29 699	7 811	0,93	Nobina AB	52 543	4 083	0,48
Arjo AB	77 376	6 825	0,81	Inwido AB	23 763	3 517	0,42
Getinge Industrier B	20 170	6 511	0,77	Systemair	10 901	3 379	0,40
CELLINK AB	14 967	6 349	0,75	Munters Group AB	44 111	3 374	0,40
Sectra AB Shares B	9 455	6 264	0,74	FAGERHULT AB	43 596	2 991	0,35
BIOTAGE AB	19 883	4 028	0,48	Coor Service Management Holding AB	38 560	2 614	0,31
BioArctic AB	25 236	3 478	0,41	BEIJER ALMA AB	14 259	2 430	0,29
Oncopeptides AB	33 289	3 108	0,37	Hexatronic Group AB	17 638	2 261	0,27
Camurus AB	13 164	2 817	0,33	Haldex B	38 229	2 164	0,26
Calliditas Therapeutics AB	19 822	2 478	0,29	Eolus Vind AB	10 415	2 093	0,25
Hansa Biopharma AB	14 266	2 140	0,25	Adapteo Oyj	10 669	1 750	0,21
BioGaia AB - B	3 939	1 875	0,22	Bufab Holding AB	6 692	1 586	0,19
Karo Bio	33 008	1 809	0,21	Aker Carbon Capture AS	75 213	1 480	0,18
Ambea AB	28 359	1 806	0,21	Concentric AB	7 716	1 356	0,16
CELLAVISION AB	4 713	1 737	0,21	Alimak Group AB	9 427	1 316	0,16
Xvivo Perfusion AB	4 570	1 600	0,19	Ferronordic Machines AB	5 739	1 294	0,15
Attendo AB	35 641	1 396	0,17	ELANDERS AB-B SHS	6 400	1 052	0,12
Cantargia AB	48 479	1 260	0,15	Volati AB	10 023	1 016	0,12
Bone Support AB	12 259	922	0,11	Nordic Waterproofing Holding AB	5 178	957	0,11
Immunovia AB	5 756	574	0,07	GARO AB	7 660	904	0,11
Humana AB	8 282	557	0,07	PowerCell Sweden AB	4 000	904	0,11
Xbrane Biopharma AB	3 340	493	0,06	Cell Impact AB	15 686	884	0,10
Bactiguard Holding AB	2 445	430	0,05	Green Landscaping Holding AB	10 653	861	0,10
RaySearch Laboratories AB	4 069	356	0,04	Lassila & Tikanoja OYJ	5 159	741	0,09
Vicore Pharma Holding AB	16 382	338	0,04	Qleanair Holding AB	11 136	735	0,09
OREXO AB	8 436	333	0,04	Azelio AB	14 235	719	0,09
OASMIA PHARMACEUTICAL AB	83 308	244	0,03	ZAPTEC AS	11 823	519	0,06
Q-Linea AB	1 637	235	0,03	Aker Offshore Wind Holding AS	92 073	505	0,06
PROBI AB	337	210	0,02	Minesto AB	24 641	491	0,06
GLOBAL HEALTH PARTNER AB	5 247	155	0,02	Train Alliance Sweden AB	5 250	449	0,05
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	2 442	140	0,02	Alelion Energy Systems AB	240 674	431	0,05
C-Rad AB	2 625	136	0,02	Hexagon Purus Holding AS	10 583	407	0,05
Medcap AB	638	135	0,02	Cadeler A/S	11 812	401	0,05
ELOS AB	567	122	0,01	SolTech Energy Sweden AB	14 347	400	0,05
Ascelia Pharma AB	2 747	97	0,01	NEDERMAN HOLDING AB	2 241	380	0,05
DEDICARE AB-B	1 500	90	0,01	BTS GROUP AB-B SHARES	1 062	346	0,04
Karolinska Development - B	30 000	87	0,01	Serneke Group AB	6 768	331	0,04
Episurf Medical AB	23 686	76	0,01	Rejlerkoncernen B-aktier	2 162	314	0,04
Boule Diagnostic AB	1 208	69	0,01	Ocean Sun AS	11 892	301	0,04
XSpray Pharma AB	703	69	0,01	Fasadgruppen Group AB	2 254	288	0,03
Alligator Bioscience AB	12 000	66	0,01	Bergman & Beving Aktiebolag	2 081	276	0,03
IRRAS AB	12 000	60	0,01	NRC Group ASA	14 820	245	0,03
Saniona AB	3 484	58	0,01	XANO INDUSTRI AB	1 000	244	0,03
Infant Bacterial Therapeutics AB	575	55	0,01	Railcare Group AB	11 631	243	0,03
Immunicum AB	10 000	43	0,01	OEM INTERNATIONAL AB-B SHS	1 749	224	0,03
Medivir B	3 196	26	0,00	SeaTwirl AB	1 546	195	0,02
Summa Hälsovård		114 226	13,55	Balco Group AB	1 778	192	0,02
				CTT Systems	864	187	0,02
				FM Mattsson Mora Group AB	1 000	174	0,02

GreenMobility A/S	699	155	0,02	ENDOMINES AB	40 146	104	0,01
OptiFreeze AB	2 857	146	0,02	PROFILGRUPPEN AB-B SHS	1 000	100	0,01
SVEDBERGS I DALSTORP AB-B SH	3 000	142	0,02	Rottneros Ab	4 971	43	0,01
MIDWAY HOLDING AB-B SHS	6 000	137	0,02	Summa Material	50 037	5,94	
BE Group AB	2 236	135	0,02	Sagax AB	86 064	21 877	2,60
Momentum Group AB	705	123	0,01	Castellum	83 332	18 150	2,15
STUDSVIK AB	1 400	118	0,01	Fabege AB	100 640	13 818	1,64
SINTERCAST AB	717	105	0,01	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	349 642	12 538	1,49
ChromoGenics AB	8 296	85	0,01	Wallenstam AB (B shs)	84 181	11 398	1,35
SAS (SEK)	34 014	71	0,01	Hufvudstaden A	64 750	9 421	1,12
Eltel AB	3 138	70	0,01	Wihlborgs Fastigheter AB	48 646	9 034	1,07
Otovo AS	4 000	47	0,01	Atrium Ljungberg	35 903	6 997	0,83
SaltX Technology Holding AB	6 995	25	0,00	Kungsleden	67 196	6 962	0,83
VBG GROUP AB-B SHS	142	25	0,00	Nyfosa AB	55 817	6 458	0,77
Heliospectra AB	6 234	18	0,00	Klovern AB (B shs)	320 423	5 486	0,65
ITAB SHOP CONCEPT AB	904	14	0,00	Catena AB	10 820	4 958	0,59
AQ Group AB	44	14	0,00	Dios Fastigheter AB	50 116	4 443	0,53
Malmbergs Elektriska B	92	6	0,00	Platzer Fastigheter Holding AB	28 233	3 665	0,43
Projektengagemang Sweden AB	77	2	0,00	K-fast Holding AB	25 774	1 611	0,19
Semcom B	2	0	0,00	Corem Property Group AB	76 774	1 488	0,18
Summa Industri	222 355	26,38		NP3 Fastigheter AB	5 941	998	0,12
Micron Laser Systems	26 032	6 721	0,80	John Mattson Fastighetsforetagen AB	4 874	762	0,09
Sinch AB	31 045	4 470	0,53	Stendorren Fastigheter AB	2 257	463	0,05
LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS	41 484	3 862	0,46	HEBA FASTIGHETS AB-B	3 030	400	0,05
HMS Networks AB	9 581	3 468	0,41	Annehem Fastigheter AB	6 138	200	0,02
Vitec Software Group AB-B SH	8 333	2 950	0,35	Magnolia Bostad AB	2 212	124	0,01
Fingerprint Cards AB B	88 887	2 903	0,34	Brinova Fastigheter AB	3 000	108	0,01
Tobii AB	38 577	2 556	0,30	Fastighets AB Trianon	346	67	0,01
Cint Group AB	25 713	2 474	0,29	K2A Knaust & Andersson Fast. AB	180	55	0,01
AddNode Group AB	6 963	2 193	0,26	Amasten Holding	699	7	0,00
Pexip Holding ASA	14 273	1 091	0,13	Summa Fastigheter	141 487	16,79	
Lime Technologies AB	3 045	991	0,12	Tele2 B	178 660	20 832	2,47
REC Silicon ASA	51 005	952	0,11	Nordic Entertainment Group AB	22 343	8 423	1,00
Knowit	3 241	909	0,11	Stillfront Group AB	91 520	7 528	0,89
Pricer B	24 223	767	0,09	Hemnet Group AB	20 849	4 013	0,48
NCAB Group AB	1 272	569	0,07	Modern Times Group B	32 532	3 770	0,45
NOTE AB	4 589	529	0,06	G5 Entertainment AB	2 976	1 564	0,19
Enea AB	1 671	344	0,04	Karnov Group AB	16 201	852	0,10
BEIJER ELECTRONICS AB	5 000	246	0,03	Ovzon AB	2 091	139	0,02
SENSYS TRAFFIC AB	215 566	237	0,03	Starbreeze AB	60 000	75	0,01
Hanza Holding AB	7 000	158	0,02	ZetaDisplay AB	1 000	27	0,00
SOFTRONIC AB-B SHS	6 305	152	0,02	Bredband2 i Skandinavien AB	4 840	11	0,00
MICRO SYSTEMATION AB-B	2 538	147	0,02	Summa Kommunikation	47 234	5,60	
Proact IT Group AB	1 638	138	0,02	Arise AB	25 928	1 132	0,13
EWORK SCANDINAVIA AB	1 200	118	0,01	Aker Horizons AS	21 352	606	0,07
Net Insight AB-B	40 000	118	0,01	Cloudberry Clean Energy AS	34 896	499	0,06
FORMPIPE SOFTWARE AB	3 446	93	0,01	Slitevind AB	2 865	215	0,03
Precise Biometrics A	70 000	79	0,01	Etrion Corp	21 082	60	0,01
Midsummer AB	3 653	49	0,01	EWPG Holding AB	2 041	20	0,00
IAR SYSTEMS GROUP AB	317	44	0,01	Summa Samhällsservice	2 531	0,30	
Concejo AB	406	28	0,00	Summa Aktier	837 923	99,41	
DORO AB	419	24	0,00	Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	837 923	99,41	
NOVOTEK AB-B SHS	151	8	0,00	Summa Portföljinnehav	837 923	99,41	
Christian Berner Tech Trade AB	50	2	0,00	Övriga tillgångar och skulder	4 954	0,59	
Summa IT	39 390	4,67		Total summa fondförmögenhet	842 877	100,00	
Holmen B	45 668	17 642	2,09				
Hexpol	110 448	11 674	1,39				
Billerudkorsnas AB	64 160	10 898	1,29				
Granges AB	52 509	6 243	0,74				
BERGS TIMBER AB-B SHARES	336 662	1 744	0,21				
Boliden Limited B	2 320	763	0,09				
Brodrene Hartmann A/S	595	422	0,05				
Aker Clean Hydrogen AS	35 000	283	0,03				
DUROC AB-B SHS	3 470	120	0,01				

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
Electrolux	3,01
Peab AB	1,22
Volati AB	0,13
Nelly Group AB	0,05

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	22 744	7 827
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,70	2,32
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,72	2,36

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	25
> 1 år	-	5 177
Obestämd löptid	22 744	3 277

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	695 348	3 277
French Republic Bond AA2, EUR	529 121	1 500
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	288 560	1 838
U.S T-Notes AAA, USD	227 191	417
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	202 998	441
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	167 852	420
Republic of Austria Bond AA1, EUR	142 901	160
U.S T-Bonds AAA, USD	94 310	213
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	62 852	198
Republic of Finland Bond AA1, EUR	43 335	1
U.S T-Bills, USD	25 759	12
U.S Corporate bond, USD	1 051	-
Summa erhållna säkerheter	2 481 278	8 479

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	6 953	3 277
French Republic Bond AA2, EUR	5 291	1 500
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 886	1 838
U.S T-Notes AAA, USD	2 272	417
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 030	441
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	1 679	420
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 429	160
U.S T-Bonds AAA, USD	943	213
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	629	198
Republic of Finland Bond AA1, EUR	433	-
U.S T-Bills, USD	-	12
Summa erhållna säkerheter	24 545	8 478

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	235	16

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	11 819	-
7 dagar- 1 månad	24 188	-
1-3 månader	34 138	-
3 månader - 1 år	120 169	25
> 1 år	1 595 617	5 177
Obestämd löptid	695 348	3 277

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
UBS AG London Branch, UK	9 524	3 856
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	4 826	1 465
The Bank of Nova Scotia, UK	4 042	-
Merrill Lynch International, UK	3 529	2 507
Citigroup Global Markets Limited, UK	823	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	17 859	5 202
Aktier	6 953	3 277
Summa erhållna säkerheter	24 813	8 479

SPP Aktiefond USA

SPP Aktiefond USA är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den amerikanska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den amerikanska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 500-650 bolag fördelade på flera olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Aktiefond USA avkastade 19,70 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,37 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 7 709 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 36 487 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 833 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Apple Inc	2 167 998	5,9
Microsoft	1 862 694	5,1
Amazon Com	1 417 051	3,9
Facebook Inc	806 789	2,2
Alphabet Inc Class A	731 391	2,0

Fondfakta

Startdatum:	1999-10-03
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	358-0214
PPM-nr:	248161
Morningstar, 3 år:	★★★★★
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

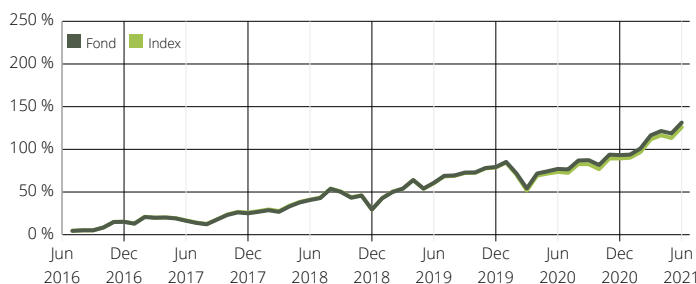
Jämförelseindex

MSCI USA Index (net return)

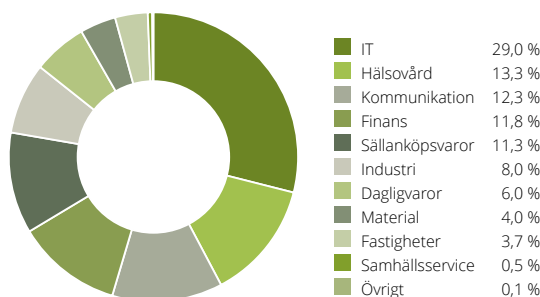
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -0,2 % då fossilbolag utvecklades starkare än index under perioden medan övriga hållbarhetskriterier bidrog med +0,3 % till den relativa avkastningen. Fonden har en högre vikt i bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier och övervikterna gav ett positivt bidrag om +0,4 % till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. På sektornivå var det energibolag som bidrog klart mest negativt med -0,6 % medan de största positiva bidragen kom från sällanköpsvaror samt kraftförsörjning som både gav 0,3 %. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen under perioden. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Tesla vilket gav +0,23 % då bolaget utvecklades svagt under perioden. De största negativa bidragen kom från det exkluderade bolaget Exxon Mobil (-0,25 %) samt Wells Fargo (-0,15 %).

Marknadens utveckling

USA ledde den globala återhämtningen under det första halvåret med tilltagande tillväxt under både det första och det andra kvartalet kombinerat med kraftigt fallande arbetslöshet. Den höga efterfrågan och uppdämd konsumtion förde dock med sig viss inflationsoro och därmed kraftigt stigande räntenivåer under det första kvartalet. Under det andra kvartalet mattades ränteuppgången av och räntorna föll därefter tillbaka något mot slutet av perioden. Amerikanska aktier ledde uppgången under hela 2020 men hamnade på efterkälken under det första kvartalet 2021 till följd av ränteuppgången som inte minst drabbade teknikaktier vars framtida intäkter beräknats utifrån låga ränteantaganden. När centralbanken Fed lugnade marknaden med uttalanden om att inflationsuppgången troligtvis var tillfällig fortsatte den amerikanska aktiemarknaden att stiga till nya toppnivåer i slutet av halvåret med en starkare utveckling för värdepapper än teknikaktier.

Framtid

USA har kommit långt med sin vaccinering och förväntas fortsätta öppna upp under det andra kvartalet. Betydande uppdämd konsumtion samt expansiv penning- och finanspolitik väntas att hålla kvar den ekonomiska aktiviteten på höga nivåer. Baksidan är en potentiellt stigande inflation och om arbetslösheten fortsätter att falla som väntat blir löneutsikterna särskilt viktiga att hålla ögonen på. Detta kan potentiellt innebära att centralbanken Fed måste justera sin politik något. Vi är normalviktade inom amerikanska aktier trots förväntad fortsatt tillväxt i USA då sannolikheten är hög för ny inflationsoro och minskade obligationsköp från Fed vilket inte minst kan göra det fortsatt tufft för teknikaktier.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land varför fonden normalt har något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk). Eftersom fonden uteslutande placerar i amerikanska dollar kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Aktiefond USA

Lägre risk Högre risk
←—————→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	5 713 241	1 326 547
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 105	-8 526
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 985	7 355
Ränteutgifter	1 530	2 159
Utdelningar	198 836	391 916
Valutakursvinster och -förluster netto	-3 066	24 219
Summa intäkter och värdeförändring	5 909 420	1 743 669

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-33 296	-53 180
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-744	-1 730
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-116
- varav ersättning till fondbolaget	-32 552	-51 334
Räntekostnader	-282	-486
Övriga kostnader	24	-264
Summa kostnader	-33 554	-53 930

Årets resultat **5 875 865** **1 689 739**

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	36 440 580	28 756 868
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	253	-

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	36 440 833	28 756 868
Bankmedel och övriga likvida medel	60 641	52 739
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 704	23 156
Övriga tillgångar	87 608	47 952
Summa tillgångar	36 616 786	28 880 715

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-216	-338
Övriga skulder	-129 119	-101 746
Summa skulder	-129 335	-102 083

Fondförmögenhet (Not 2) **36 487 451** **28 778 632**

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	1 492 487	2 094 561
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 693 969	2 302 629

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	28 778 632	26 613 400
Andelsutgivning	4 910 620	4 931 451
Andelsinlösen	-3 077 666	-4 455 958
Resultat enligt resultaträkning	5 875 865	1 689 739
Fondförmögenhet vid periodens slut	36 487 451	28 778 632

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	36 487	28 779	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225	9 121	5 398	3 003
-andelsklass A SEK	34 459	27 614	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225	9 121	5 398	3 003
-andelsklass A EUR	1 983	1 165	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	46	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	379,72	317,22	294,30	212,58	205,31	188,91	158,04	146,08	106,85	82,20
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 669,71	1 394,87	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 671,47	1 395,64	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utedstående andelar, tusental	91 962	87 885	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374	62 434	50 524	36 530
-andelsklass A SEK	90 747	87 050	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374	62 434	50 524	36 530
-andelsklass A EUR	1 188	835	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	27	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,1
Total avkastning, %	19,7	7,8	38,4	3,5	8,7	19,5	8,2	36,7	30,0	9,2
Index inkl. utdelning %	19,4	5,9	38,2	2,8	9,2	19,5	8,4	37,4	30,1	9,3

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	15,8	17,4	15,7	13,9	10,4	14,5	14,0	7,0	7,2	8,0
Totalrisk jämförelseindex, %	16,3	18,1	15,8	13,9	10,3	14,5	13,9	7,0	7,1	8,0
Aktiv risk (tracking error), %	0,9	0,9	0,6	0,5	0,4	0,5	0,6	0,3	0,4	0,3
Sharpe kvot	1,3	1,3	1,3	0,5	1,4	1,0	1,5	4,7	2,5	0,6
Active share, %	18,8	17,7	21,0	12,5	11,9	9,5	8,7	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	19,9	22,2	19,7	6,1	14,0	13,7	21,6	33,3	19,2	6,4
5 år, %	18,3	15,0	15,0	14,7	20,1	20,2	16,8	16,7	12,4	1,2

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 961	1 497	2 095	657	1 846	1 022	685	631	541	939
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	23,47	20,90	25,88	22,72	21,58	21,67	22,72	23,60	24,66	22,72
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	1,49	1,41	1,49	1,43	1,38	1,48	1,39	1,53	1,49	1,40

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,3	0,2	0,1	-	0,5
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,3

Portföljoversikt SPP Aktiefond USA per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Amazon Com	48 165	1 417 051	3,88
Home Depot	114 676	312 744	0,86
McDonald's Corp	118 265	233 628	0,64
Starbucks Corp	204 804	195 837	0,54
NIKE Inc - B	124 233	164 139	0,45
Target Corporation	74 940	154 931	0,42
Lowe's Cos Inc	79 087	131 194	0,36
Booking Holdings Inc	5 003	93 621	0,26
APTIV PLC.	66 052	88 874	0,24
Ford Motor Co	664 000	84 384	0,23
TJX Cos Inc/The	138 753	80 003	0,22
MercadoLibre Inc	5 990	79 801	0,22
Hilton Worldwide Holdings Inc	57 053	58 854	0,16
Carnival USD	222 171	50 085	0,14
Roku Inc	12 625	49 586	0,14
Yum! Brands Inc	48 368	47 582	0,13
eBay Inc	74 876	44 959	0,12

Dollar General	24 172	44 733	0,12
Marriott Intl	34 583	40 377	0,11
Royal Caribbean Cruises USD	52 342	38 174	0,10
Lululemon Athletica Inc.	12 072	37 680	0,10
Ross Stores	33 950	36 003	0,10
Lennar Corp-CL A	41 328	35 115	0,10
Peloton Interactive Inc	29 509	31 298	0,09
Etsy Inc	16 183	28 488	0,08
Aramark	88 108	28 068	0,08
VF Corp	37 618	26 393	0,07
Expedia Group Inc	18 604	26 047	0,07
DR Horton	31 354	24 232	0,07
WAYFAIR INC- CLASS A	8 904	24 041	0,07
Carvana Co	8 695	22 444	0,06
Lear Corp	14 321	21 467	0,06
Dollar Tree Inc	25 108	21 365	0,06
Autoliv Inc	24 131	20 175	0,06
Best Buy	20 430	20 089	0,06
Genuine Parts	17 433	18 855	0,05
Borgwarner	45 227	18 775	0,05
Airbnb Inc	13 334	17 463	0,05
O'Reilly Automotive Inc	3 540	17 142	0,05
LKQ CORP	40 209	16 925	0,05
Domino's Pizza Inc	4 136	16 501	0,05

Pulte Group Inc	34 507	16 104	0,04	Citigroup	281 454	170 298	0,47
Newell Brands Inc	68 194	16 021	0,04	Morgan Stanley	205 702	161 301	0,44
Carmax	13 940	15 397	0,04	Blackrock	20 398	152 636	0,42
Chewy Inc	21 906	14 933	0,04	Goldman Sachs	43 789	142 130	0,39
PVH CORP	14 632	13 463	0,04	Charles Schwab Corp	193 960	120 775	0,33
Autozone	1 020	13 017	0,04	American Express	77 911	110 094	0,30
Ulta Beauty Inc	4 307	12 736	0,03	Chubb Ltd	79 070	107 478	0,29
TRACTOR SUPPLY COMPANY	6 658	10 594	0,03	S&P Global Inc	27 830	97 690	0,27
Macy's Inc	63 169	10 243	0,03	PNC Financial Services	57 667	94 078	0,26
L Brands Inc	16 347	10 074	0,03	US Bancorp	181 695	88 525	0,24
Ralph Lauren Corp A	8 981	9 049	0,02	Marsh & McLennan Cos	71 445	85 957	0,24
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	51 134	8 121	0,02	Metlife	167 798	85 887	0,24
Tapestry Inc	21 784	8 100	0,02	American International Group	208 644	84 935	0,23
Kohl's Corp	16 394	7 727	0,02	TRUIST FINANCIAL CORP	171 426	81 366	0,22
Hasbro	7 564	6 114	0,02	Aflac Inc.	158 961	72 949	0,20
Vail Resorts Inc	2 155	5 833	0,02	Capital One Financial	53 625	70 942	0,19
Nordstrom	17 356	5 428	0,01	CME Group Inc/IL	38 498	70 023	0,19
HanesBrands Inc	30 835	4 923	0,01	Progressive Corp	81 821	68 722	0,19
Advance Auto Parts	2 136	3 747	0,01	Blackstone Group LP/The	82 704	68 707	0,19
Gap	12 921	3 718	0,01	Prudential Financial Inc	78 315	68 630	0,19
Burlington Stores Inc	1 288	3 547	0,01	Moody's	21 011	65 114	0,18
Capri Holdings Ltd	6 841	3 346	0,01	The Travelers Companies, Inc.	50 115	64 164	0,18
Qurate Retail Inc	28 909	3 236	0,01	Aon Corp	29 486	60 208	0,17
Mattel	12 351	2 123	0,01	Intercontinental Exchange Inc	52 620	53 417	0,15
Yum China Holdings Inc	2 094	1 186	0,00	Allstate Corp	46 984	52 413	0,14
Just Eat Takeaway.com NV- ADR	7 576	1 183	0,00	MSCI Inc	11 321	51 612	0,14
Qurate Retail Inc PFD	867	803	0,00	Annaly Capital Management Inc (REIT)	655 674	49 794	0,14
Toll Brothers	608	301	0,00	Ameriprise Financial	18 993	40 426	0,11
NVR Inc	5	213	0,00	Citizens Financial Group Inc	97 340	38 185	0,10
Summa Sällanköpsvaror	4 130 406	11,32		Bank of New York Mellon	79 196	34 698	0,10
Procter & Gamble	334 215	385 665	1,06	Discover Financial Services	34 001	34 397	0,09
Coca-Cola	606 759	280 782	0,77	Fifth Third Bancorp	103 808	33 940	0,09
Pepsico Inc	211 509	268 018	0,73	Comerica Inc	55 537	33 884	0,09
Mondelez International Inc	299 491	159 927	0,44	AGNC Investment Corp (REIT)	226 345	32 695	0,09
Walgreens Boots Alliance Inc	224 258	100 900	0,28	T Rowe Price Group Inc	19 019	32 200	0,09
Estee Lauder Cos A	34 430	93 659	0,26	Keycorp	181 093	31 981	0,09
Sysco Corp	125 975	83 765	0,23	Hartford Financial Services	58 874	31 202	0,09
Archer-Daniels-Midland	160 530	83 196	0,23	KKR & Co Inc	57 805	29 286	0,08
General Mills	157 151	81 889	0,22	Willis Towers Watson Plc	14 756	29 027	0,08
Kellogg Co	132 920	73 127	0,20	Markel Corp	2 857	28 995	0,08
Monster Beverage Corp	90 020	70 327	0,19	Regions Financial	167 663	28 936	0,08
Colgate Palmolive	84 298	58 648	0,16	Lincoln National Corp	52 025	27 959	0,08
Kraft Heinz Co/The	166 242	57 978	0,16	Athene Holding Ltd	48 410	27 946	0,08
Keurig Dr Pepper Inc	179 447	54 081	0,15	State Street	38 979	27 428	0,08
Kimberly-Clark	38 363	43 891	0,12	AXA Equitable Holdings Inc	104 730	27 273	0,07
Bunge	63 263	42 282	0,12	Unum Group	105 097	25 526	0,07
Hershey Foods Common	25 310	37 702	0,10	Ally Financial Inc	58 037	24 738	0,07
Conagra Brands Inc	89 591	27 874	0,08	Huntington Bancshares	188 038	22 948	0,06
Hormel Foods	67 496	27 563	0,08	Synchrony Financial	55 237	22 921	0,06
McCormick & Co	36 150	27 305	0,07	Apollo Global Management Inc	42 876	22 808	0,06
Tyson Foods A	41 202	25 990	0,07	American Financial Group Inc/OH	20 945	22 340	0,06
JM Smucker Co	22 422	24 846	0,07	Northern Trust Corporation	21 607	21 365	0,06
Church & Dwight Co Inc	27 001	19 679	0,05	M&T Bank Corp	16 289	20 243	0,06
Ingredion Inc	21 167	16 383	0,04	Cincinnati Finc. Corp	19 756	19 704	0,05
Lamb Weston Holdings Inc	19 780	13 645	0,04	ALLEGHANY CORP	3 125	17 828	0,05
Coty Inc	152 591	12 189	0,03	Zions Bancorporation	38 780	17 531	0,05
Campbell Soup	27 000	10 527	0,03	Invesco Ltd USA	74 250	16 973	0,05
Clorox Corp	5 342	8 219	0,02	WR Berkley	24 732	15 743	0,04
Coca-Cola Europacific Partners	11 978	6 077	0,02	Principal Financial Grp	28 697	15 508	0,04
Spectrum Brands Holdings Inc	4 841	3 521	0,01	Arch Capital	46 155	15 371	0,04
Edgewell Personal Care Co.	655	246	0,00	Reinsurance Group of America Inc	15 429	15 042	0,04
Summa Dagligvaror	2 199 900	6,03		Nasdaq Inc	9 756	14 668	0,04
J.P Morgan Chase and Co	370 072	492 270	1,35	Voya Financial Inc	27 121	14 264	0,04
Bank of America Corp	1 039 569	366 557	1,00	FNF Group	37 806	14 052	0,04
				Everest Re Group	6 205	13 373	0,04
				MarketAxess Holdings Inc	2 899	11 494	0,03
				BrightHouse Financial Inc	23 882	9 301	0,03

CIT Group	21 012	9 271	0,03	Waters Corp	7 342	21 701	0,06
Jefferies Financial Group Inc	29 676	8 680	0,02	Cardinal Health	43 837	21 403	0,06
FactSet Research Systems Inc	2 904	8 335	0,02	Exact Sciences Corp	19 800	21 050	0,06
Assurant	6 094	8 140	0,02	Insulet Corp	8 895	20 882	0,06
Franklin	27 065	7 405	0,02	Avantor Inc	67 865	20 610	0,06
Erie Indemnity Co	4 408	7 289	0,02	Dentsply Sirona Inc	37 303	20 181	0,06
East West Bancorp Inc	9 696	5 945	0,02	Alnylam Pharmaceuticals Inc	13 142	19 053	0,05
SVB Financial Group	1 181	5 620	0,02	Teleflex Inc	5 397	18 545	0,05
First Republic Bank/CA	2 491	3 987	0,01	Hologic	31 792	18 140	0,05
Globe Life Inc	4 706	3 833	0,01	STERIS PLC	10 015	17 670	0,05
Affiliated Managers Group Inc	2 808	3 703	0,01	PerkinElmer	12 667	16 727	0,05
Carlyle Group Inc/The	9 189	3 653	0,01	Seagen Inc	11 622	15 692	0,04
Renaissancere Holdings	2 677	3 407	0,01	Novavax Inc	8 625	15 660	0,04
Tradeweb Markets Inc	2 040	1 475	0,00	ABIOMED Inc	5 676	15 150	0,04
Raymond James Financial Inc	1 169	1 299	0,00	Sarepta Therapeutics Inc	22 596	15 023	0,04
Brown & Brown	2 501	1 137	0,00	Jazz Pharmaceuticals Plc	9 470	14 387	0,04
Summa Finans	4 306 047	11,80		Masimo Corp	6 247	12 953	0,04
United Health Group	105 342	360 757	0,99	Amerisourcebergen	11 680	11 436	0,03
Pfizer	806 941	270 246	0,74	Quest Diagnostics	9 575	10 807	0,03
Merck & Co	381 781	253 923	0,70	Bio-Rad Laboratories Inc	1 960	10 800	0,03
Abbott Laboratories	246 077	243 973	0,67	Perrigo Co	27 186	10 660	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc	50 489	217 825	0,60	Organon & Co	38 178	9 880	0,03
Eli Lilly & Co	110 646	217 186	0,60	Laboratory Corporation of America	4 102	9 677	0,03
Abbvie	215 764	207 849	0,57	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	12 000	8 563	0,02
Bristol-Myers Squibb	339 828	194 196	0,53	10X Genomics Inc	4 945	8 281	0,02
Danaher Corp	81 133	186 205	0,51	Cerner Corp	11 975	8 005	0,02
Medtronic PLC	174 095	184 815	0,51	DAVITA INC	7 654	7 883	0,02
Amgen	61 086	127 339	0,35	Molina Healthcare Inc	3 132	6 778	0,02
ZOETIS INC	79 303	126 391	0,35	Incyte Corp	7 621	5 483	0,02
Intuitive Surgical	15 033	118 233	0,32	Alkermes PLC	24 705	5 181	0,01
Stryker Corp	43 319	96 222	0,26	Henry Schein Inc.	7 236	4 591	0,01
CVS Health	134 502	95 979	0,26	Nektar Therapeutics	28 998	4 256	0,01
Anthem Inc	25 828	84 334	0,23	Envista Holdings Corp	11 440	4 228	0,01
Cigna Corp	39 217	79 511	0,22	Neurocrine Biosciences Inc	3 630	3 021	0,01
Becton Dickinson & Co	34 939	72 666	0,20	Ionis Pharmaceuticals Inc	7 407	2 527	0,01
Gilead Sciences Inc	121 703	71 671	0,20	Change Healthcare Inc	7 198	1 418	0,00
Moderna Inc	34 777	69 887	0,19	Oak Street Health Inc	2 706	1 355	0,00
Boston Scientific	178 047	65 110	0,18	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	685	422	0,00
Edwards Lifescienc	72 597	64 303	0,18	Summa Hälsovård	4 852 390	13,30	
Illumina Inc	15 862	64 193	0,18	Union Pacific Corp	111 735	210 159	0,58
IDEXX Laboratories Inc	10 764	58 138	0,16	Caterpillar	88 580	164 865	0,45
HCA Healthcare Inc.	29 021	51 311	0,14	3M CO	90 498	153 730	0,42
Agilent Technologies	40 463	51 149	0,14	Deere & Co	49 403	149 021	0,41
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10 026	47 891	0,13	United Parcel Services	81 738	145 378	0,40
Baxter International	68 553	47 195	0,13	CSX	502 824	137 951	0,38
Vertex Pharmaceuticals Inc	27 260	47 006	0,13	Emerson Electric	143 790	118 348	0,32
DexCom Inc	12 618	46 078	0,13	Waste Mangement	95 622	114 578	0,31
Align Technology Inc	8 427	44 034	0,12	Illinois Tool Works	51 371	98 217	0,27
Biogen Inc	14 489	42 907	0,12	Dover	69 894	90 020	0,25
Zimmer Biomet Holdings Inc	30 557	42 027	0,12	Uber Technologies Inc	196 880	84 389	0,23
Humana Inc	10 872	41 164	0,11	Xylem Inc	82 174	84 304	0,23
IQVIA Holdings Inc	19 286	39 967	0,11	Republic Services	88 664	83 417	0,23
Centene Corp	56 695	35 361	0,10	FedEx Corp	29 376	74 949	0,21
Resmed Inc	16 354	34 479	0,09	Generac Holdings Inc	19 298	68 516	0,19
Veeva Systems Inc	12 882	34 257	0,09	Waste Connections Inc	64 521	65 901	0,18
West Pharmaceutical Services Inc	10 095	31 003	0,08	Otis Worldwide Corp	83 297	58 250	0,16
McKesson Corp	17 299	28 293	0,08	Roper Technologies	14 021	56 382	0,15
Mettler-Toledo International A	2 364	28 008	0,08	Johnson Controls International plc	92 892	54 521	0,15
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	17 558	27 586	0,08	United Rentals Inc	17 140	46 762	0,13
Catalent Inc	28 015	25 904	0,07	Trane Technologies plc	28 498	44 878	0,12
Novocure Ltd	12 422	23 565	0,06	Pentair Ltd	76 310	44 045	0,12
Horizon Therapeutics Plc	29 398	23 543	0,06	IHS Markit Ltd	45 167	43 518	0,12
Elanco Animal Health Inc	76 475	22 688	0,06	Paccar	55 580	42 423	0,12
Teladoc Health Inc	15 571	22 144	0,06	Cummins	19 801	41 287	0,11
Viatis Inc	179 995	21 997	0,06	Carrier Global Corp	81 374	33 822	0,09
Cooper Cos	6 433	21 801	0,06	Rockwell Automation Inc	13 290	32 508	0,09

Fastenal Co	72 158	32 090	0,09	Crowdstrike Holdings Inc	22 804	49 011	0,13
Plug Power Inc	108 783	31 808	0,09	TE Connectivity Ltd	41 211	47 654	0,13
Cintas	9 578	31 291	0,09	Marvell Technology Inc	90 146	44 969	0,12
Sensata Technologies Holding PLC	62 108	30 791	0,08	Palo Alto Networks Inc	13 688	43 436	0,12
Ingersoll Rand Inc	71 692	29 926	0,08	Workday Inc	20 664	42 191	0,12
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	38 723	27 255	0,07	Cognizant Tech Solutions	70 895	41 993	0,12
CoStar Group Inc	38 370	27 177	0,07	Microchip Technology	31 247	40 015	0,11
Lyft Inc	51 835	26 811	0,07	Corning	114 399	40 015	0,11
IDEX Corp	14 119	26 571	0,07	Kla-Tencor	14 206	39 389	0,11
WW Grainger Inc	7 085	26 539	0,07	Paychex	40 514	37 177	0,10
Sunrun Inc	55 612	26 529	0,07	Trade Desk Inc/The	55 150	36 487	0,10
Acuity Brands Inc	15 059	24 087	0,07	Synopsys	13 982	32 978	0,09
TransUnion	21 365	20 064	0,05	HP Inc	126 649	32 699	0,09
Nielsen Holdings PLC	93 674	19 763	0,05	Cadence Design Sys	25 404	29 725	0,08
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	11 964	17 877	0,05	HubSpot Inc	5 771	28 760	0,08
JB Hunt Transport Services Inc	12 519	17 446	0,05	Xilinx	23 189	28 684	0,08
Snap-On	8 965	17 130	0,05	Okta Inc	13 620	28 500	0,08
Copart Inc	14 474	16 318	0,04	Cloudflare Inc	29 137	26 374	0,07
Old Dominion Freight Line Inc	7 475	16 225	0,04	Fortinet Inc	12 620	25 707	0,07
AMERCO	3 185	16 054	0,04	PTC Inc	21 139	25 538	0,07
Masco	27 952	14 082	0,04	Zscaler Inc	13 578	25 089	0,07
OWENS CORNING	14 342	12 008	0,03	Enphase Energy Inc	15 586	24 477	0,07
Manpower Group	11 756	11 955	0,03	Skyworks Solutions Inc	14 836	24 329	0,07
Robert Half Intl	14 853	11 301	0,03	Arista Networks Inc	7 814	24 212	0,07
Rollins Inc	25 704	7 518	0,02	Slack Technologies Inc	62 682	23 748	0,07
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	14 663	5 701	0,02	Maxim Integrated Products	26 015	23 441	0,06
AerCap Holdings NV	12 407	5 434	0,01	Zebra Technologies	4 817	21 813	0,06
Equifax	2 024	4 146	0,01	FleetCor Technologies Inc	9 742	21 334	0,06
Middleby Corp/The	2 045	3 030	0,01	MongoDB Inc	6 831	21 120	0,06
AGCO Corp	2 417	2 695	0,01	ANSYS INC	7 033	20 875	0,06
Stericycle Inc	2 432	1 488	0,00	Splunk Inc	16 714	20 666	0,06
Clarivate PLC	4 587	1 080	0,00	Gartner Inc	9 764	20 224	0,06
Nordson Corp	574	1 078	0,00	RingCentral Inc	7 623	18 944	0,05
nVent Electric PLC	2 289	612	0,00	Broadridge Financial Solutions	13 275	18 338	0,05
Summa Industri		2 906 022	7,96	EPAM Systems Inc	4 038	17 645	0,05
Apple Inc	1 850 929	2 167 998	5,94	Western Digital Corp	28 501	17 347	0,05
Microsoft	804 002	1 862 694	5,11	Hewlett Packard Enterprise Co	138 504	17 270	0,05
NVIDIA	74 271	508 205	1,39	Snowflake Inc	8 288	17 139	0,05
Visa Inc - Class A shares	201 434	402 800	1,10	Trimble Inc	23 752	16 622	0,05
PAYPAL HOLDINGS INC	140 054	349 124	0,96	Teradyne	14 244	16 319	0,04
Mastercard Inc	104 269	325 560	0,89	Paycom Software Inc	5 147	15 999	0,04
Adobe Inc	63 055	315 810	0,87	Avalara Inc	11 107	15 369	0,04
Cisco Systems	569 528	258 147	0,71	Palantir Technologies Inc	67 944	15 317	0,04
Salesforce.Com Inc	121 897	254 647	0,70	Coupa Software Inc	6 485	14 537	0,04
Broadcom Inc	54 991	224 254	0,61	Datadog Inc	16 177	14 399	0,04
Intel	453 396	217 683	0,60	On Semiconductor Corporation	42 529	13 923	0,04
Accenture PLC	77 732	195 969	0,54	SolarEdge Technologies Inc	5 791	13 687	0,04
Texas Instruments	108 927	179 139	0,49	Verisign	6 881	13 399	0,04
Applied Materials	133 911	163 080	0,45	Seagate Technology Holdings PLC	17 721	13 326	0,04
Qualcomm	132 331	161 756	0,44	Black Knight Inc	19 176	12 788	0,04
Oracle Corporation	230 051	153 145	0,42	Juniper Networks	53 537	12 522	0,03
Intuit	29 755	124 733	0,34	Dell Technologies Inc	14 579	12 427	0,03
International Business Machines Corp	95 401	119 600	0,33	SS&C Technologies Holdings Inc	19 821	12 215	0,03
ServiceNow Inc	25 026	117 618	0,32	Tyler Technologies Inc	3 138	12 140	0,03
Square Inc	53 830	112 236	0,31	NortonLifeLock Inc	50 158	11 676	0,03
Lam Research Corp	18 592	103 462	0,28	Jack Henry & Associates Inc	7 913	11 065	0,03
Advanced Micro Devices	128 724	103 404	0,28	Netapp INC	15 210	10 643	0,03
Fidelity National Informatio	74 670	90 469	0,25	Vmware Inc - Class A	7 765	10 623	0,03
Micron Technology	122 782	89 233	0,24	Citrix	10 425	10 455	0,03
Automatic Data Processing	52 385	88 983	0,24	Dynatrace Inc	20 088	10 036	0,03
Zoom Video Communications Inc	25 208	83 437	0,23	CDW Corp/DE	6 666	9 957	0,03
Twilio Inc	19 883	67 024	0,18	GoDaddy Inc	13 098	9 741	0,03
Autodesk	25 930	64 731	0,18	Sabre Corp	91 252	9 739	0,03
Fiserv	68 143	62 292	0,17	Alliance Data Systems Corp	9 166	8 167	0,02
NXP Semiconductors NV	34 319	60 379	0,17	Cognex Corp	9 953	7 154	0,02
DocuSign Inc	23 360	55 852	0,15	Guidewire Software Inc	7 128	6 871	0,02
				Flex Ltd	44 266	6 765	0,02

Akamai Technologies	5 872	5 855	0,02
F5 Networks Inc	3 663	5 847	0,02
Fair Isaac Corp	1 251	5 378	0,01
IPG Photonics Corp	2 446	4 409	0,01
Xerox Holdings Corp	17 179	3 451	0,01
Unity Software Inc	3 172	2 979	0,01
Monolithic Power Systems Inc	788	2 517	0,01
Avnet	5 978	2 049	0,01
Dropbox Inc	5 302	1 374	0,00
CDK Global Inc	1 647	700	0,00

Summa IT **10 565 223** **28,96**

Linde PLC	87 504	216 347	0,59
Newmont Corp	239 121	129 612	0,36
Air Products & Chemicals	51 930	127 762	0,35
Nucor Corp	152 153	124 828	0,34
Dow Inc	197 252	106 749	0,29
Steel Dynamics Inc	138 518	70 604	0,19
Sherwin-Williams Co	27 282	63 568	0,17
International Flavors & Fragrances Inc	48 659	62 171	0,17
Corteva Inc	160 531	60 887	0,17
Ecolab	32 201	56 722	0,16
DuPont de Nemours Inc	83 756	55 448	0,15
FMC Corp	47 707	44 145	0,12
Mosaic Co	151 020	41 213	0,11
CF Industries Holdings Inc	88 438	38 913	0,11
Crown Holdings Inc	36 839	32 202	0,09
International Paper	58 561	30 705	0,08
Albemarle Corp	21 172	30 502	0,08
WestRock Co	65 133	29 645	0,08
Sealed Air	44 637	22 618	0,06
Martin Marietta Materials	7 345	22 099	0,06
RPM International Inc	23 469	17 799	0,05
Vulcan Materials	11 893	17 705	0,05
Avery Dennison Corp	7 998	14 380	0,04
Packaging Corp of America	11 622	13 460	0,04
Amcor PLC	132 867	13 022	0,04
Axalta Coating Systems Ltd	41 504	10 822	0,03
Valvoline Inc	21 296	5 912	0,02
Ashland Global Holdings Inc	5 106	3 821	0,01
Alcoa Corp	4 979	1 569	0,00

Summa Material **1 465 232** **4,02**

American Tower Corp (REIT)	72 262	166 945	0,46
Crown Castle International Corp (REIT)	84 638	141 221	0,39
Equinix Inc (REIT)	15 009	103 021	0,28
Prologis Inc (REIT)	98 191	100 375	0,28
Simon Property Group Inc (REIT)	52 549	58 639	0,16
Digital Realty Trust Inc (REIT)	45 445	58 477	0,16
Welltower Inc	67 425	47 918	0,13
SBA Communications	16 923	46 125	0,13
Public Storage (REIT)	16 624	42 749	0,12
Equity Residential (REIT)	60 715	39 982	0,11
Weyerhaeuser Co (REIT)	131 271	38 642	0,11
Vereit Inc	95 571	37 540	0,10
Alexandria Real Estate Equities Inc	21 277	33 107	0,09
Ventas Inc (REIT)	67 069	32 752	0,09
AvalonBay Communities Inc (REIT)	17 162	30 630	0,08
Iron Mountain Inc (REIT)	80 250	29 045	0,08
Healthpeak Properties Inc	99 856	28 429	0,08
Essex Property Trust Inc	10 737	27 548	0,08
Boston Properties Inc (REIT)	26 939	26 400	0,07
Invitation Homes Inc	76 464	24 385	0,07
Realty Income Corp	40 655	23 205	0,06
UDR Inc (REIT)	43 903	18 390	0,05
SL Green Realty Corp (REIT)	25 591	17 509	0,05

Vornado Realty Trust (REIT)	42 534	16 977	0,05
CBRE Group Inc	20 767	15 226	0,04
Extra Space Storage Inc	10 421	14 600	0,04
WP Carey Inc	22 069	14 084	0,04
Duke Realty Corp (REIT)	34 539	13 986	0,04
Omega Healthcare Investors Inc	40 630	12 610	0,03
Kimco Realty Corp (REIT)	62 118	11 076	0,03
Regency Centers Corp (REIT)	18 069	9 901	0,03
Mid-America Apart. Communities Inc	6 409	9 231	0,03
Macerich Co (REIT)	57 489	8 973	0,02
Sun Communities Inc	5 264	7 716	0,02
Medical Properties Trust Inc	39 642	6 814	0,02
National Retail Properties Inc	13 166	5 279	0,01
Federal Realty Investment Trust (REIT)	4 471	4 480	0,01
Camden Property Trust (REIT)	3 353	3 804	0,01
Equity LifeStyle Properties Inc	5 049	3 209	0,01
Jones Lang LaSalle Inc	619	1 035	0,00

Summa Fastigheter **1 332 032** **3,65**

Facebook Inc	271 311	806 789	2,21
Alphabet Inc Class A	35 024	731 391	2,00
Alphabet Inc	33 609	720 390	1,97
Walt Disney	222 553	334 544	0,92
Verizon Communications	603 499	289 183	0,79
AT&T Inc	1 067 514	262 748	0,72
Comcast Corp A	526 082	256 541	0,70
Netflix Inc	51 341	231 924	0,64
T-Mobile US Inc	98 719	122 274	0,34
Charter Communications, Inc. - A	15 889	98 034	0,27
Snap Inc	129 375	75 392	0,21
Activision Blizzard	84 152	68 686	0,19
Twitter Inc	95 951	56 465	0,15
Pinterest Inc	63 499	42 874	0,12
Match Group Inc	27 943	38 534	0,11
Electronic Arts	27 582	33 927	0,09
Liberty Global PLC (C shs)	132 580	30 659	0,08
ZILLOW GROUP INC	27 968	29 233	0,08
Lumen Technologies Inc	232 803	27 057	0,07
Live Nation Entertainment Inc	32 830	24 592	0,07
ViacomCBS Inc	61 850	23 909	0,07
Omnicom Group	28 548	19 529	0,05
Discovery Inc - A	70 498	17 472	0,05
LIBERTY FORMULA	38 846	16 016	0,04
News Corporation - A	67 888	14 962	0,04
IAC/InterActiveCorp	11 191	14 755	0,04
Take-Two Interactive Software	9 718	14 712	0,04
Liberty Broadband Corp	9 508	14 121	0,04
Interpublic Group	46 572	12 940	0,04
Fox Corp	37 099	11 780	0,03
Liberty SiriusXM Group SERIES A	27 509	10 958	0,03
Liberty SiriusXM Group SERIES C	23 229	9 216	0,03
Sirius XM Holdings Inc	156 149	8 734	0,02
Zillow Group Inc	7 772	8 144	0,02
Vimeo Inc	18 168	7 613	0,02
DISH Network Corp.	16 153	5 774	0,02
Liberty Broadband Corp (new)	2 939	4 227	0,01
Fox Corp-B	12 695	3 822	0,01
Tripadvisor	8 605	2 966	0,01

Summa Kommunikation **4 502 890** **12,34**

American Water Works Co Inc	74 809	98 609	0,27
Essential Utilities Inc	209 376	81 831	0,22

Summa Samhällsservice **180 440** **0,49**

Summa Aktier **36 440 580** **99,87**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **36 440 580** **99,87**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX	5 400 000	46 181	
forward_USD/SEK_NDA-HEL_20210701			
FX	-45 928 490	-45 929	
forward_USD/SEK_NDA-HEL_20210701			

Summa Valutaterminer **253** **0,00**

Summa Övriga finansiella instrument **253** **0,00**

Summa Portföljnehav **36 440 833** **99,87**

Övriga tillgångar och skulder **46 618** **0,13**

Total summa fondförmögenhet **36 487 451** **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
Alphabet Inc	3,98
Pfizer	0,80
Merck & Co	0,72
Danaher	0,52
United Technologies Corp	0,25
IAC/InterActiveCorp	0,15
Liberty Formula	0,12
Zillow Group Inc	0,10
Dell Technologies Inc	0,06
Liberty Broadband Corp	0,05
Fox Corp	0,04
Liberty Interactive Corp	0,01
Nordea Bank Abp	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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 492 487	2 094 561
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,09	7,28
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,10	7,29

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 492 487	2 094 561

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 344 924	1 797 582
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	123 989	232 051

French Republic Bond AA2, EUR	100 925	55 489
Republic of Austria Bond AA1, EUR	41 081	78 214
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	31 168	20 946
U.S T-Notes AAA, USD	20 447	34 211
U.S T-Bills, USD	11 409	245
U.S T-Bonds AAA, USD	11 141	8 496
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5 219	70 882
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 482	2 921
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 183	1 591

Summa erhållna säkerheter **1 693 969** **2 302 629**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent **2021-06-30** **2020-12-31**

Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 344 924	1 797 582
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	123 989	232 051
Republic of Austria Bond AA1, EUR	100 925	78 214
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	41 081	70 882
French Republic Bond AA2, EUR	31 168	55 489
U.S T-Bills, USD	-	-
U.S T-Notes AAA, USD	20 447	34 211
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	11 409	20 946
U.S T-Bonds AAA, USD	11 141	8 496
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5 219	2 921
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2 482	1 591

Summa erhållna säkerheter **1 692 786** **2 302 384**

Intäkter för värdepapperslån **2021-06-30** **2020-12-31**

SEK	1 526	1 171
-----	-------	-------

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall **2021-06-30** **2020-12-31**

< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	6 752	2 008
1-3 månader	6 992	2 260
3 månader - 1 år	8 606	3 665
> 1 år	326 695	497 114
Obestämd löptid	1 344 924	1 797 582

Motpart vid värdepappersutlåning **2021-06-30** **2020-12-31**

Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	409 925	1 425 910
The Bank of Nova Scotia, US	373 085	313 250
Societe Generale, New York Branch, US	359 056	173 921
Skandinaviska Enskilda Banken US	212 888	64 668
UBS Securities LLC, US	126 443	80 318
Merrill Lynch International, US	10 706	36 494
HSBC Bank LLC, US	384	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna **2021-06-30** **2020-12-31**

Räntebärande värdepapper	349 045	505 047
Aktier	1 344 924	1 797 582

Summa erhållna säkerheter **1 693 969** **2 302 629**

SPP Emerging Markets Plus

SPP Emerging Markets Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på tillväxtmarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar tillväxtmarknaderna. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, vilka kan vara betydande, eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonderna väljer även aktivt in bolag med lågt Co2-avtryck och bolag med högt hållbarhetsbetyg. Upp till 10 procent av fondens medel investeras i lösningsbolag, det vill säga bolag som är med och bidrar till att uppfylla FN:s globala hållbarhetsmål. Dessa bolag ingår inte alltid i fondens jämförelseindex.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Emerging Markets Plus avkastade 11,05 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 11,89 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 240 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 13 023 miljoner kronor. Fonderna hade ett nettoinflöde på 1 033 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Taiwan Semiconductor	780 378	6,0
Alibaba Group Holding Ltd	716 940	5,5
Tencent Holdings Ltd	662 787	5,1
Samsung Electronics	461 229	3,5
Meituan Dianping	250 271	1,9

Fondfakta

Startdatum:	2016-05-31
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	397-5042
PPM-nr:	429316
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

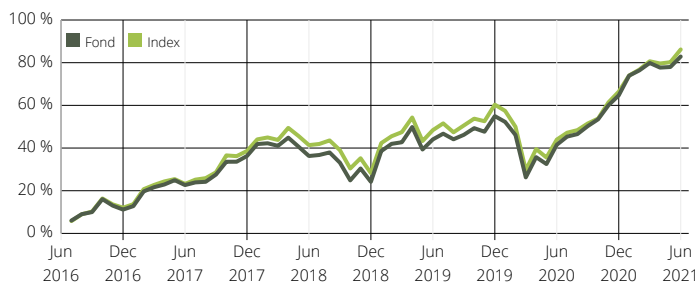
Jämförelseindex

MSCI Emerging Market Index, net return

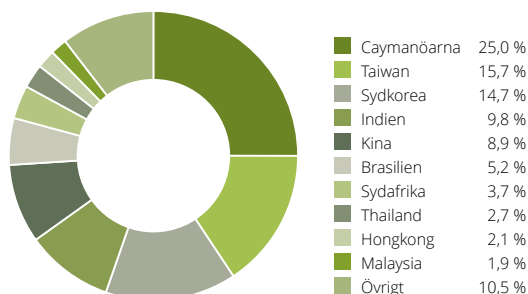
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på de globala aktiemarknaderna. Fonderna väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. Fonderna är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonderna placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -0,7 % då fossilbolag utvecklades starkt under perioden. Även bolag som erbjuder lösningar på klimatproblemen bidrog negativt med -0,2 %. Inom det här området bidrog förnybar energi mest negativt med -0,4 % medan grön transport gav en meravkastning om +0,2 %. Fondens hållbarhetsprofil i övrigt bidrog med -0,2% medan dess investeringar i andra bolag utöver lösningsbolag bidrog med +0,8%. Fondens valutaexponering bidrog svagt negativt till den relativa avkastningen. På sektornivå gav råvaror det största negativa bidraget med -0,9 % följt av industri med -0,4 %. Fonden var underviktad inom båda dessa sektorer. Sällanköpsvaror och IT, två sektorer där fonden var överviktad, bidrog mest positivt med +0,6 % respektive +0,3 %. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från Fubon Financial och Samsung med +0,2 % respektive 0,15 %. Fonden var inte investerat i Vale eller Evergreen Marine och dessa undervikter gav de största negativa bidragen om -0,3 % respektive -0,2 %.

Marknadens utveckling

Den makroekonomiska utvecklingen för tillväxtekonomierna varierade under det första halvåret på grund av skillnader i hur långt olika länder kommit i hanteringen av pandemin. Kina lyckades hålla smittspridningen låg medan Indien upplevde omfattande smittspridning kombinerat med en låg vaccinationstakt. Kina hade även kommit så långt i sin ekonomiska återhämtning att landets regering började strama åt sin finans- och penningpolitik under perioden. Aktiemarknaderna i tillväxtländerna levererade en tydlig uppgång under det första halvåret och framför allt under det första kvartalet. Skillnaderna var dock stora mellan olika länder och sammantaget var utvecklingen för tillväxtmarknaderna inte lika stark som för industriländerna.

Framtid

Återöppningen förväntas att fortsätta även i utvecklingsländerna, men med stora regionala variationer. I Kina är det mesta redan öppet medan övriga länder ligger efter både när det gäller vaccinering och kontroll över smittspridningen. Tillväxten förväntas öka tack vare stigande nivåer för varuexporten och positiva tillväxtutsikter för resten av världen. Vi är fortsatt överviktade inom aktier på tillväxtmarknader då värderingen är mer attraktiv jämfört med industriländernas aktiemarknader samtidigt som den cykliska exponeringen är högre med en större andel värdeaktier och energiaktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier på tillväxtmarknader varför risken i fonden normalt är högre än för en aktiefond som placerar på mer mogna aktiemarknader (marknadsrisk) över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Emerging Markets Plus

Lägre risk Högre risk
←—————→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 133 280	455 266
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 468	-7 180
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 868	6 338
Ränteutgifter	2 616	3 525
Utdelningar	109 676	180 782
Valutakursvinster och -förluster netto	2 262	-10 892
Övriga finansiella intäkter	2 842	-2 842

Summa intäkter och värdeförändring 1 250 076 624 996

Kostnader

Förvaltningskostnader	-31 574	-47 948
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 456	-3 904
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-44
- varav ersättning till fondbolaget	-30 118	-44 000
Räntekostnader	-105	-264
Övriga kostnader	-5 331	-1 527

Summa kostnader -37 010 -49 739

Årets resultat 1 213 066 575 257

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	12 963 882	10 678 222

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1) 12 963 882 10 678 222

Bankmedel och övriga likvida medel	43 502	86 001
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51 488	23 824
Övriga tillgångar	57 872	74 485

Summa tillgångar 13 116 744 10 862 533

Skulder

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-4	-
--	----	---

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1) -4 -

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-198	-314
Övriga skulder	-93 097	-78 299

Summa skulder -93 298 -78 613

Fondförmögenhet (Not 2) 13 023 446 10 783 920

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	423 818	396 368
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	461 651	429 825

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	10 783 920	9 049 170
Andelsutgivning	1 772 794	2 284 759
Andelsinlösen	-739 876	-1 121 875
Resultat enligt resultaträkning	1 213 066	575 257
Utdelning till andelsägare	-6 458	-3 391

Fondförmögenhet vid periodens slut 13 023 446 10 783 920

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	13 023	10 784	9 049	5 746	6 344	3 781				
-andelsklass A SEK	12 881	10 657	8 975	5 689	6 261	3 720				
-andelsklass A EUR	0	-	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	142	127	75	57	82	61				
-andelsklass C EUR	0	-	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	193,72	174,45	164,15	131,52	144,33	117,75				
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 037,05	-	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	156,42	147,49	145,32	120,03	135,80	114,22				
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 042,15	-	-	-	-	-				
Antal utestående andelar, tusental	67 400	61 951	55 185	43 731	43 988	32 131				
-andelsklass A SEK	66 490	61 092	54 672	43 253	43 382	31 593				
-andelsklass A EUR	0	-	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	910	860	513	479	606	538				
-andelsklass C EUR	0	-	-	-	-	-				
Utdelning per andel andelsklass B	7,2	6,0	4,1	4,2	3,9	3,0				
Total avkastning, %	11,1	6,3	24,8	-8,9	22,6	17,8				
Index inkl. utdelning %	11,9	3,8	25,0	-7,5	23,7	19,0				

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	15,1	17,7	14,4	10,6	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	15,2	17,7	14,2	10,9	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	1,7	1,6	1,7	1,8	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,9	0,9	0,5	0,6	-	-
Active share, %	37,5	40,1	44,2	48,1	46,6	50,5

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	12,7	15,2	6,6	5,7	0,0	0,0
5 år, %	12,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,75				
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Transaktionskostnader, tkr	2 682	1 441	1 887	1 299	968	1 197				
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Årlig avgift, %	0,53	0,54	0,56	0,56	0,55	0,81				
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0				
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	61,56	51,76	64,35	55,50	62,10	-				
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	3,78	3,70	3,78	3,47	3,80	-				

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Emerging Markets Plus per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	2 959 188	716 940	5,50
Meituan Dianping	709 300	250 271	1,92
BYD CO H	550 000	140 641	1,08
Naspers Ltd-N	72 055	129 393	0,99
NIO Inc	230 016	104 651	0,80
JD.com Inc	141 564	96 624	0,74
Pinduoduo Inc	63 504	68 984	0,53
Hyundai Mobis	27 844	61 744	0,47
LI NING CO	521 500	54 444	0,42
Anta Sports Products Ltd	264 000	53 146	0,41
LG Electronics	41 651	51 716	0,40
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	230 000	49 670	0,38
Hyundai Motor	26 450	48 107	0,37
Giant Manufacturing Co Ltd	476 000	46 534	0,36

Titan Co Ltd	230 515	45 950	0,35
Merida Industry Co Ltd	414 000	39 774	0,31
Coway Co Ltd	66 209	39 570	0,30
Haier Smart Home Co Ltd	1 021 111	30 474	0,23
Yum China Holdings Inc	51 107	28 956	0,22
Hankook Tire CO Ltd	68 440	26 871	0,21
Trip.com Group Ltd	87 233	26 454	0,20
New Oriental Edu. & Technol. Grp Inc	359 489	25 179	0,19
Kia Motors	34 647	23 575	0,18
Tianneng Power International Ltd	1 494 832	22 355	0,17
Woolworths Holdings Ltd	685 271	22 127	0,17
Maruti Suzuki India Ltd	22 454	19 417	0,15
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	270 500	19 244	0,15
Mahindra & Mahindra	209 061	18 707	0,14
Hanon Systems	139 915	17 585	0,14
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	90 000	16 962	0,13
POU CHEN CORP	1 388 000	16 743	0,13
LPP SA	575	16 624	0,13
Nien Made Enterprise Co Ltd	126 000	15 992	0,12
Home Product Center PCL	4 081 800	15 684	0,12
Lojas Renner	204 861	15 443	0,12

TAL Education Group	70 823	15 282	0,12
Magazine Luiza SA	392 188	14 137	0,11
Minor International PCL	1 716 272	13 739	0,11
Bajaj Auto	28 428	13 521	0,10
Tata Motors	318 708	12 453	0,10
Hero MotoCorp Ltd	36 220	12 096	0,09
RUENTEX INDUSTRIES	439 000	11 844	0,09
Feng TAY Enterprise Co Ltd	143 404	10 762	0,08
XPeng Inc	28 131	10 687	0,08
Eicher Motors Ltd	34 645	10 648	0,08
Vipshop Holdings Ltd	61 916	10 633	0,08
B2W Cia Digital	92 552	10 452	0,08
Motherson Sumi Systems Ltd	363 279	10 119	0,08
Eclat Textile Co.	47 000	9 464	0,07
Li Auto Inc	31 535	9 423	0,07
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	149 600	9 012	0,07
KMC Kuei Meng International Inc	124 500	8 923	0,07
Minh Group Ltd	210 000	8 534	0,07
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	316 000	8 509	0,07
CCC SA	32 599	8 227	0,06
GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	6 565 000	7 230	0,06
HLB Inc	28 414	7 207	0,06
Lojas Americanas SA (pref)	188 992	6 951	0,05
Robinson PCL (foreign shs)	460 100	6 512	0,05
Topsports International Holdings Ltd	384 000	5 379	0,04
HengTen Networks Group Ltd	729 600	4 990	0,04
CJ ENM Co Ltd	3 460	4 801	0,04
Huazhu Group Ltd	9 311	4 205	0,03
Haidilao International Holding Ltd	90 000	4 054	0,03
Lojas Americanas SA	113 618	4 001	0,03
Fila Korea Ltd	8 469	3 743	0,03
Jollibee Foods Corporation	99 750	3 733	0,03
Nexteer Automotive Group Ltd	305 000	3 628	0,03
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	93 751	3 574	0,03
Niu Technologies	11 388	3 180	0,02
China Meidong Auto Holdings Ltd	68 000	3 171	0,02
Yadea Group Holdings Ltd	164 000	3 016	0,02
Cheng Shin Rubber Industry	210 000	3 013	0,02
Hyundai Motor Co (pref)	3 211	2 804	0,02
MR PRICE GROUP LTD	22 079	2 784	0,02
Lotte Shopping	2 722	2 388	0,02
Central Retail Corp PCL	214 900	1 921	0,01
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	2 109	1 850	0,01
Baozun Inc	4 926	1 493	0,01
China Education Group Holdings Ltd	74 000	1 411	0,01
China East Education Holdings Ltd	94 500	1 270	0,01
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	57 200	1 225	0,01
GSX Techedu Inc	9 017	1 139	0,01
Bosch Ltd	603	1 042	0,01
Matahari Department Store Tbk PT	864 100	996	0,01
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	1 237 900	913	0,01
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	32 000	885	0,01
JUMBO S.A.	4 594	661	0,01
Bharat Forge Ltd	6 353	557	0,00
Ford Otomotiv Sanayi AS	2 988	501	0,00
CHINA TRAVEL INT'L	338 000	480	0,00
Jubilant Foodworks Ltd	1 282	454	0,00
Hyosung TNC Co Ltd	61	417	0,00
Guangzhou Automobile Group-H	48 000	368	0,00
Tata Motors Ltd	20 223	361	0,00
Arcelik	9 974	293	0,00
Koolearn Technology Holding Ltd	23 000	246	0,00
Hyundai Department Store	365	242	0,00
Foschini Group Ltd	2 055	196	0,00
MINOR INTERNATIONAL PCL (warrants - W8 TB)	55 125	76	0,00
MINOR INTERNATIONAL PCL (warrants - W9 TB)	49 958	61	0,00

Summa Sällanköpsvaror	2 704 435	20,77	
Hindustan Unilever	247 509	70 376	0,54
Amorepacific Corp	34 071	65 203	0,50
LG Household & Health	3 571	47 783	0,37
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 521 782	42 533	0,33
Nestle Malaysia Bhd	147 700	40 558	0,31
X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	97 948	29 369	0,23
Magnit PJSC (GDR)	224 587	27 860	0,21
Nestle India Ltd	13 149	26 677	0,20
China Mengniu Dairy Co	485 000	25 076	0,19
Unilever Indonesia	7 292 200	21 290	0,16
Arca Continental SAB de CV	413 152	20 518	0,16
Sendas Distribuidora SA	135 421	19 974	0,15
Natura &Co Holding SA	204 673	19 793	0,15
Sao Martinho SA	313 779	19 327	0,15
Avenue Supermarts Ltd	49 733	19 135	0,15
Grupo Bimbo A	964 585	18 184	0,14
Marico Ltd	290 486	17 741	0,14
Bid Corp Ltd	81 092	15 038	0,12
Britannia Industries Ltd	32 280	13 555	0,10
Want Want China Holdings Ltd	2 185 000	13 234	0,10
UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	1 365 000	12 883	0,10
Dabur India	188 377	12 327	0,09
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	646 000	11 027	0,08
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	172 819	10 573	0,08
Kimberly-Clark Mexico A	669 417	10 170	0,08
Osotspa PCL	933 081	9 399	0,07
Cia Brasileira de Distribuicao	135 421	8 923	0,07
LG Household & Health Care Ltd	1 517	8 813	0,07
Dali Foods Group Co Ltd	1 712 000	8 729	0,07
Raia Drogasil SA	205 275	8 645	0,07
Godrej Consumer Products Ltd	84 280	8 439	0,06
Berli Jucker PCL (foreign shs)	887 300	8 228	0,06
Amorepacific Group	15 204	7 390	0,06
PPB Group	124 100	4 678	0,04
Tata Consumer Products Ltd	44 873	3 895	0,03
Yihai International Holding Ltd	64 000	3 676	0,03
Hengan International Group Co Ltd	63 500	3 636	0,03
Fraser & Neave Holdings Bhd	61 900	3 366	0,03
BGF retail Co Ltd/New	2 059	2 807	0,02
Amorpacific Corp - PFD	3 543	2 370	0,02
China Feihe Ltd	110 000	2 030	0,02
STANDARD FOODS CORP	110 000	1 827	0,01
Gruma SAB de CV	14 767	1 413	0,01
TIGER BRANDS	10 200	1 277	0,01
UNIVERSAL ROBINA CORP	37 550	951	0,01
Puregold Price Club Inc	124 135	881	0,01
Dongsuh Cos Inc	3 202	742	0,01
CJ Cheiljedang Corp	128	448	0,00
Ottogi Corp	80	330	0,00
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	12 192	167	0,00
Atacadao SA	4 189	150	0,00
Orion Corp/Republic of Korea	58	52	0,00
Summa Dagligvaror	733 465	5,63	
China Construction Bank - H	21 912 000	147 438	1,13
Sberbank of Russia PJSC	763 198	108 381	0,83
Housing Development Finance	350 363	99 781	0,77
Ping An Insurance Group	1 172 500	98 197	0,75
FUBON FINANCIAL HOLDING	3 859 000	87 534	0,67
Bank of China	23 635 000	72 619	0,56
Cathay Financial Holding Co Ltd	4 388 185	72 599	0,56
Industrial & Commerc. Bank of China	12 647 000	63 510	0,49
Icici Bank	737 952	53 567	0,41
Banco Bradesco SA	1 355 160	50 489	0,39

Banco Santander Chile (ADR)	296 532	50 390	0,39	China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	524 400	7 461	0,06
KB Financial Group	107 166	45 412	0,35	Santander Bank Polska SA	12 419	7 097	0,05
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	828 574	42 587	0,33	Samsung Securities	20 709	7 069	0,05
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 466 751	42 047	0,32	Bajaj Finserv Ltd	4 835	6 736	0,05
BANK OF COMMUNICATIONS H	7 263 000	41 752	0,32	Ninety One Ltd	250 535	6 415	0,05
Sanlam Ltd	1 108 247	40 736	0,31	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	89 902	6 338	0,05
Bajaj Finance Ltd	58 714	40 640	0,31	RHB Bank Bhd	569 200	6 332	0,05
Shinhan Financial Group	131 207	40 454	0,31	Mirae Asset Securities Co Ltd	82 216	5 888	0,05
Agricultural Bank China - H	13 582 000	40 385	0,31	Samsung Life Insurance Co	9 714	5 887	0,05
First Financial Holding Co Ltd	5 545 586	38 639	0,30	Far East Horizon Ltd	644 000	5 759	0,04
China Merchants Bank Co Ltd	521 000	38 011	0,29	Noah Holdings Ltd	14 220	5 740	0,04
Malayan Banking	2 249 100	37 575	0,29	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	314 244	5 680	0,04
OTP Bank	78 228	36 061	0,28	Nedbank Group	52 703	5 394	0,04
Bancolombia SA (ADR)	133 621	32 911	0,25	China International Capital Corp Ltd	220 000	5 064	0,04
Axis Bank	355 638	30 619	0,24	Dongbu Insurance	10 698	4 452	0,03
Banco Bradesco SA (ADR)	645 248	28 309	0,22	SBI Life Insurance Co Ltd	38 032	4 411	0,03
Bank Pekao SA	134 469	28 093	0,22	China Dev. Financial Hldg Corp	1 027 000	4 145	0,03
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	330 326	27 233	0,21	China Everbright Bank Co Ltd	1 156 000	4 036	0,03
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	484 803	26 813	0,21	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	860 456	4 028	0,03
Firststrand Ltd	786 368	25 240	0,19	Bandhan Bank Ltd	105 848	4 022	0,03
Public Bank Bhd	2 950 000	24 976	0,19	HDFC Life Insurance Co Ltd	49 988	3 947	0,03
Bank Central Asia	1 386 600	24 637	0,19	Security Bank Corp	177 140	3 662	0,03
Postal Savings Bank of China Co Ltd	4 215 000	24 277	0,19	Chongqing Rural Commercial Bank	1 081 000	3 655	0,03
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	2 869 125	23 161	0,18	China Pacific Insurance Gr H	126 000	3 393	0,03
Mega Financial Holding CO	2 122 000	21 396	0,16	SAMSUNG CARD CO	12 881	3 355	0,03
Credicorp Ltd	20 606	21 343	0,16	Bank Negara Indonesia	1 179 600	3 221	0,02
PKO Bank Polski SA	249 413	21 196	0,16	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	635 585	3 151	0,02
CIMB Group Holdings Berhard	2 215 700	21 042	0,16	Meritz Securities Co Ltd	85 557	3 076	0,02
Banco BTG Pactual SA	99 497	20 699	0,16	Bancolombia	48 534	2 935	0,02
Chailease Holding Co Ltd	326 440	20 290	0,16	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	673 000	2 840	0,02
Samsung Fire Marine Insurance	11 677	19 553	0,15	Industrial Bank Of Korea	33 787	2 694	0,02
China CITIC Bank Corporation Limited	4 657 000	18 873	0,14	Bank of the Philippine Islands	171 485	2 665	0,02
People's Ins. Co Grp of China Ltd	6 450 000	18 397	0,14	TAIWAN BUSINESS BANK	851 550	2 470	0,02
Hana Financial Holdings	51 718	18 086	0,14	National Bank of Greece	99 143	2 413	0,02
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	620 087	17 421	0,13	China Cinda AM Co Ltd	1 408 000	2 295	0,02
GF Securities Co Ltd	1 553 400	17 210	0,13	Hong Leong Financial Group	58 400	2 141	0,02
Banco Santander Brasil SA	248 812	17 174	0,13	Yes Bank Ltd	1 344 316	2 096	0,02
KOTAK MAHINDRA BANK	85 800	16 840	0,13	Srisawad Corp PCL	107 514	1 972	0,02
China Life Insurance Co	974 000	16 518	0,13	Absa Group Ltd	22 413	1 822	0,01
Investec Ltd SA	501 071	16 362	0,13	LIC Housing Finance Ltd	33 531	1 813	0,01
Standard Bank Group Ltd	205 865	15 735	0,12	Old Mutual Ltd	216 842	1 753	0,01
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	86 823	15 654	0,12	Alpha Bank	156 659	1 713	0,01
Shriram Transport Finance Co Ltd	93 496	14 443	0,11	Indiabulls Housing Finance Ltd	51 349	1 542	0,01
Dgb Financial Group	197 622	13 957	0,11	Banco BTG Pactual SA - UNIT RCP	7 329	1 477	0,01
Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	985 155	13 683	0,11	Shin Kong Financial Holding	496 060	1 451	0,01
VTB Bank OJSC (GDR)	1 192 626	13 565	0,10	Porto Seguro	15 270	1 392	0,01
Banco do Brasil SA	245 144	13 424	0,10	Turkiye Is Bankasi	274 609	1 379	0,01
Bank Rakyat Indonesia	5 630 800	13 085	0,10	Haitong Securities Co Ltd	183 600	1 375	0,01
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1 545 440	12 737	0,10	Kasikornbank PCL (foreign shs)	42 400	1 335	0,01
CTBC Financial Holding Company Ltd.	1 807 000	12 590	0,10	Grupo Financiero Inbursa-O	138 288	1 171	0,01
Muangthai Capital PCL	781 700	11 994	0,09	Mirae Asset Securities Co Ltd	31 564	1 143	0,01
China Minsheng Banking H	2 800 200	11 471	0,09	AMMB Holdings Berhad	182 600	1 110	0,01
Sul America SA - Units	189 531	11 235	0,09	mBank SA	1 447	1 056	0,01
Hong Leong Bank	290 600	11 206	0,09	Banco Macro SA-Adr	7 578	974	0,01
Eurobank Ergasias S.A	1 266 056	10 914	0,08	Grupo Aval Acciones y Valores	387 653	962	0,01
Taiwan Cooperative Financial	1 673 029	10 912	0,08	China Life Insurance co Ltd	93 260	754	0,01
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	1 823 165	10 325	0,08	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	144 900	719	0,01
Bank Mandiri	2 705 000	9 413	0,07	Hopson Development Holdings	16 500	647	0,00
State Bank of India	190 592	9 193	0,07	Metropolitan Bank & Trust	74 752	638	0,00
IDFC First Bank Ltd	1 421 841	8 867	0,07	YAPI VE KREDI BANKASI	299 660	637	0,00
Woori Financial Group Inc	98 680	8 581	0,07	Bangkok Commercial AM PLC	125 900	625	0,00
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	435 944	8 284	0,06	BB Seguridade Participacoes S/A	13 210	520	0,00
TMBThanachart Bank PCL	25 994 400	7 769	0,06	Qudian Inc	24 931	514	0,00
BDO Unibank Inc	389 570	7 726	0,06	LIBERTY HOLDINGS	12 915	478	0,00
DLF Ltd	231 695	7 494	0,06	Genera SAB de CV	92 783	469	0,00
China Huarong AM Co Ltd	6 655 000	7 475	0,06	BNK Financial Group Inc	6 555	385	0,00
PICC Property & Casualty	998 000	7 474	0,06	Bank Danamon Indonesia TBK	312 500	376	0,00

Bank Handlowy w Warszawie	2 970	305	0,00
Momentum Metropolitan Holdings	24 875	291	0,00
Guotai Junan Securities Co Ltd	23 000	280	0,00
Chailease Holding Co Ltd	5 511	169	0,00
NH Investment & Securities Co Ltd	1 314	129	0,00
Bank Millennium	8 128	85	0,00
Bank CIMB Niaga Tbk PT	103 362	54	0,00
Piraeus Bank S.A.	1 473	22	0,00
Srisawad Corp PCL (warrants 08.2020)	4 300	17	0,00
BOCOM International Holdings Co Ltd	244	1	0,00

Summa Finans	2 482 192	19,06	
---------------------	------------------	--------------	--

Wuxi Biologics Cayman Inc	496 500	77 806	0,60
Celltrion	17 412	35 504	0,27
GNDI Participacoes SA	219 844	31 822	0,24
Sun Pharmaceutical Indus	385 926	29 992	0,23
Samsung Biologics Co Ltd	4 347	27 763	0,21
Zai Lab Ltd	16 455	24 907	0,19
BeiGene Ltd	8 319	24 416	0,19
China Medical System Holdings Ltd	903 000	20 336	0,16
WuXi AppTec Co Ltd	97 944	19 555	0,15
Piramal Enterprises Ltd	67 618	18 658	0,14
Richter Gedeon Nyrt	80 561	18 365	0,14
Bangkok Dusit Medical Services PCL	2 847 500	17 476	0,13
Hapvida Participacoes e invest. SA	662 940	17 411	0,13
Shandong Weigao Grp Med. Polymer	816 000	16 283	0,13
Sino Biopharmaceutical Ltd	1 920 500	16 116	0,12
SINOPHARM GROUP CO H	598 400	15 223	0,12
Celltrion Healthcare Co Ltd	17 210	15 121	0,12
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 165 840	14 431	0,11
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	377 747	14 144	0,11
Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	960 909	13 076	0,10
Innovent Biologics Inc	127 642	12 728	0,10
Odontoprev SA	516 585	11 472	0,09
Top Glove Corp Bhd	1 312 500	11 275	0,09
Aspen Pharmacare Holdings	111 121	10 788	0,08
Dr Reddy's Laboratories Ltd	16 009	9 989	0,08
Hutchison China MediTech Ltd	29 316	9 846	0,08
3SBio Inc	929 500	9 827	0,08
IHH Healthcare Bhd	843 600	9 506	0,07
Hartalega Holdings Bhd	609 600	9 230	0,07
LUPIN	67 083	8 869	0,07
China Resources Pharmaceutical Grp	1 570 500	8 371	0,06
Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	12 519	8 176	0,06
Netcare Ltd	945 973	8 068	0,06
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	19 203	7 998	0,06
Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	109 500	7 561	0,06
Alibaba Health Information Tec	388 000	7 358	0,06
Burnrungrad Hospital PCL	156 100	5 352	0,04
CIPLA Ltd	45 765	5 118	0,04
Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	245 200	4 580	0,04
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	41 500	4 419	0,03
Genscript Biotech Corp	114 000	4 256	0,03
Kalbe Farma Tbk PT	5 068 900	4 185	0,03
Yuhan Corp	8 723	4 180	0,03
SSY Group Ltd	520 000	3 974	0,03
Luye Pharma Group Ltd	610 000	3 433	0,03
Microport Scientific Corp	44 000	3 375	0,03
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	39 698	2 981	0,02
China Trad. Chinese Medicine Hldgs	428 000	2 508	0,02
Hypermarcas SA	40 421	2 375	0,02
Tong Ren Tang Technologies Co Ltd	291 000	2 285	0,02
TaiMed Biologics Inc	20 000	407	0,00
Hanmi Science Co ltd	672	390	0,00
Helixmith Co Ltd	1 089	262	0,00
Seegene Inc	200	126	0,00
Medy-Tox Inc	42	76	0,00

Hanmi Pharm Co Ltd	26	66	0,00
--------------------	----	----	------

Summa Hälsovård	673 813	5,17	
------------------------	----------------	-------------	--

Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	1 031 700	52 150	0,40
China Merchants Holding	2 750 000	34 343	0,26
Taiwan High Speed Rail Corp	3 692 872	33 891	0,26
CRRC Corp Ltd	8 526 000	32 205	0,25
ZTO Express Cayman Inc	115 093	29 873	0,23
Xinjiang Goldwind S&T Co Ltd	1 967 500	26 304	0,20
Country Garden Services Hldgs Co Ltd	265 000	24 485	0,19
Localiza Rent a Car	208 772	22 772	0,17
Shenzhen International Holdings Ltd	1 848 000	21 857	0,17
Bangkok Expressway & Metro PCL	9 708 700	21 114	0,16
Rumo SA	619 630	20 224	0,16
CCR S.A.	827 599	18 971	0,15
LG Corp	24 104	18 763	0,14
Havells India Ltd	158 399	17 864	0,14
Zhejiang Expressway Co-H	2 006 000	15 265	0,12
51job Inc	22 077	14 683	0,11
Doosan Fuel Cell Co Ltd	36 408	13 824	0,11
WEG SA	235 040	13 496	0,10
Shenzhen Expressway Co Ltd	1 607 931	13 281	0,10
BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	5 157 292	12 867	0,10
Internat. Container Terminal Services	405 150	11 619	0,09
CS Wind Corp	18 952	11 154	0,09
Greentown Service Group Co Ltd	664 000	8 819	0,07
Container Corp Of India Ltd	107 375	8 628	0,07
A-Living Services Co Ltd	187 250	7 970	0,06
Jain Irrigation Systems Ltd	2 551 894	7 619	0,06
PINFRA	103 032	7 057	0,05
LS Cable & System Asia Ltd	91 420	6 748	0,05
Haitian International Holdings Ltd	228 000	6 541	0,05
Ecopro HN Co Ltd	4 972	5 962	0,05
Hyundai Glovis Co Ltd	3 391	5 382	0,04
China Lesso Group Holdings Ltd	252 000	5 317	0,04
SM Investments	25 390	4 446	0,03
Astral Poly Technik Ltd	18 865	4 318	0,03
Westports Holdings Bhd	347 600	3 015	0,02
Cosco Pacific	416 000	2 776	0,02
China Communications Construction	623 000	2 587	0,02
CHINA COMM SERVI H	604 000	2 581	0,02
Fosun International Ltd	154 000	1 896	0,01
Teco Electric & Machinery	184 000	1 875	0,01
China Railway Construction Corp Ltd	325 000	1 836	0,01
Waskita Karya Persero Tbk PT	3 026 787	1 571	0,01
Jasa Marga Persero Tbk PT	674 000	1 399	0,01
Suzlon Energy Ltd	1 470 866	1 354	0,01
SINOTRUK (HONG KONG)	64 500	1 182	0,01
GS Engineering & Construction	3 219	1 049	0,01
LX Holdings Corp	11 688	999	0,01
Sinotrans	180 000	640	0,00
Bidvest Group Ltd	4 543	518	0,00
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	4 126	500	0,00
CJ Korea Express Co Ltd	189	254	0,00
Hyosung Heavy Industries Corp	255	141	0,00
BEST Inc	7 611	116	0,00
CJ Corp	142	115	0,00

Summa Industri	586 217	4,50	
-----------------------	----------------	-------------	--

Taiwan Semiconductor	4 273 000	780 378	5,99
Samsung Electronics	752 600	461 229	3,54
SK Hynix Inc	147 778	143 087	1,10
Samsung SDI	20 023	106 136	0,81
Infosys Limited	561 686	102 160	0,78
Hon Hai Precision	2 526 240	86 846	0,67
Mediatek	293 000	86 516	0,66

Novatek Microelectronics Corp	520 000	79 645	0,61	Suzano Papel e Celulose SA	479 445	48 873	0,38
Samsung Electronics PFD	130 011	72 766	0,56	Asian Paints Ltd	129 431	44 567	0,34
Xiaomi Corp	2 010 800	59 789	0,46	Klabin SA	960 012	43 097	0,33
Infosys Ltd (ADR)	317 985	57 625	0,44	Polymetal International PLC	223 461	41 039	0,32
Sino-American Silicon Products Inc	866 000	51 302	0,39	Kumba Iron Ore	104 755	40 192	0,31
Xinyi Solar Holdings Ltd	2 669 800	49 277	0,38	Polyus PJSC-GDR	47 166	39 026	0,30
Wipro Ltd	754 946	47 396	0,36	Jiangxi Copper Company Ltd.	1 917 000	33 567	0,26
Lenovo Group	4 798 000	47 184	0,36	Anglo American Platinum	32 995	32 596	0,25
Lite-On Technology	2 501 072	44 218	0,34	Gold Fields Ltd	401 997	30 915	0,24
Samsung Electro Mechanics	30 231	40 635	0,31	Sibanye Stillwater Ltd	819 131	29 270	0,22
Asustek Computer	340 000	38 770	0,30	SQM SA (ADR)	58 641	23 736	0,18
Daqo New Energy Corp	66 326	36 881	0,28	Pidilite Industries Ltd	78 298	19 404	0,15
Tech Mahindra Ltd	275 385	34 709	0,27	Berger Paints India Ltd	146 254	13 548	0,10
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	24 373 000	33 351	0,26	Industrias Penoles CP	111 012	13 120	0,10
Acer Inc	3 637 000	32 709	0,25	Ecopro Co Ltd	28 531	9 804	0,08
Compal Electronics	4 696 000	32 215	0,25	Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	120 593	9 334	0,07
GDS Holdings Ltd	46 761	31 389	0,24	Duratex SA	185 144	7 510	0,06
Pegatron Corp	1 324 000	27 960	0,21	Mondi PLC	31 191	7 024	0,05
Wistron Corp	2 923 560	27 818	0,21	Ganfeng Lithium Co Ltd	54 600	6 975	0,05
HCL Technologies Ltd	242 136	27 400	0,21	China Steel Corp	500 000	6 077	0,05
Canadian Solar Inc	69 759	26 751	0,21	PhosAgro PJSC	34 867	6 035	0,05
JinkoSolar Holding Co Ltd	53 223	25 499	0,20	Zhaojin Mining Industry - H	637 000	5 177	0,04
Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	830 000	24 085	0,18	CIA Siderurgica Nacional SA	62 038	4 658	0,04
LG Display Co Ltd	122 456	22 784	0,17	NINE DRAGONS PAPER	354 000	3 883	0,03
ASE Technology Holding Co Ltd	655 598	22 538	0,17	UPL Limited	38 971	3 555	0,03
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	75 900	20 512	0,16	Ambuja Cements	86 566	3 393	0,03
Samsung SDS Co Ltd	14 321	20 120	0,15	MMG Ltd	564 000	2 124	0,02
United Microelectronics	1 168 000	19 037	0,15	Impala Platinum Holdings Ltd	8 507	1 200	0,01
Globant SA	10 139	19 005	0,15	CIA Siderurgica Nacional SA	13 062	979	0,01
BYD Electronic International Co Ltd	318 500	17 888	0,14	Siam Cement Plc (foreign shs)	8 100	934	0,01
Cielo	2 661 219	16 510	0,13	Hyosung Advanced Materials Corp	122	408	0,00
LG Innotek Co Ltd	9 615	16 283	0,13	Barito Pacific Tbk PT	785 000	396	0,00
Delta Electronics	152 000	14 136	0,11	Hyosung Chemical Corp	87	231	0,00
Quanta Computer	512 000	13 751	0,11	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	48 500	213	0,00
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	13 272	13 639	0,10	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	98 400	196	0,00
United Microelectronics Corp (ADR)	139 401	11 266	0,09	NOVOLIPETSK METAL GDR	705	190	0,00
KCE Electronics PCL (foreign shares)	522 900	10 744	0,08	Summa Material		533 248	4,09
Gigasolar Materials Corp	176 000	10 048	0,08	Land & Houses PCL	11 395 100	24 173	0,19
Inventec Co	1 241 000	9 999	0,08	Ayala Land	3 323 400	20 990	0,16
China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	2 880 000	9 103	0,07	China Vanke Co Ltd	736 100	19 698	0,15
AAC Technologies Holdings Inc	140 500	8 990	0,07	China Overseas Land & Invest	636 000	12 355	0,09
Semiconductor Manuf. Internat. Corp	262 000	6 896	0,05	SM Prime Holdings Inc	1 921 700	12 289	0,09
Advantech Co Ltd	47 708	5 052	0,04	CHINA RESOURCES LAND	352 000	12 191	0,09
WPG HOLDINGS CO	321 000	5 035	0,04	Wharf	354 000	11 539	0,09
KMW Co Ltd	9 513	3 908	0,03	Longfor Properties	202 500	9 701	0,07
Wasion Group Holdings Ltd	1 406 000	3 763	0,03	KE Holdings Inc	22 613	9 221	0,07
TravelSky Technology Ltd	197 000	3 636	0,03	Fibra Uno (REIT)	913 387	8 447	0,06
Hyundai Energy Solutions Co Ltd	14 000	3 381	0,03	Central Pattana PCL (foreign shares)	594 200	8 324	0,06
Synnex Technology International	194 100	3 032	0,02	CIFI Holdings Group Co Ltd	790 000	5 272	0,04
Innolux Corp	453 000	2 885	0,02	NEPI Rockcastle PLC	82 431	4 997	0,04
Flat Glass Group Co Ltd	68 000	2 396	0,02	Growthpoint Properties Ltd (REIT)	499 677	4 459	0,03
Delta Electronics Thailand PCL	13 200	2 036	0,02	Logan Group Co Ltd	322 000	4 120	0,03
Chicony Electronics Co	68 421	1 688	0,01	Shui On Land Ltd	2 342 500	3 250	0,02
TOTVS SA	19 098	1 225	0,01	KWG PROPERTY HOLDING LTD	254 000	2 909	0,02
Silergy Corp	1 000	1 163	0,01	China Overseas Property Holdings Ltd	315 000	2 879	0,02
Vakrangee Ltd	215 481	1 035	0,01	Redefine Properties Ltd (REIT)	815 924	2 092	0,02
Winbond Electronics	89 000	952	0,01	Pakuwon Jati Tbk PT	7 715 300	2 002	0,02
Largan Precision	1 000	952	0,01	KWG Living Group Holdings Ltd	132 644	1 455	0,01
Legend Holdings Corp	62 800	882	0,01	Summarecon Agung Tbk PT	2 783 967	1 396	0,01
Globalwafers Co Ltd	3 000	846	0,01	Sunac China Holdings Ltd	46 000	1 350	0,01
Catcher Technology Co Ltd	14 000	782	0,01	Shenzhen Investment Ltd	480 000	1 263	0,01
PHISON ELECTRONICS CORP	4 000	589	0,00	SP Setia	446 600	975	0,01
Hua Hong Semiconductor Ltd	11 000	520	0,00	Country Garden Holdings Co Ltd	79 000	757	0,01
Walsin Technology Corp	7 000	489	0,00	Jiayuan International Group Ltd	192 000	698	0,01
Meitu Inc	214 500	416	0,00	Poly Property Development Co Ltd	9 800	569	0,00
Summa IT		3 045 638	23,39	China Aoyuan Group Ltd	76 000	548	0,00

Kaisa Group Holdings Ltd	86 000	278	0,00
Seazen Group Ltd	26 000	211	0,00
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	10 500	182	0,00
Megaworld Corp	232 400	132	0,00
Multiplan Empreendimentos	3 278	131	0,00
Bumi Serpong Damai PT	223 200	127	0,00
Sime Darby Property Bhd	77 300	96	0,00
Lippo Karawaci TBK	871 100	79	0,00
Yuzhou Properties Co Ltd	34 000	75	0,00
China Jinmao Holdings Group Lt	26 000	74	0,00
Shimao Group Holdings Ltd	3 000	63	0,00

Summa Fastigheter	191 369	1,47	
--------------------------	----------------	-------------	--

Tencent Holdings Ltd	1 030 561	662 787	5,09
China Mobile Ltd	1 742 500	93 164	0,72
NetEase Inc	89 008	87 729	0,67
Baidu Inc	49 787	86 818	0,67
Intouch Holdings PCL	4 348 100	75 415	0,58
Naver Corporation	21 296	67 520	0,52
Kakao Corp	39 970	49 477	0,38
Mobile TeleSystems OJSC (ADR)	539 967	42 762	0,33
America Movil S.A.B. De C.V.	6 465 060	41 654	0,32
SK Telecom	13 423	32 620	0,25
Bharti Airtel Ltd	512 254	30 981	0,24
Telefonica Brasil SA	425 954	30 491	0,23
Taiwan Mobile	888 000	27 802	0,21
Digi.Com	3 257 300	27 712	0,21
Cheil Communications	127 345	24 322	0,19
NCsoft Corporation	3 454	21 509	0,17
Hellenic Telecommunications Org. SA	139 172	19 972	0,15
Advanced Info Service (foreign shs)	409 900	18 703	0,14
Telekom Malaysia	1 469 700	18 377	0,14
KT Corp (ADR)	149 695	17 859	0,14
VODACOM GROUP	216 989	16 735	0,13
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	46 355	16 119	0,12
Netmarble Games Corp	15 499	15 772	0,12
Telekomunikasi Indonesia TBK	8 259 800	15 346	0,12
Grupo Televisa SAB DE CV	621 429	15 220	0,12
Pearl Abyss Corp	26 065	14 984	0,12
China Tower Corp Ltd	11 006 000	12 969	0,10
MultiChoice Group Ltd	166 664	11 713	0,09
Chunghwa Telecom Co Ltd	328 000	11 477	0,09
FAR EASTONE TELECOM. CO	537 000	10 648	0,08
China Telecom Corp	3 230 000	10 351	0,08
JOYY Inc	18 314	10 332	0,08
Bilibili Inc	9 808	10 220	0,08
Alibaba Pictures Group Ltd	7 690 000	9 146	0,07
Autohome Inc	15 904	8 699	0,07
TIM SA/Brazil	435 036	8 549	0,07
Zee Entertainment Enterprise	340 788	8 420	0,06
China Unicom Hong Kong	1 690 000	7 891	0,06
CD Projekt SA	18 674	7 762	0,06
Megacable Holdings SAB de CV	254 995	7 726	0,06
Weibo Corp	17 156	7 720	0,06
PLDT Inc	33 600	7 611	0,06
Globe Telecom	23 155	7 464	0,06
Cyfrowy Polsat SA	99 698	6 705	0,05
Tencent Music Entertainment Group	46 761	6 191	0,05
Surya Citra Media Tbk PT	4 234 600	4 521	0,03
China Literature Ltd	47 400	4 507	0,03
Total Access Communication PCL	550 500	4 480	0,03
Maxis BHD	463 000	4 187	0,03
Telecom Argentina SA	89 542	4 074	0,03
Idea Cellular	3 401 249	3 894	0,03
Orange Polska SA	248 408	3 747	0,03
Momo Inc	26 659	3 491	0,03
True Corp PCL (foreign shs)	4 076 000	3 459	0,03

Indus Towers Ltd	120 099	3 298	0,03
Axiata Group	421 900	3 250	0,02
iQIYI Inc	20 880	2 782	0,02
BEC World (foreign shs)	58 200	216	0,00
XL Axiata Tbk PT	135 200	213	0,00
Astro Malaysia Holdings Bhd	30 500	72	0,00

Summa Kommunikation	1 789 638	13,74	
----------------------------	------------------	--------------	--

Energy Absolute PCL (foreign shares)	3 375 300	54 940	0,42
Adani Green Energy Ltd	358 057	46 342	0,36
NHPC Ltd	9 209 082	27 761	0,21
Power Grid Corp of India Ltd	908 506	24 293	0,19
Beijing Enterprises Water Group Ltd	4 096 000	13 262	0,10
SABESP	123 133	7 677	0,06
China Water Affairs Group Ltd	1 160 000	7 639	0,06
Cia Energetica de Sao Paulo (pref)	156 962	6 404	0,05
GCL New Energy Holdings Ltd	18 290 612	5 841	0,04
Azure Power Global Ltd	24 895	5 731	0,04
Interconexion Eletrica SA	107 890	5 473	0,04
Thai Solar Energy PCL	6 215 604	5 108	0,04
SPCG PCL (foreign shares)	874 400	4 386	0,03
Kangda Internat. Environmental Co	3 573 508	2 715	0,02
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	994 000	2 441	0,02
Beijing Energy International Holding Co	6 533 240	2 051	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd	287 980	1 468	0,01
AES Brasil Energia SA	9 529	226	0,00

Summa Samhällsservice	223 759	1,72	
------------------------------	----------------	-------------	--

Summa Aktier	12 963 774	99,54	
---------------------	-------------------	--------------	--

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	32 280	108	0,00

Summa Övriga obligationer	108	0,00	
----------------------------------	------------	-------------	--

Summa Räntebärande värdepapper	108	0,00	
---------------------------------------	------------	-------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	12 963 882	99,54	
--	-------------------	--------------	--

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX	11 000 000	11 000	
forward_SEK/NOK_GOLDMA-LDN_20210701			
FX	-11 072 051	-11 004	
forward_SEK/NOK_GOLDMA-LDN_20210701			

Summa Valutaterminer	-4	-0,00	
-----------------------------	-----------	--------------	--

Summa Övriga finansiella instrument	-4	-0,00	
--	-----------	--------------	--

Summa Portföljnehav	12 963 878	99,54	
----------------------------	-------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	59 567	0,46	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	13 023 446	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
Taiwan Semiconductor	6,10
Alibaba Group Holding Ltd	5,63
Tencent Holdings	5,17
Samsung Electronics	4,10
Infosys Ltd	1,23
BYD CO H	1,22
Ping An Insurance Group	0,82
Housing Development Finance	0,80
Unilever NV	0,70
Banco Bradesco SA	0,69
Baidu Inc	0,69
CRRC Group Co Ltd	0,65
Icici Bank	0,58
Banco Santander SA	0,57
Anglo American PLC	0,56
Amorepacific Corp	0,52
Nestle	0,52
LG Household & Health	0,43
Hyundai Motor Co	0,41
Sino-American Silicon Products Inc	0,40
Itausa-Investmentos	0,39
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,39
Celltrion	0,39
Legend Holdings Corp	0,37
Bajaj Finserv Ltd	0,36
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,32
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	0,30
Bancolumbia S.A.	0,28
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,27
Bharti Enterprises Ltd	0,26
United Microelectronics	0,23
Chunghwa Telecom	0,21
People's Insurance Company of China Ltd	0,20
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,20
Mahindra & Mahindra	0,19
BTG Pactual Group	0,17
Lojas Americanas SA	0,16
CIMB Group Holdings Berhard	0,16
China Resources National Corp	0,16
CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,16
China Life Insurance Group Co	0,13
Standard Bank Group Ltd	0,12
China State Construction Engineering Corp	0,12
Banco Brasil	0,11
MINOR INTERNATIONAL PCL	0,11
Britannia Industries Ltd	0,10
State Bank of India	0,10
Hong Leong Co Malaysia Bhd	0,10
Tata Motors	0,10
Samsung Life Insurance Co	0,07
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,05
Cia Siderurgica Nacional SA	0,04
Axiata Group	0,03
Yes Bank Ltd	0,02
Srisawad Corp PCL	0,02
CJ CORP	0,00
Sinar Mas Group PT	0,00
Goldman Sachs Group Inc	-0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	423 818	396 368

Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,25	3,68
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,27	3,71

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	423 818	396 368

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	118 907	125 962
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	116 315	209 772
French Republic Bond AA2, EUR	89 311	28 338
U.S T-Notes AAA, USD	40 985	14 407
Republic of Austria Bond AA1, EUR	31 633	15 180
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	26 263	14 858
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	15 116	12 358
U.S T-Bonds AAA, USD	12 101	5 494
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5 288	1 762
U.S T-Bills, USD	4 562	1 440
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 169	254
Summa erhållna säkerheter	461 651	429 825

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	118 907	125 962
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	116 315	209 772
French Republic Bond AA2, EUR	89 311	28 338
U.S T-Notes AAA, USD	40 985	14 407
Republic of Austria Bond AA1, EUR	31 633	15 180
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	26 263	14 858
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	15 116	12 358
U.S T-Bonds AAA, USD	12 101	5 494
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5 288	1 762
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
U.S T-Bills, USD	4 562	1 440
Summa erhållna säkerheter	460 482	429 571

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	2 530	2 068

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	3 337	1 182
1-3 månader	5 594	541
3 månader - 1 år	12 183	762
> 1 år	324 221	217 568
Obestämd löptid	116 315	209 772

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	134 056	174 318
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	65 018	59 404
UBS AG London Branch, UK	64 097	64 519
Citigroup Global Markets Limited, UK	55 209	22 440
HSBC Bank PLC, UK	32 217	2 680
Merrill Lynch International, UK	28 629	7 683
UBS Securities LLC, US	16 720	15 067
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	15 888	24 545
J.P. Morgan Securities PLC, UK	5 737	14 071
Merrill Lynch International, US	3 430	3 873
The Bank of Nova Scotia, UK	2 632	7 768
Societe Generale London Branch, UK	186	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	345 335	220 053
Aktier	116 315	209 772
Summa erhållna säkerheter	461 651	429 825

SPP Emerging Markets SRI

SPP Emerging Markets SRI är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på tillväxtmarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar tillväxtmarknaderna. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fondens placering normalt i cirka 700-950 bolag fördelade på många olika branscher och länder. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren. Under perioden har det för fonden införts andelsklasser denominerade i euro vilket möjliggör för andelshandel i fonden i denna valuta enligt villkoren i fondbestämmelserna.

Fondens utveckling

SPP Emerging Markets SRI avkastade 11,07 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 11,89 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 088 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 11 603 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 001 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Taiwan Semiconductor	735 602	6,3
Tencent Holdings Ltd	604 812	5,2
Alibaba Group Holding Ltd	600 612	5,2
Samsung Electronics	440 212	3,8
Meituan Dianping	200 767	1,7

Fondfakta

Startdatum:	2010-11-22
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	206-5522
PPM-nr:	459891
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40 %

Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets index (net return)

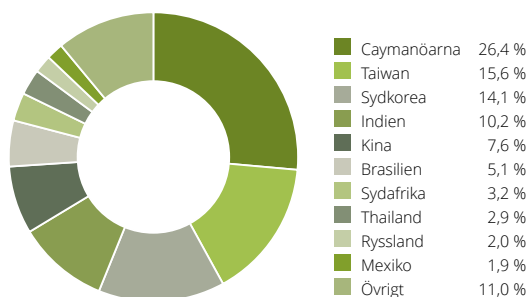
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fondens är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens hållbarhetsprofil negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Framför allt var det fondens fossilfrihet som bidrog negativt med -0,8 % då fossilbolag utvecklades starkare än index under perioden. Allokeringseffekten på sektornivå bidrog sammantaget negativt till fondens relativa avkastning med det största negativa bidraget från energi där fonden saknar exponering på grund av sin fossilfrihet. Även finans och industri där fonden var överviktad bidrog negativt. Sällanköpsvaror och IT bidrog mest positivt och fonden var överviktad även inom dessa sektorer. Valutaexponeringen bidrog negativt till den relativa avkastningen under perioden med det största negativa bidraget från energisektorn. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från övervikten i China Steel (+0,2 %) och Jiangxi Copper (+0,1 %). Det exkluderade bolagen Vale och Evergreen Marine bidrog mest negativt med -0,3 % respektive -0,2 %.

Marknadens utveckling

Den makroekonomiska utvecklingen för tillväxtekonomierna varierade under det första halvåret på grund av skillnader i hur långt olika länder kommit i hanteringen av pandemin. Kina lyckades hålla smittspridningen låg medan Indien upplevde omfattande smittspridning kombinerat med en låg vaccinationstakt. Kina hade även kommit så långt i sin ekonomiska återhämtning att landets regering började strama åt sin finans- och penningpolitik under perioden. Aktiemarknaderna i tillväxtländerna levererade en tydlig uppgång under det första halvåret och framför allt under det första kvartalet. Skillnaderna var dock stora mellan olika länder och sammantaget var utvecklingen för tillväxtmarknaderna inte lika stark som för industriländerna.

Framtid

Återöppningen förväntas att fortsätta även i utvecklingsländerna, men med stora regionala variationer. I Kina är det mesta redan öppet medan övriga länder ligger efter både när det gäller vaccinering och kontroll över smittspridningen. Tillväxten förväntas öka tack vare stigande nivåer för varuexporten och positiva tillväxtutsikter för resten av världen. Vi är fortsatt överviktade inom aktier på tillväxtmarknader då värderingen är mer attraktiv jämfört med industriländernas aktiemarknader samtidigt som den cykliska exponeringen är högre med en större andel värdeaktier och energiaktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier på tillväxtmarknader varför risken i fonden normalt är högre än för en aktiefond som placerar på mer mogna aktiemarknader (marknadsrisk) över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Emerging Markets SRI

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 016 197	113 150
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1 765	-18 317
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 247	12 839
Ränteutgifter	1 380	1 511
Utdelningar	94 444	169 114
Valutakursvinster och -förluster netto	1 518	-8 547
Summa intäkter och värdeförändring	1 114 020	269 750

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-22 882	-36 328
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 306	-3 598
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-38
- varav ersättning till fondbolaget	-21 575	-32 693
Räntekostnader	-123	-355
Övriga kostnader	-3 857	539
Summa kostnader	-26 861	-36 144

Årets resultat	1 087 159	233 606
-----------------------	------------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	11 540 264	9 444 854

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	11 540 264	9 444 854
Bankmedel och övriga likvida medel	17 736	37 206
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43 199	26 349
Övriga tillgångar	11 186	99 842
Summa tillgångar	11 612 385	9 608 251

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-136	-222
Övriga skulder	-9 505	-92 973
Summa skulder	-9 642	-93 195

Fondförmögenhet (Not 2)	11 602 744	9 515 056
--------------------------------	-------------------	------------------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	364 948	374 846
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	396 458	407 925

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	9 515 056	7 892 491
Andelsutgivning	1 624 767	2 875 755
Andelsinlösen	-624 238	-1 486 796
Resultat enligt resultaträkning	1 087 159	233 606

Fondförmögenhet vid periodens slut	11 602 744	9 515 056
---	-------------------	------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	11 603	9 515	7 892	7 499	8 195	7 162	8 629	7 834	5 549	5 005
-andelsklass A SEK	11 472	9 491	7 892	7 499	8 195	7 162	8 629	7 834	5 549	5 005
-andelsklass A EUR	102	23	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	29	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	177,52	159,82	154,12	123,06	132,56	107,86	91,34	101,08	84,96	88,79
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 493,42	1 344,57	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 497,17	1 346,61	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	64 710	59 400	51 210	60 935	61 823	66 398	94 473	77 506	65 309	56 369
-andelsklass A SEK	64 622	59 381	51 210	60 935	61 823	66 398	94 473	77 506	65 309	56 369
-andelsklass A EUR	68	17	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	20	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,9
Total avkastning, %	11,1	3,7	25,2	-7,2	22,9	18,1	-9,6	19,0	-4,3	9,6
Index inkl. utdelning %	11,9	3,8	25,0	-7,5	23,7	19,8	-8,4	19,2	-3,8	12,2

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,9	17,4	14,2	10,7	10,4	16,6	16,4	11,0	11,2	14,8
Totalrisk jämförelseindex, %	15,2	17,7	14,2	10,9	10,5	16,5	16,1	11,0	11,7	15,3
Aktiv risk (tracking error), %	1,2	0,9	1,1	1,0	0,7	0,9	1,1	1,0	1,1	0,9
Sharpe kvot	0,8	0,8	0,6	0,7	2,0	0,2	0,2	0,6	0,1	-
Active share, %	28,0	31,7	34,9	25,7	25,8	28,8	32,7	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	11,8	14,0	7,8	6,8	20,5	3,3	3,7	6,7	2,4	-5,2
5 år, %	12,9	11,8	8,8	7,7	8,3	5,9	-1,6	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,75	0,75	0,75	0,95	0,95
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	2 783	2 244	2 756	578	1 812	2 007	1 551	1 426	826	1 723
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,43	0,44	0,47	0,46	0,46	0,85	0,81	0,81	1,01	1,02
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	49,46	41,72	53,36	46,38	52,09	91,49	85,13	87,57	97,36	108,74
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	3,06	2,98	3,15	2,89	3,19	5,80	4,98	5,75	6,48	6,63

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,3	0,3	0,1	0,3	0,3	0,2	0,2	0,1	0,3
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8

Portföljoversikt SPP Emerging Markets SRI per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	2 479 040	600 612	5,18
Meituan Dianping	569 000	200 767	1,73
Naspers Ltd-N	65 240	117 154	1,01
NIO Inc	201 923	91 870	0,79
JD.com Inc	131 023	89 429	0,77
Pinduoduo Inc	64 389	69 945	0,60
Yum China Holdings Inc	85 742	48 580	0,42
Anta Sports Products Ltd	200 939	40 451	0,35
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	173 113	37 385	0,32
LI NING CO	355 000	37 062	0,32
Hyundai Motor	19 970	36 321	0,31
LG Electronics	25 687	31 894	0,27
BYD CO H	118 919	30 409	0,26
Kia Motors	41 524	28 254	0,24
Hyundai Mobis	11 929	26 452	0,23
Trip.com Group Ltd	78 391	23 773	0,20
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	839 000	22 591	0,19

Magazine Luiza SA	611 487	22 042	0,19
Li Auto Inc	72 666	21 713	0,19
Haier Smart Home Co Ltd	680 576	20 311	0,18
Hanon Systems	159 903	20 097	0,17
XPeng Inc	50 957	19 358	0,17
New Oriental Edu. & Technol. Grp Inc	261 710	18 331	0,16
Central Retail Corp PCL	1 876 668	16 776	0,14
Hankook Tire CO ltd	40 569	15 928	0,14
LPP SA	540	15 612	0,13
Tata Motors	390 813	15 270	0,13
Vipshop Holdings Ltd	84 108	14 444	0,12
TAL Education Group	64 384	13 892	0,12
Maruti Suzuki India Ltd	15 915	13 763	0,12
Titan Co Ltd	66 823	13 320	0,11
Bajaj Auto	26 366	12 540	0,11
Huazhu Group Ltd	26 640	12 032	0,10
Feng TAY Enterprise Co Ltd	160 251	12 026	0,10
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	169 000	12 023	0,10
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	427 000	11 803	0,10
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	58 178	10 964	0,09
POU CHEN CORP	888 345	10 716	0,09
Eicher Motors Ltd	33 880	10 412	0,09
Mahindra & Mahindra	109 181	9 769	0,08
Coway Co Ltd	15 771	9 426	0,08

HLB Inc	36 548	9 270	0,08	Aditya Birla F&R (partly paid shares 01/2021)	2 498	53	0,00
RUENTEX INDUSTRIES	326 000	8 796	0,08	China First Capital Group Ltd	624 000	39	0,00
Giant Manufacturing Co Ltd	89 749	8 774	0,08	MINOR INTERNATIONAL PCL (warrants - W8 TB)	27 506	38	0,00
Hero MotoCorp Ltd	24 462	8 169	0,07	MINOR INTERNATIONAL PCL (warrants - W9 TB)	24 927	31	0,00
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	134 000	8 072	0,07	Arcelik	174	5	0,00
Allegra.eu SA	53 751	7 923	0,07	Urbi Desarrollos Urbanos	2	0	0,00
Eclat Textile Co.	39 000	7 853	0,07	Summa Sällanköpsvaror	2 130 656	18,36	
Cheng Shin Rubber Industry	533 060	7 649	0,07	Hindustan Unilever	213 962	60 838	0,52
Lojas Renner	99 099	7 470	0,06	UNI-President Enterprises	1 764 000	39 634	0,34
CCC SA	29 562	7 461	0,06	LG Household & Health	2 680	35 861	0,31
Woolworths Holdings Ltd	214 069	6 912	0,06	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 258 678	35 179	0,30
Haidilao International Holding Ltd	150 000	6 756	0,06	China Mengniu Dairy Co	591 632	30 590	0,26
Motherson Sumi Systems Ltd	234 638	6 536	0,06	Magnit PJSC (GDR)	224 726	27 877	0,24
Hyundai Motor Co (pref)	7 327	6 399	0,06	Amorepacific Corp	13 740	26 295	0,23
Topsports International Holdings Ltd	455 000	6 374	0,05	X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	83 659	25 084	0,22
Bharat Forge Ltd	69 955	6 132	0,05	Dabur India	368 823	24 135	0,21
Nesteer Automotive Group Ltd	477 000	5 673	0,05	Nestle India Ltd	11 266	22 856	0,20
Brilliance Chi	606 000	4 872	0,04	Osotspa PCL	2 233 533	22 499	0,19
Home Product Center PCL	1 255 314	4 824	0,04	Want Want China Holdings Ltd	3 143 233	19 038	0,16
Hyosung TNC Co Ltd	683	4 668	0,04	Hengan International Group Co Ltd	305 594	17 500	0,15
China Education Group Holdings Ltd	244 060	4 655	0,04	Natura &Co Holding SA	176 033	17 023	0,15
Jollibee Foods Corporation	118 290	4 427	0,04	Grupo Bimbo A	880 370	16 597	0,14
Tongcheng-Elong Holdings Ltd	202 400	4 333	0,04	Marico Ltd	253 146	15 460	0,13
Robinson PCL (foreign shs)	305 620	4 326	0,04	Avenue Supermarts Ltd	36 862	14 183	0,12
MR PRICE GROUP LTD	33 860	4 269	0,04	Arca Continental SAB de CV	285 082	14 158	0,12
GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	3 857 246	4 248	0,04	BRF SA (ADR)	288 626	13 502	0,12
JD Health International Inc	34 650	4 247	0,04	Bid Corp Ltd	70 762	13 122	0,11
Minh Group Ltd	104 174	4 233	0,04	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	750 598	12 812	0,11
Minor International PCL	527 140	4 220	0,04	Dali Foods Group Co Ltd	2 491 000	12 701	0,11
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	109 157	4 161	0,04	UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	1 295 840	12 230	0,11
Bosch Ltd	2 375	4 106	0,04	Charoen Pokphand Foods	1 414 600	10 003	0,09
Nien Made Enterprise Co Ltd	32 118	4 076	0,04	Britannia Industries Ltd	23 703	9 953	0,09
Baozun Inc	11 793	3 574	0,03	Amorepacific Group	20 277	9 855	0,08
China Yuhua Education Corp Ltd	438 000	3 391	0,03	Tata Consumer Products Ltd	107 117	9 298	0,08
Ford Otomotiv Sanayi AS	19 668	3 295	0,03	Kimberly-Clark Mexico A	567 970	8 629	0,07
China Meidong Auto Holdings Ltd	70 060	3 267	0,03	Nestle Malaysia Bhd	31 400	8 622	0,07
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	3 344	2 933	0,03	PPB Group	221 760	8 360	0,07
China East Education Holdings Ltd	207 854	2 793	0,02	Orion Corp/Republic of Korea	8 640	7 775	0,07
HengTen Networks Group Ltd	394 799	2 700	0,02	UNIVERSAL ROBINA CORP	305 270	7 728	0,07
Merida Industry Co Ltd	28 000	2 690	0,02	Unilever Indonesia	2 389 810	6 977	0,06
Guangzhou Automobile Group-H	296 861	2 279	0,02	Raia Drogasil SA	161 540	6 803	0,06
Motus Holdings Ltd	39 612	2 215	0,02	Sendas Distribuidora SA	42 243	6 231	0,05
Foschini Group Ltd	22 977	2 189	0,02	Gruma SAB de CV	62 654	5 996	0,05
JUMBO S.A.	13 563	1 952	0,02	Godrej Consumer Products Ltd	56 107	5 618	0,05
Yadea Group Holdings Ltd	106 000	1 949	0,02	Thai Union Group PCL (foreign shs)	1 058 700	5 594	0,05
Lojas Americanas SA (pref)	51 790	1 905	0,02	China Feihe Ltd	299 525	5 528	0,05
BAIC Motor Corp Ltd	584 000	1 859	0,02	TIGER BRANDS	41 704	5 220	0,04
Dada Nexus Ltd	7 286	1 808	0,02	Cencosud SA	302 454	5 191	0,04
Truworths International Ltd	44 850	1 549	0,01	Berli Jucker PCL (foreign shs)	536 572	4 975	0,04
GSX Techedu Inc	11 407	1 441	0,01	Yihai International Holding Ltd	82 000	4 709	0,04
Titan Cement International Trading SA	6 630	1 100	0,01	STANDARD FOODS CORP	277 400	4 606	0,04
Jiumaojiu International Holdings Ltd	30 000	1 049	0,01	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	1 107 300	4 082	0,04
Controladora Nematik SAB de CV	736 028	1 027	0,01	Vinda International Holdings Ltd	152 538	4 015	0,03
AmRest Holdings SE	14 995	871	0,01	Clicks Group Ltd	25 926	3 815	0,03
Jubilant Foodworks Ltd	2 328	825	0,01	LG Household & Health Care Ltd	650	3 776	0,03
Matahari Department Store Tbk PT	595 037	686	0,01	Nongfu Spring Co Ltd	84 000	3 603	0,03
Via Varejo S/A	24 912	670	0,01	Adecoagro SA	41 078	3 527	0,03
Koolearn Technology Holding Ltd	51 577	553	0,00	QL Resources Bhd	282 750	3 291	0,03
Tata Motors Ltd	30 355	542	0,00	Fraser & Neave Holdings Bhd	57 200	3 111	0,03
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd	21 372	531	0,00	Cia Brasileira de Distribuicao	42 243	2 783	0,02
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	645 438	476	0,00	SUN ART RETAIL GROUP LTD	433 500	2 759	0,02
UMW Holdings	38 000	247	0,00	Amorpacific Corp - PFD	3 772	2 524	0,02
Asset World Corp PCL	141 800	164	0,00	E-Mart co Ltd	2 019	2 453	0,02
Hyundai Department Store	240	159	0,00				
CHINA TRAVEL INT'L	106 000	151	0,00				
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	4 315	125	0,00				
Tatung Co	16 000	121	0,00				

BIM BIRLESIK MAGAZALAR	34 646	2 120	0,02	Banco Santander Brasil SA	165 251	11 407	0,10
Atacadao SA	57 779	2 068	0,02	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	2 680 452	11 313	0,10
Puregold Price Club Inc	261 281	1 854	0,02	HUA NAN FINANCIAL HLDGS	1 952 313	11 056	0,10
Lotte Confectionery Co Ltd/New	767	807	0,01	Commercial Internat. Bank Egypt SAE	393 427	11 053	0,10
M DIAS BRANCO	3 090	172	0,00	Bank Mandiri	3 115 496	10 841	0,09
BGF retail Co Ltd/New	92	125	0,00	State Bank of India	222 873	10 750	0,09
Ulker Biskuvi Sanayi AS	3 236	66	0,00	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	2 287 128	10 706	0,09
China Huishan Dairy Holdings Co Ltd	1 312 000	0	0,00	ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	59 219	10 677	0,09
Summa Dagligvaror		723 797	6,24	China Pacific Insurance Gr H	387 481	10 433	0,09
China Construction Bank - H	16 720 837	112 509	0,97	China CITIC Bank Corporation Limited	2 506 820	10 159	0,09
Ping An Insurance Group	1 065 215	89 212	0,77	Mirae Asset Securities Co Ltd	140 494	10 061	0,09
Sberbank of Russia PJSC	555 793	78 927	0,68	Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	718 499	9 979	0,09
Housing Development Finance	235 638	67 108	0,58	Eurobank Ergasias S.A	1 079 859	9 309	0,08
Icici Bank	757 568	54 991	0,47	PICC Property & Casualty	1 216 040	9 106	0,08
Industrial & Commerc. Bank of China	10 884 029	54 657	0,47	RHB Bank Bhd	797 978	8 877	0,08
Bank of China	16 527 294	50 780	0,44	People's Ins. Co Grp of China Ltd	3 074 479	8 769	0,08
China Merchants Bank Co Ltd	631 773	46 093	0,40	Sanlam Ltd	238 083	8 751	0,08
HDFC Bank	232 748	40 113	0,35	Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	171 390	8 705	0,08
Banco Bradesco SA	967 751	36 055	0,31	PKO Bank Polski SA	94 958	8 070	0,07
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	685 912	35 255	0,30	Samsung Fire Marine Insurance	4 787	8 016	0,07
Bajaj Finance Ltd	49 356	34 162	0,29	Old Mutual Ltd	975 732	7 890	0,07
KB Financial Group	78 493	33 262	0,29	BDO Unibank Inc	394 317	7 820	0,07
Shinhan Financial Group	104 351	32 174	0,28	China Everbright Bank Co Ltd	2 229 685	7 784	0,07
FUBON FINANCIAL HOLDING	1 350 523	30 634	0,26	Komercni Banka AS	25 184	7 580	0,07
BANK OF COMMUNICATIONS H	5 118 188	29 422	0,25	Grupo Financiero Inbursa-O	892 107	7 556	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	989 631	28 370	0,24	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	1 488 926	7 381	0,06
China Life Insurance Co	1 640 760	27 826	0,24	SBI Life Insurance Co Ltd	63 189	7 330	0,06
Credicorp Ltd	26 545	27 494	0,24	Samsung Life Insurance Co	10 973	6 650	0,06
Banco do Brasil SA	494 970	27 105	0,23	Shin Kong Financial Holding	2 156 588	6 308	0,05
Axis Bank	313 147	26 961	0,23	National Bank of Greece	255 979	6 231	0,05
Cathay Financial Holding Co Ltd	1 530 899	25 327	0,22	AMMB Holdings Berhad	951 200	5 780	0,05
Banco Bradesco SA (ADR)	573 898	25 178	0,22	Grupo de Inversiones Suramericana	136 280	5 774	0,05
Bank Central Asia	1 400 244	24 879	0,21	Porto Seguro	56 661	5 164	0,04
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	293 080	24 163	0,21	Bank of the Philippine Islands	309 890	4 816	0,04
Public Bank Bhd	2 853 000	24 155	0,21	DLF Ltd	147 685	4 776	0,04
Malayan Banking	1 435 509	23 982	0,21	Grupo de Inversiones Suramericana	121 501	4 597	0,04
Hana Financial Holdings	67 133	23 477	0,20	Nedbank Group	43 484	4 450	0,04
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	413 384	22 863	0,20	BB Seguridade Participacoes S/A	109 277	4 302	0,04
Banco Santander Chile (ADR)	129 481	22 003	0,19	mBank SA	5 781	4 221	0,04
Mega Financial Holding CO	2 152 915	21 708	0,19	China Life Insurance co Ltd	513 222	4 151	0,04
Bank Rakyat Indonesia	8 478 360	19 702	0,17	China Minsheng Banking H	1 012 544	4 148	0,04
Agricultural Bank China - H	6 386 272	18 989	0,16	360 DigiTech Inc	11 042	3 951	0,03
VTB Bank OJSC (GDR)	1 577 369	17 942	0,15	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	52 554	3 705	0,03
Yuanta Financial Holding Co Ltd	2 154 400	17 755	0,15	Investec Ltd SA	112 208	3 664	0,03
Firststrand Ltd	542 041	17 398	0,15	New China Life Insurance Co Ltd	125 266	3 656	0,03
OTP Bank	35 297	16 271	0,14	Samsung Securities	10 648	3 635	0,03
Bancolombia SA (ADR)	64 305	15 838	0,14	Bank Negara Indonesia	1 326 738	3 623	0,03
First Financial Holding Co Ltd	2 240 857	15 613	0,13	Shriram Transport Finance Co Ltd	23 433	3 620	0,03
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	807 649	15 348	0,13	TAIWAN BUSINESS BANK	1 207 710	3 503	0,03
Banco BTG Pactual SA	70 359	14 637	0,13	Hong Leong Financial Group	95 037	3 485	0,03
Taiwan Cooperative Financial	2 229 788	14 544	0,13	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	185 686	3 356	0,03
Woori Financial Group Inc	161 144	14 012	0,12	Lufax Holding Ltd	33 421	3 230	0,03
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	1 719 239	13 879	0,12	Kasikornbank PCL (foreign shs)	100 900	3 177	0,03
Postal Savings Bank of China Co Ltd	2 385 000	13 737	0,12	Rural Electrification	185 760	3 175	0,03
HDFC Life Insurance Co Ltd	170 981	13 501	0,12	Capitec Bank Holdings Ltd	3 055	3 086	0,03
Banco Bradesco SA (pref shs)	304 516	13 354	0,12	Haitong Securities Co Ltd	400 871	3 002	0,03
KOTAK MAHINDRA BANK	67 730	13 293	0,11	Muangthai Capital PCL	177 800	2 728	0,02
Chailease Holding Co Ltd	212 536	13 210	0,11	Chongqing Rural Commercial Bank	734 610	2 484	0,02
Noah Holdings Ltd	32 707	13 203	0,11	Discovery Limited	32 492	2 457	0,02
China Dev. Financial Hldg Corp	3 179 840	12 835	0,11	Santander Bank Polska SA	4 215	2 409	0,02
Hong Leong Bank	305 194	11 769	0,10	Rand Merchant Investment Hldgs Ltd	127 778	2 399	0,02
Standard Bank Group Ltd	153 927	11 765	0,10	Metropolitan Bank & Trust	275 672	2 352	0,02
Bank Pekao SA	56 072	11 714	0,10	China Reinsurance Group Corp	2 677 000	2 329	0,02
Bajaj Finserv Ltd	8 335	11 613	0,10	Srisawad Corp PCL	126 295	2 317	0,02
CTBC Financial Holding Company Ltd.	1 646 000	11 469	0,10	Alpha Bank	198 465	2 170	0,02
CIMB Group Holdings Berhard	1 207 400	11 466	0,10	TMBThanachart Bank PCL	7 168 814	2 142	0,02
				ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	429 914	2 134	0,02

Up Fintech Holding Ltd	8 243	2 043	0,02	Alibaba Health Information Tec	729 881	13 841	0,12
China Cinda AM Co Ltd	1 251 952	2 041	0,02	Richter Gedeon Nyrt	60 691	13 835	0,12
GF Securities Co Ltd	183 516	2 033	0,02	Divi's Laboratories Ltd	25 179	12 771	0,11
Huatai Securities Co Ltd	160 839	2 019	0,02	Dr Reddy's Laboratories Ltd	19 886	12 408	0,11
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	139 696	1 988	0,02	IHH Healthcare Bhd	1 085 300	12 229	0,11
CITIC Securities Co Ltd	92 294	1 980	0,02	WuXi AppTec Co Ltd	51 312	10 245	0,09
China Everbright Ltd	195 853	1 971	0,02	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	463 255	9 244	0,08
Indiabulls Housing Finance Ltd	62 991	1 892	0,02	CIPLA Ltd	81 329	9 094	0,08
Banco Macro SA-Adr	13 951	1 793	0,02	Hutchison China MediTech Ltd	26 710	8 970	0,08
Grupo Aval Acciones y Valores	709 247	1 759	0,02	Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	83 500	8 892	0,08
Bancolombia	28 657	1 733	0,01	SINOPHARM GROUP CO H	325 068	8 269	0,07
Industrial Bank Of Korea	21 538	1 717	0,01	Microport Scientific Corp	104 000	7 977	0,07
Yes Bank Ltd	1 057 989	1 649	0,01	China Trad. Chinese Medicine Hldgs	1 320 000	7 733	0,07
Gentera SAB de CV	324 548	1 641	0,01	Aspen Pharmacare Holdings	78 751	7 645	0,07
ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	33 400	1 617	0,01	LUPIN	56 878	7 520	0,06
Guotai Junan Securities Co Ltd	132 800	1 615	0,01	Genscript Biotech Corp	194 000	7 243	0,06
China Huarong AM Co Ltd	1 417 263	1 592	0,01	Top Glove Corp Bhd	827 500	7 108	0,06
China Galaxy Securities Co Ltd	306 018	1 560	0,01	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	13 111	5 461	0,05
Momentum Metropolitan Holdings	130 450	1 524	0,01	China Medical System Holdings Ltd	240 000	5 405	0,05
Ninety One Ltd	56 104	1 437	0,01	Piramal Enterprises Ltd	18 145	5 007	0,04
Security Bank Corp	65 582	1 356	0,01	Hartalega Holdings Bhd	327 700	4 962	0,04
Bancolombia Pref	21 434	1 317	0,01	Aurobindo Pharma Ltd	43 544	4 836	0,04
Coronation Fund Managers Ltd	44 900	1 304	0,01	Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	237 745	4 440	0,04
Banco BTG Pactual SA - UNIT RCP	5 945	1 198	0,01	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	57 500	3 970	0,03
Bandhan Bank Ltd	30 945	1 176	0,01	CanSino Biologics Inc	8 601	3 908	0,03
Far East Horizon Ltd	129 000	1 154	0,01	China Resources Pharmaceutical Grp	717 500	3 824	0,03
Absa Group Ltd	14 052	1 142	0,01	SSY Group Ltd	486 000	3 714	0,03
Mirae Asset Securities Co Ltd	27 330	990	0,01	Jinxin Fertility Group Ltd	166 579	3 596	0,03
Bangkok Commercial AM PLC	167 325	830	0,01	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	17 100	3 427	0,03
HDFC Asset Management Co Ltd	2 306	774	0,01	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	45 007	3 379	0,03
Bank Danamon Indonesia TBK	622 000	748	0,01	Kalbe Farma Tbk PT	3 937 530	3 251	0,03
Chailease Holding Co Ltd	18 463	567	0,00	Celltrion Pharm Inc	2 615	3 122	0,03
IDFC First Bank Ltd	79 976	499	0,00	Pharmaron Beijing Co Ltd	13 200	3 009	0,03
LIBERTY HOLDINGS	12 268	454	0,00	Cadila Healthcare Ltd	37 706	2 799	0,02
Bank Tabungan Negara Persero Tbk	450 900	364	0,00	I-Mab	3 667	2 633	0,02
Banco Inter SA	1 807	240	0,00	Bumrungrad Hospital PCL	66 700	2 287	0,02
Hanwha Life Insurance Co Ltd	7 080	202	0,00	Akeso Inc	29 000	2 001	0,02
LIC Housing Finance Ltd	3 475	188	0,00	Seegene Inc	3 060	1 922	0,02
Brait PLC	100 839	173	0,00	Torrent Pharmaceuticals Ltd	5 619	1 876	0,02
Bank CIMB Niaga Tbk PT	308 598	160	0,00	3SBio Inc	175 634	1 857	0,02
Alior Bank SA	1 890	142	0,00	Supermax Corp Bhd	230 739	1 569	0,01
China Bohai Bank Co Ltd	45 500	135	0,00	Oneness Biotech Co Ltd	21 000	1 495	0,01
Dgb Financial Group	1 134	80	0,00	Kossan Rubber Industries	183 168	1 215	0,01
China International Capital Corp Ltd	2 800	64	0,00	Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	85 016	1 157	0,01
Srisawad Corp PCL (warrants 08.2020)	11 368	44	0,00	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	1 757	1 147	0,01
Ayala Land Voting Preferred Share 2012	1 544 700	27	0,00	Biocon Ltd	23 132	1 076	0,01
SAMSUNG CARD CO	55	14	0,00	Ipca Laboratories Ltd	4 053	945	0,01
BOCOM International Holdings Co Ltd	5 264	11	0,00	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd	119 200	936	0,01
Piraeus Bank S.A.	676	10	0,00	Sihuan Pharmaceutical Hldgs Grp Ltd	240 000	877	0,01
Chong Sing Holdings FinTech Gr	348 000	0	0,00	OBI Pharma Inc	19 431	677	0,01
Summa Finans		2 027 201	17,47	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	705	659	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc	522 500	81 880	0,71	AK Medical Holdings Ltd	43 463	656	0,01
Celltrion	18 561	37 846	0,33	TaiMed Biologics Inc	31 000	631	0,01
Zai Lab Ltd	16 428	24 866	0,21	Luye Pharma Group Ltd	104 500	588	0,01
Samsung Biologics Co Ltd	3 882	24 793	0,21	Helixmith Co Ltd	1 663	400	0,00
BeiGene Ltd	7 638	22 418	0,19	Burning Rock Biotech Ltd	1 115	281	0,00
GNDI Participacoes SA	143 284	20 740	0,18	Microport Scientific Corp (interim 01.2021)	440	8	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL	3 251 722	19 957	0,17	Summa Hälsovård		608 711	5,25
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 585 520	19 626	0,17	LG Corp	46 025	35 826	0,31
Sun Pharmaceutical Indus	245 327	19 066	0,16	ZTO Express Cayman Inc	110 493	28 679	0,25
Hypermarcas SA	287 729	16 904	0,15	Country Garden Services Hldgs Co Ltd	301 202	27 830	0,24
Innovent Biologics Inc	155 500	15 506	0,13	WEG SA	367 802	21 119	0,18
Sino Biopharmaceutical Ltd	1 822 577	15 294	0,13	Samsung C&T Corp	19 825	20 551	0,18
Celltrion Healthcare Co Ltd	17 246	15 153	0,13	China Conch Venture Holdings Ltd	556 866	20 053	0,17
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	390 812	14 633	0,13				

China Merchants Holding	1 512 943	18 894	0,16	China Railway Construction Corp Ltd	290 600	1 642	0,01
SM Investments	104 983	18 383	0,16	China Southern Airlines	306 000	1 624	0,01
Fosun International Ltd	1 198 040	14 750	0,13	CJ Korea Express Co Ltd	1 170	1 573	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	653 501	14 077	0,12	Zoomlion Heavy Industry S&T	169 000	1 513	0,01
51job Inc	20 981	13 954	0,12	Doosan Bobcat Inc	3 947	1 439	0,01
Pan Ocean Co Ltd	210 738	13 667	0,12	Jasa Marga Persero Tbk PT	684 400	1 421	0,01
Localiza Rent a Car	124 692	13 601	0,12	BEST Inc	68 290	1 040	0,01
Airports of Thailand (foreign shs)	786 700	13 015	0,11	Malaysia Airports Holdings Bhd	78 700	973	0,01
Rumo SA	389 198	12 703	0,11	KCC Glass Corp	1 234	588	0,01
Shenzhen International Holdings Ltd	967 000	11 437	0,10	IMPERIAL HOLDINGS	19 922	566	0,00
Siemens India	48 343	11 241	0,10	CJ Corp	619	424	0,00
Ayala Corp	74 227	10 403	0,09	Orascom Construction Ltd	8 883	380	0,00
Hyundai Merchant Marine	30 841	10 282	0,09	GT Capital Holdings Inc	3 460	368	0,00
Haitian International Holdings Ltd	349 340	10 022	0,09	Waskita Karya Persero Tbk PT	561 500	291	0,00
CRRC Corp Ltd	2 422 571	9 151	0,08	TURKIYE SISE VE CAM FAB.	14 441	109	0,00
Havells India Ltd	78 219	8 821	0,08	HDC Hyundai Dev. Co-Engr. & Constr.	315	75	0,00
CHINA AIRLINES	1 482 628	8 669	0,07	Summa Industri	628 536	5,42	
Cosco Pacific	1 256 447	8 385	0,07	Taiwan Semiconductor	4 027 823	735 602	6,34
Container Corp Of India Ltd	102 619	8 245	0,07	Samsung Electronics	718 305	440 212	3,79
PINFRA	119 700	8 199	0,07	Infosys Limited	714 003	129 864	1,12
Bidvest Group Ltd	71 084	8 109	0,07	SK Hynix Inc	94 880	91 868	0,79
Internat. Container Terminal Services	275 222	7 893	0,07	Mediatek	237 811	70 220	0,61
CCR S.A.	342 988	7 862	0,07	Samsung Electronics PFD	122 400	68 506	0,59
Weichai Power	410 044	7 794	0,07	Hon Hai Precision	1 974 516	67 879	0,59
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1 597 993	7 743	0,07	Xiaomi Corp	2 187 400	65 040	0,56
Teco Electric & Machinery	745 440	7 596	0,07	Samsung SDI	10 042	53 230	0,46
Taiwan High Speed Rail Corp	818 442	7 511	0,06	HCL Technologies Ltd	410 594	46 462	0,40
Bangkok Expressway & Metro PCL	3 421 700	7 441	0,06	Wipro Ltd	486 988	30 573	0,26
BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	2 962 389	7 391	0,06	Delta Electronics	323 961	30 129	0,26
EVA AIRWAYS CORP	1 190 600	7 364	0,06	Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	109 853	29 688	0,26
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	133 226	6 734	0,06	Samsung Electro Mechanics	19 740	26 534	0,23
Greentown Service Group Co Ltd	504 000	6 694	0,06	United Microelectronics Corp (ADR)	283 834	22 939	0,20
Westports Holdings Bhd	740 900	6 426	0,06	Tech Mahindra Ltd	168 467	21 233	0,18
China Lesso Group Holdings Ltd	304 348	6 422	0,06	Globant SA	11 064	20 739	0,18
Ashok Leyland Ltd	415 486	5 861	0,05	Lenovo Group	1 983 814	19 509	0,17
China Communications Construction	1 408 918	5 849	0,05	Xinyi Solar Holdings Ltd	1 034 000	19 085	0,16
BOC Aviation Ltd	80 858	5 832	0,05	ASE Technology Holding Co Ltd	543 687	18 691	0,16
Korean Air Lines Co Ltd	24 010	5 744	0,05	Delta Electronics Thailand PCL	110 800	17 089	0,15
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	46 901	5 686	0,05	Semiconductor Manuf. Internat. Corp	648 781	17 076	0,15
YANG MING MARINE TRANSP	96 000	5 378	0,05	Kingboard Chemical Holdings	340 500	16 162	0,14
SINOTRUK (HONG KONG)	259 500	4 755	0,04	Asustek Computer	137 170	15 641	0,13
Alfa Sab De CV	736 028	4 730	0,04	Quanta Computer	572 749	15 383	0,13
InterGlobe Aviation Ltd	22 669	4 478	0,04	Novatek Microelectronics Corp	100 131	15 336	0,13
Hyundai Glovis Co Ltd	2 674	4 244	0,04	Samsung SDS Co Ltd	10 870	15 271	0,13
Zhejiang Expressway Co-H	556 285	4 233	0,04	LG Display Co Ltd	81 692	15 199	0,13
Sinotrans	1 185 911	4 218	0,04	LG Innotek Co Ltd	8 259	13 987	0,12
A-Living Services Co Ltd	98 250	4 182	0,04	Realtek Semiconductor	86 125	13 350	0,12
Shanghai Electric	1 785 897	4 071	0,04	AAC Technologies Holdings Inc	204 861	13 108	0,11
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12 000	3 960	0,03	Largan Precision	13 172	12 533	0,11
CHINA COMM SERVI H	883 713	3 776	0,03	Silergy Corp	10 756	12 513	0,11
Grupo Aerop Pacifico B	41 328	3 766	0,03	Lite-On Technology	607 957	10 749	0,09
Shenzhen Expressway Co Ltd	420 564	3 474	0,03	VANGUARD INT'L SEMICON	284 895	10 319	0,09
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	21 108	3 335	0,03	Kingboard Laminates Holdings Ltd	524 000	10 052	0,09
AIR CHINA H	510 000	3 207	0,03	Innolux Corp	1 573 688	10 023	0,09
BEIJING CAP INT'L AIRP H	550 000	3 119	0,03	Inventec Co	1 215 008	9 790	0,08
Airasia BHD	1 671 700	3 065	0,03	Yageo Corporation	56 143	9 564	0,08
S-1 Corp	4 747	2 952	0,03	WPG HOLDINGS CO	602 242	9 446	0,08
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	499 244	2 914	0,03	Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	325 000	9 431	0,08
Xinjiang Goldwind S&T Co Ltd	214 992	2 874	0,02	Globalwafers Co Ltd	32 871	9 272	0,08
Gamuda	437 600	2 822	0,02	GDS Holdings Ltd	13 525	9 079	0,08
China Eastern Airlines	704 000	2 551	0,02	Compal Electronics	1 296 941	8 897	0,08
TURK HAVA YOLLARI	191 970	2 527	0,02	Advantech Co Ltd	82 790	8 767	0,08
Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd	96 000	2 038	0,02	Accton Technology	86 000	8 724	0,08
Far Eastern New Century	206 000	2 023	0,02	Synnex Technology International	538 167	8 408	0,07
LX Holdings Corp	22 319	1 907	0,02	Pegatron Corp	397 725	8 399	0,07
				KMW Co Ltd	20 067	8 244	0,07

United Microelectronics	492 000	8 019	0,07	Korea Zinc	5 690	18 645	0,16
UNIMICRON TECHNOLOGY	190 000	7 523	0,06	Gold Fields Ltd	239 852	18 446	0,16
Micro-Star International	152 000	7 348	0,06	Pidilite Industries Ltd	74 121	18 369	0,16
Chicony Electronics Co	289 000	7 132	0,06	Impala Platinum Holdings Ltd	127 065	17 922	0,15
BYD Electronic International Co Ltd	115 500	6 487	0,06	UltraTech Cement Ltd	19 436	15 153	0,13
PHISON ELECTRONICS CORP	41 382	6 097	0,05	Anglo American Platinum	14 653	14 476	0,12
Wistron Corp	616 002	5 861	0,05	Angang Steel Company Limited	2 633 999	14 271	0,12
Acer Inc	607 652	5 465	0,05	Grasim Industries Ltd	80 163	13 823	0,12
Nanya Technology Corp	217 749	5 327	0,05	Sibanye Stillwater Ltd	371 777	13 285	0,11
Catcher Technology Co Ltd	94 921	5 303	0,05	Industrias Penoles CP	111 274	13 151	0,11
AU Optronics Corp	755 000	5 249	0,05	China Molybdenum Co Ltd	2 548 200	12 937	0,11
Kingsoft Corp Ltd	99 788	5 115	0,04	Hyundai Steel Co	31 405	12 807	0,11
Wiwynn Corp	16 449	5 034	0,04	UPL Limited	136 420	12 445	0,11
Foxconn Technology Co	249 521	5 032	0,04	Anhui Conch Cement	249 000	11 298	0,10
Win Semiconductors Corp	42 000	4 834	0,04	Berger Paints India Ltd	84 528	7 830	0,07
Walsin Technology Corp	64 415	4 498	0,04	Ambuja Cements	196 181	7 689	0,07
Hua Hong Semiconductor Ltd	95 000	4 488	0,04	CHINA RESOURCES CEMENT	938 000	7 623	0,07
TravelSky Technology Ltd	233 067	4 302	0,04	Indorama Ventures PCL (foreign shs)	664 500	7 226	0,06
Cielo	647 895	4 019	0,03	Zhaojin Mining Industry - H	888 060	7 217	0,06
Powertech Technology	120 419	3 973	0,03	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	723 000	7 119	0,06
NAN YA PRINTED CIRCUIT	33 000	3 945	0,03	Empresas CMPC SA	325 482	6 690	0,06
China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	1 209 740	3 824	0,03	MMG Ltd	1 690 160	6 366	0,05
Winbond Electronics	335 000	3 583	0,03	Hanwha Chemical Corp	17 946	6 071	0,05
Legend Holdings Corp	245 100	3 444	0,03	Kumho Petro chemical Co Ltd	3 329	5 537	0,05
ASMedia Technology Inc	7 000	2 890	0,02	LG Chem Ltd (pref)	1 869	5 443	0,05
China Youzan Ltd	1 600 063	2 608	0,02	China Oriental Group Co Ltd	1 956 000	5 407	0,05
KCE Electronics PCL (foreign shares)	124 800	2 564	0,02	Northam Platinum	40 204	5 224	0,05
Weimob Inc	135 000	2 545	0,02	Mondi PLC	22 605	5 091	0,04
Kingsoft Cloud Holdings Ltd	6 463	1 875	0,02	Shandong Gold Mining Co Ltd	328 497	4 971	0,04
Zhen Ding Technology Holding Ltd	55 905	1 802	0,02	Duralex SA	104 551	4 241	0,04
Simplo Technology Co Ltd	13 246	1 460	0,01	ACC Ltd	16 622	3 853	0,03
Daqo New Energy Corp	2 438	1 356	0,01	Harmony Gold Mining Co Ltd	120 598	3 811	0,03
Agora Inc	3 576	1 283	0,01	Petronas Chemicals Group Bhd	208 200	3 457	0,03
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	597 026	817	0,01	Shree Cement Ltd	930	2 943	0,03
21Vianet Group Inc	3 954	776	0,01	China National Building MA- H	279 010	2 802	0,02
Meitu Inc	386 500	749	0,01	Aluminum Corporation of China Ltd-H	548 000	2 794	0,02
Vakrangee Ltd	46 410	223	0,00	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	390 000	2 538	0,02
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	5 000	212	0,00	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	547 478	2 406	0,02
HTC Corp	13 325	161	0,00	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	1 153 600	2 299	0,02
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	7	7	0,00	SK Chemicals Co Ltd	1 152	2 275	0,02
Macronix International	481	7	0,00	Merdeka Copper Gold Tbk PT	1 021 700	1 772	0,02
Hanergy Thin Film Power Group Ltd	3 246 190	0	0,00	Indocement Tunggul Prakarsa	261 108	1 586	0,01
Summa IT	2 497 050	21,52		Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	320 700	1 475	0,01
China Steel Corp	5 417 816	65 853	0,57	Barito Pacific Tbk PT	2 864 832	1 445	0,01
LG Chem	7 799	50 343	0,43	PI Industries Ltd	3 900	1 306	0,01
Suzano Papel e Celulose SA	396 783	40 447	0,35	Orbia Advance Corp SAB de CV	57 450	1 287	0,01
Jiangxi Copper Company Ltd.	2 292 006	40 133	0,35	Magnitogorsk Iron & Steel Works OJSC	10 321	948	0,01
CIA Siderurgica Nacional SA	427 906	32 082	0,28	NINE DRAGONS PAPER	78 000	856	0,01
Bradespar SA	236 943	30 017	0,26	BBMG CORP H	93 000	150	0,00
Siam Cement Plc (foreign shs)	256 450	29 562	0,25	Summa Material	1 015 171	8,75	
Nan Ya Plastic Corp	1 134 000	28 960	0,25	Land & Houses PCL	10 209 322	21 658	0,19
Asian Paints Ltd	79 251	27 288	0,24	KE Holdings Inc	46 465	18 947	0,16
NOVOLIPETSK METAL GDR	96 733	26 059	0,22	CHINA RESOURCES LAND	526 617	18 239	0,16
JSW Steel Ltd	328 216	25 826	0,22	Longfor Properties	347 309	16 638	0,14
Polymetal International PLC	140 081	25 726	0,22	Country Garden Holdings Co Ltd	1 607 661	15 403	0,13
Polyus PJSC-GDR	31 006	25 655	0,22	SM Prime Holdings Inc	1 623 100	10 379	0,09
CIA Siderurgica Nacional SA	335 177	25 168	0,22	Ayala Land	1 525 700	9 636	0,08
KGHM Polska Miedz S.A.	55 010	23 189	0,20	China Overseas Land & Invest	446 602	8 676	0,07
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	1 285 290	22 775	0,20	Central Pattana PCL (foreign shares)	604 896	8 474	0,07
SQM SA (ADR)	55 457	22 448	0,19	Fibra Uno (REIT)	832 577	7 699	0,07
Hindalco Industries	510 654	21 859	0,19	Wharf	223 000	7 269	0,06
PhosAgro PJSC	125 332	21 694	0,19	Sunac China Holdings Ltd	238 129	6 989	0,06
Klabin SA	481 373	21 610	0,19	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	370 800	6 442	0,06
China Hongqiao Group Ltd	1 834 500	21 253	0,18	NEPI Rockcastle PLC	91 829	5 567	0,05
Kumba Iron Ore	52 745	20 237	0,17	Logan Group Co Ltd	388 000	4 965	0,04
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	261 169	20 214	0,17	China Vanke Co Ltd	175 288	4 691	0,04

Growthpoint Properties Ltd (REIT)	453 995	4 052	0,03
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	237 600	3 183	0,03
SOHO CHINA	689 061	3 164	0,03
Seazen Group Ltd	364 000	2 950	0,03
Redefine Properties Ltd (REIT)	1 104 930	2 832	0,02
Shimao Group Holdings Ltd	117 354	2 461	0,02
Agile Property	178 000	1 972	0,02
China Evergrande Group	152 412	1 699	0,01
Sino-Ocean Group Holding Ltd	726 928	1 361	0,01
Resilient REIT Ltd	37 092	1 159	0,01
Megaworld Corp	1 890 300	1 070	0,01
SP Setia	422 814	923	0,01
Shenzhen Investment Ltd	290 000	763	0,01
Lippo Karawaci TBK	6 960 430	632	0,01
Jiayuan International Group Ltd	124 000	451	0,00
Pakuwon Jati Tbk PT	1 371 900	356	0,00
Multiplan Empreendimentos	7 445	298	0,00
Bumi Serpong Damai PT	507 100	289	0,00
China Jinmao Holdings Group Ltd	82 352	236	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd	60 000	194	0,00
CIFI Holdings Group Co Ltd	24 000	160	0,00
Emlak Konut AS (REIT)	47 087	87	0,00
KWG PROPERTY HOLDING LTD	5 500	63	0,00
KWG Living Group Holdings Ltd	2 872	32	0,00
Summa Fastigheter	202 057	1,74	
Tencent Holdings Ltd	940 416	604 812	5,21
NetEase Inc	79 220	78 082	0,67
Baidu Inc	43 095	75 148	0,65
Intouch Holdings PCL	3 934 894	68 249	0,59
Naver Corporation	21 415	67 897	0,59
China Mobile Ltd	1 218 802	65 164	0,56
Kakao Corp	43 940	54 391	0,47
America Movil S.A.B. De C.V.	7 390 857	47 619	0,41
Mobile TeleSystems OJSC (ADR)	393 034	31 126	0,27
Bharti Airtel Ltd	500 927	30 296	0,26
SK Telecom	12 186	29 614	0,26
Taiwan Mobile	786 565	24 626	0,21
Chunghwa Telecom Co Ltd	667 000	23 339	0,20
Bilibili Inc	21 655	22 564	0,19
Telekomunikasi Indonesia TBK	11 058 123	20 545	0,18
Telefonica Brasil SA	286 115	20 481	0,18
LG Uplus Corp	175 574	20 467	0,18
NCsoft Corporation	3 056	19 030	0,16
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	53 320	18 541	0,16
FAR EASTONE TELECOM. CO	809 867	16 058	0,14
VODACOM GROUP	185 754	14 326	0,12
Advanced Info Service (foreign shs)	309 400	14 118	0,12
Digi.Com	1 431 100	12 176	0,10
Hellenic Telecommunications Org. SA	80 954	11 618	0,10
China Tower Corp Ltd	8 960 000	10 558	0,09
Maxis BHD	1 106 600	10 007	0,09
PLDT Inc	44 075	9 984	0,09
China Telecom Corp	3 007 655	9 638	0,08
Kuaishou Technology	41 902	8 989	0,08
Grupo Televisa SAB DE CV	365 054	8 941	0,08
Tencent Music Entertainment Group	65 572	8 681	0,07
Axiata Group	1 075 400	8 285	0,07
Info Edge India Ltd	13 519	7 646	0,07
Autohome Inc	13 123	7 178	0,06
China Unicom Hong Kong	1 520 008	7 097	0,06
Alibaba Pictures Group Ltd	5 526 653	6 573	0,06
China Literature Ltd	68 400	6 504	0,06
Globe Telecom	19 132	6 167	0,05
JOYY Inc	10 731	6 054	0,05
TIM SA/Brazil	295 559	5 808	0,05
Telekom Malaysia	459 619	5 747	0,05

KT Corp (ADR)	45 552	5 434	0,05
iQIYI Inc	39 430	5 254	0,05
Netmarble Games Corp	5 021	5 109	0,04
MultiChoice Group Ltd	68 158	4 790	0,04
Indus Towers Ltd	164 742	4 524	0,04
Zee Entertainment Enterprise	168 109	4 154	0,04
Cheil Communications	21 675	4 140	0,04
CD Projekt SA	9 059	3 765	0,03
Weibo Corp	7 723	3 475	0,03
TELKOM SOUTH AFRICA	123 410	3 427	0,03
Telecom Argentina SA	71 296	3 244	0,03
Idea Cellular	2 829 494	3 239	0,03
Momo Inc	20 997	2 749	0,02
Cyfrowy Polsat SA	35 413	2 382	0,02
Total Access Communication PCL	289 176	2 353	0,02
Surya Citra Media Tbk PT	1 990 130	2 125	0,02
True Corp PCL (foreign shs)	2 349 552	1 994	0,02
Megacable Holdings SAB de CV	65 050	1 971	0,02
Orange Polska SA	79 752	1 203	0,01
BEC World (foreign shs)	281 900	1 046	0,01
HUYA Inc	5 463	825	0,01
DouYu International Holdings Ltd	8 286	485	0,00

Summa Kommunikation	1 591 834	13,72	
----------------------------	------------------	--------------	--

Power Grid Corp of India Ltd	1 022 280	27 335	0,24
Energy Absolute PCL (foreign shares)	1 624 800	26 447	0,23
CGN Power Co Ltd	9 321 612	17 759	0,15
Adani Green Energy Ltd	108 956	14 102	0,12
Beijing Enterprises Water Group Ltd	3 641 864	11 791	0,10
SABESP	182 550	11 381	0,10
Interconexion Eletrica SA	80 663	4 092	0,04
Adani Total Gas Ltd	16 730	1 963	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd	59 000	301	0,00

Summa Samhällsservice	115 171	0,99	
------------------------------	----------------	-------------	--

Summa Aktier	11 540 185	99,46	
---------------------	-------------------	--------------	--

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	23 703	79	0,00

Summa Övriga obligationer	79	0,00	
----------------------------------	-----------	-------------	--

Summa Räntebärande värdepapper	79	0,00	
---------------------------------------	-----------	-------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	11 540 264	99,46	
--	-------------------	--------------	--

Summa Portföljinhav	11 540 264	99,46	
----------------------------	-------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	62 479	0,54	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	11 602 744	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
Taiwan Semiconductor	6,34
Alibaba Group Holding Ltd	5,35
Tencent Holdings	5,34

Samsung Electronics	4,38
Ping An Insurance Group	0,83
JD.com Inc	0,81
Housing Development Finance	0,70
Baidu Inc	0,69
Banco Bradesco SA	0,64
Icici Bank	0,60
Unilever NV	0,58
Itausa-Investimentos	0,51
Cia Siderurgica Nacional SA	0,49
Bank Of China	0,49
Celltrion	0,48
LG Chem	0,48
UNI-President Enterprises	0,45
Bajaj Finserv Ltd	0,39
Hyundai Motor Co	0,39
Chunghwa Telecom	0,36
LG Household & Health	0,34
BYD CO H	0,32
Banco Santander SA	0,31
Bharti Enterprises Ltd	0,30
Anglo American PLC	0,30
Nan Ya Plastic corp	0,28
China Life Insurance Group Co	0,28
Nestle	0,27
Banco Brasil	0,27
United Microelectronics	0,27
China Resources National Corp	0,26
Grasim Industries Ltd	0,25
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,25
Amorepacific Corp	0,25
Kingboard Chem. Holdings	0,23
Legend Holdings Corp	0,20
China COSCO Shipping Corp Ltd	0,19
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,17
Bancolombia S.A.	0,16
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,16
Far Eastern New Century	0,16
State Bank of India	0,16
People's Insurance Company of China Ltd	0,15
China Everbright Group Ltd	0,15
CRRC Group Co Ltd	0,14
BTG Pactual Group	0,14
Tata Motors	0,14
Hong Leong Co Malaysia Bhd	0,13
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,13
CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,12
Mahindra & Mahindra	0,11
Standard Bank Group Ltd	0,11
CIMB Group Holdings Berhad	0,10
China State Construction Engineering Corp	0,10
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,10
WISTRON CORP	0,09
Grupo de Inversiones Suramericana	0,09
Britannia Industries Ltd	0,09
Ayala Land	0,08
YY Inc	0,06
Samsung Life Insurance Co	0,06
Agile Property	0,05
MINOR INTERNATIONAL PCL	0,04
Sinar Mas Group PT	0,04
IMPERIAL HOLDINGS	0,02
Srisawad Corp PCL	0,02
Yes Bank Ltd	0,01

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	364 948	374 846
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,15	3,94
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,15	3,96

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	1 447
1-3 månader	-	941
3 månader- 1 år	-	-
3 månader - 1 år	-	1 042
> 1 år	-	169 706
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	364 948	234 788

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
French Republic Bond AA2, EUR	104 738	26 138
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	94 539	71 252
U.S T-Notes AAA, USD	55 015	22 537
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	53 111	234 788
Republic of Austria Bond AA1, EUR	24 899	13 100
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	24 241	10 563
U.S T-Bonds AAA, USD	15 782	8 563
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	15 339	14 987
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 868	3 459
U.S T-Bills, USD	3 704	2 101
Republic of Finland Bond AA1, EUR	220	438
Summa erhållna säkerheter	396 458	407 925

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
French Republic Bond AA2, EUR	104 738	26 138
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	94 539	71 252
U.S T-Notes AAA, USD	55 015	22 537
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	53 111	234 788
Republic of Austria Bond AA1, EUR	24 899	13 100
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	24 241	10 563
U.S T-Bonds AAA, USD	15 782	8 563
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	15 339	14 987
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 868	3 459
U.S T-Bills, USD	3 704	2 101
Summa erhållna säkerheter	396 237	407 487

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	1 301	624

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 350	1 182
1-3 månader	6 028	541
3 månader - 1 år	15 520	762
> 1 år	319 448	217 568
Obestämd löptid	53 111	209 772

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Citigroup Global Markets Limited, UK	112 922	37 941
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	59 906	21 646
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	45 564	161 863
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	41 005	17 651
UBS AG London Branch, UK	32 533	28 692
Merrill Lynch International, UK	21 025	8 820
HSBC Bank PLC, UK	14 872	5 070
UBS Securities LLC, US	14 515	54 300
J.P. Morgan Securities PLC, UK	12 169	16 680
Merrill Lynch International, US	5 015	5 495
The Bank of Nova Scotia, UK	3 675	16 687
Societe Generale London Branch, UK	1 748	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	343 347	173 137
Aktier	53 111	234 788
Summa erhållna säkerheter	396 458	407 925

GodFond Sverige & Världen

GodFond Sverige & Världen är en hållbar, väldiversifierad indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher olika branscher på den svenska och globala aktiemarknaden.

Fonden investerar normalt 50 procent i svenska aktier och 50 procent i utländska aktier, inklusive tillväxtmarknader, i bolag inom många branscher och länder. Fonden väljer även in bolag med högt hållbarhetsbetyg. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den svenska och globala aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden har per 1 januari 2021 bytt jämförelseindex till 50 % Stockholmsbörsen benchmark index (SBXCAP) och 50 % MSCI All Country World Index.

Fondens utveckling

GodFond Sverige & Världen avkastade 18,45 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,22 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 307 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 395 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 99 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Investor AB-B	43 431	3,1
Ericsson LM-B SHS	36 948	2,6
Atlas Copco AB	35 855	2,6
Volvo B	32 675	2,3
Assa Abloy B	27 211	1,9

Fondfakta

Startdatum:	2009-04-21
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	522-2997
PPM-nr:	201111
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,85 %

0,85 %

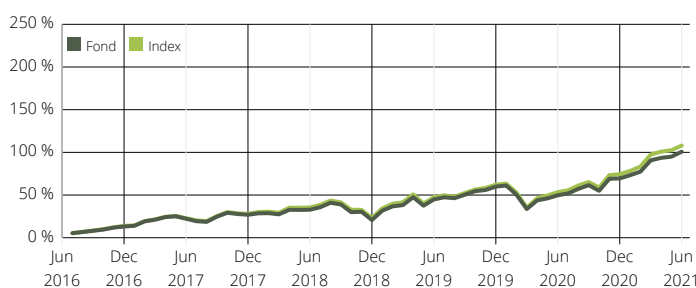
Jämförelseindex

MSCI All Country World Index	50,0 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	50,0 %

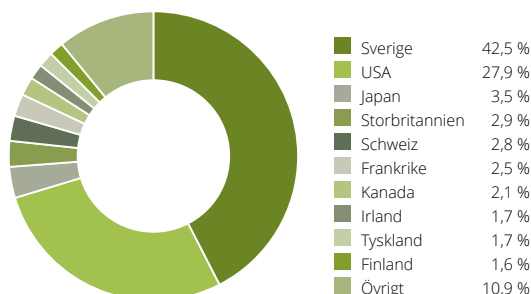
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Sedan årsskiftet övervikts bolag med högt hållbarhetsbetyg och bolag med lågt hållbarhetsbetyg underviktas. Exkluderade bolag bidrog negativt till den relativa avkastningen med -0,2 % och undervikt i spelbolag bidrog mest negativt. Bolag med högt hållbarhetsbetyg bidrog också negativt med -0,2 %. Däremot gav övriga aktier ett positivt bidrag om +0,2 %. På sektornivå var det hälsovård, finans och IT som bidrog mest positivt med cirka +0,2 % vardera. Sällanköpsvaror bidrog däremot negativt med -0,4 % följt av energi med -0,3 %. Fondens valutaexponering bidrog sammantaget varken positivt eller negativt till fondens relativa avkastning under perioden. Nvidia och Bridgestone var de två enskilda bolag som gav de största positiva bidragen med +0,1 % vardera. Fonden är inte investerad i Tesla vilket också bidrog positivt med +0,1 %. Det klart största negativa bidraget från en enskild aktie kom från det exkluderade svenske spelbolaget Evolution Gaming Group (-0,4 %). Fondens övervikt i lösningsbolagen Getlink, Vestas och Daikin bidrog också negativt med cirka -0,1% vardera.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

Den globala återöppningen förväntas fortsätta under det andra halvåret till följd av vidare vaccinering och därmed normalisering. Framför allt industriländerna inklusive Sverige väntas uppnå flockimmunitet, trots att nya mutationer fortsätter att dyka upp, medan stora delar av tillväxtländerna ligger efter i vaccineringsprocessen. De är dock mindre viktiga för den globala BNP-återhämtningen. Vi ser fortsatt positivt på utsikterna för såväl globala som svenska aktier. Inflationsoron kan potentiellt återkomma under det andra halvåret om arbetslösheten faller samtidigt som lönetillväxten ökar men de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen gör det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder. Eftersom fonden till största del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator GodFond Sverige & Världen



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	194 980	51 548
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-75	-103
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	109	244
Ränteutgifter	69	127
Utdelningar	19 505	16 822
Valutakursvinster och -förluster netto	-69	-442
Summa intäkter och värdeförändring	214 518	68 196

Kostnader

Förvaltningskostnader	-5 459	-8 317
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-4
- varav ersättning till fondbolaget	-5 326	-8 142
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-133	-170
Räntekostnader	-32	-38
Övriga kostnader	-394	-112
Summa kostnader	-5 884	-8 467

Årets resultat	208 635	59 729
-----------------------	----------------	---------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 388 383	1 084 904
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 388 383	1 084 904
Bankmedel och övriga likvida medel	4 604	2 930
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 294	962
Övriga tillgångar	257	17 145
Summa tillgångar	1 396 538	1 105 942

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-39	-53
Övriga skulder	-1 045	-17 824
Summa skulder	-1 084	-17 877

Fondförmögenhet (Not 2)	1 395 454	1 088 065
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	61 364	36 719
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	66 630	40 454

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	1 088 065	1 054 076
Andelsutgivning	133 880	130 255
Andelsinlösen	-35 126	-155 995
Resultat enligt resultaträkning	208 635	59 729

Fondförmögenhet vid periodens slut	1 395 454	1 088 065
---	------------------	------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	1 395	1 088	1 054	830	1 048	932	850	877	776	689
Andelsvärde, kr andelsklass A	389,84	329,12	310,45	234,42	246,47	219,76	195,83	191,97	160,39	133,08
Andelsvärde, kr andelsklass B	-	-	-	-	-	-	-	-	157,18	133,08
Antal utestående andelar, tusental andelsklass A	3 580	3 306	3 395	3 541	4 254	4 239	4 340	4 571	4 818	5 153
Antal utestående andelar, tusental andelsklass B	-	-	-	-	-	-	-	-	20	22
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,3
Total avkastning, %	18,4	6,0	32,4	-4,9	12,2	12,2	2,0	19,6	20,5	13,0
Index inkl. utdelning %	19,2	7,6	31,7	-3,8	12,2	13,6	2,2	20,5	22,1	13,5

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,8	17,0	13,7	10,8	8,6	14,3	13,7	6,7	8,5	12,3
Totalrisk jämförelseindex, %	15,1	17,3	13,7	10,5	8,5	14,0	13,4	6,6	8,4	11,4
Aktiv risk (tracking error), %	1,0	1,0	0,9	0,9	0,7	0,7	0,4	0,6	0,7	1,3
Sharpe kvot	1,2	1,1	0,9	0,4	1,5	0,5	0,8	2,9	-	-
Active share, %	33,8	33,1	36,5	35,9	34,8	36,3	28,2	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	17,7	18,5	12,2	3,3	12,2	7,0	10,5	20,1	0,0	0,0
5 år, %	15,0	10,9	10,1	7,9	13,1	13,3	7,9	10,2	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85
Transaktionskostnader, tkr	219	138	151	96	30	116	90	176	-	-
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,87	0,87	0,87	0,88	0,87	0,88	0,86	0,86	0,85	0,85
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	100,34	83,87	103,31	90,58	94,74	89,33	92,20	91,84	95,01	92,00
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	6,28	5,89	6,09	5,76	5,86	5,87	5,45	5,87	5,87	5,58

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,3	0,2	0,2	0,1	0,6
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt GodFond Sverige & Världen per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	82 882	16 825	1,21
Amazon Com	463	13 622	0,98
Electrolux B	34 147	8 103	0,58
ZALANDO SE (SEK)	6 579	6 803	0,49
Husqvarna B	52 156	5 930	0,42
Bridgestone	14 100	5 492	0,39
Alibaba Group Holding Ltd	17 888	4 334	0,31
Thule Group AB	10 471	3 973	0,28
Dometic Group AB	25 531	3 721	0,27
Home Depot	1 348	3 676	0,26
Lear Corp	2 095	3 140	0,23
MIPS AB	3 668	2 700	0,19
Pandox AB	17 954	2 557	0,18
Continental	1 952	2 454	0,18
Autoliv Inc (SDR)	2 888	2 432	0,17
Starbucks Corp	2 518	2 408	0,17
Shimano	1 166	2 367	0,17
JM AB	7 741	2 291	0,16
Sony Group Corporation	2 500	2 083	0,15
Target Corporation	950	1 964	0,14
Bilia A	10 582	1 919	0,14
Bygghemma Group First AB	11 093	1 836	0,13
Giant Manufacturing Co Ltd	16 000	1 564	0,11
NIKE Inc - B	1 183	1 563	0,11

NIO Inc	3 011	1 370	0,10
Sekisui Chemical	8 900	1 302	0,09
McDonald's Corp	638	1 260	0,09
Yum China Holdings Inc	2 029	1 150	0,08
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 099	1 134	0,08
AcadeMedia AB	13 903	1 123	0,08
Meituan Dianping	3 000	1 059	0,08
Lowe's Cos Inc	637	1 057	0,08
Sekisui House	5 900	1 036	0,07
Nordstrom	3 297	1 031	0,07
Titan Co Ltd	5 090	1 015	0,07
Prosus NV	1 143	956	0,07
Hyundai Mobis	412	914	0,07
Bonava AB	9 321	878	0,06
Yadea Group Holdings Ltd	45 511	837	0,06
Coway Co Ltd	1 381	825	0,06
Best Buy	835	821	0,06
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	781	809	0,06
Gildan Activewear	2 557	808	0,06
Booking Holdings Inc	41	767	0,05
KERING	100	747	0,05
Ford Motor Co	5 878	747	0,05
Essilor International	465	734	0,05
Marriott Intl	583	681	0,05
LG Electronics	546	678	0,05
Kingfisher	15 609	672	0,05
Fast Retailing	100	644	0,05
WAYFAIR INC- CLASS A	238	643	0,05
BYD CO H	2 500	639	0,05
Expedia Group Inc	432	605	0,04
Magazine Luiza SA	16 384	591	0,04

Pinduoduo Inc	508	552	0,04	Sysco Corp	1 379	917	0,07
Aramark	1 718	547	0,04	General Mills	1 623	846	0,06
Asics Corp	2 500	542	0,04	BARRY CALLEBAUT AG-REG	42	835	0,06
Etsy Inc	307	540	0,04	Kao Corp	1 500	790	0,06
Lojas Renner	7 132	538	0,04	Hershey Foods Common	502	748	0,05
Koito Manufacturing Co Ltd	1 000	532	0,04	Colgate Palmolive	1 047	728	0,05
Compass Group PLC	2 924	526	0,04	Magnit PJSC (GDR)	5 805	720	0,05
Yum! Brands Inc	520	512	0,04	Walgreens Boots Alliance Inc	1 593	717	0,05
Airbnb Inc	389	509	0,04	Coca-Cola HBC AG (GBP)	2 251	695	0,05
Nikon	4 800	438	0,03	LG Household & Health	35	468	0,03
PVH CORP	468	431	0,03	Loblaw	725	382	0,03
Hankook Tire CO Ltd	1 077	423	0,03	Campbell Soup	875	341	0,02
Flight Centre	4 431	422	0,03	Associated British Foods	1 060	278	0,02
JD.com Inc	589	402	0,03	Carrefour	1 404	236	0,02
VF Corp	553	388	0,03	Cia Brasileira de Distribuicao	3 469	229	0,02
Stellantis NV	2 187	367	0,03	Henkel AG & Co KGaA (pref)	244	220	0,02
Carvana Co	130	336	0,02	Henkel AG & KGAA	250	197	0,01
TAL Education Group	1 463	316	0,02	Sendas Distribuidora SA	882	130	0,01
Adidas AG	95	302	0,02	LG Household & Health Care Ltd	19	110	0,01
Feng TAY Enterprise Co Ltd	3 960	297	0,02	Amorepacific Group	112	54	0,00
Lululemon Athletica Inc.	94	293	0,02	Ajinomoto	200	44	0,00
MercadoLibre Inc	22	293	0,02	Summa Dagligvaror		64 147	4,60
Start Today Co Ltd	1 000	291	0,02	Investor AB-B	220 180	43 431	3,11
New Oriental Edu. & Technol. Grp Inc	4 120	289	0,02	EQT AB	71 788	22 297	1,60
Mohawk Industries	175	288	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken A	157 032	17 360	1,24
Sharp	2 000	282	0,02	Svenska Handelsbanken A	157 122	15 172	1,09
Roku Inc	64	251	0,02	Nordea Bank Abp	147 224	14 025	1,01
TJX Cos Inc/The	428	247	0,02	Investment AB Kinnevik (B)	28 312	9 700	0,70
HelloFresh SE	288	239	0,02	Industrivaerden C	23 699	7 423	0,53
Sodexo	270	216	0,02	Investor AB-A	25 008	4 885	0,35
Delivery Hero AG	190	215	0,02	J.P Morgan Chase and Co	3 002	3 993	0,29
Veoneer Inc	1 067	211	0,02	Bank of America Corp	8 772	3 093	0,22
Vail Resorts Inc	76	206	0,01	L E Lundbergforetagen AB - B	4 928	2 721	0,20
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	1 000	188	0,01	Industrivaerden A	7 399	2 462	0,18
Chewy Inc	268	183	0,01	DnB	11 398	2 125	0,15
Peloton Interactive Inc	148	157	0,01	DBS Group Holdings Limited	10 100	1 916	0,14
Daimler	180	137	0,01	S&P Global Inc	540	1 896	0,14
Lojas Americanas SA (pref)	3 733	137	0,01	Morgan Stanley	2 395	1 878	0,13
Nien Made Enterprise Co Ltd	1 000	127	0,01	Goldman Sachs	550	1 785	0,13
Woolworths Holdings Ltd	3 737	121	0,01	Royal Bank of Canada	1 928	1 672	0,12
Newell Brands Inc	497	117	0,01	Citigroup	2 710	1 640	0,12
eBay Inc	191	115	0,01	AIA Group Ltd	15 200	1 615	0,12
Vipshop Holdings Ltd	564	97	0,01	Metlife	2 723	1 394	0,10
Hanssem Co Ltd	91	71	0,01	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 387	1 352	0,10
CJ ENM Co Ltd	48	67	0,00	Toronto - Dominion Bank (CAD)	2 152	1 291	0,09
Faurecia	37	16	0,00	Aon Corp	612	1 250	0,09
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	1 562	9	0,00	National Australian Bank	7 420	1 249	0,09
HLB Inc	34	9	0,00	Cathay Financial Holding Co Ltd	69 304	1 147	0,08
Summa Sällanköpsvaror	145 079	10,40		Capital One Financial	845	1 118	0,08
Essity AB	60 383	17 137	1,23	IGM Financial Inc	3 638	1 099	0,08
Nestle	5 101	5 438	0,39	Northern Trust Corporation	1 107	1 095	0,08
Mowi ASA	22 907	4 986	0,36	American Express	766	1 082	0,08
ICA Gruppen AB	7 298	2 907	0,21	Aflac Inc.	2 347	1 077	0,08
Procter & Gamble	2 477	2 858	0,20	Regions Financial	6 231	1 075	0,08
Pepsico Inc	2 210	2 800	0,20	T Rowe Price Group Inc	619	1 048	0,08
L'Oreal SA	689	2 626	0,19	UBS Group AG	7 733	1 013	0,07
Aarhuskarlshamn AB	13 125	2 517	0,18	Westpac Banking Corp	6 104	1 011	0,07
Unilever GB	4 783	2 392	0,17	Bank of Nova Scotia	1 801	1 003	0,07
Coca-Cola	3 896	1 803	0,13	PNC Financial Services	593	967	0,07
Mondelez International Inc	3 366	1 797	0,13	Power Corp. of Canada	3 550	961	0,07
Danone	2 456	1 479	0,11	Progressive Corp	1 115	936	0,07
Axfood AB	5 889	1 394	0,10	Hong Kong Exchanges & Clearing	1 800	917	0,07
Reckitt Benckiser	1 662	1 256	0,09	Bank of New York Mellon	2 088	915	0,07
Orkla	11 937	1 040	0,07	Discover Financial Services	893	903	0,06
Estee Lauder Cos A	376	1 023	0,07	Housing Development Finance	3 085	879	0,06
Shiseido	1 600	1 007	0,07	Axa	4 035	875	0,06

American International Group	2 146	874	0,06	Elekta B	29 688	3 681	0,26
Charles Schwab Corp	1 343	836	0,06	United Health Group	1 022	3 500	0,25
Bancolumbia SA (ADR)	3 348	825	0,06	Mettler-Toledo International A	282	3 341	0,24
Aust & Nz Bank Group	4 403	796	0,06	Merck	1 958	3 211	0,23
Hartford Financial Services	1 446	766	0,05	Roche Holding Genuss	959	3 093	0,22
Bank of Montreal	813	713	0,05	Anthem Inc	879	2 870	0,21
Gjensidige Forsikring ASA	3 730	704	0,05	Swedish Orphan Biovitrum AB	17 329	2 704	0,19
FUBON FINANCIAL HOLDING	31 000	703	0,05	AddLife AB	9 888	2 601	0,19
Prudential	4 237	688	0,05	Thermo Fisher Scientific Inc	553	2 386	0,17
Voya Financial Inc	1 288	677	0,05	Pfizer	7 122	2 385	0,17
Sun Life Financial Inc	1 513	668	0,05	Medtronic PLC	2 234	2 372	0,17
CME Group Inc/IL	356	648	0,05	Eli Lilly & Co	1 190	2 336	0,17
Allianz SE	303	646	0,05	Vitrolife AB	6 195	2 203	0,16
TRUIST FINANCIAL CORP	1 283	609	0,04	Koninklijke Philips	5 107	2 165	0,16
Intercontinental Exchange Inc	599	608	0,04	Novo-Nordisk B	2 944	2 110	0,15
Banco Santander Chile (ADR)	3 556	604	0,04	CELLINK AB	4 843	2 054	0,15
Prudential Financial Inc	686	601	0,04	Merck & Co	3 033	2 017	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	2 200	598	0,04	Medicover AB	7 773	1 823	0,13
Aegon NV	16 086	571	0,04	Abbvie	1 881	1 812	0,13
Poste Italiane SpA	4 688	530	0,04	Abbott Laboratories	1 816	1 800	0,13
Legal & General Group	16 845	513	0,04	Bristol-Myers Squibb	2 945	1 683	0,12
State Street	712	501	0,04	Sartorius Stedim Biotech	407	1 647	0,12
Allstate Corp	433	483	0,03	Sectra AB Shares B	2 405	1 593	0,11
Samsung Life Insurance Co	756	458	0,03	BIOTAGE AB	7 170	1 453	0,10
HSBC Holdings (GBP)	9 225	455	0,03	Sanofi	1 586	1 421	0,10
Marsh & McLennan Cos	376	452	0,03	Sonova Holding AG	439	1 413	0,10
Hang Seng Bank	2 600	444	0,03	Agilent Technologies	1 114	1 408	0,10
3I Group	3 125	433	0,03	Cigna Corp	621	1 259	0,09
Aviva PLC	8 677	416	0,03	Lonza Group	201	1 220	0,09
CNP Assurances	2 854	415	0,03	Illumina Inc	266	1 076	0,08
SVB Financial Group	87	414	0,03	Resmed Inc	484	1 020	0,07
Nomura Holdings	9 200	403	0,03	Moderna Inc	506	1 017	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	14 025	402	0,03	GlaxoSmithkline	5 969	1 001	0,07
BOC Hong Kong Holdings	13 500	392	0,03	Becton Dickinson & Co	442	919	0,07
Mitsubishi UFJ Holdings Group	8 400	388	0,03	Arjo AB	10 402	917	0,07
T&D HOLDINGS	3 500	387	0,03	Humana Inc	239	905	0,06
Barclays Bank	18 638	377	0,03	Amgen	407	848	0,06
Athene Holding Ltd	648	374	0,03	Biogen Inc	285	844	0,06
Suncorp Group Holding	5 244	374	0,03	Eisai	900	758	0,05
MSCI Inc	74	337	0,02	Edwards Lifescienc	849	752	0,05
Fifth Third Bancorp	991	324	0,02	Baxter International	1 068	735	0,05
Invesco Ltd USA	1 405	321	0,02	CVS Health	1 025	731	0,05
Mizuho Financial Group	2 590	317	0,02	Eurofins Scientific SE	742	725	0,05
Credit Suisse Group RG	3 532	317	0,02	ZOETIS INC	453	722	0,05
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	14 498	276	0,02	Wuxi Biologics Cayman Inc	4 500	705	0,05
Banco Santander Brasil SA	3 273	226	0,02	Gilead Sciences Inc	1 174	691	0,05
Ally Financial Inc	493	210	0,02	Intuitive Surgical	83	653	0,05
Swiss Re Ltd	245	189	0,01	Astellas PharmaR	4 100	611	0,04
Muenchener Rueckversicherungs RG	80	187	0,01	SYSMEX Corporation	600	610	0,04
Overseas-Chinese Bank	2 330	177	0,01	McKesson Corp	342	559	0,04
Ping An Insurance Group	2 000	168	0,01	Exact Sciences Corp	516	549	0,04
China Everbright Bank Co Ltd	46 245	161	0,01	Daiichi Sankyo	2 700	498	0,04
Hana Financial Holdings	390	136	0,01	CSL Ltd	269	493	0,04
M&G PLC	4 237	115	0,01	Xvivo Perfusion AB	1 366	478	0,03
Amp Ltd.	15 357	111	0,01	M3 INC	700	438	0,03
Standard Chartered	1 971	107	0,01	DexCom Inc	104	380	0,03
Singapore Exchange	1 000	71	0,01	Smith & Nephew	2 043	377	0,03
Yes Bank Ltd	45 088	70	0,01	Align Technology Inc	72	376	0,03
Bajaj Finance Ltd	88	61	0,00	10X Genomics Inc	199	333	0,02
Nedbank Group	406	42	0,00	HCA Healthcare Inc.	177	313	0,02
China Pacific Insurance Gr H	1 200	32	0,00	Horizon Therapeutics Plc	381	305	0,02
Ing-Groep	183	21	0,00	Genscript Biotech Corp	8 000	299	0,02
Summa Finans		212 469	15,23	Alnylam Pharmaceuticals Inc	184	267	0,02
Astrazeneca (SEK)	15 304	15 743	1,13	Samsung Biologics Co Ltd	40	255	0,02
Getinge Industrier B	19 664	6 348	0,45	Cooper Cos	75	254	0,02
Danaher Corp	1 759	4 037	0,29	Oncopeptides AB	2 664	249	0,02
				Celltrion Healthcare Co Ltd	267	235	0,02

Attendo AB	5 617	220	0,02	Sunrun Inc	2 643	1 261	0,09
IDEXX Laboratories Inc	40	216	0,02	Siemens	898	1 217	0,09
Seagen Inc	155	209	0,01	Johnson Controls International plc	2 035	1 194	0,09
Boston Scientific	563	206	0,01	Volvo A	5 601	1 189	0,09
Camurus AB	952	204	0,01	Rockwell Automation Inc	475	1 162	0,08
BioGaia AB - B	423	201	0,01	Masco	2 268	1 143	0,08
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	40	191	0,01	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	1 600	1 126	0,08
DiaSorin SpA	114	184	0,01	Illinois Tool Works	588	1 124	0,08
Takeda Pharmaceutical	600	172	0,01	Geberit AG Reg	154	989	0,07
Chugai Pharmaceutical	500	170	0,01	Ferguson PLC	829	984	0,07
Teladoc Health Inc	117	166	0,01	Manpower Group	918	934	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc	88	152	0,01	Central Japan Railway	700	909	0,07
Ono Pharma	600	115	0,01	Eolus Vind AB	4 502	905	0,06
Viartis Inc	883	108	0,01	3M CO	532	904	0,06
Hanmi Pharm Co Ltd	42	107	0,01	Deutsche Post	1 551	902	0,06
3SBio Inc	9 500	100	0,01	CNH Industrial NV	5 783	817	0,06
SINOPHARM GROUP CO H	3 600	92	0,01	Fuji Electric Co Ltd	2 000	800	0,06
Celltrion	43	88	0,01	Plug Power Inc	2 617	765	0,05
Organon & Co	303	78	0,01	WW Grainger Inc	188	704	0,05
Hansa Biopharma AB	455	68	0,00	Legrand	773	700	0,05
Sillajen Inc	568	14	0,00	AGC Inc	1 800	646	0,05
Hanmi Science Co ltd	16	9	0,00	JB Hunt Transport Services Inc	458	638	0,05
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	400	5	0,00	Seibu Holdings Inc	5 800	582	0,04
Celltrion Pharm Inc	2	2	0,00	Electrolux Professional AB-B	9 540	579	0,04
Summa Hälsovård	115 665	8,29		Finning International	2 538	569	0,04
Atlas Copco AB	68 426	35 855	2,57	Kubota	3 200	554	0,04
Volvo B	158 694	32 675	2,34	Xinjiang Goldwind S&T Co Ltd	40 800	545	0,04
Assa Abloy B	105 549	27 211	1,95	Komatsu	2 400	510	0,04
Sandvik	104 521	22 848	1,64	Uber Technologies Inc	1 169	501	0,04
ABB (SEK)	66 861	19 410	1,39	Investment AB Latour - B	1 676	471	0,03
Atlas Copco AB	39 850	17 932	1,29	Nabtesco Corp	1 400	453	0,03
Nibe Industrier	170 132	15 315	1,10	Dai Nippon Printing	2 500	452	0,03
Epiroc AB	67 847	13 230	0,95	Vinci	481	439	0,03
Waste Mangement	9 828	11 776	0,84	Odakyu Electric Railway	2 000	432	0,03
Skanska B	48 322	10 969	0,79	Rumo SA	13 095	427	0,03
SKF	42 244	9 205	0,66	TOPPAN INC	2 500	344	0,02
Alfa Laval AB	28 020	8 470	0,61	Hitachi Constr. Machine	1 300	340	0,02
GETLINK	59 542	7 941	0,57	IHS Markit Ltd	339	327	0,02
Republic Services	7 465	7 023	0,50	Ballard Power Systems Inc (CAD)	2 081	323	0,02
Epiroc AB	34 102	5 727	0,41	Havells India Ltd	2 743	309	0,02
Vestas Wind System	16 970	5 666	0,41	NCC AB - B	2 025	296	0,02
Securitas B	37 252	5 033	0,36	Adecco Group AG	333	194	0,01
Daikin Industries	3 000	4 783	0,34	AMERCO	38	192	0,01
Waste Connections Inc	3 929	4 013	0,29	Osram Licht	325	176	0,01
Indutrade AB	17 571	3 848	0,28	Keisei Electric Railway	600	164	0,01
Trelleborg B	18 019	3 580	0,26	Hochtief	204	134	0,01
Sweco B	22 065	3 436	0,25	CCR S.A.	4 731	108	0,01
Xylem Inc	3 182	3 264	0,23	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	580	70	0,01
Kingspan Group	3 729	3 012	0,22	Summa Industri	346 855	24,86	
Schneider Electric	2 141	2 881	0,21	Ericsson LM-B SHS	343 508	36 948	2,65
Lifco AB	14 000	2 800	0,20	Apple Inc	19 185	22 471	1,61
MTR Corp Ltd	56 500	2 691	0,19	Microsoft	9 450	21 894	1,57
DSV	1 291	2 575	0,18	NVIDIA	1 590	10 880	0,78
Deere & Co	755	2 277	0,16	Visa Inc - Class A shares	5 120	10 238	0,73
Bravida Holding AB	17 554	2 173	0,16	Taiwan Semiconductor	42 585	7 777	0,56
TOTO Ltd	4 900	2 171	0,16	Sinch AB	46 270	6 663	0,48
Kurita Warrer Industries	5 200	2 136	0,15	Accenture PLC	1 904	4 800	0,34
United Parcel Services	1 127	2 004	0,14	Cisco Systems	9 912	4 493	0,32
Taiwan High Speed Rail Corp	204 000	1 872	0,13	Vmware Inc - Class A	3 245	4 439	0,32
East Japan Railway	2 800	1 710	0,12	Tokyo Electron	1 074	3 979	0,29
Thomson Reuters Corp	1 971	1 676	0,12	Nokia A	85 555	3 918	0,28
OWENS CORNING	1 991	1 667	0,12	Mastercard Inc	1 249	3 900	0,28
Brambles Ltd	20 461	1 503	0,11	PAYPAL HOLDINGS INC	1 534	3 824	0,27
Peab AB	13 252	1 401	0,10	Infineon	10 780	3 698	0,26
Trane Technologies plc	840	1 323	0,09	Adobe Inc	735	3 681	0,26
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	261 199	1 266	0,09	International Business Machines Corp	2 654	3 327	0,24

Autodesk	1 274	3 180	0,23	Trimble Inc	359	251	0,02
Infosys Limited	15 866	2 886	0,21	Innolux Corp	39 000	248	0,02
Palo Alto Networks Inc	816	2 589	0,19	Nexi SpA	1 232	231	0,02
Texas Instruments	1 549	2 547	0,18	Xiaomi Corp	6 800	202	0,01
Salesforce.Com Inc	1 155	2 413	0,17	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	61 000	193	0,01
Logitech	2 283	2 368	0,17	Cognizant Tech Solutions	312	185	0,01
Intel	4 604	2 210	0,16	Coupa Software Inc	82	184	0,01
Qualcomm	1 711	2 091	0,15	Splunk Inc	118	146	0,01
Square Inc	942	1 964	0,14	Lenovo Group	12 000	118	0,01
ServiceNow Inc	407	1 913	0,14	RingCentral Inc	46	114	0,01
Oracle Corporation	2 818	1 876	0,13	Datadog Inc	125	111	0,01
Applied Materials	1 537	1 872	0,13	Juniper Networks	397	93	0,01
Samsung Electronics	3 000	1 839	0,13	Nice Ltd	30	63	0,00
Shopify Inc	146	1 828	0,13	Summa IT		235 948	16,91
Wipro Ltd	28 912	1 815	0,13	Boliden Limited B	30 439	10 014	0,72
HP Inc	6 899	1 781	0,13	Billerudkorsnas AB	57 881	9 831	0,70
Okta Inc	819	1 714	0,12	Holmen B	23 713	9 160	0,66
SHIMADZU CORP	5 100	1 688	0,12	Svenska Celloulosa AB (B shs)	58 453	8 198	0,59
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 570	1 613	0,12	Linde PLC	2 089	5 165	0,37
Micronic Laser Systems	6 000	1 549	0,11	Smurfit Kappa Group PLC	9 143	4 242	0,30
Sap SE	1 264	1 523	0,11	International Paper	7 921	4 153	0,30
ASML Holding NV	258	1 516	0,11	Hexpol	30 099	3 181	0,23
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	15 787	1 470	0,11	Stora Enso OYJ-R	16 216	2 528	0,18
Crowdstrike Holdings Inc	654	1 406	0,10	West Fraser Timber Co Ltd	4 102	2 521	0,18
Hewlett Packard Enterprise Co	10 796	1 346	0,10	Steel Dynamics Inc	4 730	2 411	0,17
Samsung SDI	248	1 315	0,09	WestRock Co	4 684	2 132	0,15
SolarEdge Technologies Inc	527	1 246	0,09	Norsk Hydro	36 330	1 984	0,14
Vitec Software Group AB-B SH	3 349	1 186	0,08	Wheaton Precious Metals Corp	4 600	1 736	0,12
Stmicroelectronics	3 803	1 180	0,08	Fortescue Metals Group	10 254	1 537	0,11
Hon Hai Precision	31 452	1 081	0,08	Avery Dennison Corp	783	1 408	0,10
Broadcom Inc	261	1 064	0,08	Sherwin-Williams Co	588	1 370	0,10
Xinyi Solar Holdings Ltd	56 000	1 034	0,07	Antofagasta Plc	7 167	1 215	0,09
Zoom Video Communications Inc	308	1 019	0,07	Granges AB	9 933	1 181	0,08
SK Hynix Inc	985	954	0,07	Crown Holdings Inc	1 349	1 179	0,08
Enphase Energy Inc	584	917	0,07	Anglo American Platinum	1 124	1 110	0,08
Lite-On Technology	51 000	902	0,06	Upm-Kymmene	3 037	983	0,07
Advanced Micro Devices	1 069	859	0,06	Stora Enso	5 685	887	0,06
Alliance Data Systems Corp	950	846	0,06	Umicore	1 680	877	0,06
Intuit	197	826	0,06	Akzo Nobel	710	750	0,05
Citrix	789	791	0,06	Sibanye Stillwater Ltd	20 463	731	0,05
DocuSign Inc	320	765	0,05	Newmont Corp	1 264	685	0,05
Samsung Electro Mechanics	565	759	0,05	Evonik Industries AG	1 828	524	0,04
Fingerprint Cards AB B	23 222	758	0,05	Novozymes A/S (B shs)	750	484	0,03
Delta Electronics	8 102	754	0,05	Klabin SA	10 221	459	0,03
Lam Research Corp	125	696	0,05	Agnico	829	429	0,03
Oracle Corp Japan	1 000	655	0,05	Polyus PJSC-GDR	517	428	0,03
Arrow Electronics	671	653	0,05	NOVOLIPETSK METAL GDR	1 533	413	0,03
Automatic Data Processing	358	608	0,04	Yamana Gold Inc.	9 885	356	0,03
Workday Inc	274	559	0,04	Lundin Mining Corp	3 840	296	0,02
LG Innotek Co Ltd	324	549	0,04	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	42 000	273	0,02
Omron	800	543	0,04	NINE DRAGONS PAPER	23 000	252	0,02
Blackberry Ltd (CAD)	4 527	474	0,03	Polymetal International PLC	1 089	200	0,01
Atos SE	826	430	0,03	Christian Hansen Holding A/S	193	149	0,01
Seagate Technology Holdings PLC	519	390	0,03	Kumba Iron Ore	346	133	0,01
Micron Technology	503	366	0,03	Summa Material		85 568	6,13
Trade Desk Inc/The	540	357	0,03	Castellum	28 503	6 208	0,44
Canon	1 800	349	0,02	Weyerhaeuser Co (REIT)	15 587	4 588	0,33
Twilio Inc	100	337	0,02	Vornado Realty Trust (REIT)	10 513	4 196	0,30
MongoDB Inc	107	331	0,02	Fastighets AB Balder (B shs)	6 997	3 757	0,27
LG Display Co Ltd	1 761	328	0,02	Wihlborgs Fastigheter AB	19 388	3 600	0,26
Zscaler Inc	170	314	0,02	Fabege AB	25 389	3 486	0,25
HubSpot Inc	61	304	0,02	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	90 454	3 244	0,23
Samsung SDS Co Ltd	214	301	0,02	Kungsleden	31 290	3 242	0,23
Dynatrace Inc	587	293	0,02	Sagax AB	10 000	2 542	0,18
Adyen NV	13	272	0,02				
Worldline SA/France	329	263	0,02				
ASE Technology Holding Co Ltd	7 356	253	0,02				

Prologis Inc (REIT)	2 436	2 490	0,18	VODACOM GROUP	9 245	713	0,05
Gecina SA (REIT)	1 827	2 394	0,17	Publicis Groupe	1 205	659	0,05
American Tower Corp (REIT)	924	2 135	0,15	Deutsche Telecom	3 250	587	0,04
Nyfosa AB	13 167	1 523	0,11	Telenet Group Holding N.V.	1 702	548	0,04
City Developments	30 100	1 396	0,10	Orange	5 198	507	0,04
Atrium Ljungberg	5 658	1 103	0,08	Telefonica Brasil SA	6 664	477	0,03
First Capital Real Estate Inve	8 373	1 018	0,07	Baidu Inc	273	476	0,03
Wallenstam AB (B shs)	7 030	952	0,07	Pearson	4 633	454	0,03
Mirvac Group (REIT)	49 221	923	0,07	Telecom Italia S	95 086	431	0,03
Iron Mountain Inc (REIT)	2 515	910	0,07	Liberty Global PLC (C shs)	1 838	425	0,03
CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	60 958	811	0,06	Twitter Inc	644	379	0,03
ICADE (REIT)	1 066	787	0,06	Activision Blizzard	451	368	0,03
Daiwa House Industry	2 900	745	0,05	Pinterest Inc	521	352	0,03
CBRE Group Inc	1 016	745	0,05	ViacomCBS Inc	910	352	0,03
Capitaland	31 400	741	0,05	Kakao Corp	245	303	0,02
Welltower Inc	954	678	0,05	Telefonica	7 583	303	0,02
Catena AB	1 452	665	0,05	Telecom Italia Spa	66 769	284	0,02
British Land Co PLC (REIT)	11 215	656	0,05	Singapore Telecom	19 100	278	0,02
AvalonBay Communities Inc (REIT)	364	650	0,05	WPP Plc	2 354	271	0,02
Healthpeak Properties Inc	2 040	581	0,04	Zillow Group Inc	252	264	0,02
Swire Properties Ltd	17 200	438	0,03	BT Group	11 139	255	0,02
GPT Group (REIT)	13 274	418	0,03	Weibo Corp	566	255	0,02
Ventas Inc (REIT)	778	380	0,03	Cheil Communications	1 332	254	0,02
Link REIT (REIT)	4 500	373	0,03	Live Nation Entertainment Inc	337	252	0,02
Deutsche Wohnen SE	698	365	0,03	Lumen Technologies Inc	2 038	237	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield	478	354	0,03	Bharti Airtel Ltd	3 629	219	0,02
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	1 685	257	0,02	KDDI Corp	800	214	0,02
Boston Properties Inc (REIT)	262	257	0,02	Hellenic Telecommunications Org. SA	1 444	207	0,01
Azrieli Group	380	229	0,02	SK Telecom	84	204	0,01
Wharf	7 000	228	0,02	Netmarble Games Corp	177	180	0,01
Covivio (REIT)	298	218	0,02	Telefonica Deutschland Holding AG	6 648	150	0,01
Hysan Development	6 000	205	0,01	Discovery Inc - A	546	143	0,01
Ascendas Real Estate Invest. Tr. (REIT)	9 252	174	0,01	Tencent Music Entertainment Group	897	119	0,01
China Overseas Property Holdings Ltd	18 666	171	0,01	JOYY Inc	199	112	0,01
Hufvudstaden A	992	144	0,01	Naver Corporation	33	105	0,01
LendLease Group	1 604	118	0,01	Momo Inc	643	84	0,01
Vereit Inc	290	114	0,01	MultiChoice Group Ltd	1 192	84	0,01
Klepierre (REIT)	230	51	0,00	ADEVINTA ASA-B	191	31	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	50	0,00				
China Vanke Co Ltd	47	1	0,00				
Summa Fastigheter	61 309	4,39		Summa Kommunikation		92 318	6,62
Telia Co AB	238 855	9 072	0,65	American Water Works Co Inc	5 627	7 417	0,53
Facebook Inc	2 620	7 791	0,56	Suez	32 982	6 707	0,48
Alphabet Inc Class A	331	6 912	0,50	Severn Trent Water	14 884	4 398	0,32
Alphabet Inc	311	6 666	0,48	United Utilities Water PLC	36 004	4 145	0,30
Tencent Holdings Ltd	9 921	6 381	0,46	Essential Utilities Inc	4 951	1 935	0,14
Tele2 B	48 528	5 658	0,41	Verbund AG	1 600	1 260	0,09
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	13 543	4 588	0,33	Arise AB	19 801	864	0,06
Walt Disney	2 743	4 123	0,30	Adani Green Energy Ltd	4 586	594	0,04
Vodafone Group	232 779	3 337	0,24	SABESP	8 804	549	0,04
Comcast Corp A	6 101	2 975	0,21	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4 119	263	0,02
Telenor	20 072	2 894	0,21	Beijing Enterprises Water Group Ltd	80 000	259	0,02
Netflix Inc	539	2 435	0,17	Power Grid Corp of India Ltd	8 623	231	0,02
Nordic Entertainment Group AB	5 518	2 080	0,15	Meridian Energy Ltd	6 888	219	0,02
AT&T Inc	8 077	1 988	0,14	Elia Group SA/NV	205	185	0,01
BCE Inc.	4 413	1 863	0,13				
Verizon Communications	3 759	1 801	0,13	Summa Samhällsservice		29 025	2,08
Telus Corp	8 450	1 622	0,12				
China Mobile Ltd	27 000	1 444	0,10	Summa Aktier		1 388 383	99,49
Snap Inc	2 472	1 441	0,10				
Swisscom	251	1 227	0,09	Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 388 383	99,49
Softbank Group Corp	1 700	1 018	0,07				
Mobile TeleSystems OJSC (ADR)	12 684	1 004	0,07	Summa Portföljinhav		1 388 383	99,49
Modern Times Group B	8 268	958	0,07				
NetEase Inc	793	782	0,06	Övriga tillgångar och skulder		7 071	0,51
Schibsted B	2 017	719	0,05				

Total summa fondförmögenhet 1 395 454 100,00

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Atlas Copco	3,85
Investor	3,46
Volvo AB	2,43
ABB Ltd	1,39
Epiroc AB	1,36
AstraZeneca	1,13
Alphabet Inc	0,97
Industriverden AB	0,71
Taiwan Semiconductor	0,67
Electrolux	0,62
Zalando SE	0,49
Tencent Holdings	0,47
Vodafone Group PLC	0,29
Stora Enso Oyj	0,24
Roche Holding AG	0,23
Oracle Corporation	0,18
Pfizer	0,18
Unilever NV	0,17
Merck & Co	0,15
Power Corp Of Canada	0,15
China Everbright Group Ltd	0,10
Anglo American PLC	0,09
Liberty Global Inc	0,07
Telefonica SA	0,07
HSBC Holdings PLC	0,06
Banco Santander SA	0,06
Cie Financiere Richemont SA	0,06
Prudential plc	0,06
Schibsted ASA	0,05
Telecom Italia SpA	0,05
LG Household & Health	0,04
Henkel KGAA	0,03
Celltrion	0,02
Wheelock	0,02
Yes Bank Ltd	0,01

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	61 364	36 719
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,40	3,37
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,41	3,38

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	61 364	36 719

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	31 178	27 251

French Republic Bond AA2, EUR	11 445	2 435
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	11 427	6 707
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 925	1 138
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 910	518
Rebublic of Austira Bond AA1, USD EUR	2 642	-
U.S T-Notes AAA, USD	1 880	751
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	822	167
U.S T-Bills, USD	624	35
U.S T-Bonds AAA, USD	597	263
Republic of Finland Bond AA1, EUR	181	26
Republic of Austria Bond AA1, EUR	-	1 164

Summa erhållna säkerheter 66 630 40 454

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	31 178	27 251
FRENCH REPUBLIC BOND, AA2 EUR	11 445	-
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	11 427	6 707
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 925	1 138
French Republic Bond AA2, EUR	-	2 435
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 910	518
Rebublic of Austira Bond AA1, USD EUR	2 642	-
U.S T-Notes AAA, USD	1 880	751
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	822	167
U.S T-Bills, USD	624	35
U.S T-Bonds AAA, USD	597	263
Republic of Austria Bond AA1, EUR	-	1 164

Summa erhållna säkerheter 66 449 40 428

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	61	56

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	102	-
7 dagar- 1 månad	490	45
1-3 månader	460	51
3 månader - 1 år	2 594	53
> 1 år	31 806	13 053
Obestämd löptid	31 178	27 251

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	12 318	16 146
Societe Generale, New York Branch, US	9 731	1 822
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	6 769	6 610
The Bank of Nova Scotia, US	5 257	1 178
UBS Securities LLC, US	4 714	3 345
The Bank of Nova Scotia, UK	4 259	347
Citigroup Global Markets Limited, UK	4 205	1 019
HSBC Bank PLC, UK	3 903	319
UBS AG London Branch, UK	3 096	519
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	2 864	639
Merrill Lynch International, US	2 604	324
J.P. Morgan Securities PLC, UK	1 645	2 754
HSBC Bank LLC, US	-	13
Societe Generale London Branch, UK	-	405
Merrill Lynch International, UK	-	1 279

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	35 452	13 203
Aktier	31 178	27 251
Summa erhållna säkerheter	66 630	40 454

SPP FRN Företagsobligationsfond

SPP FRN Företagsobligationsfond är en hållbar, aktivt förvaltd räntefond som investerar företagsobligationer som är utställda av företag med hög kreditvärdighet, Investment Grade som uppvisar rating BBB- eller högre.

Fonden har små kurssvängningar och är i princip opåverkad av ränteförändringar och valutarörelser. Fonden placerar i företagsobligationer i svenska kronor med fokus på Norden och durationen hålls låg. Fonden placerar i så kallade FRN-obligationer. FRN-obligationer är obligationer där räntan normalt ändras var tredje månad.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fonden har per 1 juni 2020 bytt jämförelseindex till Solactive SEK FRN IG Corporate Index.

Fondens utveckling

SPP FRN Företagsobligationsfond avkastade 1,09 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 0,58 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 1 miljoner kronor och uppgick vid halvårsskiftet till 12 262 miljoner. Fonden hade ett nettoutflöde på 124 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
DNB Bank ASA 18/28 FRN SEK C SUB	489 066	4,0
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2027/01/30-GREEN	318 683	2,6
Landshypotek AB FRN 2026/02/05 COVID	309 703	2,5
BlueStep Bank AB FRN 2024/04/08	301 180	2,5
Castellum AB FRN 2026/05/06	271 899	2,2

Fondfakta

Startdatum:	2012-10-14
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Andreas Hålldahl, Helena Lindahl
Bankgiro:	882-2801
PPM-nr:	331686
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

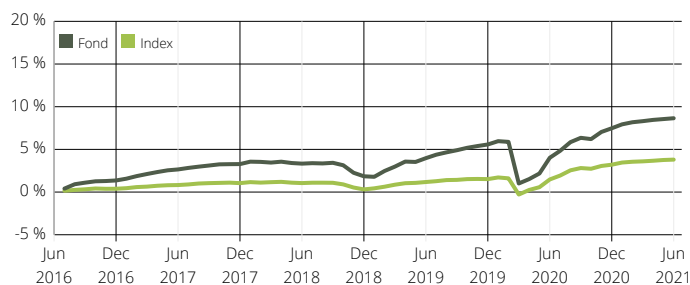
Jämförelseindex

Solactive SEK FRN IG Corporate Index

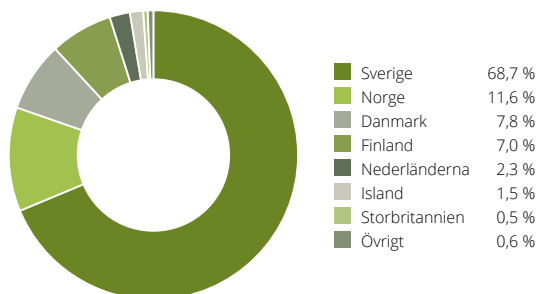
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade en mycket stark utveckling under det första kvartalet med stöd av kraftigt ihopsnävande spreadar då stora kapitalinflöden i kombination med stödköp av centralbanker pressade ned spreadarna. Takten stannade dock av i början av det andra kvartalet då de tryckts ner till extremt låga nivåer. Detta gjorde att fonden inte levererade lika stark avkastning under våren. Fondens placeringar i fastighetsobligationer utvecklades väl i det rådande klimatet under det första halvåret och gav ett betydande bidrag till fondens avkastning.

Marknadens utveckling

2021 inleddes med kraftigt ihopsnävande kreditspreadar under det första kvartalet och en stark utveckling för riskfyllda tillgångar som aktier och krediter med stöd av massiva centralbankstimulanser. Detta gällde även i Sverige där Riksbanken fortsatte att stimulera samtidigt som landets exportberoende ekonomi drog nytta av en spirande global återhämtning. En tilltagande global inflationsoro med utgångspunkt i USA gav dock samtidigt upphov till rejält stigande långräntenivåer. Detta tillsammans med förseningar för vaccinationsprogrammen och höga värderingar ledde till en global sättnings för riskfyllda tillgångar i slutet av det första kvartalet. Under det andra kvartalet återkom dock optimismen successivt då inflationstrycket bedömdes vara tillfälligt på grund av flaskhalsar i den globala produktionscykeln samtidigt som fortsatta vaccinationer möjliggjorde snabba återöppningar av många ekonomier. Även fortsatta centralbankstimulanser gav stöd till utvecklingen. Spreadarna fortsatte att snäva in även under våren om än i långsammare tempo än tidigare medan räntenivåerna utvecklades sidledes. En viss underliggande inflationsoro och frågetecken kring hur centralbankerna skall lyckas trappa ner sina massiva stimulanser på sikt utan att påverka den globala ekonomin alltför negativt kvarstod dock vid periodens slut.

Framtid

Framöver är det viktigt att hålla koll på eventuell stigande inflationsoro samt hur centralbankerna resonerar kring sina stimulansåtgärder. Även eventuella bakslag inom hanteringen av pandemin och återöppningen av den globala ekonomin kan komma att påverka fondens segment. Fonden är positionerad för att kunna agera om spreadarna skulle börja vidgas till följd av att centralbankerna presenterar besked om större nedtrappningar av sina obligationsköp. Om centralbankernas stimulanser tas bort är det troligt att detta skulle medföra en radikal minskning av marknadens riskapit.

Väsentliga risker

Fondens risk är framför allt kreditrisk. Fonden investerar i stora bolag i Norden med god kreditvärdighet som erhållit en Investment Grade rating, det vill säga BBB eller högre. Fonden investerar i obligationer som påverkas av ränteförändringar. Eftersom fondens genomsnittliga räntebindningstid är mycket låg, max ett år, påverkas fondens värde i låg grad av ränteförändringar (ränterisk). Fonden placerar även utanför Sverige och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat OTC-derivat för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator SPP FRN Företagsobligationsfond

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	84 025	46 471
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	9	-76
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-8 578	68 191
Ränteutgifter	98 469	203 874
Valutakursvinster och -förluster netto	7	-138
Summa intäkter och värdeförändring	173 931	318 321

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-25 192	-42 999
- varav ersättning till fondbolaget	-24 764	-42 109
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-54
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-428	-835
Räntekostnader	-13 130	-47 834
Övriga kostnader	0	-284
Summa kostnader	-38 322	-91 116

Årets resultat	135 609	227 205
-----------------------	----------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	12 152 936	11 947 706
Penningmarknadsinstrument	-	200 075
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	58 736	82 137
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	12 211 673	12 229 919
Bankmedel och övriga likvida medel	187 218	110 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	642	1 072
Övriga tillgångar	5 989	6 235
Summa tillgångar	12 405 522	12 347 945

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-27 177	-72 158
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-27 177	-72 158
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-290	-445
Övriga skulder	-116 056	-12 090
Summa skulder	-143 524	-84 693

Fondförmögenhet (Not 2)	12 261 998	12 263 252
--------------------------------	-------------------	-------------------

Poster inom linjen		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	32 220	14

Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
--	--	--

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
---	--	--

Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Fondförmögenhet vid årets början	12 263 252	9 610 273
Andelsutgivning	2 648 410	6 101 500
Andelsinlösen	-2 772 177	-3 663 938
Resultat enligt resultaträkning	135 609	227 205
Utdelning till andelsägare	-13 095	-11 787
Fondförmögenhet vid periodens slut	12 261 998	12 263 252

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	12 262	12 263	9 610	8 279	8 223	7 991	7 754	8 005	3 019	758
-andelsklass A	11 764	11 738	9 036	8 055	8 061	7 938	7 740	8 005	3 019	758
-andelsklass B	476	525	558	210	162	53	14	-	-	-
-andelsklass C	22	1	16	14	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	116,10	114,84	112,82	108,83	110,36	108,31	106,52	107,47	104,80	100,88
Andelsvärde, kr andelsklass B	103,90	105,41	106,20	104,01	107,08	106,69	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C	105,74	104,50	102,45	98,64	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	106 115	107 191	85 507	76 172	74 560	73 787	72 793	74 480	28 804	7 515
-andelsklass A	101 322	102 203	80 097	74 009	73 046	73 284	72 660	74 480	28 804	7 515
-andelsklass B	4 585	4 981	5 254	2 019	1 514	503	133	-	-	-
-andelsklass C	207	6	156	144	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	2,7	2,6	1,6	1,6	1,6	1,6	-	-	-	-
Total avkastning, %	1,1	1,8	3,7	-1,4	1,9	1,7	-0,9	2,5	3,9	0,9
Index inkl. utdelning %	0,6	1,7	1,2	-0,7	0,7	1,0	-0,5	0,8	1,3	0,4

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	3,9	3,9	1,1	0,9	0,8	1,0	0,8	0,5	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	1,7	1,7	0,5	0,4	0,3	0,5	0,5	0,1	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	2,2	2,3	0,7	0,5	0,6	0,7	0,5	0,4	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,7	0,8	1,6	1,2	3,2	0,8	0,9	5,4	-	-
Räntekänslighet, %	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2
Duration, år	0,1	0,1	0,1	-	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2
Spreadexponering, %	3,9	4,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,2	2,7	1,1	0,2	1,8	0,4	0,8	3,2	0,0	0,0
5 år, %	1,7	1,5	1,0	0,8	1,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	542	284	309	-	-	-	-	-	-	-
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	42,11	40,44	41,84	41,01	41,68	41,19	40,87	41,52	41,76	-
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,68	2,67	2,71	2,66	2,69	2,68	2,65	2,69	2,69	-

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,9	1,1	2,1	1,3	1,3	0,9	1,5	0,6	1,0	0,9
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP FRN Företagsoblig.fond per 2021-06-30

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Landshypotek AB FRN 2026/02/05 COVID	300 000 000	309 703	2,53
BlueStep Bank AB FRN 2025/10/08 COVID	112 000 000	115 533	0,94
Summa Säkerställda obligationer		425 236	3,47
DNB Bank ASA 18/28 FRN SEK C SUB	485 000 000	489 066	3,99
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2027/01/30-GREEN	315 000 000	318 683	2,60
BlueStep Bank AB FRN 2024/04/08	300 000 000	301 180	2,46
Castellum AB FRN 2026/05/06	260 000 000	271 899	2,22
Santander Consumer Bank AS 19/25 FRN SEK	260 000 000	265 568	2,17
Santander Consumer Bank AS 18/23 FRN SEK	225 000 000	227 555	1,86
Volvo Treasury AB FRN 2023/12/13	220 000 000	224 361	1,83

Akelius Residential Property AB FRN 2024/11/12	216 000 000	218 419	1,78
OP Corporate Bank plc FRN 2030/06/03	200 000 000	209 533	1,71
Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02	200 000 000	200 491	1,64
Spar Nord Bank A/S FRN 2026/05/26	200 000 000	200 331	1,63
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	196 000 000	199 730	1,63
Bank Norwegian ASA 19/23 FRN SEK	192 000 000	195 646	1,60
If P&C Insurance Holding Ltd 18/PERP FRN C SUB	190 000 000	192 490	1,57
Volvo Treasury AB FRN 2023/09/28	186 000 000	187 530	1,53
Tryg Forsikring A/S FRN PERP C SUB	183 000 000	187 476	1,53
Sagax AB 2.000% 2024/01/17	17 500 000	186 804	1,52
Resurs Bank AB FRN 2023/11/24	180 000 000	182 097	1,49
Resurs Bank AB FRN 2023/02/28	180 000 000	181 346	1,48
Sparbanken Sjuhärad AB FRN 2024/02/07	176 000 000	178 977	1,46
Volvofinans Bank AB FRN 2028/04/11 C SUB	176 000 000	178 935	1,46
Tryg Forsikring A/S FRN 2051/05/12	175 000 000	175 377	1,43
Jyske Bank A/S FRN 2031/03/24	175 000 000	175 287	1,43
Kungsleden AB FRN 2027/01/15 - GREEN	170 000 000	172 415	1,41

Fabege AB FRN 2024/04/12 - GREEN BOND	164 000 000	167 785	1,37
Nordea Bank AB FRN 2031/08/18	166 000 000	166 490	1,36
Intea Fastigheter AB FRN 2025/09/01	152 000 000	156 549	1,28
Sv. Fastighetsfinansiering FRN 2025/01/30 - GREEN	150 000 000	152 098	1,24
Atrium Ljungberg AB FRN 2023/10/26 - GREEN BOND	150 000 000	151 543	1,24
LeasePlan Corp NV FRN 2023/09/14	150 000 000	151 347	1,23
Volvofinans Bank AB FRN 2023/09/22	144 000 000	145 669	1,19
Mandatum Life Insurance Co Ltd 1.875% 2049/10/04	13 400 000	141 348	1,15
Fastighets AB Balder FRN 2027/04/13	140 000 000	139 983	1,14
Fabege AB FRN 2025/09/03 - GREEN BOND	136 000 000	139 720	1,14
Collector Bank AB FRN 2023/06/07	138 000 000	138 350	1,13
Municipality Finance PLC 4.5% VAR PERP C SUB	12 450 000	130 828	1,07
Vacse AB FRN 2028/03/24	128 000 000	128 217	1,05
Fastighets AB Balder FRN 2025/04/08	126 000 000	127 900	1,04
Heimstaden Bostad AB 1.375% 2027/03/03	12 000 000	126 800	1,03
Resurs Bank AB FRN 2024/06/14	120 000 000	120 103	0,98
SBAB Bank AB FRN 2030/06/03	114 000 000	119 531	0,97
Fabege AB FRN 2026/02/02 - GREEN BOND	118 000 000	118 127	0,96
Stora Enso OYJ FRN 2025/04/29- GREEN BOND	110 000 000	117 121	0,96
FastPartner AB FRN 2026/06/22	110 000 000	110 163	0,90
Sagax AB 2.250% 2025/03/13	10 000 000	108 594	0,89
Castellum AB FRN 2027/08/27	100 000 000	104 206	0,85
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2025/01/14	100 000 000	103 698	0,85
Kungsliden AB FRN 2024/09/17	102 000 000	103 029	0,84
Fabege AB FRN 2024/09/10 - GREEN BOND	100 000 000	101 410	0,83
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN SEK	100 000 000	100 559	0,82
Islandsbanki HF FRN 2024/03/26	100 000 000	100 139	0,82
Intea Fastigheter AB FRN 2026/03/12	100 000 000	99 998	0,82
Castellum AB FRN 2026/05/28	100 000 000	99 906	0,81
Atrium Ljungberg AB FRN 2024/04/02 - GREEN BOND	98 000 000	99 870	0,81
Länsförsäkringar Bank FRN PERP C SUB	96 000 000	98 318	0,80
Tryg Forsikring A/S FRN PERP C SUB	95 000 000	96 051	0,78
Compactor Fastigheter AB FRN 2023/09/24	90 000 000	90 599	0,74
Rikshem AB 1.250% 2024/06/28	8 500 000	88 931	0,73
Humlegården Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	86 000 000	87 787	0,72
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2024/02/05	82 000 000	82 697	0,67
Fastighets AB Balder FRN 2024/12/06 - GREEN BOND	82 000 000	82 366	0,67
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2027/06/27	82 000 000	82 002	0,67
Kungsliden AB FRN 2024/08/22	80 000 000	81 584	0,67
Lsth Svenska Handelsfastigheter AB FRN 2024/02/26	80 000 000	80 344	0,66
Catena AB FRN 2025/06/16	80 000 000	80 220	0,65
FastPartner AB FRN 2025/05/27 - GREEN BOND	80 000 000	80 217	0,65
Lansforsäkringar Bank AB FRN 2031/02/25	78 000 000	78 298	0,64
Bank Norwegian ASA 19/22 FRN SEK	74 000 000	74 926	0,61
Telenor ASA 19/24 FRN SEK	71 000 000	71 912	0,59
Klövern AB FRN 2025/02/10	70 000 000	70 823	0,58
Humlegården Fastigheter AB FRN 2025/09/22 - GREEN	66 000 000	67 049	0,55
Willhem AB FRN 2024/01/16 - GREEN BOND	62 000 000	63 081	0,51

Barclays PLC FRN 2023/09/14	60 000 000	60 864	0,50
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026/05/28	60 000 000	59 909	0,49
Heimstaden Bostad AB 1.125% 2026/01/21	5 500 000	57 645	0,47
CA Fastigheter AB 2024/06/01	55 000 000	55 034	0,45
Spar Nord Bank A/S 17/27 FRN SEK C SUB	51 000 000	52 273	0,43
Fastighets AB Balder 1.125% 2027/01/29	5 000 000	51 925	0,42
Islandsbanki HF 1.125% 2024/01/19	5 000 000	51 703	0,42
Castellum AB FRN 2025/08/19	50 000 000	51 626	0,42
Vasakronan AB FRN 2025/04/24 - GREEN BOND	50 000 000	50 659	0,41
Aktia Bank Oyj FRN 2025/09/10	50 000 000	50 570	0,41
Willhem AB FRN 2024/09/12	50 000 000	50 451	0,41
Lsth Sv. Handelsfastigheter AB FRN 2023/09/25 - GR	50 000 000	50 433	0,41
Klövern AB FRN 2023/09/04	50 000 000	50 204	0,41
AB Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06	50 000 000	50 115	0,41
Sparbanken Syd FRN 2029/02/01 SUB	44 000 000	44 302	0,36
Jyske Bank A/S 2.25% 2029/04/05 C SUBD VAR	4 000 000	42 560	0,35
Volvofinans Bank AB FRN 2025/11/20 - GREEN BOND	40 000 000	40 493	0,33
Landshypotek Bank AB FRN 2031/03/03	38 000 000	38 171	0,31
Aktia Bank Oyj 3.875% 26/05/2171	3 600 000	37 103	0,30
Islandsbanki HF FRN 2025/03/26	30 000 000	30 137	0,25
Indutrade AB FRN 2026/11/12	30 000 000	30 070	0,25
Humlegården Fastigheter AB FRN 2026/10/07 - GREEN	26 000 000	26 769	0,22
FastPartner AB FRN 2024/03/28	25 000 000	26 331	0,21
Humlegården Fastigheter AB FRN 2024/10/07 - GREEN	24 000 000	24 392	0,20
Klövern AB FRN 2024/04/16 - GREEN	20 000 000	20 435	0,17
Klövern AB FRN 2025/09/05	20 000 000	20 157	0,16
Volvo Treasury AB FRN 2023/04/06	11 000 000	11 117	0,09
Fabege AB FRN 2024/06/22 - GREEN BOND	10 000 000	10 279	0,08
Humlegården Fastigheter AB FRN 2026/02/05	10 000 000	10 021	0,08
Atrium Ljungberg AB FRN 2024/08/21 - GREEN BOND	8 000 000	8 138	0,07
Volvofinans Bank AB FRN 2025/01/27	8 000 000	8 077	0,07
Länsförsäkringar Bank FRN PERP C SUB	4 000 000	4 244	0,03
Sagax AB FRN 2023/06/16 - GREEN	2 000 000	2 011	0,02

Summa Övriga obligationer 11 727 701 95,64

Summa Räntebärande värdepapper 12 152 936 99,11

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 12 152 936 99,11

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

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondföretaget
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - DANSKE	288 156 000	303 183	2,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Lanbnn 05/23 CL - NDA	16 000 000	167 100	1,36
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/26 CL 2 - DAN	14 000 000	157 600	1,29
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 03/27 - NDA	123 696 000	137 604	1,12

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANBNN 1 05/23 II - NDA	104 440 000	106 863	0,87	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - CL 2	-50 825 000	-52 104	-0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Akelius 03/24 CKL - NDA	10 000 000	106 129	0,87	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - ISLBAN 01/23 - NDA	-5 000 000	-52 264	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Rikshm 06/26 X - Danske	92 072 000	94 351	0,77	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 - NDA	-5 000 000	-53 065	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 III - DANSK	75 747 000	81 913	0,67	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 III - NDA	-5 000 000	-53 065	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 II - DANSK	72 310 000	77 910	0,64	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/27 - DANSKE	-5 000 000	-54 904	-0,45
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANBNN 1 05/23 - NDA	69 412 000	71 083	0,58	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 CL - Danske	-52 880 000	-54 934	-0,45
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 - DANSKE	63 214 200	68 701	0,56	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/2025 - DANK	-5 000 000	-55 026	-0,45
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAMPO 10/24 - NDA	58 619 000	63 782	0,52	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 10/24 III - ND	-5 000 000	-55 246	-0,45
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 01/26 - DANSKE	58 005 750	61 865	0,50	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 01/26 - DANSKE	-5 500 000	-59 801	-0,49
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/27 - DANSKE	54 175 000	59 824	0,49	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAMPO 10/24 - NDA	-5 500 000	-60 771	-0,50
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - MUNI 04/22 - NDA	56 640 000	59 163	0,48	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - MUNI 04/22 - NDA	-6 000 000	-63 850	-0,52
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 10/24 III - ND	53 345 000	57 155	0,47	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 - DANSKE	-6 000 000	-67 270	-0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/25 CL - DANSK	5 000 000	55 026	0,45	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANBNN 1 05/23 - NDA	-7 000 000	-73 106	-0,60
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/2025 - DANK	51 237 500	54 478	0,44	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 III - DANSK	-7 000 000	-78 800	-0,64
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - CL 2	5 000 000	54 380	0,44	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 II - DANSK	-7 000 000	-78 800	-0,64
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 CL - Danske	5 000 000	54 380	0,44	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Rikshm 06/26 X - Danske	-8 500 000	-90 612	-0,74
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 - NDA	52 007 500	53 905	0,44	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Akelius 03/24 CKL - NDA	-101 650 000	-103 219	-0,84
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 III - NDA	51 690 000	53 792	0,44	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANBNN 1 05/23 II - NDA	-10 000 000	-104 437	-0,85
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - ISLBAN 01/23 - NDA	51 485 000	52 422	0,43	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 03/27 - NDA	-12 000 000	-133 598	-1,09
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 II - Dans	42 760 000	45 276	0,37	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/26 CL 2 - DAN	-143 654 000	-151 185	-1,23
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Aktia AT1 05/26 - Dans	36 630 000	44 224	0,36	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Lanbnn 05/23 CL - NDA	-166 400 000	-170 261	-1,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - JYBC 04/24 - DANSKE	38 226 400	40 870	0,33	Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - DANSKE	-27 500 000	-299 091	-2,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - MUNI 04/22 II - NDA	35 276 500	35 920	0,29	Summa Swap		31 559	0,26
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 20/24 II - NDA	30 861 800	33 044	0,27	Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		31 559	0,26
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - MUNI 04/22 IV - NDA	19 656 000	20 021	0,16	Summa Portföljinnehav		12 184 495	99,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Lanbnn 1/23 CL 5 - NDA	1 000 000	10 444	0,09	Övriga tillgångar och skulder		77 503	0,63
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Munifin 04/22 III - NDA	10 200 000	10 384	0,08	Total summa fondförmögenhet		12 261 998	100,00
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Lanbnn 1/23 CL 5 - NDA	-10 161 100	-10 298	-0,08	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.			
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Munifin 04/22 III - NDA	-1 000 000	-10 642	-0,09	Summa exponering mot företag eller företagsgrupp			
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - MUNI 04/22 IV - NDA	-1 950 000	-20 751	-0,17	Namn		% av fondförmögenhet	
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 20/24 II - NDA	-2 900 000	-32 043	-0,26	Fabege		4,38	
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - MUNI 04/22 II - NDA	-3 500 000	-37 246	-0,30	Castellum		4,30	
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - JYBC 04/24 - DANSKE	-4 000 000	-43 840	-0,36	Banco Santander SA		4,02	
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Aktia AT1 05/26 - Dans	-3 600 000	-44 220	-0,36	Resurs Holding AB		3,94	
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 II - Dans	-4 000 000	-44 847	-0,37	Trygghedsgruppen smba		3,74	
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/25 CL - DANSK	-50 625 000	-51 939	-0,42	Volvo AB		3,45	
				Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB		3,44	
				BlueStep Bank AB		3,40	

Fastighets AB Balder	3,28
Volvofinans Bank AB	3,04
Norwegian Finans Holding ASA	3,03
Kungsleden	2,91
Sampo OYJ	2,72
Compactor Fastigheter AB	2,51
Sagax AB	2,43
Atrium Ljungberg	2,12
Fredensborg Eiendomsselskap AS	2,10
Intea Fastigheter AB	2,09
Spar Nord Bank AS	2,06
Fastighets AB Stenvalvet	1,83
Jyske Bank	1,78
Humlegarden Fastigheter AB	1,76
Islandsbanki HF	1,48
Länsförsäkringar AB	1,47
Nordea Bank Abp	1,40
Klovern AB	1,32
Lsth Svenska Handelsfastigheter AB	1,07
Willhem AB	0,93
Aktia Bank PLC	0,71
Danske Bank A/S	0,22

SPP Global Företagsobligation Plus

SPP Global Företagsobligation Plus är en hållbar, aktivt förvaltd räntefond som investerar i företagsobligationer utgivna av företag i Europa och USA.

Fonden investerar i företagsobligationer utgivna av företag i Europa och USA med hög kreditvärdighet, Investment Grade och som uppvisar rating BBB- eller högre. Den genomsnittliga durationen ligger i normalfallet på mellan fyra till sex år. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Global Företagsobligation Plus avkastade -0,47 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade -0,52 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 678 miljoner kronor och uppgick vid halvårsskiftet till 4 809 miljoner. Fonden hade ett nettoinflöde på 735 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Toronto-Dominion Bank/The 2024/04/25	72 082	1,5
AT&T Inc 4.300% 2030/02/15	70 236	1,5
Goldman Sachs Group Inc/The 27.07.2026	68 092	1,4
American Honda Finance Corp 2024/01/17	62 449	1,3
Nationwide Building Society 2025/07/22	61 617	1,3

Fondfakta

Startdatum:	2018-05-13
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Søren Christensen
Bankgiro:	267-5528
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

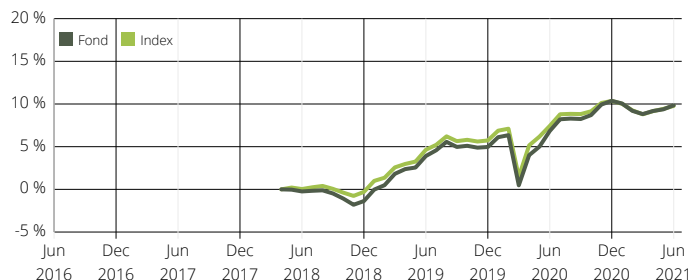
Jämförelseindex

Barclays Global Corporate Bond Index

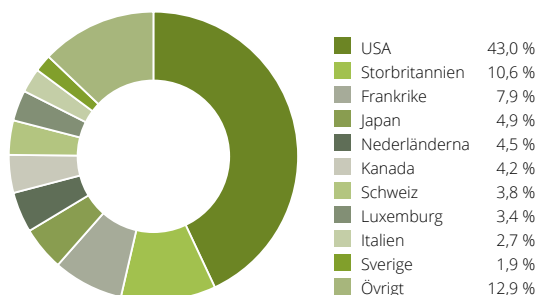
Fondens aktivitetsgrad

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 fondens förväntade avkastning och risk. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Det är tydligt att vi nu är inne i en fas med en normalisering av de finansiella marknaderna i takt med att allt fler ekonomier öppnar upp igen med ökad ekonomisk aktivitet, förbättrade arbetsmarknader och stigande tillväxt som följd. Fonden fungerade väl och som man kan förvänta sig i detta klimat och hanterade de insnävande spreadarna under det första halvåret på ett mycket bra sätt. I absoluta termer påverkades fondens avkastning negativt av de stigande räntenivåerna under framför allt den senare delen av det första kvartalet. Fonden kunde dock hämta igen en del av nedgången under det andra kvartalet då ränteuppgången mattades av.

Marknadens utveckling

2021 inleddes med kraftigt ihopsnävande kreditspreadar under det första kvartalet och en stark utveckling för riskfyllda tillgångar som aktier och krediter med stöd av massiva centralbankstimulanser. Detta gällde även i Sverige där Riksbanken fortsatte att stimulera samtidigt som landets exportberoende ekonomi drog nytta av en spirande global återhämtning. En tilltagande global inflationsoro med utgångspunkt i USA gav dock samtidigt upphov till rejält stigande långräntenivåer. Detta tillsammans med förseningar för vaccinationsprogrammen och höga värderingar ledde till en global sättnings för riskfyllda tillgångar i slutet av det första kvartalet. Under det andra kvartalet återkom dock optimismen successivt då inflationstrycket bedömdes vara tillfälligt på grund av flaskhalsar i den globala produktionscykeln samtidigt som fortsatta vaccinationer möjliggjorde snabba återöppningar av många ekonomier. Även fortsatta centralbankstimulanser gav stöd till utvecklingen. Spreadarna fortsatte att snäva in även under våren om än i långsammare tempo än tidigare medan räntenivåerna utvecklades sidledes. En viss underliggande inflationsoro och frågetecken kring hur centralbankerna skall lyckas trappa ner sina massiva stimulanser på sikt utan att påverka den globala ekonomin alltför negativt kvarstod dock vid periodens slut.

Framtid

Vi befinner oss i en intressant situation med fortsatt stimulatív penningpolitik kombinerat med expansiv finanspolitik som omfattar kraftfulla satsningar på bland annat grön omställning och infrastruktur. Investeringsklimatet är dock fortsatt utmanande för fondens möjligheter att leverera god absolut och relativ avkastning då spreadarna och räntorna ligger på såpass låga nivåer. Situationen ser dock relativt stabil ut för närvarande och den nuvarande trenden för räntenivåerna väntas fortsätta även framöver.

Väsentliga risker

Fondens duration är kort till medellång, upp till 6 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar globalt och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat derivatinstrument, däribland OTC-derivat, för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator SPP Global Företagsobligation Plus

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	38 373	-178 404
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-	2 198
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-63 787	-201 253
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-27 076	475 779
Ränteintäkter	45 672	72 482
Utdelningar	23	-8
Valutakursvinster och -förluster netto	4 086	5 254
Summa intäkter och värdeförändring	-2 710	176 048

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-11 119	-17 456
- varav ersättning till fondbolaget	-10 933	-17 169
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-17
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-187	-271
Räntekostnader	-1 337	-1 443
Övriga kostnader	-3	-209
Summa kostnader	-12 459	-19 108

Årets resultat	-15 168	156 940
-----------------------	----------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	4 617 504	3 716 484
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	616	149 000

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	4 618 121	3 865 484
Bankmedel och övriga likvida medel	-312 069	364 161
Övriga tillgångar	19 943	25 152
Summa tillgångar	4 325 995	4 254 797

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-78 752	-78

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-78 752	-78
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-81	-131
Övriga skulder	562 163	-123 162
Summa skulder	483 330	-123 371

Fondförmögenhet (Not 2)	4 809 325	4 131 426
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	120 334
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	69 790	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	10 361	10 401

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	4 131 426	3 342 102
Andelsutgivning	1 122 437	1 678 285
Andelsinlösen	-387 489	-1 017 878
Resultat enligt resultaträkning	-15 168	156 940
Utdelning till andelsägare	-41 882	-28 022
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 809 325	4 131 426

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	4 809	4 131	3 342	1 438						
-andelsklass A	3 645	3 093	2 626	935						
-andelsklass B	1 164	1 038	716	502						
Andelsvärde, kr andelsklass A	109,85	110,37	104,96	98,63						
Andelsvärde, kr andelsklass B	97,25	101,25	99,78	96,17						
Antal utestående andelar, tusental	45 154	38 280	32 195	14 705						
-andelsklass A	33 183	28 026	25 018	9 484						
-andelsklass B	11 972	10 254	7 176	5 222						
Utdelning per andel andelsklass B	3,5	3,5	2,5	2,7						
Total avkastning, %	-0,5	5,2	6,4	-1,4						
Index inkl. utdelning %	-0,5	4,4	6,0	-0,3						

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,3	5,4	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	5,1	5,1	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	0,5	0,5	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,6	1,1	-	-
Räntekänslighet, %	4,5	4,4	4,2	4,1
Duration, år	4,6	4,5	4,3	4,2
Spreadexponering, %	4,1	4,2	0,0	0,0
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	24,3	22,2	30,8	30,7
Derivatexponering (brutto), max under året %	31,1	36,5	42,2	42,2
Derivatexponering (brutto), min under året %	16,3	14,7	17,2	9,5
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	30,0	22,6	18,5	37,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,8	5,8	0,0	0,0
5 år, %	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,50	0,50	0,50	0,50						
Transaktionskostnader, tkr	382	338	324	-						
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Årlig avgift, %	0,51	0,51	0,51	0,51						
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0						
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	52,01	51,51	53,06	-						
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	3,31	3,37	3,38	-						

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	1,0	0,9	1,0	0,2
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Global Företagsobl. Plus per 2021-06-30

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet			
Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 2024/04/25	7 000 000	72 082	1,50	Medtronic Global Holdings SCA 0% 2025/10/15	5 000 000	50 845 1,06
AT&T Inc 4.300% 2030/02/15	7 000 000	70 236	1,46	Mizuho Financial Group Inc .1840% 2026/04/13	5 000 000	50 774 1,06
Goldman Sachs Group Inc/The 1.625% 27.07.2026	6 200 000	68 092	1,42	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.000% 2030/11/21	4 000 000	49 333 1,03
American Honda Finance Corp 0.750% 2024/01/17	6 000 000	62 449	1,30	Credit Suisse/New York NY 3.625% 09.09.2024	5 000 000	46 918 0,98
Nationwide Building Society .2500% 2025/07/22	6 000 000	61 617	1,28	PepsiCo Inc 2.750000% 2030/03/19	5 000 000	46 464 0,97
American International Group Inc 1.875% 2027/06/21	5 000 000	54 854	1,14	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 2024/05/	4 500 000	46 318 0,96
ING Groep NV .2500% 2030/02/01	5 500 000	54 323	1,13	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375000% 2025/03/27	4 000 000	45 861 0,95
Banque Federative du Credit Mutuel 0.750% 2026/06/	5 000 000	52 442	1,09	BOSTON PROPERTIES LP	5 000 000	45 352 0,94
Lansforsakringar Bank AB .1250% 2025/02/19	5 000 000	51 049	1,06	LSEGA Financing PLC 2.500% 2031/04/06	5 000 000	44 092 0,92
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.337% 2027/06	5 000 000	50 885	1,06	UniCredit SpA 2.200% 2027/07/22	4 000 000	44 018 0,92
				BPCE SA .6250% 2025/04/28	4 000 000	41 637 0,87
				Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 2024/04/	4 000 000	41 240 0,86
				Societe Generale SA 0.750% 2027/01/25	4 000 000	41 189 0,86
				DH Europe Finance II Sarl 0.450% 2028/03/18	4 000 000	40 978 0,85

BMW US Capital LLC 3.900% 2025/04/09	4 300 000	40 919	0,85	International Business Machines Co 3.500% 2029/05/	3 000 000	28 852	0,60
Credit Mutuel Arkea SA .0100% 2026/01/28	4 000 000	40 524	0,84	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 2026/03/15	3 000 000	28 632	0,60
Toyota Motor Credit Corp .1250% 2027/11/05	4 000 000	40 472	0,84	Discovery Communications LLC 3.625% 2030/05/15	3 000 000	28 173	0,59
Procter & Gamble Co/The 4.875% 2027/05/11	3 000 000	39 420	0,82	CVS Health Corp 4.300% 2028/03/25	2 820 000	28 018	0,58
Telefonica Emisiones SAU 4.103% 2027/03/08	4 000 000	38 863	0,81	Mylan NV 2.250% 2024/11/22	2 500 000	27 438	0,57
Toyota Motor Credit Corp 3.375% 2030/04/01	4 000 000	38 702	0,80	eBay Inc 2.700% 2030/03/11	3 000 000	26 906	0,56
Westlake Chemical Corp 1.625% 2029/07/17	3 480 000	37 512	0,78	Credit Suisse Group AG 3.574% 2023/01/09	3 000 000	26 497	0,55
Barclays PLC 3.65% 16.03.2025	4 000 000	37 468	0,78	Nomura Holdings Inc 1.851% 2025/07/16	3 000 000	26 478	0,55
AIB Group PLC 4.263% 2025/04/10	4 000 000	37 275	0,78	Viatrix Inc 2.700% 2030/06/22	3 000 000	26 008	0,54
Credit Mutuel Arkea SA .8750% 2027/05/07	3 500 000	36 932	0,77	JPMorgan Chase & Co 2.069% 2029/06/01	3 000 000	25 913	0,54
HP Inc 3.000% 2027/06/17	4 000 000	36 681	0,76	Royal Bank of Canada 1.150% 2025/06/10	3 000 000	25 828	0,54
Omega Healthcare Investors Inc 3.375% 2031/02/01	4 000 000	35 674	0,74	Royal Bank of Canada 0.125% 2024/07/23	2 500 000	25 599	0,53
Simon Property Group LP 2.450% 2029/09/13	4 000 000	35 491	0,74	Bristol-Myers Squibb Co 3.200% 2026/06/15	2 500 000	23 504	0,49
Standard Chartered PLC 4.644% 2031/04/01	3 500 000	35 361	0,74	NatWest Markets PLC 2.750000% 2025/04/02	2 000 000	22 496	0,47
Alcon Finance Corp 2.600% 2030/05/27	4 000 000	35 089	0,73	AT&T Inc 1.800% 2026/09/05	2 000 000	22 171	0,46
Xilinx Inc 2.375% 2030/06/01	4 000 000	34 866	0,72	Bank of America Corp 2.375% 19.06.2024	2 000 000	21 791	0,45
Sky Ltd 2.5% 15.09.2026	3 000 000	34 859	0,72	Capital One Financial Corp 1.650% 2029/06/12	2 000 000	21 538	0,45
Biogen Inc 2.250% 2030/05/01	4 000 000	34 528	0,72	Morgan Stanley 1.75% 11.03.2024	2 000 000	21 417	0,45
Merck & Co Inc 1.875% 2026/10/15	3 000 000	33 801	0,70	Coca-Cola Co/The 0.750% 2026/09/22	2 000 000	21 330	0,44
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.750% 2028/03/29	3 000 000	33 683	0,70	Svenska Handelsbanken AB 1.000% 2025/04/15	2 000 000	21 242	0,44
Tele2 AB 2.125% 2028/05/15	3 000 000	33 678	0,70	Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 2031/12/04	2 000 000	21 048	0,44
Fiserv Inc 1.625% 2023/10/01	3 000 000	33 207	0,69	Allergan Funding SCS 1.500% 2023/11/15	2 000 000	20 946	0,44
British Telecommunications PLC 1.50% 23.06.2027	3 000 000	32 324	0,67	Tele2 AB 1.125% 2024/05/15	2 000 000	20 944	0,44
Blackstone Holdings Finance Co L 1.000% 2026/10/05	3 000 000	31 895	0,66	Dell International LLC / EMC Corp 5.3% 2029/10/1	2 000 000	20 865	0,43
Vicinity Centres Trust 1.125% 2029/11/07	3 000 000	31 629	0,66	Royal Bank of Scotland Group PLC 5.076% 2030/01/27	2 000 000	20 677	0,43
Credit Suisse Group AG 1.250% VAR 2025/07/17	3 000 000	31 613	0,66	Informa PLC 1.500% 2023/07/05	1 950 000	20 664	0,43
Global Switch Finance BV 1.375% 2030/10/07	3 000 000	31 423	0,65	Fidelity National Information Serv 0.750% 2023/05/	2 000 000	20 637	0,43
Commerzbank AG 0.625% 2024/08/28	3 000 000	31 250	0,65	Lloyds Bank Corporate Markets PLC .3750% 2025/01/2	2 000 000	20 608	0,43
Morgan Stanley 0.637% 2024/07/26	3 000 000	31 099	0,65	Traton Finance Luxembourg SA .7500% 2029/03/24	2 000 000	20 550	0,43
Booking Holdings Inc 4.625% 2030/04/13	3 000 000	30 997	0,64	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.375 11/02/27	2 000 000	20 476	0,43
Raiffeisen Bank International AG .2500% 2025/01/22	3 000 000	30 785	0,64	UBS Group AG 0.250% 2026/01/29	2 000 000	20 396	0,42
JPMorgan Chase & Co 4.493 2031/03/24	3 000 000	30 714	0,64	Yorkshire Building Society 0.50% 2028/07/01	2 000 000	20 388	0,42
Broadcom Inc 5.000% 2030/04/15	3 000 000	30 636	0,64	Bank of America Corp .6940% 2031/03/22	2 000 000	20 291	0,42
Fidelity National Information Serv 0.125% 2022/12/	3 000 000	30 602	0,64	Citigroup Inc 4.412% 2031/03/31	2 000 000	20 190	0,42
Morgan Stanley .4060% 2027/10/29	3 000 000	30 570	0,64	BMW US Capital LLC 4.150% 2030/04/09	2 000 000	20 186	0,42
Nykredit Realkredit A/S .2500% 2026/01/13	3 000 000	30 493	0,63	Banco Santander SA .2000% 2028/02/11	2 000 000	20 147	0,42
UniCredit SpA .3250% 2026/01/19	3 000 000	30 430	0,63	Coca-Cola Co/The .1250% 2029/03/15	2 000 000	20 063	0,42
UBS AG/London .0100% 2026/03/31	3 000 000	30 397	0,63	BNP Paribas SA .5000% 2030/01/19	2 000 000	20 024	0,42
JDE Peet's NV .5000% 2029/01/16	3 000 000	30 240	0,63	HSBC Holdings PLC 4.583% 2029/06/19	2 000 000	19 812	0,41
Intel Corp 3.900000% 2030/03/25	3 000 000	30 125	0,63	VMware Inc 4.65% 15.05.2027	2 000 000	19 751	0,41
BNP Paribas SA 4.400% 2028/08/14	3 000 000	30 057	0,62	Bank of America Corp 3.974% 2030/02/07	2 000 000	19 691	0,41
Nuveen LLC 4.000% 2028/11/01	3 000 000	29 761	0,62	Express Scripts Holding Co 4.5% 25.02.2026	2 000 000	19 652	0,41
Coca-Cola Co/The 3.450000% 2030/03/25	3 000 000	29 202	0,61	Nissan Motor Co Ltd 4.810% 2030/09/17	2 000 000	19 574	0,41
Credit Suisse Group AG 4.194% 2031/04/01	3 000 000	29 170	0,61				
T-Mobile USA Inc 3.875% 2030/04/15	3 000 000	28 887	0,60				

Nissan Motor Co Ltd 4.810% 2030/09/17	2 000 000	19 540	0,41
Athene Holding Ltd 4.125% 2028/01/12	2 000 000	19 482	0,41
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12.01.2024	2 000 000	19 350	0,40
Societe Generale SA 4.000% 2027/01/12	2 000 000	19 233	0,40
HSBC Holdings PLC 3.973% 2030/05/22	2 000 000	19 233	0,40
Lloyds Banking Group PLC 3.750% 2027/01/11	2 000 000	19 207	0,40
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 3.450% 2027/07/17	2 000 000	19 173	0,40
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 2029/06/01	2 000 000	19 089	0,40
Procter & Gamble Co/The 3.000000% 2030/03/25	2 000 000	19 000	0,40
Banco Santander SA 3.306% 2029/06/27	2 000 000	18 631	0,39
Nestle Holdings Inc 3.350% 2023/09/24	2 000 000	18 327	0,38
Barclays PLC 4.338% VAR 2024/05/16	2 000 000	18 322	0,38
Citrix Systems Inc 3.300% 2030/03/01	2 000 000	18 219	0,38
Oracle Corp 2.95% 2030/04/01	2 000 000	18 203	0,38
WEA Finance LLC 3.500% 2029/06/15	2 000 000	17 893	0,37
Boston Scientific Corp 2.650% 2030/06/01	2 000 000	17 746	0,37
AmerisourceBergen Corp 2.700% 2031/03/15	2 000 000	17 706	0,37
UniCredit SPA 3,75% 12/04/2022	2 000 000	17 653	0,37
ABN AMRO Bank NV 3.400% 2021/08/27	2 000 000	17 388	0,36
Skandinaviska Enskilda Banken AB .5500% 2023/09/01	2 000 000	17 147	0,36
ABN AMRO Bank NV 1.542% 2027/06/16	2 000 000	17 034	0,35
Cooperatieve Rabobank UA 1.106% 2027/02/24	2 000 000	16 956	0,35
Yorkshire Building Society 0.875% 2023/03/20	1 543 000	16 042	0,33
BPCE SA 2.700% 2029/10/01	1 600 000	14 389	0,30
Danone SA 2.947% 2026/11/02	1 440 000	13 277	0,28
Stellantis NV 4.500% 2028/07/07	1 000 000	13 112	0,27
Scentre Group Trust 1/ Scent Gr 1,750% 04/11/2028	1 000 000	11 037	0,23
Athene Holding Ltd 6.150% 2030/04/03	1 000 000	10 952	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc 2.000% 2025/04/15	1 000 000	10 923	0,23
Morgan Stanley 1.375% 2026/10/27	1 000 000	10 870	0,23
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 2029/07/15	1 000 000	10 839	0,23
Aroundtown SA 1.450% 2028/07/09	1 000 000	10 742	0,22
Richemont International Holding SA 1.0% 2026/03/26	1 000 000	10 654	0,22
Apple Inc 1.375% 17.01.2024	1 000 000	10 641	0,22
Procter & Gamble Co/The 1.125% 02.11.2023	1 000 000	10 571	0,22
Societa Iniziative Autostradali 1.625% 2028/02/08	1 000 000	10 524	0,22
Bunge Finance Europe BV 1.850% 2023/06/16	1 000 000	10 485	0,22
Natwest Markets PLC 1.125% 2023/06/14	1 000 000	10 411	0,22
Capital One Financial Corp 0.8% 2024/06/12	1 000 000	10 379	0,22
Aroundtown SA 5.375% 2029/03/21	1 000 000	10 343	0,22
International Business Machines Co 0.375% 2023/01/	1 000 000	10 273	0,21
Mizuho Financial Group Inc .6930% 2030/10/07	1 000 000	10 241	0,21

Priceline Group Inc/The 0.800% 2022/03/10	1 000 000	10 240	0,21
Morgan Stanley .4950% 2029/10/26	1 000 000	10 133	0,21
BNP Paribas SA 4.400% 2028/08/14	1 000 000	10 011	0,21
BPCE SA .2500% 2031/01/14	1 000 000	9 876	0,21
GlaxoSmithKline Capital Inc 3.875% 2028/05/15	1 000 000	9 858	0,20
Verizon Communications Inc 4.016% 2029/12/03	1 000 000	9 844	0,20
Santander Holdings USA Inc 4.400% 2027/07/13	1 000 000	9 788	0,20
HSBC Holdings PLC 4.292% 2026/09/12	1 000 000	9 636	0,20
Standard Chartered PLC 4.050% 2026/04/12	1 000 000	9 534	0,20
Comcast Corp 3.400% 2030/04/01	1 000 000	9 532	0,20
John Deere Capital Corp 3.050% 2028/01/06	1 000 000	9 522	0,20
Met Life Glob Funding I 3.450% 2026/12/18	1 000 000	9 492	0,20
Apple Inc 3.200% 2027/05/11	1 000 000	9 485	0,20
Apple Inc 2.900% 2027/09/12	1 000 000	9 405	0,20
BNP Paribas SA 3.500% 2027/11/16	1 000 000	9 362	0,19
Bank of America Corp 3.194% 2030/07/23	1 000 000	9 338	0,19
EMD Finance LLC 3.25% 19.03.2025	1 000 000	9 276	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel 3.750% 2023/07/	1 000 000	9 256	0,19
HP Inc 3.400% 2030/06/17	1 000 000	9 186	0,19
British Telecommunications PLC 3.250% 2029/11/08	1 000 000	9 127	0,19
Westpac Banking Corp 3.650% 2023/05/15	1 000 000	9 118	0,19
UniCredit SpA 6.572% 2022/01/14	1 000 000	9 077	0,19
Reckitt Benckiser Tsy 2.75% 2024/06/26	1 000 000	9 025	0,19
Societe Generale SA 3.000% 2030/01/22	1 000 000	9 020	0,19
MIZUHO CORP BANK LTD	1 000 000	8 891	0,18
Australia & New Zealand Bank Gr 2.625% 2022/11/09	1 000 000	8 853	0,18
Pepsico Inc 03/05/2022	1 000 000	8 775	0,18
Aviation Capital Group Corp 2.875% 2022/01/20	1 000 000	8 747	0,18
Hormel Foods Corp 1.800% 2030/06/11	1 000 000	8 507	0,18
Bank of America Corp 3.093% VAR 2025/10/01	500 000	4 590	0,10

Summa Övriga obligationer 4 617 504 96,01

Summa Räntebärande värdepapper 4 617 504 96,01

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 4 617 504 96,01

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

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
US 2YR NOTE (CBT) Sep21	296	0	530 365
US 5YR NOTE (CBT) Sep21	325	0	273 188
EURO-SCHATZ FUT Sep21	121	0	124 171
EURO-BUND FUTURE Sep21	-21	0	-21 850
US 10YR NOTE (CBT)Sep21	-78	0	-74 369
EURO-BOBL FUTURE Sep21	-191	0	-198 988
US 10yr Ultra Fut Sep21	-276	0	-228 790
Summa Futures		0	403 728

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **0** **0,00**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX swap_EUR/SEK_NDA-HEL_20210827	2 177 186 750	2 177 399	
FX swap_USD/SEK_SEBA-STO_20210818	2 168 888 400	2 169 081	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	101 141 570	101 151	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	81 571 968	81 580	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	30 409 452	30 412	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	30 346 341	30 349	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	30 321 708	30 325	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	20 264 236	20 266	
FX forward_USD/SEK_NDA-HEL_20210818	13 308 333	13 310	
FX forward_EUR/SEK_NDA-HEL_20210827	5 714 506	5 715	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	400 000	4 060	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-4 059 942	-4 060	
FX forward_EUR/SEK_NDA-HEL_20210827	-564 000	-5 725	
FX forward_USD/SEK_NDA-HEL_20210818	-1 560 000	-13 339	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-2 000 000	-20 302	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-3 000 000	-30 453	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-3 000 000	-30 453	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-3 000 000	-30 453	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-8 000 000	-81 209	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO_20210827	-10 000 000	-101 511	
FX swap_EUR/SEK_NDA-HEL_20210827	-215 000 000	-2 182 494	
FX swap_USD/SEK_SEBA-STO_20210818	-262 000 000	-2 240 323	

Summa Valutaterminer **-76 676** **-1,59**

Summa Övriga finansiella instrument **-76 676** **-1,59**

Summa Portföljinhav **4 540 828** **94,42**

Övriga tillgångar och skulder **268 496** **5,58**

Total summa fondförmögenhet **4 809 325** **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
Credit Suisse Group AG	2,79
Goldman Sachs Group Inc	2,37
Morgan Stanley	2,16

UniCredit SPA	2,10
AT&T Inc	1,92
Toyota Motor Corp	1,65
Bank of America Corp	1,57
Coca-Cola Company	1,47
Mizuho Financial Group	1,45
BNP Paribas SA	1,44
Societe Generale SA	1,44
Procter & Gamble	1,43
Groupe BPCE	1,37
Groupe Credit Mutuel	1,28
Bayerische Motoren Werke AG	1,27
JPMorgan Chase & Co	1,18
Barclays PLC	1,16
PepsiCo Inc	1,15
Tele2 AB	1,14
Royal Bank of Canada	1,07
Fidelity National Information	1,07
UBS Group AG	1,06
MetLife, Inc	1,05
HSBC Holdings PLC	1,01
Banco Santander SA	1,01
HP Inc	0,95
Standard Chartered plc	0,93
Comcast Corp	0,92
BT Group plc	0,86
Booking Holdings Inc	0,86
Dell Technologies Inc	0,84
Lloyds Banking Group PLC	0,83
International Business Machines Corp	0,81
Nissan Motor Co Ltd	0,81
Yorkshire Building Society	0,76
ABN AMRO Bank NV	0,72
Natwest Group PLC	0,68
CAPITAL ONE FINANCIAL	0,66
Athene Holding Ltd	0,63
Apple Computers	0,61
GlaxoSmithKline PLC	0,60
Australia and New Zealand Banking Group Ltd	0,58
Aroundtown SA	0,44
German Government	0,00
US Government	0,00
Nordea Bank Abp	-0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB	-0,71

SPP Grön Obligationsfond

SPP Grön Obligationsfond är en hållbar, aktivt förvaltd räntefond som investerar i så kallade gröna obligationer.

Gröna obligationer definieras som obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman, vilka har en klart positiv effekt på miljö och samhälle, och omfattar exempelvis green bonds, sustainable bonds, climate bonds och social responsible bonds. Fonden placerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor, men kan även placera i räntebärande värdepapper i annan valuta. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor. Fonden har normalt en genomsnittlig duration på tre år, men under vissa perioder kan den genomsnittliga durationen vara både längre eller kortare.

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 miljökada och 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 och cannabis. Fonden exkluderar hela energisektorn (sektor 10 utvinning kol, olja, gas) samt bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från och produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer och bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Grön Obligationsfond avkastade 0,10 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade -0,41 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 253 miljoner kronor och uppgick vid halvårsskiftet till 7 093 miljoner. Fonden hade ett nettoinflöde på 258 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
DNB Boligkreditt AS 19/24 ADJ SEK C COVID	274 942	3,9
Kommuninvest I Sverige AB .6250% 2023/06/01 - GREEN	202 539	2,9
Fabege AB FRN 2024/04/12 - GREEN BOND	190 293	2,7
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2022/07/04	176 524	2,5
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	176 283	2,5

Fondfakta

Startdatum:	2015-03-01
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Helena Lindahl
Bankgiro:	367-2466
PPM-nr:	721506
Morningstar, 3 år:	★★★★★
Förvaltningsavgift:	0,30 %

0,30%

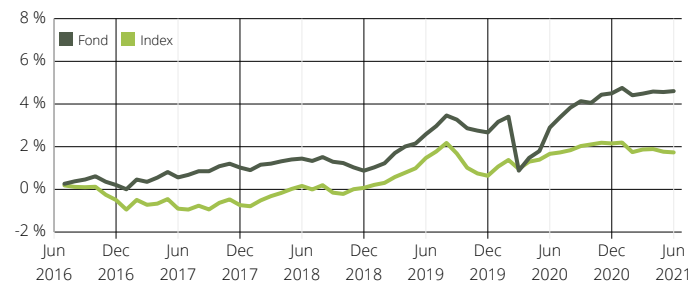
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index

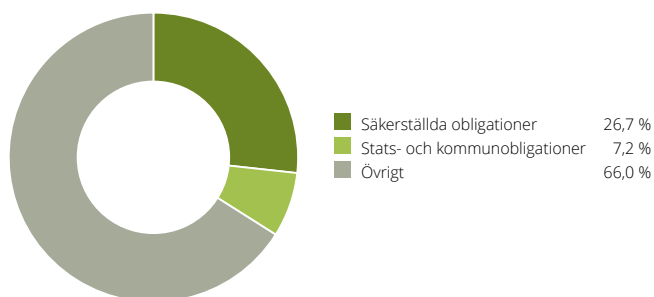
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden startade året starkt i januari och februari då dess kredit-exponering tjänade på den kraftiga ihopsnävningen för kredit-spreadarna. Det var framför allt fondens innehav i fastighets-obligationer som utvecklades väl under dessa månader. Avkastningen har dock avtagit något då spreadarna för obligationer med investment grade i kreditbetyg har kommit ned till väl låga nivåer. Sammantaget bör det lyftas fram att fonden klarade av de stigande räntenivåerna under halvåret mycket väl genom att hålla nere räntedurationen. Våren var spännande för fondens segment då arbetet med EU-taxonomin har konkretiserats och ett nästan färdigt förslag för EU Green Bond Standard har tagits fram. Utvecklingen följts löpande för att kunna anpassa fondens förvaltning.

Marknadens utveckling

2021 inleddes med kraftigt ihopsnävande kreditspreadar under första kvartalet och stark utveckling för riskfyllda tillgångar som aktier och krediter med stöd av massiva centralbankstimulanser. Detta gällde även i Sverige där Riksbanken fortsatte att stimulera samtidigt som landets exportberoende ekonomi drog nytta av en spirande global återhämtning. Tilltagande global inflationsoro med utgångspunkt i USA gav dock samtidigt upphov till rejält stigande långräntnivåer. Detta samt vaccinationsförseningar och höga värderingar ledde till en global sättning för riskfyllda tillgångar i slutet av första kvartalet. Under andra kvartalet återkom dock optimismen successivt då inflationstrycket bedömdes vara tillfälligt på grund av flaskhalsar i den globala produktionscykeln och fortsatta vaccinationer möjliggjorde snabb återöppning av många ekonomier. Även fortsatta centralbankstimulanser gav stöd till utvecklingen. Spreadarna fortsatte att snäva in under våren om än i långsammare tempo medan räntenivåerna utvecklades sidledes. Viss underliggande inflationsoro och frågetecken kring hur centralbankerna skall lyckas trappa ner sina massiva stimulanser på sikt utan att påverka den globala ekonomin alltför negativt kvarstod dock vid periodens slut.

Framtid

Hållbarhet är mycket högt prioriterad på dagordningen och fonden är väl positionerad för att dra nytta av detta tema. Under resten av 2021 och 2022 väntas arbete med anpassning av fondens förvaltning till EU-taxonomin samt EU Green Bond Standard när de blir klara och teamet är väl förberett. Fonden är positionerad för att kunna hantera eventuella orosmoment som inflationsoro, stigande långräntor och centralbankernas nedtrappning av sina obligationsköp. Även bakslag för pandemin och återöppningen av den globala ekonomin kan komma att påverka fondens segment.

Väsentliga risker

Fondens duration är kort till medellång, mellan 1-5 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar även utanför Sverige och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat derivatinstrument, däribland OTC-derivat, för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator SPP Grön Obligationsfond

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-4 790	-88 131
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-3	1
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-5 955	61 458
Ränteutgifter	104 826	74 324
Valutakursvinster och -förluster netto	36	85 852
Summa intäkter och värdeförändring	94 114	133 504

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-10 557	-18 785
- varav ersättning till fondbolaget	-10 310	-18 268
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-30
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-248	-486
Räntekostnader	-76 884	-8 783
Övriga kostnader	-7	-170
Summa kostnader	-87 449	-27 738

Årets resultat **6 665** **105 766**

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	7 045 528	6 771 749
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	35 269	36 684

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	7 080 797	6 808 433
Bankmedel och övriga likvida medel	17 765	61 008
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	212	222
Övriga tillgångar	53 379	13 359
Summa tillgångar	7 152 153	6 883 022

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-32 736	-38 497

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-32 736	-38 497
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-104	-135
Övriga skulder	-26 343	-4 450
Summa skulder	-59 183	-43 082

Fondförmögenhet (Not 2) **7 092 970** **6 839 940**

Poster inom linjen		
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	5 300	11 336
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	10 397	10 443

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	6 839 940	5 475 722
Andelsutgivning	949 158	2 298 084
Andelsinlösen	-690 718	-1 034 468
Resultat enligt resultaträkning	6 665	105 766
Utdelning till andelsägare	-12 075	-5 163
Fondförmögenhet vid periodens slut	7 092 970	6 839 940

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	7 093	6 840	5 476	4 874	3 535	2 314	2 046			
-andelsklass A	6 497	6 382	5 249	4 650	3 289	-	-			
-andelsklass B	596	458	227	225	246	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass A	105,39	105,29	103,44	101,64	101,79	100,96	99,14			
Andelsvärde, kr andelsklass B	98,71	100,62	100,88	100,12	100,77	-	-			
Antal utestående andelar, tusental	67 682	65 164	52 990	47 992	34 758	22 919	20 641			
-andelsklass A	61 642	60 616	50 739	45 748	32 314	-	-			
-andelsklass B	6 040	4 548	2 251	2 244	2 444	-	-			
Utdelning per andel andelsklass B	2,0	2,0	1,0	0,5	1,0	-	-			
Total avkastning, %	0,1	1,8	1,8	-0,1	0,8	1,8	-0,9			
Index inkl. utdelning %	-0,4	1,5	0,6	0,8	-0,2	1,2	-0,3			

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	2,2	2,2	0,8	0,7	0,8	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	1,0	1,0	1,0	0,9	1,2	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	1,7	1,7	0,5	0,5	0,5	0,0	0,0
Sharpe kvot	0,6	1,0	1,8	1,7	2,5	-	-
Räntekänslighet, %	2,0	2,2	2,5	2,1	2,2	2,3	2,5
Duration, år	2,0	2,2	2,5	2,1	2,2	2,3	2,5
Spreadexponering, %	2,1	2,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	20,8	27,1	28,9	41,6	52,3	42,9	31,8
Derivatexponering (brutto), max under året %	40,0	40,0	47,4	47,4	81,1	50,2	39,3
Derivatexponering (brutto), min under året %	15,7	16,4	17,4	35,0	43,2	30,6	18,0
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	15,8	16,5	29,8	39,3	43,2	50,1	30,7

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	1,0	1,8	0,8	0,3	1,3	0,0	0,0
5 år, %	0,9	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30			
Transaktionskostnader, tkr	498	343	441	-	260	193	169			
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Årlig avgift, %	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,32	0,31			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	31,31	30,89	31,28	31,16	31,39	32,42	-			
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,01	2,02	2,02	2,03	2,03	2,03	-			

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,5	0,4	1,1	0,5	0,3	0,3	1,8
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Grön Obligationsfond per 2021-06-30

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
DNB Boligkredit AS 19/24 ADJ SEK C COVID	270 000 000	274 942	3,88
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 - 5535	170 000 000	176 283	2,49
Realkredit Danmark A/S FRN 2024/10/01 COVID- GREEN	163 421 000	166 579	2,35
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	150 000 000	154 318	2,18
SR-Boligkredit AS 19/26 ADJ C COVID	13 500 000	138 558	1,95
Nordea Hypotek AB 1.000% 2024/09/18 - 5534	130 000 000	134 599	1,90
Stadshypotek AB 1.000% 2025/09/03 -1590	120 000 000	124 476	1,75
Landshypotek Bank AB 0.750% 2023/05/25 COVID - GREE	112 000 000	113 512	1,60
Landshypotek Bank AB 0.615% 2025/11/18- GREEN	106 000 000	107 245	1,51

Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	100 000 000	102 644	1,45
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	76 000 000	78 567	1,11
Swedish Covered Bond Corp 0.750% 2024/03/28 - GREE	73 000 000	74 417	1,05
Nykredit Realkredit A/S FRN 2022/10/01 COVID -GREEN	72 000 000	72 818	1,03
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	60 000 000	63 217	0,89
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	30 000 000	30 277	0,43
Länsförsäkringar Hyp AB 1.250% 2025/09/17 COV -518	26 000 000	27 283	0,38
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.250% 2023/09/20- 516	20 000 000	20 741	0,29
Lansforsakringar Hypotek AB 1.000% 2027/09/15 -520	20 000 000	20 650	0,29
Swedish Covered Bond 2.000% 2026/06/17 - 147	9 000 000	9 700	0,14
Stadshypotek AB 2.000% 2028/09/01 - 1594	5 000 000	5 533	0,08
Nordea Hypotek AB 1.250% 2023/09/20 - 5533	0	-1	-0,00

Summa Säkerställda obligationer				1 896 359	26,74				
Kommuninvest I Sverige AB .6250% 2023/06/01- GREEN	200 000 000	202 539	2,86			Stockholm Exergi 0.893% 2026/09/11 - GREEN BOND	60 000 000	59 985	0,85
Svenska staten 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	100 000 000	98 801	1,39			Atrium Ljungberg AB FRN 2022/03/21- GREEN BOND	58 000 000	58 314	0,82
Svensk Exportkredit AB 0.000% 2022/07/05 -GREEN	50 000 000	50 004	0,70			Stora Enso Oyj 2.375% 2025/04/29 - GREEN BOND	50 000 000	53 026	0,75
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	45 000 000	44 120	0,62			SBAB Bank AB FRN 2022/10/11 - GREEN BOND	52 000 000	52 518	0,74
Kommuninvest I Sverige AB 0.375% 2024/03/27-GREEN	40 000 000	40 325	0,57			Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	50 000 000	51 805	0,73
Stockholms Lans Landsting 0.375% 2022/06/09- GREEN	35 000 000	35 137	0,50			Nederlandse Wate bank NV 0.70% 2023/01/25 -GREEN B	50 000 000	50 610	0,71
Region Skane 0.670% 2024/02/05 -GREEN BOND	23 000 000	23 391	0,33			Klövern AB FRN 2025/02/10	50 000 000	50 588	0,71
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	10 000 000	14 776	0,21			Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2027/01/30-GREEN	50 000 000	50 585	0,71
City of Gothenburg 1.0% 2024/11/05-GREEN	2 000 000	2 067	0,03			European Bk for Recon & Dev 0.477% 24/01/18- GREEN	50 000 000	50 575	0,71
City of Orebro Sweden FRN 2024/06/18-GREEN	2 000 000	2 048	0,03			Atrium Ljungberg AB FRN 2023/10/26 - GREEN BOND	50 000 000	50 514	0,71
						Nordic Inv Bank 0.375% 2024/02/01 - GREEN BLUE B	50 150 000	50 507	0,71
Summa Stats- och kommunobligationer	513 206	7,24				Sv. FastighetsFinansiering FRN 2023/02/03 - GREEN	50 000 000	50 304	0,71
Fabege AB FRN 2024/04/12 - GREEN BOND	186 000 000	190 293	2,68			Wallenstam AB FRN 2023/08/25	50 000 000	50 108	0,71
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2022/07/04	175 000 000	176 524	2,49			H&M Finance BV .2500% 2029/08/25 -SBL	5 000 000	49 768	0,70
Fastighets AB Balder FRN 2024/06/05	156 000 000	159 413	2,25			Catena AB FRN 2025/06/16	48 000 000	48 132	0,68
Willhem AB FRN 2023/09/03- GREEN BOND	134 000 000	135 959	1,92			Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02	48 000 000	48 118	0,68
Vasakronan AB FRN 2025/12/08	130 000 000	130 317	1,84			Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	45 000 000	45 856	0,65
Sv. FastighetsFinansiering FRN 2022/10/31 GREEN	114 000 000	114 969	1,62			ABN AMRO Bank NV 0.5% 2026/04/15 - GREEN	4 000 000	41 715	0,59
Vacse AB FRN 2023/09/12 - GREEN BOND	110 000 000	112 662	1,59			Humlegarden Fastigheter AB FRN 2023/06/27 - GREEN	40 000 000	40 625	0,57
Kungsleden AB 1.748% 2026/01/23- GREEN	100 000 000	101 691	1,43			Sv. FastighetsFinansiering 1.028 2022/09/07- GREEN	40 000 000	40 526	0,57
Int Bnk for Rec&Dev 0.375% 2023/12/14 - BLUE	100 000 000	100 813	1,42			Volvofinans Bank AB FRN 2025/11/20 - GREEN BOND	40 000 000	40 493	0,57
Santander Consumer Bank AS 20/23 FRN SEK	97 000 000	97 610	1,38			FastPartner AB FRN 2025/05/27 - GREEN BOND	40 000 000	40 108	0,57
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2025/09/22 - GREEN	96 000 000	97 525	1,37			Fabege AB FRN 2026/06/04	40 000 000	40 103	0,57
OP Corporate Bank plc 0.375% 2024/02/26-GREEN	9 000 000	92 980	1,31			FastPartner AB FRN 2026/06/22	40 000 000	40 059	0,56
Skandinaviska Enskilda Banken 0.30% 17.02.2022 GRE	9 000 000	91 849	1,29			Stora Enso OYJ 1.875% 2024/02/20 - GREEN BOND	38 000 000	39 584	0,56
LeasePlan Corp NV 3.500000% 2025/04/09-GREEN	7 500 000	86 318	1,22			Svenska Cellulosa AB SCA FRN 2028/06/21	38 000 000	38 053	0,54
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	80 000 000	81 663	1,15			Fastighets AB Stenvalvet FRN 2026/05/28	38 000 000	37 942	0,53
Vacse AB FRN 2028/03/24	80 000 000	80 136	1,13			Tornator Oyj 1.250% 2026/10/14 - GREEN BOND	3 500 000	37 329	0,53
SKB FRN 2021/11/30 GREEN BOND	77 000 000	77 366	1,09			National Australia Bank 0.35% 07.09.2022 -GREEN	3 500 000	35 942	0,51
SKB FRN 2024/12/02 - GREEN BOND	76 000 000	77 241	1,09			Vasakronan AB 1.165% 2025/06/04 - GREEN	34 000 000	34 672	0,49
University Prop Finland 1.875% 2023/11/02 -GREEN	7 000 000	74 128	1,05			Akademiska Hus AB 0.272% 2024/06/20 - GREEN BOND	33 000 000	33 033	0,47
Int Bk for Rec & Dev 0.625% 2025/09/05 -GREEN BLUE	70 000 000	71 290	1,01			CA Fastigheter AB 2024/06/01	32 500 000	32 520	0,46
Nordic Investment Bank 0.1% 2025/10/13 GREEN BLUE	70 000 000	69 281	0,98			Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	30 000 000	31 790	0,45
Stockholm Exergi AB 1.085% 2027/09/17 - GREEN	68 000 000	68 023	0,96			SBAB Bank AB .5000% 2025/05/13 - GREEN	3 000 000	31 237	0,44
Credit Agricole SA/London 0.750% 2023/12/05 - GREE	6 500 000	67 915	0,96			Svenska Handelsbanken AB 0.375% 2023/07/03 - GREEN	3 000 000	31 001	0,44
Kungsleden AB FRN 2023/03/07 - GREEN BOND	66 000 000	67 321	0,95			Berlin Hyp AG 0.5% 26.09.2023 - GREEN BOND	3 000 000	30 938	0,44
Atrium Ljungberg AB FRN 2024/04/02 - GREEN BOND	60 000 000	61 145	0,86			International Finance Corp 0.523% 2023/01/30 -GREE	30 000 000	30 311	0,43
SBAB Bank AB 1.000% 2024/06/20 SNP - GREEN	60 000 000	60 744	0,86			AB Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06	30 000 000	30 069	0,42
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2024/04/09 - GREEN	60 000 000	60 208	0,85			Sv. FastighetsFinansiering FRN 2022/02/20 -GREEN	27 000 000	27 188	0,38
						Fabege AB FRN 2024/02/21 - GREEN BOND	26 000 000	26 488	0,37

Vasakronan AB FRN 2024/02/26 - GREEN BOND	25 000 000	25 403	0,36
African Development Bank 0.375% 2024/04/11 - GREEN	25 000 000	25 204	0,36
Sparbanken Skåne FRN 2024/10/21 - SNP GREEN BOND	24 000 000	24 337	0,34
Barclays PLC 0.625% 2023/11/14 - GREEN BOND	2 250 000	23 179	0,33
Arla Foods amba FRN 2026/07/17	23 000 000	23 030	0,32
Specialfastigheter AB 0.625% 2022/11/28 - GREEN	22 000 000	22 252	0,31
Jernhusen AB 1.368% 2025/04/23 - GREEN	20 000 000	20 685	0,29
Vattenfall AB 0.050% 2025/10/15 - GREEN BOND	2 000 000	20 376	0,29
SBAB Bank AB FRN 2024/06/20 SEK - GREEN	20 000 000	20 304	0,29
Stockholm Exergi Holding AB FRN 2028/05/11	20 000 000	20 061	0,28
Luossavaara-Kiirunavaara AB FRN 2025/03/10 - GREEN	16 000 000	16 089	0,23
Rikshem AB 1.160% 2022/10/19- GREEN BOND	15 000 000	15 302	0,22
Rikshem AB FRN 2022/10/19 - GREEN BOND	15 000 000	15 111	0,21
Skanska Financial Services AB FRN 2023/05/24 GREEN	15 000 000	15 045	0,21
Nederlandse Waterschapsbank 1% 2025/04/11 GREEN	12 000 000	12 318	0,17
Nordic Investment Bank 0.500% 2023/09/22- GREEN BO	10 210 000	10 335	0,15
Lantmannen ek för FRN 2026/04/27	10 000 000	10 046	0,14
Humlegården Fastigheter AB 1% 2024/10/07 GREEN	8 000 000	8 094	0,11
Fabege AB FRN 2022/09/26 - GREEN BOND	5 000 000	5 047	0,07
Willhem AB 1.490% 2024/01/16-GREEN BOND	4 000 000	4 124	0,06
Willhem AB 1.103% 2023/09/03 - GREEN BOND	4 000 000	4 092	0,06
SBAB Bank AB 0.980 2022/10/11 - GREEN BOND	4 000 000	4 072	0,06
Fabege AB FRN 2023/08/30 - GREEN BOND	2 000 000	2 025	0,03
African Development Bank 0.375% 2022/06/01-GREEN	1 000 000	1 004	0,01
Summa Övriga obligationer	4 635 963	65,36	

Summa Räntebärande värdepapper	7 045 528	99,33	
---------------------------------------	------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	7 045 528	99,33	
--	------------------	--------------	--

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

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Sep21	420	0	441 043
SWEDISH 2YR FUT Sep21	353	0	361 800
SW 5YR STDS FUT Sep21	270	0	277 448
SWEDISH 10YR FUT Sep21	-32	0	-34 076
Summa Futures		0	1 046 215

Namn	Antal	Marknads- värde i tkr	% av fondförmögenhet
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SR Bolig 10/26 - NDA	145 921 500	148 194	2,09

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- OP 02/24 NDA GREEN	95 265 000	96 783	1,36
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LPTY 04/25 - DAN	82 282 500	95 366	1,34
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SEB 0.3 02/22 - DANSKE	85 365 000	85 763	1,21
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-UNPFRI 1.875 11/23 NDA	72 751 000	76 010	1,07
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ACAFP 0.75 12/23 NDA	66 748 500	68 031	0,96
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NRWBK 09/27 NDA CLOSE	5 000 000	53 171	0,75
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y HM 08/29 SLB - Danske	50 310 000	52 574	0,74
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y BHH 10/23 Danske	5 000 000	51 466	0,73
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-BHH COV 10/23 - NDA	48 930 000	49 250	0,69
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -NRWBK 0.5 09/27 NDA	47 500 000	48 165	0,68
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 09/27 CL - NDA	4 000 000	43 256	0,61
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ABNANV 04/26 - DANBK	41 668 000	42 961	0,61
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORNAT 1.25 10/26 Dansk	36 625 750	40 145	0,57
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 0.75 09/27 NDA	38 192 000	38 944	0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -Komdk 05/27 danskClose	3 500 000	37 607	0,53
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -KOMMUN 05/27 -DANSKE	34 114 500	34 834	0,49
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NAB 09/22 - DANSKE	33 411 000	33 687	0,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SBAB 05/25 DANBK	31 905 000	33 339	0,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NEDWK 09/25 NDA CLOSE	3 000 000	32 420	0,46
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SHBASS 0.375 07/23	30 526 500	30 977	0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -BHH 0.5% 09-23 DANSKE	28 710 000	29 435	0,41
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 - NDA	28 860 000	29 425	0,41
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BARC 0.625 11/22	21 940 875	22 214	0,31
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - VATFAL 10/25 - DANSKE	21 160 000	21 745	0,31
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- ABNANV 05/22 NDA CLOSE	1 500 000	15 384	0,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - ABNANV 05/2022 -NDA	14 015 100	14 167	0,20
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - ABNANV 05/2022 -NDA	-1 500 000	-15 384	-0,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- ABNANV 05/22 NDA CLOSE	-15 641 250	-15 697	-0,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - VATFAL 10/25 - DANSKE	-2 000 000	-20 642	-0,29
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BARC 0.625 11/22	-2 250 000	-23 270	-0,33
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SHBASS 0.375 07/23	-3 000 000	-31 074	-0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -BHH 0.5% 09-23 DANSKE	-3 000 000	-31 216	-0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SBAB 05/25 DANBK	-3 000 000	-31 491	-0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NEDWK 09/25 NDA CLOSE	-31 599 000	-31 769	-0,45
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 - NDA	-3 000 000	-32 420	-0,46
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NAB 09/22 - DANSKE	-3 500 000	-35 970	-0,51

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -Komdk 05/27 danskClose	-36 036 000	-36 405	-0,51
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -KOMMUN 05/27 -DANSKE	-3 500 000	-37 607	-0,53
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORNAT 1.25 10/26 Dansk	-3 500 000	-38 714	-0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 09/27 CL - NDA	-41 236 000	-41 511	-0,59
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ABNANV 04/26 - DANBK	-4 000 000	-42 210	-0,60
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 0.75 09/27 NDA	-4 000 000	-43 256	-0,61
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y BHH 10/23 Danske	-48 875 000	-49 015	-0,69
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-BHH COV 10/23 - NDA	-5 000 000	-51 466	-0,73
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y HM 08/29 SLB - Danske	-5 000 000	-52 072	-0,73
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NRWBK 09/27 NDA CLOSE	-52 155 000	-52 623	-0,74
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -NRWBK 0.5 09/27 NDA	-5 000 000	-53 171	-0,75
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ACAFF 0.75 12/23 NDA	-6 500 000	-68 177	-0,96
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-UNPFRI 1.875 11/23 NDA	-7 000 000	-75 811	-1,07
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LPTY 04/25 - DAN	-7 500 000	-87 939	-1,24
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SEB 0.3 02/22 - DANSKE	-9 000 000	-91 868	-1,30
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- OP 02/24 NDA GREEN	-9 000 000	-93 432	-1,32
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SR Bolig 10/26 - NDA	-13 500 000	-139 034	-1,96
Summa Swap		2 067	0,03

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		2 067	0,03
--	--	--------------	-------------

Summa Portföljinnehav		7 047 595	99,36
------------------------------	--	------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder		45 375	0,64
--------------------------------------	--	---------------	-------------

Total summa fondförmögenhet		7 092 970	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
Nordea Hypotek AB - Covered Bonds	4,38
Humlegården Fastigheter AB	4,06
Kommuninvest Cooperative Society	4,05
Fabege	3,72
SFF Holding AB	3,28
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	3,20
Vasakronan AB	3,13
Landshypotek AB (publ) - Covered Bonds	3,11
World Bank Group	2,85
Stadshypotek AB - Covered Bonds	2,72
Vacse AB	2,72
Atrium Ljungberg	2,40
Kungsleden	2,38
SBAB Bank AB	2,38
Stockholms Kooperativa Bostadsförening	2,18
Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad AB	2,09
Willhem AB	2,03

Svenska staten	1,89
Nordic Investment Bank	1,83
Swedish Covered Bond Corp - SBAB - Covered Bonds	1,61
Stora Enso Oyj	1,31
Compactor Fastigheter AB	1,13
Länsförsäkringar Hypotek AB - Covered Bonds	0,97
Nederlandse Waterschapsbank NV	0,89
Rikshem Intressenter AB	0,43
African Development Bank	0,37
Danske Bank A/S	0,05
Nordea Bank Abp	-0,02

SPP High Yield Företagsobligation

SPP High Yield Företagsobligation är en hållbar, aktivt förvaltd räntefond som investerar i företagsobligationer med låg kreditvärdighet (High Yield) i Norden med tyngdpunkt på Sverige.

Fonden investerar i företagsobligationer med låg kreditvärdighet (High Yield), men kan även placera i emittenter utanför Norden och i viss mån i företagsobligationer med högre kreditvärdighet (Investment Grade). Fonden kommer att investera i företagsobligationer utställda av nordiska emittenter och har möjlighet att ta positioner som <BBB, split-rating, BB/BBB, BBB med risk för nedgradering till BB eller de som saknar officiell rating. Fokus kommer att ligga på BB rating eller motsvarande och de som saknar officiell rating, snarare än B, vilket ger en relativt konservativ kreditrisk. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor. Fonden har fokus på Norden och den genomsnittliga durationen ligger normalt mellan 0 och 4 år.

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 miljökada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av flera andelsklasser, läs mer i fondens informationsbroschyrer.

Fondens utveckling

SPP High Yield Företagsobligation avkastade 3,82 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade -0,25 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 500 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 2 142 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 435 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Heimstaden AB FRN Perp C SUB	79 954	3,7
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	75 021	3,5
Bank Norwegian ASA 18/28 FRN SEK C SUB	66 994	3,1
Islandsbanki HF FRN 2027/11/23 SUB	55 890	2,6
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN PERP C SUB	52 966	2,5

Fondfakta

Startdatum:	2020-06-10
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Andreas Hålldahl, Gustaf Linnell
Bankgiro:	5457-1393
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

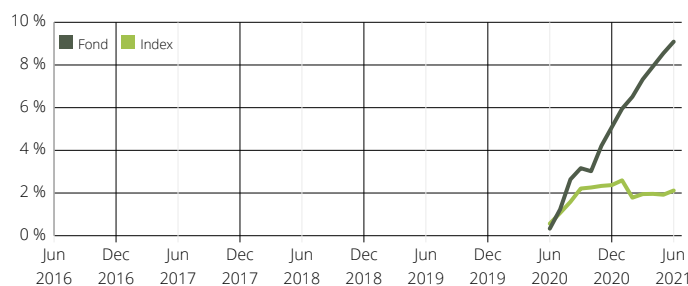
Jämförelseindex

Solactive SEK Fix IG Corporate Index

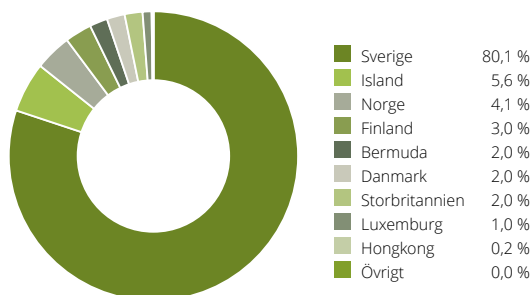
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking error blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är det index på marknaden som bäst speglar fondens förväntade avkastning och risk.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden utvecklades väl under det första halvåret och framför allt under årets två första månader då kreditspreadarna snävade ihop kraftigt. Spreadarna för obligationer med BB i kreditbetyg låg på en högre nivå jämfört med investment grade obligationer vilket gjorde att BB-segment gav ett betydligt större positivt bidrag till fondens avkastning. Fonden gynnades även av en minskande inflationsoro och fortsatte att utvecklas positivt perioden ut i en jämn och stabil takt även om ihopsnävningen för spreadarna började mattas av i maj och juni.

Marknadens utveckling

2021 inleddes med kraftigt ihopsnävande kreditspreadar under det första kvartalet och en stark utveckling för riskfyllda tillgångar som aktier och krediter med stöd av massiva centralbankstimulanser. Detta gällde även i Sverige där Riksbanken fortsatte att stimulera samtidigt som landets exportberoende ekonomi drog nytta av en spirande global återhämtning. En tilltagande global inflationsoro med utgångspunkt i USA gav dock samtidigt upphov till rejält stigande långräntenivåer. Detta tillsammans med förseningar för vaccinationsprogrammen och höga värderingar ledde till en global sättnings för riskfyllda tillgångar i slutet av det första kvartalet. Under det andra kvartalet återkom dock optimismen successivt då inflationstrycket bedömdes vara tillfälligt på grund av flaskhalsar i den globala produktionscykeln samtidigt som fortsatta vaccinationer möjliggjorde snabba återöppningar av många ekonomier. Även fortsatta centralbankstimulanser gav stöd till utvecklingen. Spreadarna fortsatte att snäva in även under våren om än i långsammare tempo än tidigare medan räntenivåerna utvecklades sidledes. En viss underliggande inflationsoro och frågetecken kring hur centralbankerna skall lyckas trappa ner sina massiva stimulanser på sikt utan att påverka den globala ekonomin alltför negativt kvarstod dock vid periodens slut.

Framtid

Fonden bedöms ha goda förutsättningar att fortsätta utvecklas väl även under resten av året. Det märks att det finns investeringsvilligt kapital vid sidlinjen som vill in i fondens segment vilket kan komma att pressa ihop spreadarna ytterligare. De orosmoment som bör hållas under uppsikt är eventuell stigande inflationsoro samt oro kring hur centralbankerna resonerar och agerar när det gäller nedtrappning av sina obligationsköp. Detsamma gäller även eventuella bakslag inom hanteringen av pandemin och därmed återöppningen av den globala ekonomin.

Väsentliga risker

Fondens risk är framför allt kreditrisk, då fonden investerar i värdepapper med tyngdpunkt på låg kreditvärdighet. Fonden investerar nordiska företagsobligationer med låg kreditvärdighet (High Yield), det vill säga <BBB, split-rating, BB/BBB, BBB med risk för nedgradering till BB. Fonden investerar i obligationer som påverkas av ränteförändringar. Fonden får inte ha en genomsnittlig återstående räntebindningstid (duration) som överstiger 4 år. Fonden placerar även utanför Sverige och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden kan utnyttjat OTC-derivat för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator SPP High Yield Företagsobligation

Lägre risk Högre risk
←—————→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	36 787	36 346
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-7	-4
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-128	706
Ränteutgifter	41 034	27 201
Valutakursvinster och -förluster netto	-44	-0
Summa intäkter och värdeförändring	77 642	64 249

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-4 892	-3 472
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-59	-
- varav ersättning till fondbolaget	-4 832	-3 466
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-6
Räntekostnader	-756	-352
Övriga kostnader	-	-76
Summa kostnader	-5 648	-3 901

Årets resultat	71 994	60 348
-----------------------	---------------	---------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 073 116	1 576 768
Penningmarknadsinstrument	75 021	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	952	887

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 149 089	1 577 655
Bankmedel och övriga likvida medel	25 286	62 621
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 682	2 210
Övriga tillgångar	1 370	99

Summa tillgångar	2 178 426	1 642 585
-------------------------	------------------	------------------

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-334	-492

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-334	-492
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	-79	-45
Övriga skulder	-36 475	-675

Summa skulder	-36 888	-1 211
----------------------	----------------	---------------

Fondförmögenhet (Not 2)	2 141 538	1 641 374
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen		
---------------------------	--	--

Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
--	--	--

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	1 641 374	-
Andelsutgivning	494 978	1 608 592
Andelsinlösen	-59 876	-27 566
Resultat enligt resultaträkning	71 994	60 348
Utdelning till andelsägare	-6 932	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 141 538	1 641 374

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	2 142	1 641								
-andelsklass A	1 947	1 468								
-andelsklass B	195	173								
Andelsvärde, kr andelsklass A	109,09	105,08								
Andelsvärde, kr andelsklass B	105,27	105,08								
Antal utestående andelar, tusental	19 695	15 620								
-andelsklass A	17 847	13 975								
-andelsklass B	1 848	1 645								
Utdelning per andel andelsklass B	3,8	-								
Total avkastning, %	3,8	5,1								
Index inkl. utdelning %	-0,2	2,4								

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,0	0,0
Totalrisk jämförelseindex, %	0,0	0,0
Aktiv risk (tracking error), %	0,0	0,0
Sharpe kvot	-	-
Räntekänslighet, %	0,2	0,2
Duration, år	0,2	0,2
Spreadexponering, %	11,2	12,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,0	0,0
5 år, %	0,0	0,0

Kostnader

Kostnader	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,50	0,50								
Transaktionskostnader, tkr	76	76								
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0								
Årlig avgift, %	0,50	0,50								
Insättningsavgift, %	0,0	0,0								
Uttagsavgift, %	0,0	0,0								
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	53,24	-								
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	3,38	-								

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	1,0	0,6
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	75 000 000	75 021	3,50
Summa Stats- och kommunobligationer		75 021	3,50
Heimstaden AB FRN Perp C SUB	77 500 000	79 954	3,73
Bank Norwegian ASA 18/28 FRN SEK C SUB	66 000 000	66 994	3,13
Islandsbanki HF FRN 2027/11/23 SUB	56 000 000	55 890	2,61
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN PERP C SUB	52 000 000	52 966	2,47
SBAB Bank AB FRN PERP	52 000 000	52 655	2,46
NP3 Fastigheter AB FRN 2024/01/05 - GREEN BOND	50 000 000	50 878	2,38
Alm Equity AB FRN 2025/06/15	48 750 000	50 810	2,37
Nyfosa AB FRN 2024/04/30	50 000 000	50 599	2,36
Sirius International Group Ltd FRN 2047/09/22	50 000 000	49 982	2,33
Arion Banki HF FRN 2028/11/22 SUB	48 000 000	48 289	2,25
Nordax Bank AB FRN 2029/05/28	45 000 000	46 006	2,15
RSA Insurance Group PLC FRN PERP C SUB	43 000 000	44 195	2,06
Catella AB FRN 2025/03/17	42 500 000	42 991	2,01
Ellevio AB 2.875% 2025/02/12	41 000 000	42 932	2,00
Landshypotek Bank AB FRN PERP C SUB	42 000 000	42 823	2,00

Jyske Bank A/S FRN PERP SUBD	36 000 000	38 613	1,80
Stockwik Forvaltning AB FRN 2023/09/03	36 250 000	37 526	1,75
Alandsbanken Abp FRN 2038/05/15 SUB C	36 000 000	36 464	1,70
Vostok New Ventures Ltd 5.750% 2022/10/04	33 750 000	34 868	1,63
Klarna Bank AB FRN 2028/07/05 SUB	34 000 000	34 461	1,61
Klövern AB FRN 2023/06/05	30 700 000	31 826	1,49
Bonava AB FRN 2024/03/11 - GREEN	30 000 000	30 680	1,43
Klövern AB FRN 2024/04/16 - GREEN	30 000 000	30 653	1,43
Storskogen Group AB FRN 2024/05/14	30 000 000	30 529	1,43
SBAB Bank AB FRN PERP	28 000 000	29 128	1,36
Stendorren Fastigheter AB FRN	27 500 000	28 556	1,33
Genova Property Group AB FRN 2024/09/09	27 500 000	27 564	1,29
Intrum AB FRN 2025/09/12	26 000 000	27 174	1,27
Magnolia Bostad AB FRN 2022/10/03	26 000 000	26 912	1,26
Studentbostäder i Sverige AB FRN 2024/05/14	25 000 000	25 429	1,19
Slatto Fastpartner Spanga AB FRN 2023/04/01	24 900 000	25 332	1,18
NP3 Fastigheter AB FRN 2024/10/03 - GREEN BOND	25 000 000	25 159	1,17
Collector Bank AB FRN PERP	24 000 000	24 972	1,17
Nivika Fastigheter AB FRN 2023/09/24 - GREEN BOND	23 750 000	24 472	1,14

Millicom International Cellular SA FRN 2024/05/15	24 000 000	24 441	1,14
Alandsbanken Abp FRN PERP C SUB	24 000 000	24 375	1,14
Besqab AB FRN 2024/05/14	22 500 000	22 935	1,07
M2 Asset Management AB FRN 2024/01/25	22 500 000	22 773	1,06
K2A Knaust & Andersson Fastighet PERP C SUB- GREEN	21 250 000	21 973	1,03
Alm Equity AB FRN 2026/06/17	21 250 000	21 352	1,00
Fastighets AB Balder 3% VAR 2078/03/07 C SUB	2 000 000	20 889	0,98
Resurs Bank AB FRN 2029/03/12	20 000 000	20 738	0,97
Stillfront Group AB FRN 2025/05/19	20 000 000	20 114	0,94
Resurs Bank AB FRN PERP C SUB	18 000 000	18 367	0,86
TF Bank AB FRN 2030/12/14	17 500 000	17 980	0,84
Sollentuna Stinsen JV AB FRN 2022/10/07	16 250 000	16 195	0,76
Intrum AB FRN 2024/10/01	16 000 000	16 030	0,75
Dentalum Operations AB 7.750% 2023/10/02	15 000 000	15 659	0,73
Magnolia Bostad AB FRN 2024/04/02 - GREEN BOND	15 000 000	15 481	0,72
Slatto Value Add I AB FRN 2025/02/17	15 000 000	15 400	0,72
Fastator AB FRN 2024/09/22	15 000 000	15 248	0,71
Arion Banki HF FRN 2029/12/20	15 000 000	15 228	0,71
Intrum AB FRN 2023/07/03	15 000 000	15 169	0,71
Fastighets AB Balder 2.873% 2081/06/02	1 500 000	15 147	0,71
Fastighets AB Trianon FRN PERP C SUB	14 000 000	14 825	0,69
Resurs Bank AB FRN 2027/01/17	14 000 000	14 275	0,67
Serneke Group AB FRN 2022/12/01	14 285 700	13 997	0,65
Fastator AB FRN 2023/09/22	13 750 000	13 976	0,65
Marginalen Bank Bankaktiebolag FRN 2028/10/30	14 000 000	13 442	0,63
Seafire AB FRN 2024/03/02	12 500 000	13 056	0,61
VNV GLOBAL AB 5.50 % 2024/06/24	12 500 000	12 746	0,60
Arwidsro Fastighets AB FRN PERP C SUB	12 500 000	12 709	0,59
Stendorren Fastigheter AB FRN 2024/04/28	12 500 000	12 664	0,59
Compactor Fastigheter AB FRN 2023/09/24	12 500 000	12 583	0,59
TF Bank AB FRN 2029/09/27	12 500 000	12 441	0,58
Fastighetsbolaget Emilshus AB FRN 2022/12/09	12 000 000	12 241	0,57
Norlandia Healt AS 21/25 FRN SEK FLOOR C	11 500 000	11 605	0,54
ZetaDisplay AB FRN 2023/03/20	11 250 000	11 376	0,53
Dooba Finance AB 20/24 7,50% SEK C	11 000 000	11 255	0,53
Sibs AB FRN 2024/04/19-GREEN BOND	10 000 000	10 398	0,49
Svea Ekonomi AB FRN 2030/09/10	10 000 000	10 387	0,49
Marginalen Bank Bankaktiebolag FRN PERP C SUB	10 000 000	10 137	0,47
Titania Holding AB 2024/03/16	10 000 000	10 122	0,47
Oscar Properties Holding AB FRN 2024/07/05	10 000 000	10 014	0,47
Collector Bank AB FRN 2027/06/21 SUB	9 000 000	9 156	0,43
Klövern AB FRN PERP C SUB	8 200 000	8 484	0,40
Alm Equity AB FRN 2023/12/30	7 500 000	7 791	0,36
K2A Fastigheter AB FRN 2023/08/28 - GREEN	7 500 000	7 655	0,36
ADDvise Group AB FRN 2024/05/21	7 500 000	7 598	0,35
Mekonomen AB FRN 2026/03/18	7 500 000	7 581	0,35
Desenio Holding AB FRN 2024/12/16	6 250 000	6 537	0,31
Nordnet AB FRN PERP C SUB	6 000 000	6 520	0,30
Magnolia Bostad AB FRN 2025/18/03	6 250 000	6 335	0,30

Mercell Holding AS 20/25 FRN SEK FLOOR C	5 400 000	5 609	0,26
Norlandia Healt AS 21/25 FRN SEK FLOOR C	5 500 000	5 550	0,26
Holmstrom Fastigheter Holding AB FRN 2024/10/14	5 000 000	5 047	0,24
Seamless Distribution Systems AB FRN 2024/05/05	5 000 000	5 044	0,24
M2 Asset Management AB FRN 2022/12/19	5 000 000	5 011	0,23
Point Properties Portfolio 1 AB 5.000% 2024/03/22	4 000 000	4 044	0,19
RE IV Ltd 8.000% 2023/11/27 - GREEN	3 750 000	3 815	0,18
Marginalen Bank Bankaktiebolag FRN 2029/08/28	2 000 000	1 871	0,09
Brado AB 18/23 FRN SEK FLOOR C	1 500 000	1 445	0,07
Summa Övriga obligationer	2 073 116	96,81	

Summa Räntebärande värdepapper **2 148 137** **100,31**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **2 148 137** **100,31**

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
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 03/23 - NDA	20 720 600	22 156	1,03
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 03/26 - NDA	15 251 250	17 798	0,83
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 03/26 - NDA	-1 500 000	-17 654	-0,82
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 03/23 - NDA	-2 000 000	-21 683	-1,01
Summa Swap		618	0,03

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **618** **0,03**

Summa Portföljinnehav **2 148 755** **100,34**

Övriga tillgångar och skulder **-7 217** **-0,34**

Total summa fondförmögenhet **2 141 538** **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
SBAB Bank AB	3,82
Alm Equity AB	3,73
NP3 Fastigheter AB	3,55
Klövern AB	3,31
Arion Banki HF	2,97
Alandsbanken Abp	2,84
Intrum Justitia SE	2,73
Resurs Holding AB	2,49
F Holmstroemgruppen AB	2,28
VNV Global AB publ	2,22
Stendorren Fastigheter AB	1,92
Fastighets AB Balder	1,68
Collector AB	1,59

Fastator AB	1,55
TF Bank AB	1,42
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB	1,38
M2 Asset Management AB	1,30
Marginalen Bank Bankaktiebolag	1,19
Hospitality Invest AS	0,80
Nordea Bank Abp	0,03

SPP Obligationsfond

SPP Obligationsfond är en hållbar, aktivt förvaltd räntefond som investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor.

Fonden investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Den genomsnittliga durationen ligger normalt på mellan två till sju år och fonden investerar endast i värdepapper utgivna av emittenter som har hög kreditvärdighet, Investment Grade, med lägst BBB- eller högre.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

SPP Obligationsfond avkastade -0,96 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade -1,31 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 254 miljoner kronor och uppgick vid halvårsskiftet till 9 870 miljoner. Fonden hade ett nettoutflöde på 159 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	583 640	5,9
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	468 114	4,7
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	361 332	3,7
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	300 719	3,0
Landwirtschaftliche Rentenbank .1750% 2022/04/22	250 530	2,5

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-11
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Gustaf Linnell
Bankgiro:	357-9992
PPM-nr:	534800
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

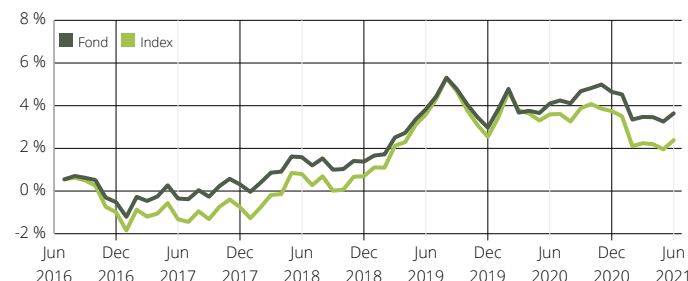
Jämförelseindex

OMRX Treasury Bond Index	70,0 %
OMRX Mortgage Bond All Index	30,0 %

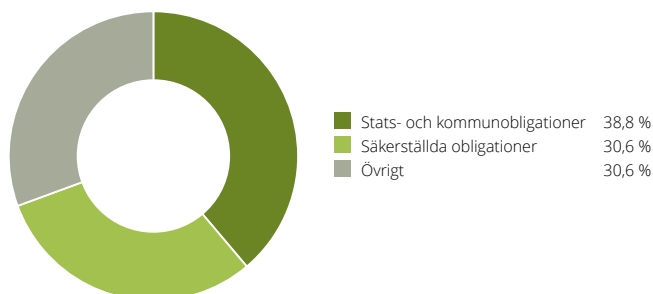
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden fick en utmanande början på året då långräntenivåerna steg kraftigt i januari och februari vilket bidrog negativt till avkastningen. Med tanke på detta så klarade sig fonden relativt väl inte minst i jämförelse med andra fonder inom sitt segment. Detta berodde bland annat på att fondens portfölj var underviktad inom ränterisk. Efter dessa inledande månader dämpades inflationsoron på marknaden och räntorna utvecklades mer eller mindre sidledes under hela våren vilket speglades i fondens utveckling till slutet av perioden. Värt att notera är att Riksbanken emitterade en 50-årig obligation i slutet av halvåret vilket innebär en väsentlig förlängning av löptiderna som erbjuds på den svenska räntemarknaden.

Marknadens utveckling

2021 inleddes med kraftigt ihopsnävande kreditspreadar under det första kvartalet och en stark utveckling för riskfyllda tillgångar som aktier och krediter med stöd av massiva centralbankstimulanser. Detta gällde även i Sverige där Riksbanken fortsatte att stimulera samtidigt som landets exportberoende ekonomi drog nytta av en spirande global återhämtning. En tilltagande global inflationsoro med utgångspunkt i USA gav dock samtidigt upphov till rejält stigande långräntenivåer. Detta tillsammans med förseningar för vaccinationsprogrammen och höga värderingar ledde till en global sättnings för riskfyllda tillgångar i slutet av det första kvartalet. Under det andra kvartalet återkom dock optimismen successivt då inflationstrycket bedömdes vara tillfälligt på grund av flaskhalsar i den globala produktionscykeln samtidigt som fortsatta vaccinationer möjliggjorde snabba återöppningar av många ekonomier. Även fortsatta centralbankstimulanser gav stöd till utvecklingen. Spreadarna fortsatte att snäva in även under våren om än i långsammare tempo än tidigare medan räntenivåerna utvecklades sidledes. En viss underliggande inflationsoro och frågetecken kring hur centralbankerna skall lyckas trappa ner sina massiva stimulanser på sikt utan att påverka den globala ekonomin alltför negativt kvarstod dock vid periodens slut.

Framtid

Fondens framtida utvecklingen kommer att vara mycket beroende av om inflationsoron får fäste igen och hur centralbankerna reagerar i så fall. Ett troligt scenario är att centralbankerna låter inflationen stiga under en tillfällig period. Därefter kommer deras hantering av sina obligationsköp som för närvarande håller långräntenivåerna i schack att hamna i fokus. Även utvecklingen för hanteringen av pandemin och därmed återöppningen av den globala ekonomin är viktig att hålla ögonen på. Fonden bedöms fortsatt ha en viktig roll att spela som hedge mot kreditfonder och aktier under perioder med lägre riskaptit på marknaden.

Väsentliga risker

Fondens duration är medellång, mellan 2-7 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator SPP Obligationsfond

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-120 626	2 273
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	18	-24
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-17 536	22 150
Ränteutgifter	53 681	123 396
Summa intäkter och värdeförändring	-84 463	147 794

Kostnader

Förvaltningskostnader	-9 466	-17 921
- varav ersättning till fondbolaget	-9 153	-17 161
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-43
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-314	-716
Räntekostnader	-411	-864
Övriga kostnader	0	-125

Summa kostnader	-9 877	-18 911
------------------------	---------------	----------------

Årets resultat	-94 340	128 884
-----------------------	----------------	----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	9 689 959	9 833 798
Penningmarknadsinstrument	-	195 073
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1 059	-

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 691 018	10 028 871
--	------------------	-------------------

Bankmedel och övriga likvida medel	33 548	100 167
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	295	219
Övriga tillgångar	149 490	5 714

Summa tillgångar	9 874 351	10 134 971
-------------------------	------------------	-------------------

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-111	-161
Övriga skulder	-4 590	-11 463

Summa skulder	-4 701	-11 624
----------------------	---------------	----------------

Fondförmögenhet (Not 2)	9 869 650	10 123 347
--------------------------------	------------------	-------------------

Poster inom linjen

Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	12 788	29 868
---	--------	--------

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	10 123 347	8 030 528
Andelsutgivning	1 323 155	4 180 155
Andelsinlösen	-1 482 512	-2 216 220
Resultat enligt resultaträkning	-94 340	128 884

Fondförmögenhet vid periodens slut	9 869 650	10 123 347
---	------------------	-------------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	9 870	10 123	8 031	5 953	5 350	4 943	4 018	3 803	2 178	2 157
-andelsklass A	8 471	9 066	7 205	5 953	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C	1 399	1 057	826	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A	152,17	153,65	151,19	148,85	147,28	146,06	141,41	141,53	130,28	130,08
Andelsvärde, kr andelsklass C	102,41	103,35	101,60	99,92	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	69 325	69 236	55 781	39 996	36 328	33 846	28 412	26 868	16 719	16 580
-andelsklass A	55 665	59 006	47 655	39 993	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C	13 660	10 231	8 127	3	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,8
Total avkastning, %	-1,0	1,6	1,6	1,1	0,8	3,3	-0,1	8,6	0,2	4,4
Index inkl. utdelning %	-1,3	1,2	1,8	1,5	0,2	3,2	0,2	9,3	-1,1	2,4

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	1,9	1,9	1,6	1,5	2,1	2,5	2,5	2,7	3,0	3,1
Totalrisk jämförelseindex, %	2,2	2,1	2,0	1,9	2,5	2,9	2,7	3,1	3,3	3,4
Aktiv risk (tracking error), %	0,6	0,6	0,5	0,4	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5	0,5
Sharpe kvot	0,1	1,1	1,2	1,2	1,3	0,8	1,6	1,3	0,4	2,0
Räntekänslighet, %	4,8	4,5	5,0	4,1	4,1	4,2	4,4	4,0	4,3	4,5
Duration, år	4,8	4,5	5,0	4,1	4,2	4,2	4,5	4,0	4,4	4,6
Spreadexponering, %	0,8	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	14,6	17,3	15,7	23,2	21,3	17,0	17,8	8,3	13,1	6,4
Derivatexponering (brutto), max under året %	18,6	23,4	26,3	26,3	40,1	21,4	22,6	20,1	19,0	11,8
Derivatexponering (brutto), min under året %	10,9	12,8	8,4	18,4	17,3	12,2	11,7	1,7	2,1	2,0
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	10,9	12,8	19,1	20,9	18,5	18,8	18,7	13,1	9,8	11,8

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	-0,1	1,6	1,3	1,0	2,1	1,6	4,2	4,3	2,3	7,6
5 år, %	0,7	1,7	1,3	2,7	2,5	3,2	4,7	5,1	3,7	6,3

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	634	374	360	-	-528	200	356	741	109	95
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	20,96	21,01	21,35	21,10	21,17	21,59	21,13	21,92	20,86	21,35
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	1,35	1,36	1,38	1,37	1,37	1,38	1,36	1,41	1,37	1,39

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,4	0,5	1,0	0,7	1,2	0,9	1,6	2,6	0,8	1,1
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Obligationsfond per 2021-06-30

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	290 000 000	300 719	3,05
Nykredit Realkredit A/S FRN 2024/04/01	245 000 000	250 115	2,53
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	230 000 000	237 768	2,41
Ålandsbanken AB FRN 2022/11/22 Covered	219 000 000	221 096	2,24
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.500% 2026/09/16 -519	180 000 000	191 670	1,94
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	170 000 000	179 115	1,81
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	170 000 000	171 570	1,74
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVD	150 000 000	153 966	1,56

DNB Boligkredd AS 19/24 ADJ SEK C COVD	145 000 000	147 654	1,50
Swedish Covered Bond 2.000% 2026/06/17 - 147	130 000 000	140 113	1,42
Sparbanken Skåne FRN 2023/04/04 COVD	126 000 000	127 604	1,29
Swedish Covered Bond Corp .75% 2032/06/09 COVD	130 000 000	125 288	1,27
Skandinaviska Enskilda 1.500% 2022/12/21 -575	80 000 000	82 492	0,84
Nordea Hypotek AB FRN 2024/02/15	80 000 000	81 724	0,83
Nordea Hypotek AB 1.000% 2024/09/18 - 5534	75 000 000	77 653	0,79
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVD	66 000 000	68 057	0,69
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.250% 2023/09/20- 516	60 000 000	62 223	0,63
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 -580	60 000 000	62 057	0,63
Danske Hypotek AB 1.000% 2023/12/20 -2312	50 000 000	51 432	0,52
Skandiabanken FRN 2022/03/02 COVD	50 000 000	50 291	0,51

Stadshypotek 21/09-22 -1586	45 000 000	49 094	0,50
Lansforsakringar Hypotek AB 1.000% 2027/09/15 -520	45 000 000	46 463	0,47
Danske Hypotek AB 1.000% 2022/12/21 -2212	40 000 000	40 831	0,41
Stadshypotek AB 1.500% 2024/03/01 -1588	30 000 000	31 288	0,32
Landshypotek AB FRN 2024/08/14 COVID	25 000 000	25 777	0,26
Realkredit Danmark A/S FRN 2022/10/01 COVID	20 000 000	20 165	0,20
Länsforsäkringar Hyp AB 1.250% 2025/09/17 COV -518	10 000 000	10 494	0,11
Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 -145	10 000 000	10 270	0,10

Summa Säkerställda obligationer 3 016 989 30,57

Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	395 000 000	583 640	5,91
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	423 000 000	468 114	4,74
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	345 000 000	361 332	3,66
Landwirtschaftliche Rentenbank .1750% 2022/04/22	250 000 000	250 530	2,54
Kommuninvest 1.0 2026/11/12 - K2611	215 000 000	222 936	2,26
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	210 000 000	222 752	2,26
Svenska staten 0.125 12/05/2031 1062	222 000 000	217 735	2,21
Kommuninvest 1 2025/05/12 - K2505	155 000 000	159 940	1,62
Öresundsbro Konsortiet 0.3775% 2023/08/24	155 000 000	156 528	1,59
Svenska staten 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	150 000 000	148 202	1,50
Swedish Government 1.375 23/06/71 1064	130 000 000	137 570	1,39
Svenska staten 1.5 13/11/2023 1057	120 000 000	126 121	1,28
Kommuninvest 1 2023/11/13 - K2311	120 000 000	123 521	1,25
DSB FRN 2027/11/08	98 000 000	101 040	1,02
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	100 000 000	99 182	1,00
Svenska staten 2.25 06/01/2032 1056	82 000 000	98 414	1,00
Kommuninvest I Sverige AB .7500% 2028/05/12	60 000 000	60 578	0,61
Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	60 000 000	55 446	0,56
Kommuninvest I Sverige AB 0.625% 2023/11/13	50 000 000	50 864	0,52
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	50 000 000	49 022	0,50
Kommuninvest 1 2024/10/02 - K2410	40 000 000	41 415	0,42
City of Jonkoping 0.720% 2023/06/05	30 000 000	30 419	0,31
Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	18 000 000	18 685	0,19
KfW 4.0 2022/06/01	15 000 000	15 608	0,16
City of Stockholm Sweden 1.850% 2024/11/12	10 000 000	10 668	0,11
Kommuninvest I Sverige AB 0.375% 2024/03/27-GREEN	10 000 000	10 081	0,10
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau .1250% 2022/06/03	6 800 000	6 812	0,07
Svenska staten 0.750 28/05/12 1060	5 000 000	5 218	0,05

Summa Stats- och kommunobligationer 3 832 374 38,83

Nordea Bank Abp FRN 2022/09/09	240 000 000	244 177	2,47
Kommunalbanken AS 19/22 0,125% SEK	210 000 000	210 305	2,13
International Finance Corp .1250% 2022/06/01	160 000 000	160 283	1,62
Nordea Bank Abp FRN 2022/09/05	150 000 000	152 572	1,55
Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	150 000 000	151 506	1,54
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.430% 2022/08/29	142 000 000	142 427	1,44

FMS Wertmanagement AoeR 3.075% 2022/06/01	123 000 000	126 677	1,28
International Bank for Rec & Dev 0.050% SEK	125 000 000	126 646	1,28
Nordic Investment Bank 0.125% 2022/03/22	101 000 000	101 194	1,03
SBAB Bank AB FRN 2023/04/24	100 000 000	101 176	1,03
BPCE SA 1.625% 2022/03/21	92 000 000	93 098	0,94
Asian Development Bank .37% 2023/06/26 - GREEN	86 000 000	86 593	0,88
European Bk for Recon & Dev 0.477% 24/01/18- GREEN	75 000 000	75 862	0,77
European Investment Bank 4.250% 2022/06/01	70 000 000	72 999	0,74
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	70 000 000	69 101	0,70
Ellevio AB 2.240% 2024/02/28	65 000 000	68 332	0,69
Electrolux AB FRN 2023/04/06	60 000 000	62 040	0,63
Länsforsäkringar Bank FRN 2023/05/17	50 000 000	51 038	0,52
Sparbanken Skåne FRN 2024/10/21 - SNP GREEN BOND	50 000 000	50 702	0,51
European Investment Bank .1250% 2022/04/25	50 000 000	50 081	0,51
Castellum AB FRN 2024/03/28	46 000 000	47 081	0,48
Volvo Treasury AB FRN 2023/04/06	46 000 000	46 490	0,47
European Investment Bank 2.75 13.11.2023 GREEN BON	40 000 000	43 226	0,44
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2025/01/14	40 000 000	41 479	0,42
SBAB Bank AB FRN 2024/10/23 SNP	40 000 000	40 420	0,41
Nordic Investment Bank 0.200% 2023/01/16	40 000 000	40 163	0,41
Islandsbanki HF FRN 2021/07/05	40 000 000	40 095	0,41
Nordic Investment Bank 0.125% 2023/04/11 -PANDEMIC	40 000 000	40 057	0,41
Landshypotek Bank AB FRN 2024/10/16 SNP	30 000 000	30 471	0,31
OP Corporate Bank plc FRN 2022/05/18	30 000 000	30 168	0,31
Islandsbanki HF FRN 2024/03/26	30 000 000	30 042	0,30
African Development Bank 0.375% 2022/06/01-GREEN	28 000 000	28 120	0,28
BNP Paribas SA 1.225% 2023/04/18	27 000 000	27 394	0,28
Kungsleden AB 2.060% 2021/10/11	25 000 000	25 483	0,26
Fabege AB 1.625% 2023/02/28 - GREEN BOND	23 000 000	23 538	0,24
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	20 000 000	21 193	0,21
Nordea Bank Abp FRN 2022/08/30	20 000 000	20 356	0,21
Volvofinans Bank AB FRN 2023/04/27	20 000 000	20 221	0,20
Steen & Strøm AS 17/22 1,093% SEK	12 000 000	12 123	0,12
Volvo Treasury AB 2.260% 2023/04/03	10 000 000	10 397	0,11
Nordea Bank Abp FRN 2023/06/27 - SNP	10 000 000	10 101	0,10
Fabege AB FRN 2022/09/26 - GREEN BOND	10 000 000	10 095	0,10
BNP Paribas SA 1.500% 2022/03/15	3 000 000	3 038	0,03
Sparbanken Sjuharad AB 1.170% 2023/06/21	2 000 000	2 032	0,02

Summa Övriga obligationer 2 840 596 28,78

Summa Räntebärande värdepapper 9 689 959 98,18

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 9 689 959 98,18

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

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Sep21	472	0	495 649
SWEDISH 10YR FUT Sep21	403	0	429 148
SWEDISH 2YR FUT Sep21	148	0	151 690
Summa Futures		0	1 076 487

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

Summa Portföljinnehav 9 689 959 98,18

Övriga tillgångar och skulder 179 691 1,82

Total summa fondförmögenhet 9 869 650 100,00

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	24,75
Kommuninvest Cooperative Society	7,28
Nordea Hypotek AB - Covered Bonds	4,66
Swedish Covered Bond Corp - SBAB - Covered Bonds	4,53
Nordea Bank Abp	4,33
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Covered Bonds	3,87
Kongeriket Norge	3,67
Länsförsäkringar Hypotek AB - Covered Bonds	3,15
World Bank Group	2,91
Stadshypotek AB - Covered Bonds	2,63
Øresundskonsortiet	2,59
European Investment Bank	2,39
Nordic Investment Bank	1,84
SBAB Bank AB	1,43
Skandiabanken AB - Covered Bonds	1,20
Danske Hypotek AB - Covered Bonds	0,93
Islandsbanki HF	0,71
Volvo AB	0,58
Fabege	0,34
BNP Paribas SA	0,31
KFW	0,23

SPP Korträntefond

SPP Korträntefond är en hållbar, aktivt förvaltd räntefond som investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor, huvudsakligen utgivna av nordiska emittenter. Den genomsnittliga durationen är på högst ett år och fonden investerar endast i värdepapper utgivna av emittenter som har hög kreditvärdighet, Investment Grade, och som uppvisar rating BBB- eller högre.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Korträntefond avkastade 0,04 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 0,11 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 3 334 miljoner kronor och uppgick vid halvårsskiftet till 13 220 miljoner. Fonden hade ett nettoutflöde på 3 340 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Nykredit Realkredit A/S FRN 2022/10/01 COVID -GREEN	1 051 822	8,0
Ålandsbanken AB FRN 2022/11/22 Covered	771 311	5,8
Realkredit Danmark A/S FRN 2022/10/01 COVID	695 242	5,3
Sparbanken Skåne FRN 2022/10/14 COVID	636 903	4,8
Skandiabanken FRN 2022/08/24 COVID	619 877	4,7

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-11
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Andreas Hälldahl
Bankgiro:	358-0024
PPM-nr:	442897
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

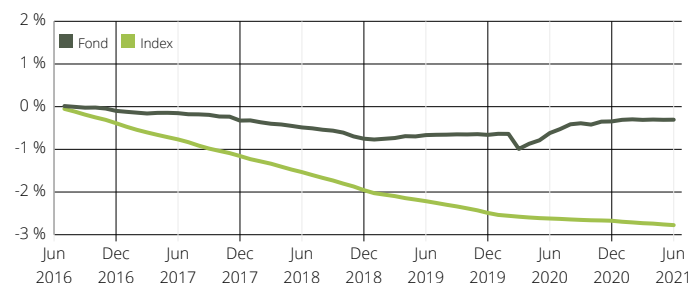
Jämförelseindex

OMRX T-Bill Index

Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden uppvisade stark stabilitet under det första halvåret och levererade en marginellt positiv avkastning i linje med vad som är rimligt att förvänta i ett lågränteklimat. Den fullföljde med andra ord sin uppgift som ett lågriskalternativ med en begränsad avkastning. Utvecklingen för fonden var särskilt odramatisk under våren samtidigt som en del utflöden noterades under mitten av våren till förmån för mer riskfyllda tillgångar.

Marknadens utveckling

Året inleddes med kraftigt ihopsnävande kreditspreadar under det första kvartalet och en stark utveckling för riskfyllda tillgångar som aktier och krediter med stöd av massiva centralbankstimulanser. Detta gällde även i Sverige där Riksbanken fortsatte att stimulera samtidigt som landets exportberoende ekonomi drog nytta av en spirande global återhämtning. En tilltagande global inflationsoro med utgångspunkt i USA gav dock samtidigt upphov till rejält stigande långräntenivåer. Detta tillsammans med förseningar för vaccinationsprogrammen och höga värderingar ledde till en global sättnings för riskfyllda tillgångar i slutet av det första kvartalet. Under det andra kvartalet återkom dock optimismen successivt då inflationstrycket bedömdes vara tillfälligt på grund av flaskhalsar i den globala produktionscykeln samtidigt som fortsatta vaccinationer möjliggjorde snabba återöppningar av många ekonomier. Även fortsatta centralbankstimulanser gav stöd till utvecklingen. Spreadarna fortsatte att snäva in även under våren om än i långsammare tempo än tidigare medan räntenivåerna utvecklades sidledes. En viss underliggande inflationsoro och frågetecken kring hur centralbankerna skall lyckas trappa ner sina massiva stimulanser på sikt utan att påverka den globala ekonomin alltför negativt kvarstod dock vid periodens slut.

Framtid

Stibor-räntan samt räntan för riktigt korta obligationer låg på fortsatt låga och stabila nivåer i slutet av det första halvåret och det här lågränteklimatet förväntas fortgå under överskådlig tid. Det gör att fonden har utmärkta förutsättningar att fortsätta tjäna sina kunder väl även i framtiden och erbjuda en framför allt värdebevarande och stabil placering.

Väsentliga risker

Fondens genomsnittliga räntebindningstid är låg, max 1 år, varför fondens värde påverkas i låg grad av ränteförändringar (ränterisk). Även kreditrisken är låg då fonden endast placerar i värdepapper med hög kreditvärdighet. SPP Korträntefond strävar efter att hålla en håller en lägre kreditriskprofil än jämförbara korträntefonder. Fondens placering bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator SPP Korträntefond

Lägre risk Högre risk

Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-35 864	-59 975
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-26	-73
Ränteintäkter	57 977	158 202
Summa intäkter och värdeförändring	22 087	98 154
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-14 921	-33 237
- varav ersättning till fondbolaget	-14 438	-32 000
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-76
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-484	-1 160
Räntekostnader	-481	-1 245
Övriga kostnader	0	-293
Summa kostnader	-15 402	-34 775
Årets resultat	6 685	63 380

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	13 086 167	16 495 221
Penningmarknadsinstrument	120 034	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	13 206 201	16 495 221
Bankmedel och övriga likvida medel	192 920	57 902
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	864	741
Övriga tillgångar	15 042	6 111
Summa tillgångar	13 415 026	16 559 976
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-162	-267
Övriga skulder	-195 332	-6 470
Summa skulder	-195 494	-6 737
Fondförmögenhet (Not 2)	13 219 532	16 553 239
Poster inom linjen		
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	16 553 239	10 550 284
Andelsutgivning	2 262 578	10 939 851
Andelsinlösen	-5 602 970	-5 000 276
Resultat enligt resultaträkning	6 685	63 380
Fondförmögenhet vid periodens slut	13 219 532	16 553 239

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	13 220	16 553	10 550	10 554	7 621	6 171	8 886	5 717	3 129	3 032
Andelsvärde, kr	118,35	118,30	117,93	117,82	118,32	118,59	118,62	118,93	117,99	116,14
Antal utestående andelar, tusental	111 700	139 925	89 465	89 575	64 409	52 033	74 907	48 074	26 519	26 106
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,9
Total avkastning, %	0,0	0,3	0,1	-0,4	-0,2	0,0	-0,3	0,8	1,6	2,9
Index inkl. utdelning %	-0,1	-0,2	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	0,5	0,9	1,2

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1
Totalrisk jämförelseindex, %	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Aktiv risk (tracking error), %	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Sharpe kvot	1,4	1,8	4,9	5,2	6,4	2,5	0,8	3,1	5,1	9,9
Räntekänslighet, %	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Duration, år	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Spreadexponering, %	0,4	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,3
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,2	0,2	-0,2	-0,3	-0,1	-0,1	0,3	1,2	2,2	2,9
5 år, %	-0,1	-0,1	-0,2	0,0	0,4	1,0	1,6	1,8	2,1	2,5

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Transaktionskostnader, tkr	767	293	227	-	-	-	-	-	-	34
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsätt., 10 000 kr	20,99	20,73	20,99	20,94	21,11	20,97	20,94	21,05	21,12	21,31
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	1,35	1,35	1,37	1,36	1,37	1,36	1,36	1,37	1,37	1,38

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,7	1,2	0,9	1,1	1,1	0,9	1,2	1,4	0,8	1,7
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljöversikt SPP Korträntefond per 2021-06-30

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Nykredit Realkredit A/S FRN 2022/10/01 COVID -GREEN	1 040 000 000	1 051 822	7,96
Ålandsbanken AB FRN 2022/11/22 Covered	764 000 000	771 311	5,83
Realkredit Danmark A/S FRN 2022/10/01 COVID	689 550 000	695 242	5,26
Sparbanken Skåne FRN 2022/10/14 COVID	630 000 000	636 903	4,82
Skandiabanken FRN 2022/08/24 COVID	614 000 000	619 877	4,69
Spb 1 Næringskre AS 18/22 FRN SEK C COVID	520 000 000	525 261	3,97
Landshypotek Bank AB FRN 2022/12/02 COVID	500 000 000	507 613	3,84
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2022/02/18 Cov	296 000 000	297 387	2,25
Sparbanken Skåne FRN 2022/10/03 COVID	282 000 000	284 631	2,15
Realkredit Danmark A/S FRN 2023/10/01 COVID	280 000 000	284 393	2,15
Realkredit Danmark A/S FRN 2021/10/01	250 000 000	250 909	1,90

Skandiabanken FRN 2022/03/02 COVID	215 000 000	216 250	1,64
Landshypotek Bank AB .3750% 2021/10/25 COVID	200 000 000	200 774	1,52
Landshypotek AB FRN 2022/09/15 COVID	150 000 000	151 881	1,15
Skandiabanken FRN 2023/09/20 COVID	100 000 000	101 682	0,77
Stadshypotek AB FRN 2022/02/03 COVID	100 000 000	100 870	0,76
Nykredit Realkredit A/S FRN 2023/04/01 COVID	65 000 000	65 938	0,50
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2023/04/26 COV	40 000 000	40 447	0,31
Sparbanken Skåne FRN 2023/04/04 COVID	4 000 000	4 051	0,03
Summa Säkerställda obligationer		6 807 240	51,49
Öresundsbrokonsortiet FRN 2022/05/04	480 000 000	482 681	3,65
City of Stockholm Sweden FRN 2022/02/15	390 000 000	393 020	2,97
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	120 000 000	120 034	0,91
City of Helsingborg Sweden FRN 2022/03/15	50 000 000	50 398	0,38
City of Vasteras/Sweden FRN 2021/11/30 GREEN BOND	28 000 000	28 148	0,21
City of Stockholm Sweden FRN 2021/11/12	20 000 000	20 025	0,15

City of Malmo Sweden FRN 2022/03/07 - GREEN	7 000 000	7 054	0,05
City of Stockholm Sweden FRN 2023/03/28	4 000 000	4 054	0,03
Summa Stats- och kommunobligationer	1 105 414	8,36	
Akademiska Hus AB FRN 2022/12/12	500 000 000	505 208	3,82
OP Corporate Bank plc FRN 2022/05/18	470 000 000	472 639	3,58
DNB Bank ASA 19/22 FRN SEK	400 000 000	403 137	3,05
Nordea Bank Abp FRN 2022/09/09	320 000 000	325 569	2,46
Aktia Bank Oyj FRN 2022/09/12	250 000 000	251 958	1,91
Volvo Treasury AB FRN 2023/05/26	250 000 000	251 289	1,90
Nordea Bank Abp FRN 2022/09/05	213 000 000	216 652	1,64
Rodamco Sverige AB 0.850% 2021/10/20	205 000 000	206 296	1,56
Tele2 AB FRN 2022/03/16	194 000 000	196 056	1,48
Heimstaden Bostad AB FRN 2022/12/29	158 000 000	159 600	1,21
Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN SEK	114 000 000	114 291	0,86
Volvo Treasury AB FRN 2022/12/08	100 000 000	102 608	0,78
Willhem AB FRN 2022/12/04	100 000 000	100 786	0,76
LeasePlan Corp NV FRN 2022/01/05	100 000 000	100 637	0,76
Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN SEK	100 000 000	100 473	0,76
Hemso Fastighets AB FRN 2022/03/07	100 000 000	100 446	0,76
European Investment Bank .1250% 2022/04/25	100 000 000	100 163	0,76
Sv. FastighetsFinansiering FRN 2022/02/28	100 000 000	100 051	0,76
Atrium Ljungberg AB FRN 2022/03/21 - GREEN BOND	94 000 000	94 509	0,71
Willhem AB FRN 2021/11/01	92 000 000	92 411	0,70
Intea Fastigheter AB FRN 2022/07/05	86 000 000	86 978	0,66
Husqvarna AB FRN 2022/03/01	80 000 000	80 475	0,61
Willhem AB FRN 2022/01/17	79 000 000	79 524	0,60
Resurs Bank AB FRN 2022/08/29	74 000 000	74 554	0,56
Volvo Treasury AB FRN 2021/11/23	73 000 000	73 157	0,55
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2023/06/16	70 000 000	71 497	0,54
Sv. FastighetsFinansiering FRN 2023/02/03 - GREEN	70 000 000	70 426	0,53
FastPartner AB FRN 2022/05/30- GREEN	63 900 000	64 938	0,49
Kungsleden AB FRN 2022/03/21 - GREEN BOND	62 000 000	62 739	0,47
Vacse AB FRN 2022/06/07 - GREEN BOND	60 000 000	60 581	0,46
Sparbanken Skåne AB FRN 2022/03/09	56 000 000	56 252	0,43
Scania CV AB FRN 2023/04/19	55 000 000	55 111	0,42
Heimstaden Bostad AB FRN 2022/09/07	53 000 000	54 034	0,41
Resurs Bank AB FRN 2022/05/31	50 000 000	50 371	0,38
Castellum AB FRN 2023/05/17	40 000 000	40 469	0,31
Arion Banki HF FRN 2022/04/05	40 000 000	40 371	0,31
Fastighets AB Balder FRN 2022/01/28	40 000 000	40 054	0,30
Sv. FastighetsFinansiering FRN 2022/06/03 - GREEN	36 000 000	36 341	0,27
Sv. FastighetsFinansiering FRN 2022/05/10	34 000 000	34 203	0,26
Sormlands Sparbank FRN 2022/11/23	34 000 000	34 081	0,26
Volvofinans Bank AB FRN 2022/01/25	25 000 000	25 177	0,19
Islandsbanki HF FRN 2021/07/05	25 000 000	25 059	0,19
SBAB Bank AB FRN 2022/06/08	23 000 000	23 146	0,18
Rikshem AB FRN 2021/10/11	20 000 000	20 090	0,15
Fastighets AB Balder FRN 2022/03/21	18 000 000	18 047	0,14
Resurs Bank AB FRN 2021/08/30	6 000 000	6 017	0,05
Castellum AB FRN 2022/04/14	5 000 000	5 057	0,04

Kungsleden AB FRN 2021/09/28	4 000 000	4 008	0,03
Hemso Fastighets AB FRN 2021/08/30	3 000 000	3 007	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN 2021/11/08	3 000 000	3 004	0,02

Summa Övriga obligationer 5 293 547 40,04

Summa Räntebärande värdepapper 13 206 201 99,90

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 13 206 201 99,90

Summa Portföljinhav 13 206 201 99,90

Övriga tillgångar och skulder 13 331 0,10

Total summa fondförmögenhet 13 219 532 100,00

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
Realkredit Danmark A/S - Covered Bonds	7,16
Skandiabanken AB - Covered Bonds	7,09
Sparbanken Skåne AB- Covered Bonds	7,00
Landshypotek AB (publ) - Covered Bonds	6,51
Nordea Bank Abp	4,10
Volvo AB	3,23
Stockholms Stad	3,16
Deutsche Pfandbriefbank AG	2,56
Willhem AB	2,06
SFF Holding AB	1,82
Banco Santander SA	1,62
Fredensborg Eiendomsselskap AS	1,62
Resurs Holding AB	0,99
Hemso Fastighets AB	0,78
Kungsleden	0,50
Fastighets AB Balder	0,44
Castellum	0,34

SPP Generation 40-tal

SPP Generation 40-tal är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är samtidigt en generationsfond och vänder sig till dig som redan 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 halvårsskiftet uppgick fondens aktieandel till 24,7 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Generation 40-tal avkastade 3,95 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 3,05 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 8 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 4 251 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 157 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	190 053	4,5
Landshypotek AB FRN 2024/08/14 COVID	144 353	3,4
Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	100 040	2,4
SPP Emerging Markets SRI A SEK	99 573	2,3
DSB FRN 2027/11/08	93 823	2,2

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-11
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0263
PPM-nr:	391482
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40 %

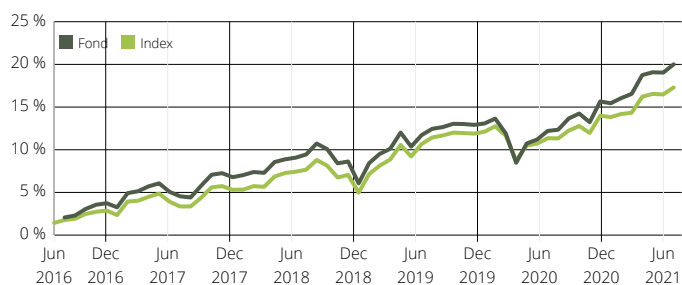
Jämförelseindex

OMXS30 Index, return	7,0 %
MSCI World Index, net return	11,7 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	1,3 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	32,0 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	16,0 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	8,0 %
OMRX Mortgage Bond All Index	24,0 %

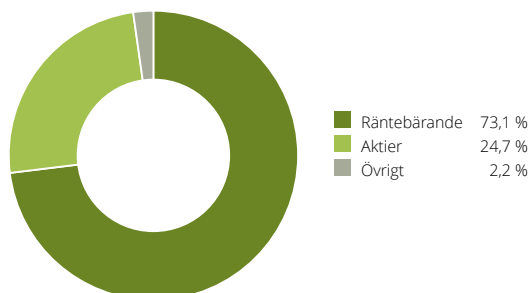
Fondens aktivitetsgrad

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 kurssvängningar (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 stabil och positiv avkastning under hela det första halvåret. Avkastningen kom framför allt från fondens aktieövervikt. Portföljen har varit överviktad inom aktier ända sedan pandemins start, men aktieexponeringen minskades något i mars och april till följd av vinsthemtagningar i svenska och globala aktier. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. Obligationsinnehavet påverkades negativt av kraftigt stigande långräntor i januari och februari men klarade sig bra relativt sett under halvåret tack vare att obligationsportföljen var placerad med undervikt inom ränterisk.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades eller valdes bort. En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under hela det första halvåret. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna för både det första och det andra halvåret. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra kvartalet bidrog pandemirelaterade förändringar för energipriserna samt brist på vissa varor till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det tredje kvartalet var fonden fortsatt överviktad inom aktier med en viss preferens för aktier på tillväxtmarknader till följd av lägre värderingar och högre cyklisk exponering jämfört med industriländerna. Aktieövervikten har ökat igen efter vinsthemtagningarna i mars och april till följd av en allmän uppgång för aktier, men den är betydligt lägre än under förra året då andelen svenska och globala aktier i fonden är mycket närmare normalvikt. Även om det finns en risk för återkommande inflationsoro gör de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen det svårt att vara negativ till aktier.

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

Lägre risk Högre risk

Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	134 020	29 873
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-12	-24
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-187	-107
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-232	4 865
Värdeförändring på fondandelar	9 910	1 163
Ränteutgifter	15 686	51 516
Utdelningar	13 888	18 288
Valutakursvinster och -förluster netto	139	-930
Övriga intäkter	190	383

Summa intäkter och värdeförändring **173 403** **105 026**

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-8 569	-17 796
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-155	-425
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-19
- varav ersättning till fondbolaget	-8 415	-17 353
Räntekostnader	-414	-862
Övriga kostnader	-10	-213

Summa kostnader **-8 993** **-18 871**

Årets resultat **164 410** **86 155**

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 766 180	3 715 148
Penningmarknadsinstrument	290 093	369 178
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	272	-
Fondandelar	99 573	89 472

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1) **4 156 118** **4 173 798**

Bankmedel och övriga likvida medel	99 837	70 881
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 113	690
Övriga tillgångar	51 602	131

Summa tillgångar **4 309 671** **4 245 500**

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-242	-

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1) **-242** **-**

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-155	-154
Övriga skulder	-58 038	-1 749

Summa skulder **-58 435** **-1 903**

Fondförmögenhet (Not 2) **4 251 235** **4 243 597**

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	27 593	52 412
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	30 813	57 497
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	44 985

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	4 243 597	4 557 099
Andelsutgivning	107 608	138 088
Andelsinlösen	-264 379	-537 746
Resultat enligt resultaträkning	164 410	86 155

Fondförmögenhet vid periodens slut **4 251 235** **4 243 597**

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	4 251	4 244	4 557	4 648	4 986	5 370	5 510	5 777	5 610	5 641
Andelsvärde, kr	275,65	265,18	259,75	243,61	245,28	238,28	225,90	222,64	200,35	187,70
Antal utestående andelar, tusental	15 422	16 003	17 544	19 078	20 330	22 538	24 392	25 950	28 001	30 051
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,5
Total avkastning, %	4,0	2,1	6,6	-0,7	2,9	5,5	1,5	11,1	6,7	6,0
Index inkl. utdelning %	3,1	1,5	6,8	-0,3	2,4	4,8	1,6	10,4	5,9	5,1

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	3,8	4,3	3,5	3,2	2,4	4,5	4,6	2,4	2,3	1,9
Totalrisk jämförelseindex, %	3,1	3,6	3,1	2,8	2,2	3,9	4,0	2,4	2,3	1,9
Aktiv risk (tracking error), %	0,8	0,8	0,5	0,5	0,5	0,8	0,7	0,4	0,5	0,6
Sharpe kvot	1,0	1,1	1,0	0,6	2,1	0,9	1,3	3,4	2,3	1,5
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	20,0	20,8	19,3	21,3	20,0	20,1	15,8	11,1	8,5	10,3
Derivatexponering (brutto), max under året %	21,7	23,0	26,3	38,6	23,3	25,4	31,2	17,3	12,9	22,0
Derivatexponering (brutto), min under året %	18,0	19,5	14,2	18,3	16,6	16,1	10,7	4,8	2,3	4,6
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	18,4	19,7	19,8	23,2	18,6	18,6	16,1	15,3	5,7	6,7

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	3,6	4,3	2,9	1,1	4,2	3,5	6,2	8,9	6,4	4,2
5 år, %	3,7	3,3	3,1	4,0	5,5	6,1	5,5	6,0	5,4	3,2

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	422	447	523	91	388	341	385	529	648	1 157
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	42,27	40,91	42,98	41,84	41,96	41,70	42,23	42,96	42,35	42,23
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,71	2,70	2,72	2,70	2,70	2,73	2,66	2,76	2,72	2,70

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4	0,6	0,9	0,4	0,8
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Generation 40-tal per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	108 019	21 928	0,52
Amazon Com	511	15 034	0,35
Electrolux B	28 803	6 835	0,16
ZALANDO SE (SEK)	4 785	4 948	0,12
Autoliv Inc (SDR)	4 485	3 777	0,09
Home Depot	1 177	3 210	0,08
McDonald's Corp	1 266	2 501	0,06
Starbucks Corp	2 168	2 073	0,05
Toyota Motor	2 500	1 870	0,04
NIKE Inc - B	1 352	1 786	0,04
Daimler	2 030	1 550	0,04
Target Corporation	749	1 548	0,04
Lowe's Cos Inc	807	1 339	0,03
Sony Group Corporation	1 600	1 333	0,03
Ford Motor Co	9 560	1 215	0,03
Magna A	1 476	1 170	0,03
Booking Holdings Inc	57	1 067	0,03
KERING	124	927	0,02
MercadoLibre Inc	62	826	0,02
Adidas AG	238	758	0,02
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	716	742	0,02
Hilton Worldwide Holdings Inc	710	732	0,02
Roku Inc	181	711	0,02

Industria de Diseno Textil SA	2 197	662	0,02
Fast Retailing	100	644	0,02
Prosus NV	762	637	0,01
Stellantis NV	3 675	617	0,01
Compass Group PLC	3 397	611	0,01
Essilor International	344	543	0,01
Honda Motor	1 900	520	0,01
Bayerische Motor Werke	545	494	0,01
APTIV PLC.	359	483	0,01
DR Horton	586	453	0,01
Restaurant Brands International Inc	706	389	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	140	378	0,01
Carvana Co	144	372	0,01
Panasonic Corp	3 700	366	0,01
Yum! Brands Inc	369	363	0,01
Lennar Corp-CL A	421	358	0,01
TJX Cos Inc/The	608	351	0,01
Dollar General	164	303	0,01
Gildan Activewear	940	297	0,01
Toyota Industries	400	296	0,01
Veoneer Inc	1 436	284	0,01
Pan Pacific International Hold	1 600	284	0,01
Capri Holdings Ltd	578	283	0,01
eBay Inc	470	282	0,01
Marriott Vacations	202	275	0,01
Lululemon Athletica Inc.	86	268	0,01
Peloton Interactive Inc	251	266	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	1 200	264	0,01
Sekisui House	1 500	263	0,01
Domino's Pizza Inc	66	263	0,01

Pandora AS	227	261	0,01	Swatch Group (Regd)	21	12	0,00
Newell Brands Inc	1 072	252	0,01	C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	1 432	8	0,00
Ulta Beauty Inc	82	242	0,01	Mohawk Industries	4	7	0,00
Nikon	2 600	237	0,01	Next	7	6	0,00
Aramark	740	236	0,01	Nordstrom	20	6	0,00
Denso	400	234	0,01	O'Reilly Automotive Inc	1	5	0,00
Gap	807	232	0,01	Sodexo	4	3	0,00
Macy's Inc	1 422	231	0,01	Summa Sällanköpsvaror		99 292	2,34
VF Corp	321	225	0,01	Essity AB	46 036	13 065	0,31
Rakuten	2 300	222	0,01	Nestle	4 040	4 307	0,10
Genuine Parts	203	220	0,01	Procter & Gamble	3 731	4 305	0,10
Advance Auto Parts	122	214	0,01	Coca-Cola	8 131	3 763	0,09
Dollar Tree Inc	243	207	0,00	Pepsico Inc	2 692	3 411	0,08
Michelin B	151	206	0,00	L'Oreal SA	616	2 348	0,06
Harley-Davidson Inc	509	199	0,00	Unilever GB	4 516	2 259	0,05
Royal Caribbean Cruises USD	271	198	0,00	Mondelez International Inc	3 189	1 703	0,04
DOLLARAMA INC	502	197	0,00	Sysco Corp	1 497	995	0,02
Carnival USD	857	193	0,00	Orkla	11 029	961	0,02
Expedia Group Inc	136	190	0,00	Mowi ASA	4 383	954	0,02
Carmax	170	188	0,00	Reckitt Benckiser	1 261	953	0,02
Nokian Renkaat	528	182	0,00	Walgreens Boots Alliance Inc	2 010	904	0,02
Borgwarner	437	181	0,00	Estee Lauder Cos A	322	876	0,02
Persimmon	517	181	0,00	Wesfarmers Ltd.	1 905	723	0,02
Sekisui Chemical	1 200	176	0,00	Archer-Daniels-Midland	1 345	697	0,02
Start Today Co Ltd	600	175	0,00	Metro Inc	1 418	582	0,01
Marks & Spencer	10 062	174	0,00	Loblaw	1 074	566	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	686	173	0,00	Hershey Foods Common	372	554	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	2 800	167	0,00	Kraft Heinz Co/The	1 549	540	0,01
PVH CORP	177	163	0,00	Bunge	772	516	0,01
Ryohin Keikaku	900	162	0,00	Saputo	1 996	510	0,01
Ferrari NV	91	161	0,00	Danone	818	493	0,01
Nitori Holdings	100	151	0,00	Monster Beverage Corp	574	448	0,01
Ross Stores	142	151	0,00	General Mills	842	439	0,01
Nissan Motor	3 500	149	0,00	Aeon Co. Ltd	1 900	437	0,01
Hasbro	183	148	0,00	Colgate Palmolive	617	429	0,01
Suzuki Motor	400	145	0,00	Kimberly-Clark	370	423	0,01
L Brands Inc	234	144	0,00	Kellogg Co	690	380	0,01
Sumitomo Electric	1 100	139	0,00	Shiseido	600	378	0,01
Subaru Corporation	800	135	0,00	Conagra Brands Inc	1 156	360	0,01
Marui Group Co Ltd	800	129	0,00	Ingredion Inc	444	344	0,01
Autoliv Inc	153	128	0,00	Associated British Foods	1 274	334	0,01
Autozone	10	128	0,00	Coca-Cola European Partners PLC	659	331	0,01
NVR Inc	3	128	0,00	Tyson Foods A	510	322	0,01
Qurate Retail Inc	1 120	125	0,00	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 232	313	0,01
Hermes International	10	125	0,00	Henkel AG & Co KGaA (pref)	331	299	0,01
TUI AG (GBP)	2 828	123	0,00	Coca-Cola HBC AG (GBP)	957	296	0,01
J Front Retailing Co Ltd	1 600	121	0,00	Church & Dwight Co Inc	365	266	0,01
Isuzu Motors Ltd	900	102	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	3	255	0,01
Vail Resorts Inc	35	95	0,00	McCormick & Co	326	246	0,01
Best Buy	96	94	0,00	Unicharm Corp	700	241	0,01
Kohl's Corp	160	75	0,00	JM Smucker Co	188	208	0,00
Burlington Stores Inc	27	74	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	291	201	0,00
Mazda Motor Corp	900	72	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	134 300	197	0,00
Flight Centre	630	60	0,00	Wilmar Intl Ltd	6 800	195	0,00
Taylor Wimpey	2 974	56	0,00	George Weston Ltd	215	175	0,00
Kontoor Brands Inc	115	55	0,00	Keurig Dr Pepper Inc	568	171	0,00
Burberry Group	208	51	0,00	Campbell Soup	433	169	0,00
Yamaha	100	46	0,00	NH Foods Ltd	500	166	0,00
Kingfisher	935	40	0,00	Sundrug Co Ltd	600	163	0,00
Whitbread	106	39	0,00	CALBEE INC	800	158	0,00
SEB SA	22	34	0,00	Meiji Holdings Co LTD	300	154	0,00
Qurate Retail Inc PFD	33	31	0,00	Clorox Corp	97	149	0,00
Harvey Norman	866	30	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	300	145	0,00
Faurecia	62	26	0,00	Yamazaki Baking	1 200	145	0,00
Tapestry Inc	62	23	0,00	Nisshin Seifun Group	1 100	138	0,00
Polaris Inc	18	21	0,00	Pigeon Corp	500	121	0,00
LKQ CORP	48	20	0,00				

Coca-Cola Bottlers Japan Inc	900	120	0,00	American Financial Group Inc/OH	540	576	0,01
Kao Corp	200	105	0,00	Muenchener Rueckversicherungs RG	239	560	0,01
Hormel Foods	245	100	0,00	Progressive Corp	654	549	0,01
WH Group Ltd	13 000	100	0,00	Gjensidige Forsikring ASA	2 851	538	0,01
Coty Inc	1 098	88	0,00	Overseas-Chinese Bank	6 800	517	0,01
Carrefour	485	82	0,00	Bank of New York Mellon	1 106	485	0,01
Toyo Suisan Kaisha	200	66	0,00	Macquarie GP LTD	475	477	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd	200	64	0,00	Aviva PLC	9 453	453	0,01
BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	60	0,00	Lincoln National Corp	830	446	0,01
Beiersdorf	41	42	0,00	National bank of Canada	689	441	0,01
a2 Milk Co Ltd	592	23	0,00	Deutsche Bank	3 847	429	0,01
Henkel AG & KGAA	24	19	0,00	Banco Santander	12 751	416	0,01
Summa Dagligvaror		56 049	1,32	Credit Suisse Group RG	4 536	407	0,01
Investor AB-B	180 840	35 671	0,84	Mitsubishi UFJ Holdings Group	8 700	402	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken A	164 461	18 181	0,43	Lloyds Banking Group PLC	72 123	398	0,01
Svenska Handelsbanken A	102 217	9 870	0,23	Tokio Marine Holdings, Inc.	1 000	394	0,01
Investment AB Kinnevik (B)	24 439	8 373	0,20	Aflac Inc.	843	387	0,01
Nordea Bank Abp	85 069	8 104	0,19	T Rowe Price Group Inc	225	381	0,01
J.P Morgan Chase and Co	4 551	6 054	0,14	Fifth Third Bancorp	1 133	370	0,01
Bank of America Corp	11 607	4 093	0,10	Ally Financial Inc	823	351	0,01
Allianz SE	1 172	2 500	0,06	Citizens Financial Group Inc	891	350	0,01
Royal Bank of Canada	2 335	2 025	0,05	Synchrony Financial	841	349	0,01
DnB	10 721	1 999	0,05	Annaly Capital Management Inc (REIT)	4 508	342	0,01
Citigroup	3 180	1 924	0,05	WR Berkley	482	307	0,01
Toronto - Dominion Bank (CAD)	3 069	1 841	0,04	Ci Financial Corp	1 951	307	0,01
Goldman Sachs	545	1 769	0,04	Willis Towers Watson Plc	152	299	0,01
Morgan Stanley	2 254	1 767	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 000	295	0,01
Blackrock	221	1 654	0,04	Discover Financial Services	291	294	0,01
American Express	1 168	1 650	0,04	Axa	1 315	285	0,01
AIA Group Ltd	14 400	1 530	0,04	Orix	1 900	274	0,01
HSBC Holdings (GBP)	28 005	1 381	0,03	Athene Holding Ltd	465	268	0,01
Capital One Financial	1 040	1 376	0,03	Cincinnati Finc. Corp	267	266	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	2 592	1 230	0,03	Deutsche Boerse	178	266	0,01
Commonwealth Bank of Australia	1 884	1 208	0,03	Comerica Inc	435	265	0,01
Aust & Nz Bank Group	6 453	1 166	0,03	Sun Life Financial Inc	600	265	0,01
Marsh & McLennan Cos	946	1 138	0,03	EXOR NV	380	260	0,01
Chubb Ltd	834	1 134	0,03	State Street	362	255	0,01
Bank of Nova Scotia	1 915	1 066	0,03	FNF Group	685	255	0,01
Charles Schwab Corp	1 627	1 013	0,02	Credit Agricole	2 016	242	0,01
US Bancorp	2 074	1 010	0,02	Northern Trust Corporation	243	240	0,01
Bank of Montreal	1 130	992	0,02	ALLEGHANY CORP	42	240	0,01
S&P Global Inc	275	965	0,02	First Republic Bank/CA	147	235	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	984	959	0,02	Arch Capital	693	231	0,01
UBS Group AG	7 165	939	0,02	London Stock Exchange	245	231	0,01
PNC Financial Services	571	932	0,02	Voya Financial Inc	418	220	0,01
Prudential Financial Inc	1 026	899	0,02	Dai-ichi Life Holdings, INC	1 400	219	0,01
Zurich Financial Services AG	243	835	0,02	IGM Financial Inc	721	218	0,01
Manulife Financial	4 893	825	0,02	Principal Financial Grp	396	214	0,01
Prudential	4 980	808	0,02	Onex Corp	344	214	0,01
The Travelers Companies, Inc.	614	786	0,02	Keycorp	1 186	209	0,00
CME Group Inc/IL	423	769	0,02	Reinsurance Group of America Inc	210	205	0,00
BNP Paribas	1 410	756	0,02	KBC GROEP NV	307	200	0,00
Westpac Banking Corp	4 387	727	0,02	AGNC Investment Corp (REIT)	1 383	200	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	1 426	727	0,02	QBE Insurance Group	2 756	191	0,00
Aon Corp	341	696	0,02	UniCredit SPA	1 848	186	0,00
Legal & General Group	22 848	695	0,02	Natwest Group PLC	7 756	186	0,00
Moody's	223	691	0,02	Hartford Financial Services	351	186	0,00
Intercontinental Exchange Inc	666	676	0,02	Huntington Bancshares	1 483	181	0,00
American International Group	1 660	676	0,02	Commerzbank AG	2 967	180	0,00
Blackstone Group LP/The	800	665	0,02	Fukuoka Financial Group	1 200	179	0,00
MSCI Inc	137	625	0,01	MS&AD Insurance Group Holdings	700	173	0,00
Metlife	1 204	616	0,01	Societe Generale	677	171	0,00
Regions Financial	3 518	607	0,01	M&T Bank Corp	137	170	0,00
Ing-Groep	5 282	597	0,01	Standard Life PLC	5 229	167	0,00
National Australian Bank	3 533	595	0,01	Erste Group Bank AG	531	167	0,00
Assicurazioni General	3 375	579	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	3 095	164	0,00
				iA Financial Corp Inc	351	164	0,00

Sumitomo Mitsui Trust Holdings	600	163	0,00	Illumina Inc	198	801	0,02
Markel Corp	16	162	0,00	IDEXX Laboratories Inc	144	778	0,02
SBI Holding	800	162	0,00	Koninklijke Philips	1 745	740	0,02
Suncorp Group Holding	2 270	162	0,00	Gilead Sciences Inc	1 219	718	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	2 200	158	0,00	Cigna Corp	337	683	0,02
Raiffeisen Intl Bank	811	157	0,00	Becton Dickinson & Co	325	676	0,02
KKR & Co Inc	308	156	0,00	Boston Scientific	1 804	660	0,02
Everest Re Group	72	155	0,00	DexCom Inc	178	650	0,02
Insurance Australia Group	4 344	144	0,00	Align Technology Inc	122	637	0,01
Aegon NV	4 024	143	0,00	Takeda Pharmaceutical	2 100	602	0,01
AXA Equitable Holdings Inc	532	139	0,00	Merck	366	600	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	140	134	0,00	Edwards Lifescienc	655	580	0,01
Barclays Bank	6 401	129	0,00	HCA Healthcare Inc.	318	562	0,01
Allstate Corp	115	128	0,00	Alcon Inc	902	541	0,01
Brighthouse Financial Inc	295	115	0,00	Fresenius SE	1 130	504	0,01
Intesa SanPaolo	4 603	109	0,00	M3 INC	800	500	0,01
Power Corp. of Canada	388	105	0,00	Lonza Group	82	498	0,01
Sampo Oyj	242	95	0,00	Astellas PharmaR	3 200	477	0,01
Amp Ltd.	12 976	94	0,00	Biogen Inc	161	477	0,01
Ageas (BE)	197	94	0,00	Mettler-Toledo International A	40	474	0,01
Unum Group	372	90	0,00	McKesson Corp	284	464	0,01
Banco de Sabadell	15 037	88	0,00	Daiichi Sankyo	2 500	461	0,01
Invesco Ltd USA	382	87	0,00	Resmed Inc	216	455	0,01
ABN AMRO Group NV	836	86	0,00	Elanco Animal Health Inc	1 509	448	0,01
Fairfax Financial Holdings Inc	23	86	0,00	Vertex Pharmaceuticals Inc	259	447	0,01
United Overseas Bank	500	82	0,00	West Pharmaceutical Services Inc	145	445	0,01
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	1 600	78	0,00	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	93	444	0,01
M&G PLC	2 881	78	0,00	Humana Inc	114	432	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	1 100	77	0,00	Eisai	500	421	0,01
3I Group	518	72	0,00	Chugai Pharmaceutical	1 200	407	0,01
ASX Ltd	117	58	0,00	SYSMEX Corporation	400	407	0,01
Standard Chartered	996	54	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	265	384	0,01
Ameriprise Financial	16	34	0,00	Fresenius Medical Care AG and KGAA	523	372	0,01
Caixabank	1 242	33	0,00	Waters Corp	124	367	0,01
Julius Baer Group Ltd	44	25	0,00	Baxter International	512	352	0,01
Hang Seng Bank	100	17	0,00	Hoya Corp	300	340	0,01
Sompo Holdings Inc	50	16	0,00	Sartorius AG	71	316	0,01
BOC Hong Kong Holdings	500	15	0,00	Teleflex Inc	91	313	0,01
Swiss Re Ltd	16	12	0,00	Catalent Inc	327	302	0,01
Summa Finans		164 118	3,86	Smith & Nephew	1 583	292	0,01
Astrazeneca (SEK)	14 060	14 462	0,34	Viatrix Inc	2 388	292	0,01
Getinge Industrier B	27 480	8 871	0,21	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	182	286	0,01
United Health Group	1 225	4 195	0,10	Cochlear	176	284	0,01
Roche Holding Genuss	908	2 928	0,07	Zimmer Biomet Holdings Inc	206	283	0,01
Pfizer	8 154	2 731	0,06	Centene Corp	441	275	0,01
Abbott Laboratories	2 570	2 548	0,06	Dentsply Sirona Inc	508	275	0,01
Eli Lilly & Co	1 292	2 536	0,06	DAVITA INC	248	255	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	566	2 442	0,06	ABIOMED Inc	95	254	0,01
Abbvie	2 491	2 400	0,06	Teladoc Health Inc	177	252	0,01
Bristol-Myers Squibb	4 199	2 400	0,06	Veeva Systems Inc	93	247	0,01
Danaher Corp	1 023	2 348	0,06	Jazz Pharmaceuticals Plc	157	239	0,01
Arjo AB	26 446	2 333	0,05	Amerisourcebergen	239	234	0,01
Merck & Co	3 328	2 213	0,05	Insulet Corp	99	232	0,01
Medtronic PLC	2 067	2 194	0,05	Incyte Corp	321	231	0,01
Novo-Nordisk B	2 614	1 873	0,04	Grifols SA	977	226	0,01
GlaxoSmithkline	9 466	1 587	0,04	Sonic Healthcare	902	222	0,01
Intuitive Surgical	193	1 518	0,04	Ramsay Health Care Ltd	548	221	0,01
Amgen	658	1 372	0,03	UCB SA	245	219	0,01
ZOETIS INC	829	1 321	0,03	Terumo	600	208	0,00
Sanofi	1 458	1 307	0,03	Alkermes PLC	977	205	0,00
Anthem Inc	398	1 300	0,03	Exact Sciences Corp	191	203	0,00
Stryker Corp	548	1 217	0,03	Sartorius Stedim Biotech	49	198	0,00
CSL Ltd	611	1 119	0,03	Hologic	335	191	0,00
CVS Health	1 561	1 114	0,03	Ono Pharma	1 000	191	0,00
Moderna Inc	493	991	0,02	Genmab	54	189	0,00
Agilent Technologies	716	905	0,02	Laboratory Corporation of America	74	175	0,00
				Sarepta Therapeutics Inc	255	170	0,00

IQVIA Holdings Inc	81	168	0,00	IHS Markit Ltd	701	675	0,02
Henry Schein Inc.	264	168	0,00	Pentair Ltd	1 150	664	0,02
Perrigo Co	418	164	0,00	Trane Technologies plc	417	657	0,02
H. Lundbeck A/S	570	155	0,00	DSV	322	642	0,02
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	206	147	0,00	Daikin Industries	400	638	0,02
Otsuka Holdings Co LTD	400	142	0,00	WW Grainger Inc	169	633	0,01
Qiagen	332	137	0,00	Fanuc Corporation	300	619	0,01
Envista Holdings Corp	368	136	0,00	FedEx Corp	242	617	0,01
Shionogi	300	134	0,00	Komatsu	2 700	574	0,01
Cardinal Health	273	133	0,00	Ferrovial SA	2 279	572	0,01
VIFOR PHARMA AG	107	119	0,00	Ritchie Bros. Auctioneer	1 041	528	0,01
Recordati S.p.A.	230	112	0,00	Transurban Group	5 678	519	0,01
Straumann Holding AG-Reg	7	96	0,00	SMC	100	506	0,01
Sonova Holding AG	29	93	0,00	Thomson Reuters Corp	591	503	0,01
Cerner Corp	136	91	0,00	Eiffage SA	569	495	0,01
Quest Diagnostics	78	88	0,00	Fastenal Co	1 087	483	0,01
Organon & Co	332	86	0,00	Legrand	533	483	0,01
Coloplast B	61	86	0,00	Air Canada	2 735	482	0,01
STERIS PLC	47	83	0,00	Vestas Wind System	1 355	452	0,01
Seagen Inc	55	74	0,00	Otis Worldwide Corp	629	440	0,01
Nektar Therapeutics	460	68	0,00	Brenntag AG	514	409	0,01
PerkinElmer	38	50	0,00	Generac Holdings Inc	114	405	0,01
Galapagos NV	83	49	0,00	Kubota	2 300	398	0,01
Fisher & Paykel	246	46	0,00	Nidec	400	397	0,01
Siemens Healthineers AG	78	41	0,00	Xylem Inc	386	396	0,01
Eurofins Scientific SE	40	39	0,00	Carrier Global Corp	921	383	0,01
Orion OYJ	103	38	0,00	Wolters Kluwer	417	358	0,01
Ipsen	25	22	0,00	AerCap Holdings NV	816	357	0,01
Change Healthcare Inc	102	20	0,00	Prysmian	1 116	342	0,01
Cooper Cos	4	14	0,00	CoStar Group Inc	480	340	0,01
BeiGene Ltd	4	12	0,00	TransUnion	361	339	0,01
Summa Hälsovård	99 318	2,34		Bombardier B	41 700	337	0,01
				SEEK LTD	1 562	332	0,01
Atlas Copco AB	65 393	34 266	0,81	Acuity Brands Inc	204	326	0,01
Volvo B	114 050	23 483	0,55	WSP Global Inc	316	316	0,01
Assa Abloy B	81 648	21 049	0,50	Daifuku Co	400	311	0,01
Sandvik	86 254	18 855	0,44	IDEX Corp	164	309	0,01
ABB (SEK)	53 086	15 411	0,36	Kone Oyj	439	306	0,01
Atlas Copco AB	26 336	11 851	0,28	Ferguson PLC	256	304	0,01
Alfa Laval AB	30 521	9 226	0,22	Edenred	622	303	0,01
Skanska B	32 210	7 312	0,17	Rockwell Automation Inc	122	298	0,01
SKF	33 085	7 209	0,17	Plug Power Inc	1 016	297	0,01
Securitas B	27 992	3 782	0,09	OWENS CORNING	349	292	0,01
Union Pacific Corp	1 245	2 342	0,06	Rexel SA	1 633	292	0,01
Siemens	1 670	2 263	0,05	Randstad NV	444	290	0,01
Caterpillar	1 051	1 956	0,05	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	194	290	0,01
Vinci	2 019	1 843	0,04	MISUMI Group Inc	1 000	290	0,01
Schneider Electric	1 367	1 839	0,04	Kurita Warer Industries	700	287	0,01
CSX	6 318	1 733	0,04	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	406	286	0,01
3M CO	969	1 646	0,04	United Rentals Inc	103	281	0,01
Deere & Co	523	1 578	0,04	Fuji Electric Co Ltd	700	280	0,01
Electrolux Professional AB-B	25 138	1 525	0,04	SGS	10	264	0,01
Dover	1 013	1 305	0,03	Aeroports de Paris	235	262	0,01
United Parcel Services	673	1 197	0,03	Bouygues	785	248	0,01
Deutsche Post	1 983	1 154	0,03	Ingersoll Rand Inc	587	245	0,01
Illinois Tool Works	496	948	0,02	Intertek Group	372	243	0,01
Emerson Electric	1 152	948	0,02	Amada Holdings Co	2 800	242	0,01
Waste Mangement	769	921	0,02	IMI Plc	1 095	223	0,01
Uber Technologies Inc	2 047	877	0,02	TOPPAN INC	1 600	220	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	2 000	843	0,02	Yangzijiang Shipbuilding	24 500	220	0,01
Cie de St-Gobain	1 452	818	0,02	Dai Nippon Printing	1 200	217	0,01
Roper Technologies	202	812	0,02	AGC Inc	600	215	0,01
Cummins	382	797	0,02	Hochtief	323	212	0,00
Ashtead Group PLC	1 104	700	0,02	Shimizu	3 200	210	0,00
CNH Industrial NV	4 950	699	0,02	Hitachi Constr. Machine	800	209	0,00
Relx Plc	3 023	685	0,02	Bunzl Plc	737	208	0,00
Epiroc AB	4 050	680	0,02	Aurizon Holdings Ltd	8 630	206	0,00

Ballard Power Systems Inc (CAD)	1 316	204	0,00	Texas Instruments	1 172	1 927	0,05
Sunrun Inc	424	202	0,00	Sap SE	1 557	1 877	0,04
Lyft Inc	391	202	0,00	Qualcomm	1 442	1 763	0,04
Schindler BE	77	202	0,00	Oracle Corporation	2 322	1 546	0,04
Makita Corp	500	201	0,00	ServiceNow Inc	318	1 495	0,04
Keio Electric Railway	400	201	0,00	Square Inc	659	1 374	0,03
Tobu Railway	900	199	0,00	Applied Materials	1 120	1 364	0,03
West Japan Railway	400	195	0,00	International Business Machines Corp	1 033	1 295	0,03
Secom	300	195	0,00	Advanced Micro Devices	1 562	1 255	0,03
Acs Actividades Cons Y Serv	830	190	0,00	Micron Technology	1 697	1 233	0,03
Sumitomo Heavy	800	189	0,00	Fidelity National Informatio	998	1 209	0,03
SG Holdings Co Ltd	800	180	0,00	Lam Research Corp	214	1 191	0,03
ComfortDelgro	16 800	175	0,00	Keyence	260	1 123	0,03
Kamigumi Co	1 000	174	0,00	Intuit	259	1 086	0,03
Kajima	1 600	173	0,00	Autodesk	409	1 021	0,02
ANA Holdings Inc	800	161	0,00	Automatic Data Processing	578	982	0,02
Metso Outotec Oyj	1 575	156	0,00	Zoom Video Communications Inc	289	957	0,02
Experian	474	156	0,00	Fiserv	970	887	0,02
Japan Airlines Co Ltd	800	148	0,00	Tokyo Electron	200	741	0,02
Sydney Airport	3 981	148	0,00	Hitachi	1 500	735	0,02
NWS Holdings	16 000	146	0,00	Nokia A	15 581	714	0,02
Hoshizaki Corporation	200	145	0,00	CrowdStrike Holdings Inc	326	701	0,02
Jtekt Corp.	1 600	140	0,00	Kla-Tencor	240	665	0,02
Taisei	500	140	0,00	Workday Inc	315	643	0,02
Manpower Group	134	136	0,00	Infineon	1 867	640	0,02
Central Japan Railway	100	130	0,00	Marvell Technology Inc	1 239	618	0,01
Obayashi	1 900	129	0,00	Fortinet Inc	294	599	0,01
Neles Oyj	1 036	128	0,00	TE Connectivity Ltd	496	574	0,01
Cimic Group Ltd	933	118	0,00	Trade Desk Inc/The	860	569	0,01
AENA S.M.E. S.A	81	114	0,00	Twilio Inc	149	502	0,01
Rollins Inc	379	111	0,00	Corning	1 394	488	0,01
Yamato Holdings	400	97	0,00	Fujitsu Ltd	300	481	0,01
Deutsche Lufthansa	1 004	97	0,00	Microchip Technology	375	480	0,01
TOTO Ltd	200	89	0,00	Capgemini SE	287	472	0,01
Paccar	112	85	0,00	DocuSign Inc	197	471	0,01
Techtronic Industries	500	75	0,00	Advantest	600	463	0,01
Brambles Ltd	998	73	0,00	AMADEUS IT GROUP S.A	731	440	0,01
SR Teleperformance	18	62	0,00	CGI Inc	543	421	0,01
Nielsen Holdings PLC	238	50	0,00	Fingerprint Cards AB B	12 121	396	0,01
Singapore Airlines	1 300	40	0,00	Synopsys	167	394	0,01
Robert Half Intl	50	38	0,00	HubSpot Inc	77	384	0,01
Copart Inc	31	35	0,00	Arista Networks Inc	119	369	0,01
JB Hunt Transport Services Inc	20	28	0,00	RingCentral Inc	142	353	0,01
Osram Licht	45	24	0,00	Maxim Integrated Products	387	349	0,01
MTR Corp Ltd	500	24	0,00	Western Digital Corp	566	344	0,01
Adecco Group AG	24	14	0,00	Skyworks Solutions Inc	210	344	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	830	10	0,00	Palo Alto Networks Inc	107	340	0,01
Qantas Airways	270	8	0,00	Okta Inc	162	339	0,01
Geberit AG Reg	1	6	0,00	Murata Manufacturing	500	327	0,01
Summa Industri	213 481	5,02		Cognizant Tech Solutions	535	317	0,01
Ericsson LM-B SHS	259 286	27 889	0,66	Nec Corp	700	309	0,01
Apple Inc	20 106	23 550	0,55	Ntt Data	2 300	307	0,01
Microsoft	8 791	20 367	0,48	Gartner Inc	142	294	0,01
NVIDIA	871	5 960	0,14	NXP Semiconductors NV	163	287	0,01
Visa Inc - Class A shares	2 367	4 733	0,11	Enphase Energy Inc	178	280	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	1 605	4 001	0,09	Ricoh	2 900	279	0,01
Mastercard Inc	1 203	3 756	0,09	Splunk Inc	222	274	0,01
Adobe Inc	652	3 266	0,08	Broadridge Financial Solutions	190	262	0,01
ASML Holding NV	520	3 056	0,07	Blackberry Ltd (CAD)	2 470	258	0,01
Cisco Systems	6 144	2 785	0,07	Zebra Technologies	56	254	0,01
Broadcom Inc	596	2 430	0,06	Netapp INC	360	252	0,01
Salesforce.Com Inc	1 143	2 388	0,06	Canon	1 300	252	0,01
Intel	4 854	2 330	0,05	SolarEdge Technologies Inc	104	246	0,01
Accenture PLC	915	2 307	0,05	Worldline SA/France	303	243	0,01
Shopify Inc	166	2 078	0,05	Juniper Networks	1 021	239	0,01
				Temenos Group AG	168	231	0,01
				Paycom Software Inc	69	214	0,01

Coupa Software Inc	93	208	0,00	Israel Chemicals Ltd	7 837	455	0,01
Cadence Design Sys	178	208	0,00	Upm-Kymmene	1 357	439	0,01
TDK Corp	200	208	0,00	International Paper	835	438	0,01
Xilinx	168	208	0,00	Albemarle Corp	295	425	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co	1 666	208	0,00	SSAB AB	10 050	421	0,01
F5 Networks Inc	127	203	0,00	B2Gold Corp	11 492	413	0,01
MongoDB Inc	62	192	0,00	Newcrest Mining	2 537	412	0,01
Computershare	1 756	191	0,00	Alumina Ltd	38 140	403	0,01
FUJIFILM Holdings Corp	300	190	0,00	Akzo Nobel	380	402	0,01
Vmware Inc - Class A	133	182	0,00	Methanex Corp	1 206	342	0,01
Paychex	198	182	0,00	Sumitomo Metal Mining	1 000	333	0,01
Xerox Holdings Corp	896	180	0,00	Martin Marietta Materials	110	331	0,01
Trend Micro	400	179	0,00	Nutrien Ltd	618	321	0,01
Jack Henry & Associates Inc	128	179	0,00	Wheaton Precious Metals Corp	835	315	0,01
Yaskawa Electric Corp	400	167	0,00	Packaging Corp of America	253	293	0,01
Avnet	457	157	0,00	Vulcan Materials	191	284	0,01
Omron	200	136	0,00	CCL Industries Inc	603	284	0,01
Arrow Electronics	137	133	0,00	Stora Enso	1 797	280	0,01
Seagate Technology Holdings PLC	168	126	0,00	Yamana Gold Inc.	7 310	264	0,01
Nomura Research Institute	400	113	0,00	Arkema EUR10	240	258	0,01
NortonLifeLock Inc	452	105	0,00	Agnico	486	252	0,01
Stmicroelectronics	332	103	0,00	Solvay	231	251	0,01
FleetCor Technologies Inc	39	85	0,00	FMC Corp	265	245	0,01
Micro Focus International PLC	1 315	85	0,00	Imerys	605	242	0,01
Citrix	81	81	0,00	Maruichi Steel Tube Ltd	1 200	241	0,01
PTC Inc	67	81	0,00	WestRock Co	525	239	0,01
Rohm Co Ltd	100	79	0,00	Mitsui Chemicals	800	236	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	124	76	0,00	Lundin Mining Corp	2 781	215	0,01
Cognex Corp	100	72	0,00	International Flavors & Fragrances Inc	166	212	0,00
CDW Corp/DE	48	72	0,00	Toray Industries	3 700	211	0,00
Constellation Software Inc/Canada	5	65	0,00	Kaneka	600	207	0,00
ANSYS INC	17	50	0,00	Mitsubishi Materials	1 200	205	0,00
Dell Technologies Inc	55	47	0,00	Crown Holdings Inc	223	195	0,00
Wix.com Ltd	18	45	0,00	Koninklijke DSM NV	120	192	0,00
Black Knight Inc	63	42	0,00	Covestro AG	344	190	0,00
GoDaddy Inc	55	41	0,00	Christian Hansen Holding A/S	241	186	0,00
HP Inc	85	22	0,00	Oji Holdings Corp	3 700	182	0,00
Sage Group PLC	99	8	0,00	Kirkland Lake Gold Ltd	547	180	0,00
Alliance Data Systems Corp	8	7	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	292	179	0,00
OneMarket Ltd	997	0	0,00	Nippon Paint Co Ltd	1 500	174	0,00
Summa IT		159 348	3,75	Nissan Chemical Corp	400	168	0,00
Svenska Cellulosa AB (B shs)	62 643	8 786	0,21	Kinross Gold Corp (CAD)	3 082	167	0,00
Boliden Limited B	20 618	6 783	0,16	Orica Ltd	1 801	154	0,00
Linde PLC	1 150	2 843	0,07	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 200	140	0,00
Newmont Corp	3 039	1 647	0,04	Kuraray	1 700	140	0,00
Air Liquide	947	1 418	0,03	Taiheiyu Cement	700	131	0,00
Antofagasta Plc	7 928	1 345	0,03	Nitto Denko	200	128	0,00
Nucor Corp	1 538	1 262	0,03	Fresnillo Plc	1 355	124	0,00
Air Products & Chemicals	394	969	0,02	Fuchs Petrolub SE (pref)	281	117	0,00
Corteva Inc	2 539	963	0,02	Umicore	219	114	0,00
Sherwin-Williams Co	399	930	0,02	Teijin	800	104	0,00
Ecolab	480	846	0,02	Jfe Holdings	1 000	100	0,00
Yara International	1 848	832	0,02	Sealed Air	188	95	0,00
Fortescue Metals Group	5 182	777	0,02	Axalta Coating Systems Ltd	333	87	0,00
Sika AG	271	758	0,02	Nippon Steel Corp	500	72	0,00
Steel Dynamics Inc	1 406	717	0,02	Johnson Matthey	197	72	0,00
Holcim Ltd	1 395	716	0,02	RPM International Inc	90	68	0,00
CRH	1 514	653	0,02	Boral	1 335	63	0,00
Mosaic Co	2 266	618	0,01	Bluescope Steel	365	51	0,00
Norsk Hydro	11 136	608	0,01	Lanxess	69	40	0,00
Shin-Etsu Chemical	400	573	0,01	Novozymes A/S (B shs)	11	7	0,00
First Quantum Minerals	2 685	530	0,01	Summa Material		50 086	1,18
Mondi Plc	2 330	523	0,01	American Tower Corp (REIT)	538	1 243	0,03
Dow Inc	948	513	0,01	Crown Castle International Corp (REIT)	716	1 195	0,03
CF Industries Holdings Inc	1 164	512	0,01	Prologis Inc (REIT)	1 071	1 095	0,03
SSR Mining Inc	3 554	475	0,01	Equinix Inc (REIT)	138	947	0,02

Equity Residential (REIT)	1 144	753	0,02	AT&T Inc	10 704	2 635	0,06
Welltower Inc	891	633	0,01	Comcast Corp A	4 865	2 372	0,06
Digital Realty Trust Inc (REIT)	460	592	0,01	Netflix Inc	520	2 349	0,06
Simon Property Group Inc (REIT)	512	571	0,01	Vodafone Group	101 470	1 455	0,03
CBRE Group Inc	690	506	0,01	Telenor	9 253	1 334	0,03
Healthpeak Properties Inc	1 759	501	0,01	Softbank Group Corp	2 200	1 318	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield	652	483	0,01	T-Mobile US Inc	871	1 079	0,03
SBA Communications	177	482	0,01	Charter Communications, Inc. - A	156	963	0,02
Ventas Inc (REIT)	897	438	0,01	Snap Inc	1 577	919	0,02
Weyerhaeuser Co (REIT)	1 403	413	0,01	KDDI Corp	3 300	881	0,02
Duke Realty Corp (REIT)	996	403	0,01	Telus Corp	4 230	812	0,02
Essex Property Trust Inc	147	377	0,01	Activision Blizzard	964	787	0,02
Invitation Homes Inc	1 092	348	0,01	Nordic Entertainment Group AB	1 989	750	0,02
AvalonBay Communities Inc (REIT)	195	348	0,01	Twitter Inc	1 110	653	0,02
Vereit Inc	822	323	0,01	Telefonica	14 779	591	0,01
Azrieli Group	525	316	0,01	Deutsche Telekom	3 091	558	0,01
Sumitomo Realty & Dev	900	275	0,01	Nippon Telegraph & Telephone Corp	2 300	513	0,01
Tokyu Fudosan Holdings, Corp	5 200	268	0,01	Nintendo	100	498	0,01
Vornado Realty Trust (REIT)	658	263	0,01	BCE Inc.	1 140	481	0,01
Mitsui Fudosan	1 300	258	0,01	BT Group	19 202	440	0,01
WP Carey Inc	400	255	0,01	ViacomCBS Inc	1 137	440	0,01
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	1 588	242	0,01	Electronic Arts	318	391	0,01
Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	26	241	0,01	Schibsted B	1 066	380	0,01
Sun Communities Inc	162	237	0,01	WPP Plc	3 197	368	0,01
Mitsubishi Estate	1 700	235	0,01	Pinterest Inc	538	363	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc	140	218	0,01	Match Group Inc	246	339	0,01
SL Green Realty Corp (REIT)	316	216	0,01	Softbank Corp	3 000	336	0,01
UDR Inc (REIT)	513	215	0,01	Singapore Telecom	22 000	321	0,01
Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	214	0,01	LIBERTY FORMULA	719	296	0,01
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	4	211	0,00	NEXON CO LTD	1 500	286	0,01
Capitaland	8 900	210	0,00	ZILLOW GROUP INC	268	280	0,01
Klepierre (REIT)	883	195	0,00	Hakuhodd Holdings	2 100	279	0,01
Daito Trust Const	200	187	0,00	Take-Two Interactive Software	178	269	0,01
Hang Lung Properties	9 000	187	0,00	Live Nation Entertainment Inc	343	257	0,01
Scentre Group (REIT)	10 617	187	0,00	News Corporation - A	1 149	253	0,01
Macerich Co (REIT)	1 145	179	0,00	Liberty SiriusXM Group SERIES A	564	225	0,01
First Capital Real Estate Inve	1 466	178	0,00	Singapore Press Holdings	20 200	220	0,01
Land Securities Group PLC (REIT)	2 109	168	0,00	Koninklijke KPN NV	8 067	216	0,01
Swire Properties Ltd	6 600	168	0,00	Toho	600	212	0,00
New World Development	3 750	167	0,00	Liberty Global PLC (A shs)	826	192	0,00
Sino Land	12 000	162	0,00	Telecom Italia S	42 138	191	0,00
Public Storage (REIT)	58	149	0,00	Informa PLC	3 014	179	0,00
Medical Properties Trust Inc	857	147	0,00	HKT Trust & HKT Ltd	14 000	163	0,00
Realty Income Corp	251	143	0,00	Publicis Groupe	281	154	0,00
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	684	139	0,00	Vivendi	529	152	0,00
UOL Group Ltd	2 902	135	0,00	IAC/InterActiveCorp	114	150	0,00
Wharf	4 000	130	0,00	Sirius XM Holdings Inc	2 554	143	0,00
Swire Pacific	2 000	116	0,00	Proximus SADP	752	124	0,00
Iron Mountain Inc (REIT)	318	115	0,00	Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	350	119	0,00
Vonovia SE	197	109	0,00	ITV PLC	7 896	117	0,00
Boston Properties Inc (REIT)	106	104	0,00	Telenet Group Holding N.V.	283	91	0,00
Segro PLC (REIT)	752	97	0,00	Pearson	925	91	0,00
Sun Hung Kai Properties	500	64	0,00	Telstra Corp	3 657	88	0,00
Daiwa House Industry	200	51	0,00	Vimeo Inc	185	78	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	50	0,00	Discovery Inc - A	284	75	0,00
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	327	36	0,00	Tripadvisor	212	73	0,00
Deutsche Wohnen SE	66	35	0,00	SES - FDR	998	65	0,00
CK Asset Holdings Ltd	43	3	0,00	Swisscom	13	64	0,00
Summa Fastigheter	18 926	0,45		Yahoo! Japan	1 400	60	0,00
Telia Co AB	315 781	11 993	0,28	Liberty Broadband Corp	36	53	0,00
Alphabet Inc	479	10 267	0,24	Interpublic Group	182	51	0,00
Facebook Inc	2 897	8 615	0,20	Fox Corp	150	48	0,00
Tele2 B	48 583	5 665	0,13	Fox Corp-B	149	45	0,00
Alphabet Inc Class A	255	5 325	0,13	Liberty Global PLC (C shs)	146	34	0,00
Walt Disney	2 461	3 699	0,09	Lumen Technologies Inc	279	32	0,00
Verizon Communications	5 588	2 678	0,06	Dentsu	100	31	0,00
				DISH Network Corp.	65	23	0,00

Liberty SiriusXM Group SERIES C	53	21	0,00
Summa Kommunikation	78 065	1,84	
American Water Works Co Inc	1 284	1 692	0,04
Essential Utilities Inc	3 937	1 539	0,04
Hydro One Ltd	7 247	1 500	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	22 108	1 409	0,03
Verbund AG	1 613	1 270	0,03
United Utilities Water PLC	9 638	1 110	0,03
Severn Trent Water	3 076	909	0,02
Red Electrica Corporation SA	5 536	879	0,02
Suez	1 570	319	0,01
Elia Group SA/NV	317	286	0,01
EDP Renovaveis SA	1 410	279	0,01
Brookfield Renewable Corp	758	273	0,01
Summa Samhällsservice	11 465	0,27	
Summa Aktier	950 153	22,35	

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Landshypotek AB FRN 2024/08/14 COVID	140 000 000	144 353	3,40
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.250% 2023/09/20- 516	90 000 000	93 335	2,20
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	68 000 000	70 297	1,65
Nykredit Realkredit A/S FRN 2023/04/01 COVID	67 333 333	68 305	1,61
Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 -145	60 000 000	61 621	1,45
Nykredit Realkredit A/S FRN 2024/04/01	55 000 000	56 148	1,32
Stadshypotek 21/09-22 -1586	50 000 000	54 549	1,28
DNB Boligkreditt AS 19/24 ADJ SEK C COVID	50 000 000	50 915	1,20
Sparbanken Skåne FRN 2023/04/04 COVID	50 000 000	50 636	1,19
Nordea Hypotek AB 1% 2022/04/08 -5531	50 000 000	50 550	1,19
Ålandsbanken AB FRN 2022/11/22 Covered	50 000 000	50 478	1,19
Skandiabanken FRN 2022/03/02 COVID	50 000 000	50 291	1,18
Swedish Covered Bond 2.000% 2026/06/17 - 147	40 000 000	43 112	1,01
Nordea Hypotek AB 1.250% 2023/09/20 - 5533	40 000 000	41 482	0,98
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	40 000 000	41 247	0,97
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	40 000 000	41 058	0,97
Realkredit Danmark A/S FRN 2022/10/01 COVID	40 000 000	40 330	0,95
Swedish Covered Bond Corp 1.0% 2023/06/21 -144	26 000 000	26 525	0,62
Skandinaviska Enskilda 1.500% 2022/12/21 -575	25 000 000	25 779	0,61
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	20 000 000	21 072	0,50
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	20 000 000	20 739	0,49
Lansforsakringar Hypotek AB 1.000% 2027/09/15 -520	20 000 000	20 650	0,49
Nordea Hypotek AB FRN 2024/02/15	20 000 000	20 431	0,48
Nordea Hypotek AB 1.000% 2024/09/18 - 5534	15 000 000	15 531	0,37
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.50% 2026/09/16 -519	12 000 000	12 778	0,30

Stadshypotek AB 1.500% 2024/03/01 -1588	10 000 000	10 429	0,25
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	10 000 000	10 092	0,24
Danske Hypotek AB 1.000% 2024/12/18 -2412	6 000 000	6 199	0,15
Danske Hypotek AB 1.000% 2022/12/21 -2212	2 000 000	2 042	0,05
Summa Säkerställda obligationer		1 200 973	28,25
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	190 000 000	190 053	4,47
Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	100 000 000	100 040	2,35
DSB FRN 2027/11/08	91 000 000	93 823	2,21
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	49 000 000	72 401	1,70
Municipality Finance PLC FRN 2022/10/04	70 000 000	71 630	1,68
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	65 000 000	68 077	1,60
Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	55 000 000	57 094	1,34
Kommuninvest 1 2024/10/02 - K2410	45 000 000	46 592	1,10
Svenska staten 2.25 06/01/2032 1056	35 000 000	42 006	0,99
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	31 000 000	34 306	0,81
Svenska staten 1.5 13/11/2023 1057	31 000 000	32 581	0,77
Kommuninvest 1 2023/11/13 - K2311	30 000 000	30 880	0,73
Öresundsbro Konsortiet 0.3775% 2023/08/24	30 000 000	30 296	0,71
Svenska staten 0.750 28/05/12 1060	27 000 000	28 179	0,66
Svenska staten 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	25 000 000	24 700	0,58
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	22 000 000	23 336	0,55
Kommuninvest 1 2021/09/15 - K2109	22 000 000	22 225	0,52
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau .1000% 2022/04/12	20 000 000	20 030	0,47
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	20 000 000	19 836	0,47
Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	20 000 000	18 482	0,43
Kommuninvest 1.0 2026/11/12 - K2611	17 000 000	17 628	0,41
KfW 4.0 2022/06/01	14 000 000	14 567	0,34
Summa Stats- och kommunobligationer		1 058 763	24,90
Nordic Investment Bank 0.125% 2022/03/22	89 000 000	89 171	2,10
Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	80 000 000	80 803	1,90
Kommunalbanken AS 19/22 0,125% SEK	80 000 000	80 116	1,88
Ellevio AB 2.240% 2024/02/28	46 000 000	48 358	1,14
FMS Wertmanagement AoeR 3.075% 2022/06/01	46 000 000	47 375	1,11
International Finance Corp .1250% 2022/06/01	33 000 000	33 058	0,78
Samhallsbygg, i Norden AB FRN 2025/01/14	30 000 000	31 109	0,73
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.430% 2022/08/29	30 000 000	30 090	0,71
International Finance Corp 0.1750% 2022/04/20	30 000 000	30 064	0,71
European Investment Bank .1250% 2022/04/25	30 000 000	30 049	0,71
DNB Bank ASA 18/23 1,168% SEK	20 000 000	20 524	0,48
Länsförsäkringar Bank FRN 2023/05/17	20 000 000	20 415	0,48
Nordea Bank Abp FRN 2022/09/09	20 000 000	20 348	0,48
Landshypotek Bank AB FRN 2024/10/16 SNP	20 000 000	20 314	0,48
Volvofinans Bank AB FRN 2024/06/28	20 000 000	20 104	0,47
Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN SEK	20 000 000	20 095	0,47
African Development Bank 0.375% 2022/06/01-GREEN	20 000 000	20 086	0,47

Nordic Investment Bank 0.200% 2023/01/16	20 000 000	20 081	0,47
Scania CV AB FRN 2022/02/21	20 000 000	20 036	0,47
Nordic Investment Bank 0.125% 2023/04/11 -PANDEMIC	20 000 000	20 028	0,47
Nordea Bank Abp 1.125% 2023/06/27	15 000 000	15 224	0,36
SBAB Bank AB FRN 2024/10/23 SNP	15 000 000	15 158	0,36
NatWest Markets PLC FRN 2023/03/15	15 000 000	15 049	0,35
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	14 000 000	14 835	0,35
Rikshem AB FRN 2023/07/18	14 000 000	14 132	0,33
Rikshem AB 1.160% 2022/10/19- GREEN BOND	10 000 000	10 201	0,24
Nordea Bank Abp FRN 2022/08/30	10 000 000	10 178	0,24
Jyske Bank FRN 2023/09/07 - SNP	10 000 000	10 150	0,24
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	10 000 000	9 957	0,23
Svenska Handelsbanken AB 1.410% 2027/11/15	5 000 000	5 111	0,12
DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	5 000 000	5 105	0,12
DNB Bank ASA 17/27 ADJ SEK C SUB	5 000 000	5 086	0,12
European Investment Bank .2750% 2023/05/15	5 000 000	5 026	0,12
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 936	0,12
Fabege AB FRN 2026/06/04	4 000 000	4 010	0,09
Summa Övriga obligationer		846 384	19,91

Summa Räntebärande värdepapper **3 106 120** **73,06**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **4 056 273** **95,41**

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
SPP Emerging Markets SRI A SEK	560 916	99 573	2,34
Summa Fond		99 573	2,34

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep21	230	0	235 734
SWEDISH 5YR FUT Sep21	195	0	204 770
SW 5YR STDS FUT Sep21	176	0	180 855
SWEDISH 10YR FUT Sep21	-149	0	-158 668
Summa Futures		0	462 691

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **99 573** **2,34**

Summa Portföljinhav **4 155 846** **97,76**

Övriga tillgångar och skulder **95 389** **2,24**

Total summa fondförmögenhet **4 251 235** **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	16,26
Kongeriket Norge	3,79
Nordea Hypotek AB - Covered Bonds	3,50
Swedish Covered Bond Corp - SBAB - Covered Bonds	3,32
Nordic Investment Bank	3,04
Länsförsäkringar Hypotek AB - Covered Bonds	2,98
Forenet Kredit FMBA	2,93
Kommuninvest Cooperative Society	2,76
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Covered Bonds	2,26
Skandiabanken AB - Covered Bonds	2,15
Stadshypotek AB - Covered Bonds	2,02
World Bank Group	1,72
Nordea Bank Abp	1,27
Øresundskonsortiet	1,18
Atlas Copco	1,08
European Investment Bank	0,94
KFW	0,81
DnB ASA	0,77
Rikshem Intressenter AB	0,57
Banco Santander SA	0,48
Alphabet Inc	0,37
ABB Ltd	0,36
Svenska Handelsbanken AB	0,35
AstraZeneca	0,34
Electrolux	0,20
Danske Hypotek AB - Covered Bonds	0,19
Autoliv Inc	0,09
Roche Holding AG	0,08
Pfizer	0,07
Danaher	0,06
Siemens AG	0,05
Merck & Co	0,05
Unilever NV	0,05
Softbank Group Corp	0,04
Deutsche Telekom AG	0,04
HSBC Holdings PLC	0,03
Hitachi	0,02
Prudential plc	0,02
Fresenius Se & Co KGAA	0,02
United Technologies Corp	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,02
Cie Financiere Richemont SA	0,02
George Weston Ltd	0,02
Nokia	0,02
Liberty Formula	0,02
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	0,01
Sartorius AG	0,01
IAC/InterActiveCorp	0,01
Parjointco NV	0,01
Coca-Cola European Partners PLC	0,01
Power Corp Of Canada	0,01
Henkel KGAA	0,01
Liberty Global Inc	0,01
New World Development	0,01
John Swire & Sons Ltd	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	0,01
Dell Technologies Inc	0,01
Wheelock	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
Fox 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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	2 759 283	52 412
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,65	1,24
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,66	1,26

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	2 759 283	52 412

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	22 014	42 455
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	3 122	8 021
French Republic Bond AA2, EUR	2 687	2 076
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	962	655
Republic of Austria Bond AA1, EUR	766	2 006
U.S T-Notes AAA, USD	384	462
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	368	1 600
U.S T-Bills, USD	204	9
U.S T-Bonds AAA, USD	169	119
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	162	53
Republic of Finland Bond AA1, EUR	49	41
U.S Corporate bond, USD	16	-
Summa erhållna säkerheter	30 903	57 497

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	2 201 363	42 455
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	312 192	8 021
French Republic Bond AA2, EUR	268 678	2 076
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	96 248	655
Republic of Austria Bond AA1, EUR	76 557	2 006
U.S T-Notes AAA, USD	38 448	462
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	36 821	1 600
U.S T-Bills, USD	20 374	-
U.S T-Bonds AAA, USD	16 908	119
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	16 201	53
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	41
Summa erhållna säkerheter	3 083 791	57 488

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	3 916	57

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	6	-
7 dagar- 1 månad	127	53
1-3 månader	134	63
3 månader - 1 år	515	69
> 1 år	8 107	14 858
Obestämd löptid	22 014	42 455

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	720 506	12 938
Societe Generale, New York Branch, US	699 890	4 329
The Bank of Nova Scotia, UK	299 210	416
The Bank of Nova Scotia, US	287 738	4 482
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	202 403	24 220
Skandinaviska Enskilda Banken US	198 790	783
UBS AG London Branch, UK	65 168	202
J.P. Morgan Securities PLC, UK	63 657	1 512
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	58 434	566
UBS Securities LLC, US	45 597	1 553
Merrill Lynch International, UK	36 544	598
Merrill Lynch International, US	35 527	268
Citigroup Global Markets Limited, UK	22 019	120
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	16 456	95
Morgan Stanley & Co. International PLC, US	7 343	-
HSBC Bank LLC, US	-	146
ING, UK	-	182

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	888 959	15 043
Aktier	2 201 363	42 455
Summa erhållna säkerheter	3 090 323	57 497

SPP Generation 50-tal

SPP Generation 50-tal är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är samtidigt en generationsfond och vänder sig främst till dig som planerar att gå i pension under perioden 2015-2024.

Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2030 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick fonden aktieandel till 34,3 procent. Från år 2030 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Generation 50-tal avkastade 5,61 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 4,71 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 364 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 20 020 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 720 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	850 340	4,2
SPP Emerging Markets SRI A SEK	687 759	3,4
Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	596 896	3,0
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	566 508	2,8
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	495 781	2,5

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-11
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0396
PPM-nr:	427310
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

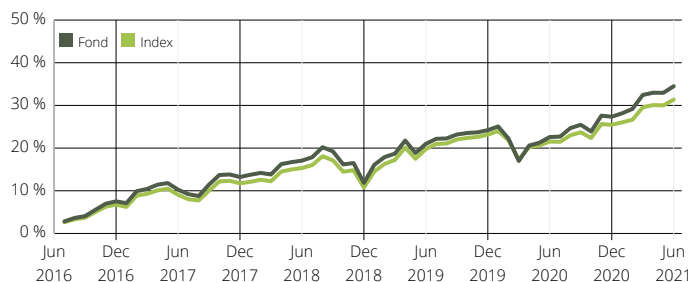
Jämförelseindex

OMXS30 Index, return	8,8 %
MSCI World Index, net return	18,2 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	2,0 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	28,4 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	14,2 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	7,1 %
OMRX Mortgage Bond All Index	21,3 %

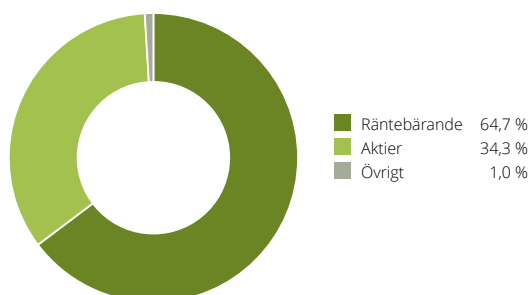
Fondens aktivitetsgrad

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 kurssvängningar (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 stabil och positiv avkastning under hela det första halvåret. Avkastningen kom framför allt från fondens aktieövervikt. Portföljen har varit överviktad inom aktier ända sedan pandemins start, men aktieexponeringen minskades något i mars och april till följd av vinsthemtagningar i svenska och globala aktier. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. Obligationsinnehavet påverkades negativt av kraftigt stigande långräntor i januari och februari men klarade sig bra relativt sett under halvåret tack vare att obligationsportföljen var placerad med undervikt inom ränterisk.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades eller valdes bort. En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under hela det första halvåret. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna för både det första och det andra halvåret. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra kvartalet bidrog pandemirelaterade förändringar för energipriserna samt brist på vissa varor till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

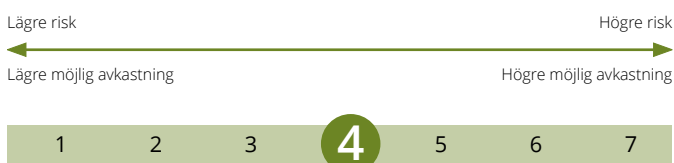
Framtid

I början av det tredje kvartalet var fonden fortsatt överviktad inom aktier med en viss preferens för aktier på tillväxtmarknader till följd av lägre värderingar och högre cyklisk exponering jämfört med industriländerna. Aktieövervikten har ökat igen efter vinsthemtagningarna i mars och april till följd av en allmän uppgång för aktier, men den är betydligt lägre än under förra året då andelen svenska och globala aktier i fonden är mycket närmare normalvikt. Även om det finns en risk för återkommande inflationsoro gör de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieandelen och motsvarande ökning av räntedelen 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 50-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	900 872	224 530
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	-78
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-792	-266
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 587	17 970
Värdeförändring på fondandelar	68 453	11 943
Ränteutgifter	70 411	191 288
Utdelningar	84 583	113 921
Valutakursvinster och -förluster netto	-149	-4 812
Övriga intäkter	1 313	2 530

Summa intäkter och värdeförändring 1 126 278 557 026

Kostnader

Förvaltningskostnader	-39 709	-80 373
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-263	-1 727
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-86
- varav ersättning till fondbolaget	-39 446	-78 560
Räntekostnader	-1 630	-2 950
Övriga kostnader	-296	-343

Summa kostnader -41 635 -83 667

Årets resultat 1 084 643 473 359

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	18 121 353	17 550 367
Penningmarknadsinstrument	1 019 369	968 476
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	638	-
Fondandelar	687 759	617 993

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1) 19 829 118 19 136 836

Bankmedel och övriga likvida medel	211 034	523 563
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 492	4 301
Övriga tillgångar	562 547	1 118

Summa tillgångar 20 615 191 19 665 818

Skulder

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-784	-
--	------	---

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1) -784 -

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-470	-880
Övriga skulder	-594 092	-9 450

Summa skulder -595 346 -10 330

Fondförmögenhet (Not 2) 20 019 845 19 655 487

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	173 689	293 642
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	192 154	325 432
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	47 647

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	19 655 487	20 530 027
Andelsutgivning	240 418	324 752
Andelsinlösen	-960 704	-1 672 651
Resultat enligt resultaträkning	1 084 643	473 359

Fondförmögenhet vid periodens slut 20 019 845 19 655 487

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	20 020	19 655	20 530	19 462	20 604	20 239	18 435	18 386	15 953	13 810
Andelsvärde, kr	426,19	403,54	393,56	354,42	358,79	340,70	314,48	306,54	262,07	227,24
Antal utestående andelar, tusental	46 974	48 707	52 165	54 912	57 425	59 406	58 621	59 977	60 875	60 774
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,5
Total avkastning, %	5,6	2,5	11,0	-1,2	5,3	8,3	2,6	17,0	15,3	8,8
Index inkl. utdelning %	4,7	1,9	11,2	-0,9	4,7	8,0	2,9	16,1	14,5	8,6

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,4	6,3	5,8	5,3	4,5	8,5	8,5	4,1	4,5	5,5
Totalrisk jämförelseindex, %	4,6	5,5	5,3	4,8	4,0	7,7	7,8	4,0	4,4	5,4
Aktiv risk (tracking error), %	0,9	0,9	0,6	0,6	0,6	0,9	0,8	0,4	0,5	0,4
Sharpe kvot	1,1	1,1	0,9	0,5	1,7	0,7	1,1	3,8	2,4	0,2
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	12,7	14,1	12,1	12,5	10,7	11,1	9,2	3,6	2,8	4,9
Derivatexponering (brutto), max under året %	14,7	15,5	14,5	14,6	12,6	13,2	13,2	5,8	4,9	14,0
Derivatexponering (brutto), min under året %	10,7	12,5	8,9	9,4	8,8	9,1	5,4	1,7	0,5	2,3
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	10,9	12,7	13,4	14,1	9,7	9,8	9,9	5,8	2,8	3,1

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	5,4	6,7	4,7	2,0	6,8	5,4	9,5	16,1	12,0	2,5
5 år, %	6,1	5,1	5,1	6,2	9,6	10,3	7,8	8,7	8,3	-1,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	1 907	1 207	1 931	435	955	902	1 179	968	2 227	3 279
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	42,76	40,75	44,09	42,16	42,39	41,54	43,26	43,79	44,40	43,13
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,74	2,71	2,75	2,71	2,70	2,77	2,66	2,81	2,79	2,71

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,6	0,4	0,5	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5	0,3	0,6
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Generation 50-tal per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	599 181	121 634	0,61
Amazon Com	3 629	106 768	0,53
Electrolux B	151 276	35 898	0,18
ZALANDO SE (SEK)	26 902	27 817	0,14
Home Depot	8 386	22 870	0,11
McDonald's Corp	9 900	19 557	0,10
Autoliv Inc (SDR)	22 013	18 539	0,09
Starbucks Corp	14 725	14 080	0,07
NIKE Inc - B	10 587	13 988	0,07
Toyota Motor	17 548	13 129	0,07
Daimler	14 374	10 977	0,05
Target Corporation	5 192	10 734	0,05
Lowe's Cos Inc	6 041	10 021	0,05
Sony Group Corporation	11 631	9 692	0,05
Magna A	10 910	8 648	0,04
KERING	1 019	7 617	0,04
Booking Holdings Inc	377	7 055	0,04
Adidas AG	2 122	6 756	0,03
Industria de Diseno Textil SA	17 979	5 417	0,03
Ford Motor Co	41 660	5 294	0,03
Bayerische Motor Werke	5 753	5 211	0,03
Essilor International	3 099	4 892	0,02
MercadoLibre Inc	366	4 876	0,02

Hilton Worldwide Holdings Inc	4 684	4 832	0,02
Honda Motor	16 800	4 595	0,02
APTIV PLC.	3 320	4 467	0,02
Prosus NV	4 989	4 173	0,02
C. F. Richeumont SA (warrants 11/20)	4 000	4 143	0,02
Compass Group PLC	22 186	3 989	0,02
Fast Retailing	600	3 866	0,02
Roku Inc	958	3 763	0,02
Denso	5 000	2 920	0,01
Lululemon Athletica Inc.	897	2 800	0,01
Stellantis NV	16 661	2 797	0,01
Lennar Corp-CL A	3 085	2 621	0,01
DR Horton	3 232	2 498	0,01
DOLLARAMA INC	6 371	2 497	0,01
Toyota Industries	3 300	2 444	0,01
Sekisui House	13 900	2 440	0,01
Ferrari NV	1 341	2 366	0,01
Carnival USD	10 451	2 356	0,01
Panasonic Corp	23 052	2 283	0,01
Aramark	6 935	2 209	0,01
Royal Caribbean Cruises USD	2 895	2 111	0,01
Domino's Pizza Inc	522	2 083	0,01
Peloton Interactive Inc	1 905	2 021	0,01
Carmax	1 815	2 005	0,01
Macy's Inc	12 237	1 984	0,01
Pandora AS	1 725	1 983	0,01
Dollar General	1 044	1 932	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	685	1 849	0,01
Ulta Beauty Inc	618	1 827	0,01
eBay Inc	3 006	1 805	0,01

Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	7 149	1 798	0,01	Bridgestone	1 100	428	0,00
VF Corp	2 531	1 776	0,01	Just Eat Takeaway.com NV- ADR	2 724	425	0,00
TJX Cos Inc/The	2 980	1 718	0,01	Sharp	3 000	424	0,00
Yum! Brands Inc	1 733	1 705	0,01	Topbuild Corp	245	414	0,00
Genuine Parts	1 443	1 561	0,01	Mercari Inc	900	409	0,00
Best Buy	1 555	1 529	0,01	Faurecia	898	377	0,00
Sekisui Chemical	10 100	1 478	0,01	Kontoor Brands Inc	762	368	0,00
Restaurant Brands International Inc	2 677	1 477	0,01	Continental	268	337	0,00
Delivery Hero AG	1 298	1 467	0,01	Polaris Inc	284	333	0,00
Carvana Co	554	1 430	0,01	Mazda Motor Corp	3 900	314	0,00
Expedia Group Inc	1 000	1 400	0,01	Burberry Group	1 167	285	0,00
J Front Retailing Co Ltd	17 600	1 336	0,01	Leggett & Platt	633	280	0,00
Gildan Activewear	4 212	1 331	0,01	Bed Bath & Beyond Inc	963	274	0,00
Renault	3 813	1 318	0,01	Newell Brands Inc	1 139	268	0,00
Kingfisher	30 155	1 299	0,01	Yue Yuen Industrial Holdings	12 500	264	0,00
Pan Pacific International Hold	7 200	1 279	0,01	Gap	856	246	0,00
TRACTOR SUPPLY COMPANY	770	1 225	0,01	Hasbro	250	202	0,00
Shimano	600	1 218	0,01	Persimmon	576	201	0,00
Puma	1 190	1 214	0,01	Whirlpool Corp	99	185	0,00
Dollar Tree Inc	1 284	1 093	0,01	Takashimaya	1 600	149	0,00
Suzuki Motor	3 000	1 087	0,01	Capri Holdings Ltd	291	142	0,00
Burlington Stores Inc	393	1 082	0,01	Yamaha Motor	600	140	0,00
Borgwarner	2 494	1 035	0,01	Qurate Retail Inc PFD	135	125	0,00
Airbnb Inc	787	1 031	0,01	Pulte Group Inc	227	106	0,00
Etsy Inc	584	1 028	0,01	C. F. Richeumont SA (warrants 11/20)	16 108	92	0,00
Aisin Seiki	2 800	1 025	0,01	Start Today Co Ltd	300	87	0,00
Porsche Automobil Holding SE (pref)	1 111	1 018	0,01	Moncler SpA	142	82	0,00
Lear Corp	676	1 013	0,01	Advance Auto Parts	43	75	0,00
Harley-Davidson Inc	2 561	1 004	0,01	Barratt Developments Plc	591	49	0,00
Valeo SA	3 873	997	0,00	NGK Spark Plug	100	13	0,00
Sumitomo Electric	7 800	985	0,00	Next	4	4	0,00
Tapestry Inc	2 568	955	0,00				
Subaru Corporation	5 600	946	0,00	Summa Sällanköpsvaror	646 978	3,23	
Autoliv Inc	1 127	942	0,00	Essity AB	260 976	74 065	0,37
Nikon	9 800	895	0,00	Nestle	30 785	32 817	0,16
Whitbread	2 422	893	0,00	Procter & Gamble	26 998	31 154	0,16
Stanley Electric	3 500	867	0,00	Pepsico Inc	20 333	25 765	0,13
Isetan Mitsukoshi Holding	14 200	847	0,00	Coca-Cola	49 576	22 942	0,11
Vail Resorts Inc	307	831	0,00	L'Oreal SA	4 147	15 806	0,08
Mohawk Industries	504	828	0,00	Unilever GB	30 082	15 044	0,08
Harvey Norman	22 889	805	0,00	Mondelez International Inc	19 487	10 406	0,05
Nordstrom	2 527	790	0,00	Walgreens Boots Alliance Inc	16 530	7 437	0,04
TUI AG (GBP)	18 016	786	0,00	Sysco Corp	11 091	7 375	0,04
NVR Inc	18	766	0,00	Mowi ASA	30 304	6 596	0,03
Marui Group Co Ltd	4 700	756	0,00	Archer-Daniels-Midland	12 226	6 336	0,03
Nissan Motor	17 779	755	0,00	Reckitt Benckiser	8 212	6 206	0,03
Iida Group Holdings Co Ltd	3 400	749	0,00	Estee Lauder Cos A	2 064	5 615	0,03
Marriott Vacations	549	748	0,00	Orkla	62 961	5 488	0,03
Flight Centre	7 354	701	0,00	Kraft Heinz Co/The	14 515	5 062	0,03
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3 763	681	0,00	Danone	7 737	4 659	0,02
SEB SA	421	651	0,00	Wesfarmers Ltd.	12 168	4 617	0,02
Yamaha	1 400	650	0,00	General Mills	8 375	4 364	0,02
PVH CORP	666	613	0,00	Monster Beverage Corp	5 504	4 300	0,02
Kohl's Corp	1 282	604	0,00	Hershey Foods Common	2 760	4 111	0,02
Ryohin Keikaku	3 300	592	0,00	Coca-Cola HBC AG (GBP)	12 723	3 929	0,02
Ross Stores	555	589	0,00	Saputo	14 931	3 812	0,02
LKQ CORP	1 315	554	0,00	Colgate Palmolive	5 352	3 723	0,02
Koito Manufacturing Co Ltd	1 000	532	0,00	Loblaw	6 900	3 636	0,02
Isuzu Motors Ltd	4 700	531	0,00	Coca-Cola Europacific Partners	6 271	3 181	0,02
Toyoda Gosei	2 500	527	0,00	George Weston Ltd	3 816	3 114	0,02
Marks & Spencer	29 965	518	0,00	Conagra Brands Inc	9 829	3 058	0,02
Qurate Retail Inc	4 508	505	0,00	Shiseido	4 800	3 022	0,02
L Brands Inc	799	492	0,00	McCormick & Co	3 864	2 919	0,01
Oriental Land	400	488	0,00	Aeon Co. Ltd	12 400	2 852	0,01
Taylor Wimpey	25 952	487	0,00	JM Smucker Co	2 539	2 813	0,01
Rakuten	4 900	473	0,00	Kao Corp	5 300	2 791	0,01
Veoneer Inc	2 242	444	0,00	Metro Inc	6 782	2 784	0,01

Bunge	4 082	2 728	0,01	Charles Schwab Corp	13 496	8 404	0,04
Lindt & Spruengli AG-Reg	3	2 690	0,01	Blackrock	1 114	8 336	0,04
Kimberly-Clark	2 111	2 415	0,01	PNC Financial Services	4 920	8 027	0,04
Tyson Foods A	3 798	2 396	0,01	TRUIST FINANCIAL CORP	16 775	7 962	0,04
Associated British Foods	8 725	2 284	0,01	Prudential Financial Inc	8 741	7 660	0,04
Henkel AG & Co KGaA (pref)	2 444	2 207	0,01	S&P Global Inc	2 126	7 463	0,04
Kellogg Co	3 795	2 088	0,01	Canadian Imperial Bank of Commerce	7 477	7 287	0,04
Clorox Corp	1 203	1 851	0,01	US Bancorp	14 584	7 106	0,04
Ingredion Inc	1 987	1 538	0,01	UBS Group AG	52 680	6 901	0,03
Unicharm Corp	4 200	1 447	0,01	Axa	30 996	6 723	0,03
Sundrug Co Ltd	4 800	1 306	0,01	Marsh & McLennan Cos	5 437	6 541	0,03
Wilmar Intl Ltd	43 700	1 251	0,01	American International Group	15 852	6 453	0,03
Carrefour	7 357	1 237	0,01	Aust & Nz Bank Group	35 614	6 437	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4 354	1 107	0,01	CME Group Inc/IL	3 521	6 404	0,03
Keurig Dr Pepper Inc	3 427	1 033	0,01	Zurich Financial Services AG	1 856	6 374	0,03
Golden Agri- Resources Ltd	635 500	930	0,00	Prudential	36 448	5 914	0,03
Tsuruha Holdings Inc	900	895	0,00	Westpac Banking Corp	34 644	5 741	0,03
Spectrum Brands Holdings Inc	1 229	894	0,00	The Travelers Companies, Inc.	4 445	5 691	0,03
Ajinomoto	4 000	889	0,00	Aon Corp	2 727	5 568	0,03
Lamb Weston Holdings Inc	1 266	873	0,00	BNP Paribas	10 275	5 510	0,03
Campbell Soup	1 953	761	0,00	Progressive Corp	6 279	5 274	0,03
Coty Inc	9 243	738	0,00	Intercontinental Exchange Inc	5 081	5 158	0,03
Henkel AG & KGAA	880	693	0,00	Manulife Financial	30 471	5 135	0,03
Kose Corporation	500	673	0,00	National Australian Bank	28 740	4 838	0,02
Hormel Foods	1 636	668	0,00	Moody's	1 438	4 456	0,02
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	900	658	0,00	MSCI Inc	956	4 358	0,02
Church & Dwight Co Inc	812	592	0,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	8 536	4 350	0,02
Toyo Suisan Kaisha	1 700	560	0,00	Ing-Groep	38 348	4 333	0,02
Welcia Holdings Co Ltd	2 000	559	0,00	Legal & General Group	140 727	4 283	0,02
Yamazaki Baking	4 100	495	0,00	Discover Financial Services	3 933	3 979	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	3 600	482	0,00	Mitsubishi UFJ Holdings Group	85 800	3 967	0,02
Lindt & Spruengli AG-Reg	5	426	0,00	Muenchener Rueckversicherungs RG	1 684	3 944	0,02
Pola Orbis Holdings Inc	1 600	362	0,00	London Stock Exchange	4 061	3 824	0,02
Suntory Beverage & Food Ltd	1 100	354	0,00	Gjensidige Forsikring ASA	19 363	3 652	0,02
NH Foods Ltd	1 000	333	0,00	DBS Group Holdings Limited	19 138	3 630	0,02
Yakult Honsha Co Ltd	600	291	0,00	Aviva PLC	74 750	3 585	0,02
Pigeon Corp	1 200	289	0,00	Credit Suisse Group RG	38 927	3 491	0,02
Kerry Group Plc-A	219	262	0,00	Fifth Third Bancorp	10 189	3 331	0,02
Nisshin Seifun Group	1 900	238	0,00	Willis Towers Watson Plc	1 681	3 307	0,02
Lion Corp	1 200	174	0,00	National bank of Canada	5 073	3 250	0,02
Nissin Foods Holdings CO LTD	200	123	0,00	Intesa SanPaolo	132 781	3 137	0,02
WH Group Ltd	12 000	92	0,00	Blackstone Group LP/The	3 721	3 091	0,02
a2 Milk Co Ltd	1 364	52	0,00	Synchrony Financial	7 274	3 018	0,02
Summa Dagligvaror		383 734	1,92	American Financial Group Inc/OH	2 718	2 899	0,01
Investor AB-B	936 352	184 695	0,92	Overseas-Chinese Bank	37 440	2 847	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken A	840 854	92 956	0,46	Tokio Marine Holdings, Inc.	7 200	2 834	0,01
Nordea Bank Abp	631 770	60 182	0,30	Deutsche Bank	25 092	2 796	0,01
Svenska Handelsbanken A	601 816	58 111	0,29	Citizens Financial Group Inc	6 970	2 734	0,01
Investment AB Kinnevik (B)	129 393	44 330	0,22	Banco Santander	80 492	2 628	0,01
J.P Morgan Chase and Co	31 453	41 839	0,21	Metlife	5 079	2 600	0,01
Bank of America Corp	82 040	28 928	0,14	Annaly Capital Management Inc (REIT)	33 901	2 575	0,01
Allianz SE	7 104	15 152	0,08	Ci Financial Corp	16 237	2 551	0,01
DnB	78 048	14 552	0,07	Ameriprise Financial	1 186	2 524	0,01
Citigroup	22 970	13 898	0,07	Lincoln National Corp	4 608	2 476	0,01
Royal Bank of Canada	14 630	12 690	0,06	Regions Financial	13 729	2 369	0,01
Morgan Stanley	16 098	12 623	0,06	Assicurazioni General	13 768	2 361	0,01
Toronto - Dominion Bank (CAD)	20 355	12 212	0,06	KKR & Co Inc	4 582	2 321	0,01
Goldman Sachs	3 653	11 857	0,06	Bank of New York Mellon	5 244	2 298	0,01
AIA Group Ltd	106 539	11 322	0,06	SVB Financial Group	476	2 265	0,01
American Express	7 541	10 656	0,05	Sampo Oyj	5 760	2 264	0,01
HSBC Holdings (GBP)	190 054	9 370	0,05	Lloyds Banking Group PLC	404 494	2 231	0,01
Bank of Montreal	10 639	9 336	0,05	Deutsche Boerse	1 452	2 168	0,01
Bank of Nova Scotia	15 975	8 895	0,04	United Overseas Bank	13 117	2 155	0,01
Commonwealth Bank of Australia	13 665	8 762	0,04	Keycorp	11 996	2 119	0,01
Capital One Financial	6 616	8 753	0,04	Swiss Re Ltd	2 721	2 102	0,01
Chubb Ltd	6 328	8 602	0,04	Macquarie GP LTD	2 090	2 099	0,01
				KBC GROEP NV	3 047	1 987	0,01

Ally Financial Inc	4 602	1 962	0,01	Fukuoka Financial Group	3 200	478	0,00
State Street	2 734	1 924	0,01	Daiwa Securities	9 434	443	0,00
Invesco Ltd USA	8 330	1 904	0,01	Northern Trust Corporation	407	402	0,00
Onex Corp	2 917	1 813	0,01	Mediobanca SpA	3 743	374	0,00
Signature Bank/New York NY	862	1 811	0,01	Tokyo Century Corp	800	368	0,00
QBE Insurance Group	25 703	1 781	0,01	ABN AMRO Group NV	3 499	362	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	1 712	0,01	Franklin	1 266	346	0,00
Reinsurance Group of America Inc	1 714	1 671	0,01	Intact Financial Corp	293	341	0,00
Aflac Inc.	3 618	1 660	0,01	NN Group NV	840	339	0,00
Fairfax Financial Holdings Inc	431	1 618	0,01	BOC Hong Kong Holdings	11 500	334	0,00
Insurance Australia Group	48 778	1 616	0,01	Aegon NV	9 134	324	0,00
ALLEGHANY CORP	276	1 575	0,01	Ageas (BE)	644	306	0,00
Japan Post Holdings Co Ltd	22 100	1 550	0,01	Groupe Bruxelles Lambert	300	287	0,00
Arch Capital	4 613	1 536	0,01	Ninety One PLC	8 950	233	0,00
Markel Corp	151	1 532	0,01	Allstate Corp	200	223	0,00
Cincinnati Finc. Corp	1 513	1 509	0,01	Banco de Sabadell	37 008	216	0,00
Societe Generale	5 831	1 470	0,01	Bendigo and Adelaide Bank	2 973	200	0,00
T Rowe Price Group Inc	854	1 446	0,01	Mebuki Financial Group Inc	10 970	198	0,00
AGNC Investment Corp (REIT)	9 974	1 441	0,01	Old Mutual Ltd	21 441	172	0,00
Raymond James Financial Inc	1 258	1 398	0,01	Caixabank	5 771	152	0,00
Principal Financial Grp	2 573	1 390	0,01	Challenger	3 354	116	0,00
Natwest Group PLC	57 157	1 372	0,01	Schroders	245	102	0,00
Dai-ichi Life Holdings, INC	8 600	1 348	0,01	ASX Ltd	172	86	0,00
Athene Holding Ltd	2 266	1 308	0,01	Amp Ltd.	10 031	72	0,00
Hartford Financial Services	2 468	1 308	0,01	Medibank Pvt Ltd	2 051	42	0,00
WR Berkley	1 997	1 271	0,01	3i Group	245	34	0,00
Orix	8 800	1 271	0,01	Shizuoka Bank	400	26	0,00
Sun Life Financial Inc	2 865	1 265	0,01	CBOE Global Markets INC.	18	18	0,00
EXOR NV	1 842	1 262	0,01	Bank of East Asia	600	10	0,00
Huntington Bancshares	10 309	1 258	0,01	T&D HOLDINGS	6	1	0,00
UniCredit SPA	12 152	1 226	0,01				
Brighthouse Financial Inc	3 084	1 201	0,01	Summa Finans		1 049 714	5,24
AXA Equitable Holdings Inc	4 406	1 147	0,01	Astrazeneca (SEK)	82 317	84 660	0,42
Sompo Holdings Inc	3 500	1 107	0,01	Getinge Industrier B	154 089	49 740	0,25
SCOR SE	3 938	1 071	0,01	United Health Group	8 730	29 897	0,15
Erste Group Bank AG	3 364	1 056	0,01	Roche Holding Genuss	6 953	22 422	0,11
IGM Financial Inc	3 452	1 043	0,01	Pfizer	56 577	18 948	0,09
Credit Agricole	8 694	1 042	0,01	Eli Lilly & Co	9 405	18 461	0,09
Zions Bancorporation	2 294	1 037	0,01	Abbott Laboratories	18 483	18 325	0,09
M&T Bank Corp	814	1 012	0,01	Thermo Fisher Scientific Inc	4 020	17 343	0,09
Jefferies Financial Group Inc	3 451	1 009	0,01	Merck & Co	25 822	17 174	0,09
Everest Re Group	462	996	0,00	Abbvie	17 603	16 957	0,08
Nasdaq Inc	637	958	0,00	Danaher Corp	7 235	16 605	0,08
Standard Life PLC	29 740	952	0,00	Bristol-Myers Squibb	27 857	15 919	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	3 438	935	0,00	Medtronic PLC	13 756	14 603	0,07
CIT Group	2 043	901	0,00	Novo-Nordisk B	19 918	14 273	0,07
Power Corp. of Canada	3 299	893	0,00	GlaxoSmithkline	72 811	12 210	0,06
Comerica Inc	1 456	888	0,00	Arjo AB	129 735	11 443	0,06
Japan Post Bank Co Ltd	12 000	863	0,00	ZOETIS INC	7 152	11 399	0,06
Nomura Holdings	19 539	855	0,00	Intuitive Surgical	1 360	10 696	0,05
M&G PLC	30 903	836	0,00	Sanofi	11 522	10 325	0,05
Hang Seng Bank	4 700	803	0,00	Amgen	4 525	9 433	0,05
SBI Holding	3 900	790	0,00	CSL Ltd	4 984	9 126	0,05
Concordia Financial Group Ltd	24 300	762	0,00	Stryker Corp	3 560	7 908	0,04
Barclays Bank	36 187	732	0,00	CVS Health	10 133	7 231	0,04
Julius Baer Group Ltd	1 286	718	0,00	Anthem Inc	1 997	6 521	0,03
CNP Assurances	4 699	684	0,00	Koninklijke Philips	15 028	6 369	0,03
Resona Holdings	20 000	658	0,00	IDEXX Laboratories Inc	1 164	6 287	0,03
Quilter PLC	36 181	636	0,00	Cigna Corp	3 092	6 269	0,03
FNF Group	1 653	614	0,00	Moderna Inc	2 779	5 585	0,03
Investec Plc	17 900	610	0,00	Gilead Sciences Inc	9 477	5 581	0,03
Standard Chartered	10 620	578	0,00	Edwards Lifescienc	6 285	5 567	0,03
iA Financial Corp Inc	1 191	555	0,00	Illumina Inc	1 356	5 488	0,03
Raiffeisen Intl Bank	2 809	544	0,00	Agilent Technologies	4 052	5 122	0,03
Commerzbank AG	8 933	542	0,00	Lonza Group	805	4 884	0,02
MS&AD Insurance Group Holdings	2 170	536	0,00	Boston Scientific	13 192	4 824	0,02
First Republic Bank/CA	326	522	0,00	Becton Dickinson & Co	2 149	4 469	0,02

HCA Healthcare Inc.	2 487	4 397	0,02	Ramsay Health Care Ltd	2 133	862	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	915	4 371	0,02	Recordati S.p.A.	1 672	817	0,00
Merck	2 662	4 366	0,02	Eurofins Scientific SE	800	782	0,00
Align Technology Inc	818	4 274	0,02	Sarepta Therapeutics Inc	1 102	733	0,00
DexCom Inc	1 166	4 258	0,02	Horizon Therapeutics Plc	906	726	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	2 361	4 071	0,02	Novavax Inc	376	683	0,00
Takeda Pharmaceutical	13 757	3 942	0,02	Organon & Co	2 582	668	0,00
Daiichi Sankyo	19 800	3 653	0,02	Seagen Inc	491	663	0,00
IQVIA Holdings Inc	1 753	3 633	0,02	Ionis Pharmaceuticals Inc	1 692	577	0,00
Hoya Corp	2 900	3 291	0,02	H. Lundbeck A/S	2 040	555	0,00
Fresenius SE	7 367	3 287	0,02	VIFOR PHARMA AG	495	548	0,00
Centene Corp	5 156	3 216	0,02	Henry Schein Inc.	825	523	0,00
Resmed Inc	1 502	3 167	0,02	Demant A/S	1 085	522	0,00
Biogen Inc	1 058	3 133	0,02	Cooper Cos	147	498	0,00
M3 INC	4 900	3 063	0,02	Bausch Health Cos Inc	1 935	486	0,00
Chugai Pharmaceutical	9 000	3 053	0,02	Ipsen	533	474	0,00
Astellas PharmaR	20 300	3 026	0,02	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	588	420	0,00
Humana Inc	797	3 018	0,02	Ryman Healthcare Ltd	5 192	407	0,00
Alcon Inc	4 626	2 773	0,01	Santen Pharmaceutical Co	3 100	365	0,00
Veeva Systems Inc	1 042	2 771	0,01	United Therapeutics Corp	235	361	0,00
Zimmer Biomet Holdings Inc	1 844	2 536	0,01	Galapagos NV	587	348	0,00
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1 586	2 492	0,01	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	1 100	334	0,00
McKesson Corp	1 486	2 430	0,01	Asahi Intecc Co Ltd	1 400	287	0,00
Laboratory Corporation of America	997	2 352	0,01	Cardinal Health	520	254	0,00
SYSMEX Corporation	2 200	2 238	0,01	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	1 400	251	0,00
Baxter International	3 244	2 233	0,01	Novocure Ltd	117	222	0,00
Eisai	2 600	2 189	0,01	Cochlear	107	173	0,00
Fresenius Medical Care AG and KGAA	3 079	2 187	0,01	Hisamitsu Pharmaceutical	400	169	0,00
Straumann Holding AG-Reg	151	2 061	0,01	Qiagen	385	159	0,00
Mettler-Toledo International A	164	1 943	0,01	Orion OYJ	429	158	0,00
Alynlyam Pharmaceuticals Inc	1 323	1 918	0,01	Ono Pharma	800	153	0,00
PerkinElmer	1 422	1 878	0,01	Change Healthcare Inc	775	153	0,00
Smith & Nephew	10 100	1 864	0,01	BeiGene Ltd	43	126	0,00
Sartorius AG	416	1 852	0,01	Alfresa Holdings Corp	900	115	0,00
Amerisourcebergen	1 769	1 732	0,01	Taisho Pharmaceutical	200	92	0,00
Teleflex Inc	489	1 680	0,01	Grifols SA	260	60	0,00
Sonic Healthcare	6 777	1 671	0,01	NMC Health PLC	528	0	0,00
Siemens Healthineers AG	3 162	1 657	0,01	Summa Hälsovård		670 314	3,35
Otsuka Holdings Co LTD	4 500	1 597	0,01	Atlas Copco AB	348 860	182 803	0,91
Insulet Corp	677	1 589	0,01	Volvo B	625 341	128 758	0,64
Avantor Inc	5 121	1 555	0,01	Assa Abloy B	453 559	116 928	0,58
ABIOMED Inc	574	1 532	0,01	Sandvik	483 528	105 699	0,53
Jazz Pharmaceuticals Plc	994	1 510	0,01	ABB (SEK)	293 426	85 185	0,43
Sonova Holding AG	468	1 507	0,01	Atlas Copco AB	164 635	74 086	0,37
Teladoc Health Inc	966	1 374	0,01	Alfa Laval AB	168 673	50 990	0,25
Catalent Inc	1 458	1 348	0,01	SKF	182 950	39 865	0,20
Exact Sciences Corp	1 260	1 340	0,01	Skanska B	175 045	39 735	0,20
Viatrix Inc	10 695	1 307	0,01	Securitas B	146 670	19 815	0,10
Sartorius Stedim Biotech	317	1 282	0,01	Union Pacific Corp	8 899	16 738	0,08
West Pharmaceutical Services Inc	411	1 262	0,01	Siemens	11 432	15 492	0,08
STERIS PLC	709	1 251	0,01	Caterpillar	7 711	14 352	0,07
Envista Holdings Corp	3 319	1 226	0,01	Vinci	14 053	12 826	0,06
Genmab	345	1 207	0,01	Schneider Electric	9 097	12 241	0,06
UCB SA	1 314	1 175	0,01	Deere & Co	4 008	12 090	0,06
DAVITA INC	1 136	1 170	0,01	3M CO	6 807	11 563	0,06
Alkermes PLC	5 575	1 169	0,01	CSX	38 796	10 644	0,05
Elanco Animal Health Inc	3 939	1 169	0,01	Illinois Tool Works	5 140	9 827	0,05
Nektar Therapeutics	7 916	1 162	0,01	Electrolux Professional AB-B	159 987	9 703	0,05
Shionogi	2 512	1 121	0,01	Deutsche Post	16 257	9 457	0,05
Terumo	3 100	1 075	0,01	Epiroc AB	46 824	9 131	0,05
ConvaTec Group PLC	37 665	1 071	0,01	United Parcel Services	4 575	8 137	0,04
Dentsply Sirona Inc	1 952	1 056	0,01	Emerson Electric	9 336	7 684	0,04
Waters Corp	350	1 034	0,01	Dover	5 753	7 410	0,04
Incyte Corp	1 337	962	0,00	Uber Technologies Inc	15 658	6 712	0,03
Hologic	1 683	960	0,00	Recruit Holdings Co Ltd	15 500	6 533	0,03
Quest Diagnostics	841	949	0,00	Roper Technologies	1 404	5 646	0,03
Perrigo Co	2 266	889	0,00				

IHS Markit Ltd	5 629	5 423	0,03	TOPPAN INC	9 100	1 252	0,01
FedEx Corp	2 118	5 404	0,03	Schindler BE	463	1 212	0,01
Daikin Industries	3 381	5 390	0,03	Otis Worldwide Corp	1 724	1 206	0,01
Waste Mangement	4 380	5 248	0,03	Hutchison Port Hld	626 200	1 205	0,01
Relx Plc	21 919	4 969	0,02	Brambles Ltd	16 277	1 196	0,01
Cie de St-Gobain	7 854	4 424	0,02	Bunzl Plc	4 145	1 170	0,01
Cummins	2 118	4 416	0,02	Cintas	358	1 170	0,01
Transurban Group	46 688	4 266	0,02	Odakyu Electric Railway	5 400	1 168	0,01
Vestas Wind System	12 760	4 260	0,02	Bombardier B	140 740	1 137	0,01
DSV	2 134	4 257	0,02	TOTO Ltd	2 500	1 108	0,01
Ferguson PLC	3 417	4 057	0,02	Copart Inc	978	1 103	0,01
Trane Technologies plc	2 555	4 024	0,02	MISUMI Group Inc	3 700	1 072	0,01
Fastenal Co	8 998	4 002	0,02	Keio Electric Railway	2 100	1 057	0,01
Air Canada	22 709	3 999	0,02	MTR Corp Ltd	22 000	1 048	0,01
Fanuc Corporation	1 934	3 993	0,02	Qantas Airways	34 477	1 032	0,01
Thomson Reuters Corp	4 636	3 942	0,02	Acuity Brands Inc	643	1 028	0,01
Nidec	3 800	3 770	0,02	Hochtief	1 564	1 027	0,01
Ashtead Group PLC	5 567	3 528	0,02	Jtekt Corp.	11 500	1 009	0,01
Xylem Inc	3 434	3 523	0,02	Tobu Railway	4 520	1 000	0,00
Rockwell Automation Inc	1 431	3 500	0,02	Kingspan Group	1 213	980	0,00
Ingersoll Rand Inc	8 338	3 481	0,02	Obayashi	14 200	966	0,00
CNH Industrial NV	24 357	3 440	0,02	AENA S.M.E. S.A	682	957	0,00
Pentair Ltd	5 941	3 429	0,02	Gea Group	2 715	941	0,00
Ritchie Bros. Auctioneer	6 612	3 356	0,02	Sensata Technologies Holding PLC	1 861	923	0,00
Legrand	3 624	3 281	0,02	SR Teleperformance	264	917	0,00
Generac Holdings Inc	920	3 266	0,02	Japan Airlines Co Ltd	4 800	888	0,00
Komatsu	14 385	3 060	0,02	Shimizu	13 500	886	0,00
SMC	600	3 035	0,02	Hoshizaki Corporation	1 200	873	0,00
Kubota	17 100	2 961	0,01	Manpower Group	849	863	0,00
Carrier Global Corp	7 089	2 946	0,01	Brenntag AG	1 010	803	0,00
Kone Oyj	4 095	2 857	0,01	Kajima	7 300	791	0,00
CoStar Group Inc	3 720	2 635	0,01	Sydney Airport	20 224	752	0,00
Ferrovial SA	10 326	2 592	0,01	ComfortDelgro	71 700	748	0,00
Acs Actividades Cons Y Serv	10 930	2 504	0,01	Aurizon Holdings Ltd	30 256	723	0,00
WW Grainger Inc	665	2 491	0,01	Edenred	1 482	722	0,00
Paccar	3 184	2 430	0,01	Keisei Electric Railway	2 625	717	0,00
IDEX Corp	1 288	2 424	0,01	AerCap Holdings NV	1 567	686	0,00
TransUnion	2 529	2 375	0,01	East Japan Railway	1 100	672	0,00
Bouygues	7 428	2 350	0,01	ISS A/S	3 334	669	0,00
Eiffage SA	2 525	2 197	0,01	Yangzijiang Shipbuilding	74 100	665	0,00
Zardoya Otis	36 868	2 172	0,01	nVent Electric PLC	2 456	656	0,00
WSP Global Inc	2 172	2 171	0,01	Central Japan Railway	500	649	0,00
Ballard Power Systems Inc (CAD)	13 653	2 120	0,01	Auckland International Airport	14 735	640	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	1 382	2 065	0,01	Cimic Group Ltd	5 026	638	0,00
United Rentals Inc	693	1 891	0,01	Finning International	2 661	596	0,00
Techtronic Industries	12 000	1 792	0,01	Aeroports de Paris	535	596	0,00
Lyft Inc	3 333	1 724	0,01	Adecco Group AG	1 003	583	0,00
Secom	2 600	1 692	0,01	Kamigumi Co	3 300	573	0,00
Kurita Waver Industries	4 100	1 684	0,01	GETLINK	3 977	530	0,00
Daifuku Co	2 100	1 633	0,01	AMERCO	102	514	0,00
Yamato Holdings	6 700	1 631	0,01	Osram Licht	941	509	0,00
Plug Power Inc	5 468	1 599	0,01	Epiroc AB	2 993	503	0,00
Makita Corp	3 900	1 572	0,01	Fortune Brands Home	556	474	0,00
KION Group AG	1 683	1 534	0,01	Dai Nippon Printing	2 600	471	0,00
Sumitomo Heavy	6 400	1 509	0,01	Neles Oyj	3 757	463	0,00
Experian	4 558	1 500	0,01	JB Hunt Transport Services Inc	331	461	0,00
Middleby Corp/The	967	1 433	0,01	Stericycle Inc	739	452	0,00
LIXIL Corp	6 200	1 373	0,01	Old Dominion Freight Line Inc	208	451	0,00
GFL Environmental Inc	4 980	1 363	0,01	Amada Holdings Co	5 200	450	0,00
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	1 918	1 350	0,01	MonotaRO Co Ltd	2 200	446	0,00
Fuji Electric Co Ltd	3 300	1 320	0,01	West Japan Railway	900	439	0,00
SG Holdings Co Ltd	5 800	1 302	0,01	Nabtesco Corp	1 300	421	0,00
Rexel SA	7 241	1 295	0,01	Royal Mail PLC	6 165	421	0,00
SEEK LTD	6 073	1 292	0,01	Nielsen Holdings PLC	1 942	410	0,00
IMI Plc	6 346	1 290	0,01	Singapore Airlines	13 250	409	0,00
Sunrun Inc	2 635	1 257	0,01	THK	1 600	409	0,00
Hitachi Constr. Machine	4 800	1 256	0,01	Persol Holdings Co Ltd	2 400	406	0,00

Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	1 035	402	0,00	AMADEUS IT GROUP S.A	5 281	3 177	0,02
NWS Holdings	40 000	364	0,00	Microchip Technology	2 459	3 149	0,02
AGC Inc	900	323	0,00	Trade Desk Inc/The	4 640	3 070	0,02
Prismian	824	253	0,00	Corning	8 716	3 049	0,02
Taisei	900	252	0,00	NXP Semiconductors NV	1 729	3 042	0,02
Kintetsu Group Holdings Co	800	240	0,00	HP Inc	11 357	2 932	0,01
NGK Insulators	1 600	230	0,00	Palo Alto Networks Inc	920	2 919	0,01
Robert Half Intl	282	215	0,00	Fortinet Inc	1 431	2 915	0,01
Clarivate PLC	769	181	0,00	Skyworks Solutions Inc	1 710	2 804	0,01
Kyushu Railway Co	900	174	0,00	Splunk Inc	2 264	2 799	0,01
Minebea Mitsumi Inc	700	159	0,00	Adyen NV	130	2 717	0,01
Sohgo Security Services Co Ltd	400	156	0,00	Infineon	7 494	2 570	0,01
ANA Holdings Inc	700	141	0,00	Advantest	3 300	2 545	0,01
AO Smith Corp	177	109	0,00	PTC Inc	2 097	2 533	0,01
Hankyu Hld	300	79	0,00	Marvell Technology Inc	4 858	2 423	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	6 605	79	0,00	Okta Inc	1 129	2 362	0,01
Metso Outotec Oyj	688	68	0,00	Paychex	2 489	2 284	0,01
Geberit AG Reg	9	58	0,00	Juniper Networks	9 561	2 236	0,01
NSK Ltd	600	43	0,00	Cognizant Tech Solutions	3 698	2 190	0,01
Rollins Inc	125	37	0,00	CGI Inc	2 815	2 185	0,01
Tokyu Corp	1	0	0,00	Enphase Energy Inc	1 383	2 172	0,01
Summa Industri		1 271 844	6,35	Nec Corp	4 900	2 160	0,01
Apple Inc	142 647	167 083	0,83	FUJIFILM Holdings Corp	3 400	2 158	0,01
Ericsson LM-B SHS	1 440 080	154 895	0,77	Arista Networks Inc	674	2 088	0,01
Microsoft	62 225	144 161	0,72	Gartner Inc	1 005	2 082	0,01
NVIDIA	6 035	41 295	0,21	Xilinx	1 655	2 047	0,01
Visa Inc - Class A shares	16 949	33 892	0,17	Fingerprint Cards AB B	62 427	2 039	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	11 237	28 011	0,14	Cadence Design Sys	1 703	1 993	0,01
Mastercard Inc	8 427	26 312	0,13	MongoDB Inc	634	1 960	0,01
ASML Holding NV	3 966	23 305	0,12	Murata Manufacturing	2 996	1 958	0,01
Adobe Inc	4 593	23 004	0,11	Hewlett Packard Enterprise Co	15 147	1 889	0,01
Cisco Systems	47 342	21 458	0,11	Seagate Technology Holdings PLC	2 487	1 870	0,01
Salesforce.Com Inc	8 793	18 369	0,09	NortonLifeLock Inc	7 895	1 838	0,01
Broadcom Inc	4 217	17 197	0,09	Capgemini SE	1 108	1 820	0,01
Intel	34 163	16 402	0,08	Obic Co	1 100	1 755	0,01
Shopify Inc	1 254	15 701	0,08	Synopsys	720	1 698	0,01
Accenture PLC	5 888	14 844	0,07	Omron	2 500	1 697	0,01
Texas Instruments	8 208	13 499	0,07	Canon	8 649	1 675	0,01
Sap SE	10 727	12 929	0,06	Yaskawa Electric Corp	4 000	1 674	0,01
Qualcomm	10 188	12 453	0,06	SolarEdge Technologies Inc	682	1 612	0,01
Oracle Corporation	17 618	11 728	0,06	Coupa Software Inc	693	1 553	0,01
Applied Materials	9 466	11 528	0,06	Paycom Software Inc	490	1 523	0,01
ServiceNow Inc	2 047	9 621	0,05	Dell Technologies Inc	1 651	1 407	0,01
Advanced Micro Devices	11 725	9 419	0,05	SS&C Technologies Holdings Inc	2 229	1 374	0,01
Lam Research Corp	1 649	9 176	0,05	Cloudflare Inc	1 514	1 370	0,01
Micron Technology	12 550	9 121	0,05	Nice Ltd	649	1 356	0,01
International Business Machines Corp	7 152	8 966	0,04	Micro Focus International PLC	20 849	1 347	0,01
Square Inc	4 115	8 580	0,04	Afterpay Ltd	1 773	1 345	0,01
Automatic Data Processing	4 977	8 454	0,04	CDW Corp/DE	849	1 268	0,01
Fidelity National Informatio	6 697	8 114	0,04	Trimble Inc	1 764	1 234	0,01
Keyence	1 800	7 777	0,04	Ricoh	12 600	1 211	0,01
Intuit	1 783	7 474	0,04	Ntt Data	8 700	1 162	0,01
Autodesk	2 456	6 131	0,03	GoDaddy Inc	1 533	1 140	0,01
Fiserv	6 605	6 038	0,03	Avalara Inc	794	1 099	0,01
Zoom Video Communications Inc	1 814	6 004	0,03	RingCentral Inc	436	1 083	0,01
TE Connectivity Ltd	4 907	5 674	0,03	Blackberry Ltd (CAD)	9 869	1 033	0,01
Hitachi	10 978	5 381	0,03	ANSYS INC	325	965	0,00
Tokyo Electron	1 400	5 187	0,03	Computershare	8 798	955	0,00
Nokia A	103 821	4 755	0,02	Flex Ltd	6 230	952	0,00
Twilio Inc	1 389	4 682	0,02	CyberArk Software Ltd	806	898	0,00
Workday Inc	2 082	4 251	0,02	HubSpot Inc	178	887	0,00
Kla-Tencor	1 474	4 087	0,02	Citrix	873	876	0,00
DocuSign Inc	1 507	3 603	0,02	FleetCor Technologies Inc	394	863	0,00
Fujitsu Ltd	2 187	3 505	0,02	Renesas Electronics Corp	9 300	861	0,00
CrowdStrike Holdings Inc	1 565	3 364	0,02	Kyocera	1 600	847	0,00
				Wix.com Ltd	328	814	0,00
				Akamai Technologies	814	812	0,00

Rohm Co Ltd	972	769	0,00	Mosaic Co	12 479	3 406	0,02
Datadog Inc	853	759	0,00	International Flavors & Fragrances Inc	2 563	3 275	0,02
Worldline SA/France	942	754	0,00	Solvay	2 976	3 236	0,02
Nomura Research Institute	2 600	736	0,00	First Quantum Minerals	15 737	3 105	0,02
Stmicroelectronics	2 346	728	0,00	Alumina Ltd	274 586	2 900	0,01
CommScope Holding Co Inc	3 692	673	0,00	B2Gold Corp	77 289	2 776	0,01
Trend Micro	1 400	628	0,00	Mondi Plc	12 306	2 764	0,01
TDK Corp	600	624	0,00	International Paper	5 065	2 656	0,01
Black Knight Inc	920	614	0,00	Koninklijke DSM NV	1 595	2 546	0,01
Slack Technologies Inc	1 558	590	0,00	Jfe Holdings	24 915	2 498	0,01
Netapp INC	809	566	0,00	Nippon Steel Corp	15 600	2 252	0,01
Zscaler Inc	290	536	0,00	SSR Mining Inc	16 341	2 185	0,01
Cognex Corp	734	528	0,00	Imerys	5 459	2 181	0,01
Alliance Data Systems Corp	588	524	0,00	DuPont de Nemours Inc	3 222	2 133	0,01
Disco	200	523	0,00	Newcrest Mining	12 989	2 108	0,01
Nippon Electric Glass	2 600	523	0,00	Israel Chemicals Ltd	35 563	2 064	0,01
Atos SE	998	519	0,00	CF Industries Holdings Inc	4 619	2 032	0,01
Snowflake Inc	244	505	0,00	Avery Dennison Corp	1 091	1 962	0,01
Broadridge Financial Solutions	319	441	0,00	WestRock Co	4 082	1 858	0,01
F5 Networks Inc	273	436	0,00	FMC Corp	1 998	1 849	0,01
Sumco	2 000	420	0,00	Crown Holdings Inc	2 108	1 843	0,01
Venture Mfg. (Singapore)	3 400	416	0,00	Martin Marietta Materials	612	1 841	0,01
Sage Group PLC	5 125	414	0,00	James Hardie Industries PLC	6 218	1 807	0,01
On Semiconductor Corporation	1 247	408	0,00	Stora Enso	11 173	1 743	0,01
Western Digital Corp	654	398	0,00	Nutrien Ltd	3 300	1 712	0,01
Western Union Co/The	2 025	398	0,00	Umicore	3 268	1 707	0,01
Palantir Technologies Inc	1 759	397	0,00	Kinross Gold Corp (CAD)	27 605	1 499	0,01
Maxim Integrated Products	413	372	0,00	Nippon Paint Co Ltd	12 500	1 452	0,01
SHIMADZU CORP	1 100	364	0,00	Johnson Matthey	3 929	1 426	0,01
Open Text Corp	799	347	0,00	Lundin Mining Corp	18 298	1 413	0,01
Temenos Group AG	238	327	0,00	Boral	28 407	1 341	0,01
Check Point Software Technol. Ltd	291	289	0,00	Packaging Corp of America	1 122	1 299	0,01
ASM Pacific Technology	2 300	266	0,00	Agnico	2 479	1 283	0,01
Brother Inds Ltd	1 500	256	0,00	Arkema EUR10	1 134	1 217	0,01
Square Enix Holdings Co Ltd	500	212	0,00	RPM International Inc	1 562	1 185	0,01
CDK Global Inc	460	195	0,00	CCL Industries Inc	2 381	1 123	0,01
Yokogawa Electric	1 200	153	0,00	Covestro AG	1 927	1 064	0,01
Alps Electric Co Ltd	1 200	108	0,00	Oji Holdings Corp	21 300	1 047	0,01
Vmware Inc - Class A	22	30	0,00	Fresnillo Plc	11 470	1 046	0,01
OneMarket Ltd	2 433	0	0,00	Mitsui Chemicals	3 300	975	0,00
Summa IT		1 097 503	5,48	Sumitomo Metal Mining	2 900	966	0,00
Svenska Cellulosa AB (B shs)	341 512	47 897	0,24	Taiheiyō Cement	5 000	939	0,00
Boliden Limited B	112 386	36 975	0,18	Nissan Chemical Corp	2 200	922	0,00
Linde PLC	6 951	17 186	0,09	Kirkland Lake Gold Ltd	2 744	905	0,00
Air Liquide	6 913	10 353	0,05	Yamana Gold Inc.	23 967	864	0,00
Newmont Corp	18 566	10 063	0,05	New Gold Inc.	55 831	860	0,00
Nucor Corp	10 585	8 684	0,04	Vulcan Materials	565	841	0,00
Antofagasta Plc	49 201	8 344	0,04	Mitsubishi Materials	4 600	785	0,00
Air Products & Chemicals	3 233	7 954	0,04	Eldorado Gold Corp	8 473	720	0,00
Yara International	15 975	7 195	0,04	Alcoa Corp	2 266	714	0,00
Norsk Hydro	116 964	6 386	0,03	Sealed Air	1 386	702	0,00
Steel Dynamics Inc	12 383	6 312	0,03	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	5 900	690	0,00
Corteva Inc	16 139	6 121	0,03	Lanxess	1 162	681	0,00
Sherwin-Williams Co	2 463	5 739	0,03	Axalta Coating Systems Ltd	2 293	598	0,00
Dow Inc	9 903	5 359	0,03	Kuraray	5 800	477	0,00
Fortescue Metals Group	33 348	4 997	0,02	Voestalpine	1 323	461	0,00
Holcim Ltd	9 574	4 904	0,02	Maruichi Steel Tube Ltd	2 200	442	0,00
Ecolab	2 759	4 860	0,02	O-I Glass Inc	3 066	428	0,00
Wheaton Precious Metals Corp	12 642	4 771	0,02	Orica Ltd	4 985	425	0,00
Albemarle Corp	3 043	4 384	0,02	Bluescope Steel	2 987	421	0,00
Shin-Etsu Chemical	3 057	4 377	0,02	Christian Hansen Holding A/S	492	380	0,00
CRH	10 116	4 360	0,02	West Fraser Timber Co Ltd	591	363	0,00
Akzo Nobel	3 733	3 945	0,02	Kaneka	900	310	0,00
Upm-Kymmene	11 324	3 664	0,02	Nitto Denko	400	256	0,00
Methanex Corp	12 785	3 628	0,02	Givaudan	6	239	0,00
Sika AG	1 256	3 515	0,02	Mitsubishi Chemical Holdings	3 100	223	0,00
				Toray Industries	1 489	85	0,00

Evonik Industries AG	214	61	0,00	Daiwa House Residential Invest. Corp	10	252	0,00
Summa Material	325 541	1,63		UOL Group Ltd	5 000	232	0,00
American Tower Corp (REIT)	4 442	10 262	0,05	Aeon Mall Co. Ltd	1 700	224	0,00
Crown Castle International Corp (REIT)	5 391	8 995	0,04	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	16 900	157	0,00
Prologis Inc (REIT)	8 362	8 548	0,04	United Urban Investment Corp (REIT)	12	149	0,00
Equinix Inc (REIT)	1 100	7 550	0,04	Swire Properties Ltd	5 050	129	0,00
Equity Residential (REIT)	7 265	4 784	0,02	Macerich Co (REIT)	766	120	0,00
Welltower Inc	5 859	4 164	0,02	Vicinity Centres	11 640	115	0,00
Healthpeak Properties Inc	13 800	3 929	0,02	Sabra Health Care REIT Inc	595	93	0,00
SBA Communications	1 259	3 431	0,02	CK Asset Holdings Ltd	1 447	85	0,00
Simon Property Group Inc (REIT)	3 017	3 367	0,02	Hang Lung Properties	3 000	62	0,00
Daiwa House Industry	12 700	3 264	0,02	LendLease Group	635	47	0,00
Weyerhaeuser Co (REIT)	10 556	3 107	0,02	New World Development	500	22	0,00
Digital Realty Trust Inc (REIT)	2 408	3 099	0,02	Wharf	500	16	0,00
Boston Properties Inc (REIT)	2 891	2 833	0,01	Pacific Century Premium Dev. Ltd	8 100	7	0,00
Ventas Inc (REIT)	5 617	2 743	0,01	Summa Fastigheter	129 784	0,65	
Public Storage (REIT)	1 023	2 631	0,01	Alphabet Inc	3 715	79 629	0,40
AvalonBay Communities Inc (REIT)	1 418	2 531	0,01	Telia Co AB	1 676 074	63 657	0,32
Alexandria Real Estate Equities Inc	1 594	2 480	0,01	Facebook Inc	20 688	61 519	0,31
Essex Property Trust Inc	960	2 463	0,01	Tele2 B	269 696	31 447	0,16
Mitsui Fudosan	12 030	2 385	0,01	Alphabet Inc Class A	1 472	30 739	0,15
CBRE Group Inc	2 829	2 074	0,01	Walt Disney	17 539	26 365	0,13
SL Green Realty Corp (REIT)	2 858	1 955	0,01	Verizon Communications	40 107	19 218	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield	2 561	1 896	0,01	AT&T Inc	74 758	18 400	0,09
Realty Income Corp	3 211	1 833	0,01	Comcast Corp A	36 501	17 799	0,09
Extra Space Storage Inc	1 195	1 674	0,01	Netflix Inc	3 800	17 166	0,09
Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	168	1 559	0,01	Vodafone Group	654 640	9 385	0,05
Vereit Inc	3 961	1 556	0,01	Telenor	62 579	9 024	0,05
Duke Realty Corp (REIT)	3 628	1 469	0,01	Softbank Group Corp	14 548	8 716	0,04
Invitation Homes Inc	4 587	1 463	0,01	T-Mobile US Inc	5 666	7 018	0,04
Iron Mountain Inc (REIT)	3 738	1 353	0,01	Charter Communications, Inc. - A	1 078	6 651	0,03
Mid-America Apart. Communities Inc	897	1 292	0,01	Activision Blizzard	7 727	6 307	0,03
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	6 149	1 247	0,01	Nordic Entertainment Group AB	15 697	5 918	0,03
Klepierre (REIT)	5 451	1 201	0,01	KDDI Corp	20 700	5 527	0,03
Sun Communities Inc	814	1 193	0,01	Snap Inc	8 963	5 223	0,03
Sumitomo Realty & Dev	3 800	1 162	0,01	Telefonica	127 243	5 086	0,03
Dexus Property Group (REIT)	15 691	1 075	0,01	BT Group	220 101	5 045	0,03
Mitsubishi Estate	7 694	1 065	0,01	Nintendo	963	4 795	0,02
Gecina SA (REIT)	812	1 064	0,01	Telus Corp	23 270	4 468	0,02
Scentre Group (REIT)	60 243	1 060	0,01	Nippon Telegraph & Telephone Corp	18 200	4 059	0,02
Sun Hung Kai Properties	8 000	1 019	0,01	Twitter Inc	6 557	3 859	0,02
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	19	1 000	0,00	Modern Times Group B	31 668	3 670	0,02
Land Securities Group PLC (REIT)	12 454	994	0,00	WPP Plc	25 400	2 923	0,01
UDR Inc (REIT)	2 356	987	0,00	Match Group Inc	2 119	2 922	0,01
Medical Properties Trust Inc	5 647	971	0,00	BCE Inc.	6 481	2 736	0,01
Daito Trust Const	1 000	936	0,00	Electronic Arts	2 156	2 652	0,01
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	18 500	920	0,00	Live Nation Entertainment Inc	3 324	2 490	0,01
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	7 771	859	0,00	Pinterest Inc	3 504	2 366	0,01
Nippon Building Fund Inc (REIT)	16	854	0,00	Vivendi	7 884	2 265	0,01
GPT Group (REIT)	24 760	779	0,00	Softbank Corp	19 400	2 173	0,01
Link REIT (REIT)	9 000	746	0,00	Dentsu	6 600	2 021	0,01
Mirvac Group (REIT)	39 504	741	0,00	ViacomCBS Inc	4 954	1 915	0,01
Urban Edge Properties (REIT)	4 515	738	0,00	Orange	19 468	1 898	0,01
Vornado Realty Trust (REIT)	1 830	730	0,00	ITV PLC	112 618	1 670	0,01
Uniti Group Inc	7 951	720	0,00	LIBERTY FORMULA	4 050	1 670	0,01
Capitaland	28 600	675	0,00	ZILLOW GROUP INC	1 559	1 630	0,01
Kimco Realty Corp (REIT)	3 781	674	0,00	Lumen Technologies Inc	13 165	1 530	0,01
Swire Pacific	10 500	609	0,00	Singapore Telecom	104 052	1 516	0,01
Ascendas Real Estate Invest. Tr. (REIT)	29 812	560	0,00	Schibsted B	4 059	1 447	0,01
Tokyu Fudosan Holdings, Corp	10 000	515	0,00	CyberAgent Inc	7 600	1 397	0,01
Stockland (REIT)	17 145	513	0,00	Deutsche Telecom	7 603	1 373	0,01
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	2 759	421	0,00	News Corporation - A	5 954	1 312	0,01
CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	28 276	376	0,00	Interpublic Group	4 680	1 300	0,01
Brookfield Property Partners LP	2 171	352	0,00	IAC/InterActiveCorp	982	1 295	0,01
Nomura Real Estate Master Fund Inc	24	329	0,00	REA Group Limited	1 154	1 252	0,01
Nippon Prologis REIT Inc	11	300	0,00	Liberty Global PLC (A shs)	4 834	1 123	0,01

Pearson	11 283	1 106	0,01	Nykredit Realkredit A/S FRN 2023/04/01 COVID	313 888 889	318 418	1,59
Sirius XM Holdings Inc	18 630	1 042	0,01	Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 -145	300 000 000	308 103	1,54
NEXON CO LTD	5 400	1 030	0,01	Stadshypotek 21/09-22 -1586	245 000 000	267 289	1,34
Take-Two Interactive Software	670	1 014	0,01	Nykredit Realkredit A/S FRN 2024/04/01	200 000 000	204 176	1,02
Telstra Corp	41 396	999	0,00	Nordea Hypotek AB 1.250% 2023/09/20 - 5533	188 000 000	194 966	0,97
Liberty SiriusXM Group SERIES A	2 352	937	0,00	DNB Boligkredit AS 19/24 ADJ SEK C COVID	170 000 000	173 112	0,86
Publicis Groupe	1 676	917	0,00	Sparbanken Skåne FRN 2023/04/04 COVID	150 000 000	151 909	0,76
ADEVINTA ASA-B	5 102	837	0,00	Landshypotek AB FRN 2024/08/14 COVID	145 000 000	149 509	0,75
Yahoo! Japan	19 400	832	0,00	Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	120 000 000	123 173	0,62
HKT Trust & HKT Ltd	69 000	804	0,00	Nordea Hypotek AB 1.000% 2024/09/18 - 5534	115 000 000	119 068	0,59
Hakuhodd Holdings	5 800	770	0,00	Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	110 000 000	114 066	0,57
Liberty Broadband Corp	514	763	0,00	Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	110 000 000	113 428	0,57
ProSiebenSat.1 Media AG	4 321	735	0,00	Nordea Hypotek AB FRN 2024/02/15	100 000 000	102 155	0,51
Singapore Press Holdings	67 000	729	0,00	Ålandsbanken AB FRN 2022/11/22 Covered	100 000 000	100 957	0,50
Telecom Italia S	156 737	710	0,00	Realkredit Danmark A/S FRN 2022/10/01 COVID	100 000 000	100 825	0,50
Informa PLC	11 914	706	0,00	Swedish Covered Bond Corp 1.0% 2023/06/21 -144	84 000 000	85 695	0,43
TPG Telecom Ltd	16 706	671	0,00	Danske Hypotek AB 1.000% 2022/12/21 -2212	75 000 000	76 558	0,38
Vimeo Inc	1 594	668	0,00	Länsförsäkringar Hypotek AB 1.50% 2026/09/16 -519	68 000 000	72 409	0,36
Telecom Italia Spa	151 488	644	0,00	Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 -580	60 000 000	62 057	0,31
Elisa OYJ	1 245	635	0,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.000% 2027/09/15 -520	50 000 000	51 625	0,26
Telenet Group Holding N.V.	1 672	538	0,00	Danske Hypotek AB 1.000% 2023/12/20 -2312	50 000 000	51 432	0,26
Liberty SiriusXM Group SERIES C	1 141	453	0,00	Skandiabanken FRN 2023/09/20 COVID	50 000 000	50 841	0,25
Liberty Global PLC (C shs)	1 718	397	0,00	Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	50 000 000	50 462	0,25
SES - FDR	5 541	362	0,00	Stadshypotek AB 1.500% 2024/03/01 -1588	45 000 000	46 933	0,23
United Internet AG	995	348	0,00	Swedish Covered Bond 2.000% 2026/06/17 - 147	25 000 000	26 945	0,13
Proximus SADP	2 065	341	0,00	Summa Säkerställda obligationer	4 814 113	24,05	
Fox Corp	1 044	332	0,00	Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	850 000 000	850 340	4,25
Pccw Ltd	67 944	305	0,00	Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	575 000 000	596 896	2,98
Kakaku.com Inc	1 100	284	0,00	Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	448 000 000	495 781	2,48
RTL Group S.A.	524	267	0,00	Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	182 000 000	268 918	1,34
Tripadvisor	763	263	0,00	Svenska staten 1.5 13/11/2023 1057	248 000 000	260 650	1,30
Eutelsat Communications	2 627	263	0,00	Municipality Finance PLC FRN 2022/10/04	250 000 000	255 820	1,28
DISH Network Corp.	333	119	0,00	Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	239 000 000	250 314	1,25
Liberty Broadband Corp (new)	79	114	0,00	Kommuninvest 1 2023/11/13 - K2311	220 000 000	226 456	1,13
Spark New Zealand Ltd	3 685	106	0,00	Öresundsbro Konsortiet 0.3775% 2023/08/24	155 000 000	156 528	0,78
Discovery Inc - A	407	101	0,00	Kommuninvest 1 2024/10/02 - K2410	130 000 000	134 599	0,67
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	119	40	0,00	DSB FRN 2027/11/08	129 500 000	133 517	0,67

Summa Kommunikation 526 750 2,63

American Water Works Co Inc	10 064	13 266	0,07
Essential Utilities Inc	28 578	11 169	0,06
Hydro One Ltd	50 791	10 509	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	155 934	9 938	0,05
Red Electrica Corporation SA	50 857	8 075	0,04
Verbund AG	9 975	7 856	0,04
United Utilities Water PLC	56 828	6 542	0,03
Severn Trent Water	21 645	6 396	0,03
EDP Renovaveis SA	13 158	2 608	0,01
Suez	9 147	1 860	0,01
Elia Group SA/NV	1 855	1 674	0,01
Brookfield Renewable Corp	2 604	937	0,00
Meridian Energy Ltd	13 005	414	0,00

Summa Samhällsservice 81 243 0,41

Summa Aktier 6 183 464 30,89

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	548 000 000	566 508	2,83
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.250% 2023/09/20- 516	455 000 000	471 859	2,36
Skandinaviska Enskilda 1.500% 2022/12/21 -575	325 000 000	335 122	1,67
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	308 000 000	324 513	1,62

Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	95 000 000	87 790	0,44
Kommuninvest 0.750% 2023/02/22 - K2302	80 000 000	81 274	0,41
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau .1000% 2022/04/12	70 000 000	70 106	0,35
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	69 000 000	69 019	0,34
Kommuninvest 1 2021/09/15 - K2109	63 000 000	63 644	0,32
Kommuninvest 1.0 2026/11/12 - K2611	60 000 000	62 215	0,31
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	35 000 000	37 125	0,19
KfW 4.0 2022/06/01	25 000 000	26 013	0,13
Summa Stats- och kommunobligationer	4 774 764	23,85	
Kommunalbanken AS 19/22 0,125% SEK	320 000 000	320 465	1,60
Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	310 000 000	313 113	1,56
Nordic Investment Bank 0.125% 2022/03/22	216 000 000	216 415	1,08
Islandsbanki HF FRN 2021/07/05	205 000 000	205 486	1,03
FMS Wertmanagement AoerR 3.075% 2022/06/01	182 000 000	187 441	0,94
Nordic Investment Bank 0.200% 2023/01/16	170 000 000	170 692	0,85
Länsförsäkringar Bank FRN 2023/05/17	150 000 000	153 115	0,76
Ellevio AB 2.240% 2024/02/28	142 000 000	149 279	0,75
Asian Development Bank .37% 2023/06/26 - GREEN	128 000 000	128 883	0,64
European Investment Bank .1250% 2022/04/25	120 000 000	120 195	0,60
International Finance Corp 0.1750% 2022/04/20	90 000 000	90 193	0,45
DNB Bank ASA 18/23 1,168% SEK	80 000 000	82 097	0,41
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.430% 2022/08/29	80 000 000	80 240	0,40
Nordea Bank Abp FRN 2022/09/09	75 000 000	76 305	0,38
Rikshem AB FRN 2023/07/18	66 000 000	66 623	0,33
Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2025/01/14	60 000 000	62 219	0,31
Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN SEK	60 000 000	60 284	0,30
NatWest Markets PLC FRN 2023/03/15	60 000 000	60 196	0,30
SBAB Bank AB FRN 2024/10/23 SNP	55 000 000	55 578	0,28
Svenska Handelsbanken AB 1.410% 2027/11/15	54 000 000	55 199	0,28
Nordea Bank Abp FRN 2022/08/30	50 000 000	50 889	0,25
Landshypotek Bank AB FRN 2024/10/16 SNP	50 000 000	50 785	0,25
Volvofinans Bank AB FRN 2024/06/28	50 000 000	50 260	0,25
International Finance Corp .1250% 2022/06/01	50 000 000	50 089	0,25
Nordea Bank Abp 1.125% 2023/06/27	45 000 000	45 673	0,23
Atrium Ljungberg AB FRN 2022/03/21- GREEN BOND	42 000 000	42 228	0,21
Nordic Investment Bank 0.125% 2023/04/11 -PANDEMIC	40 000 000	40 057	0,20
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	40 000 000	39 826	0,20
Scania CV AB FRN 2022/02/21	35 000 000	35 062	0,18
Nordea Bank Abp FRN 2022/11/11	30 000 000	30 617	0,15
International Bank for Rec & Dev 0.050% SEK	30 000 000	30 395	0,15
European Investment Bank .2750% 2023/05/15	28 000 000	28 143	0,14
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	26 000 000	27 551	0,14
Fabege AB FRN 2026/06/04	26 000 000	26 067	0,13
Scania CV AB FRN 2023/04/19	26 000 000	26 053	0,13

DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	25 000 000	25 526	0,13
DNB Bank ASA 17/27 ADJ SEK C SUB	20 000 000	20 344	0,10
Jyske Bank FRN 2023/09/07 - SNP	20 000 000	20 301	0,10
Rikshem AB FRN 2022/02/22 - GREEN BOND	20 000 000	20 133	0,10
African Development Bank 0.375% 2022/06/01-GREEN	19 000 000	19 082	0,10
Rikshem AB 1.160% 2022/10/19- GREEN BOND	15 000 000	15 302	0,08
Volvofinans Bank AB FRN 2023/04/27	10 000 000	10 110	0,05
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	10 000 000	9 872	0,05
Summa Övriga obligationer	3 368 381	16,83	

Summa Räntebärande värdepapper	12 957 258	64,72
---------------------------------------	-------------------	--------------

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	19 140 722	95,61
--	-------------------	--------------

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

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SPP Emerging Markets SRI A SEK	3 874 301	687 759	3,44
Summa Fond		687 759	3,44

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep21	688	0	705 152
SW 5YR STDS FUT Sep21	622	0	639 157
SWEDISH 5YR FUT Sep21	310	0	325 532
SWEDISH 10YR FUT Sep21	-482	0	-513 274
Summa Futures		0	1 156 567

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	687 759	3,44
--	----------------	-------------

Summa Portföljnehav	19 828 481	99,04
----------------------------	-------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	191 364	0,96
--------------------------------------	----------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	20 019 845	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	16,79
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Covered Bonds	4,81
Kommuninvest Cooperative Society	3,35
Stadshypotek AB - Covered Bonds	3,19
Kongeriket Norge	3,16
Länsförsäkringar Hypotek AB - Covered Bonds	2,98
Nordea Hypotek AB - Covered Bonds	2,65
Forenet Kredit FMBA	2,61
Swedish Covered Bond Corp - SBAB - Covered Bonds	2,35
Nordic Investment Bank	2,13
Nordea Bank Abp	1,32
Atlas Copco	1,28
Øresundskonsortiet	1,28
World Bank Group	1,05
Skandiabanken AB - Covered Bonds	0,82

European Investment Bank	0,79
DnB ASA	0,71
Danske Hypotek AB - Covered Bonds	0,64
Svenska Handelsbanken AB	0,57
Alphabet Inc	0,55
Rikshem Intressenter AB	0,51
KFW	0,48
ABB Ltd	0,43
AstraZeneca	0,42
Banco Santander SA	0,31
Volkswagen AG	0,31
Volvofinans Bank AB	0,30
Electrolux	0,23
Zalando SE	0,14
Roche Holding AG	0,13
Pfizer	0,10
Autoliv Inc	0,10
Merck & Co	0,09
Danaher	0,09
Siemens AG	0,09
Unilever NV	0,08
Softbank Group Corp	0,05
HSBC Holdings PLC	0,05
Epiroc AB	0,05
Deutsche Telekom AG	0,04
Prudential plc	0,03
George Weston Ltd	0,03
Hitachi	0,03
United Technologies Corp	0,03
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,03
Lafargeholcim Ltd	0,02
Nokia	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,02
Cie Financiere Richemont SA	0,02
IAC/InterActiveCorp	0,02
Liberty Formula	0,02
Aeon Co. Ltd	0,02
Sartorius AG	0,02
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,02
WW Grainger Inc	0,01
Henkel KGAA	0,01
News Corp	0,01
Parjointco NV	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	0,01
Schibsted ASA	0,01
Liberty Global Inc	0,01
Power Corp Of Canada	0,01
Dell Technologies Inc	0,01
Telecom Italia SpA	0,01
PCCW Ltd	0,01
Wheelock	0,00
Liberty Broadband Corp	0,00
John Swire & Sons Ltd	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
New World Development	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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	173 689	293 642
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,87	1,49
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,88	1,53

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	173 689	293 642

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	117 671	239 454
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	29 286	44 050
French Republic Bond AA2, EUR	20 773	11 973
Republic of Austria Bond AA1, EUR	6 919	11 277
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	6 719	4 249
U.S T-Notes AAA, USD	3 487	4 275
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 990	7 911
U.S T-Bonds AAA, USD	1 889	1 103
U.S T-Bills, USD	1 596	266
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1 167	469
Republic of Finland Bond AA1, EUR	413	288
U.S CORPORATE BONDS, USD	243	-
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	-	118
Summa erhållna säkerheter	192 154	325 432

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	117 671	239 454
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	29 286	44 050
French Republic Bond AA2, EUR	20 773	11 973
Republic of Austria Bond AA1, EUR	6 919	11 277
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	6 719	4 249
U.S T-Notes AAA, USD	3 487	4 275
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 990	7 911
U.S T-Bonds AAA, USD	1 889	1 103
U.S T-Bills, USD	1 596	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1 167	469
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	288
Summa erhållna säkerheter	191 498	325 048

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	258	311

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	1 016	393
1-3 månader	924	363
3 månader - 1 år	3 689	504
> 1 år	68 853	84 718
Obestämd löptid	117 671	239 454

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	45 465	88 399
Societe Generale, New York Branch, US	45 270	30 804
UBS AG London Branch, UK	16 908	5 246
The Bank of Nova Scotia, UK	13 287	2 416
The Bank of Nova Scotia, US	10 945	26 804
Skandinaviska Enskilda Banken US	10 274	5 275
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	7 089	4 913
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	6 762	105 658

J.P. Morgan Securities PLC, UK	5 020	4 688
UBS Securities LLC, US	4 346	11 343
HSBC Bank PLC, UK	2 996	282
Merrill Lynch International, UK	2 436	2 067
Citigroup Global Markets Limited, UK	1 713	257
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	677	561
Merrill Lynch International, USA	249	-
HSBC Bank LLC, US	221	698
J.P. Morgan, US	30	-
ING, UK	-	259
Societe Generale London Branch, UK	-	284
Merrill Lynch International, US	-	3 687

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	74 482	85 979
Aktier	117 671	239 454
Summa erhållna säkerheter	192 154	325 432

SPP Generation 60-tal

SPP Generation 60-tal är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är samtidigt en generationsfond och vänder sig främst 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 allokera om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick aktieandelen till 79,7 procent. Från 2040 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Generation 60-tal avkastade 14,67 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 13,73 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 4 725 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 38 990 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 282 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Emerging Markets SRI A SEK	2 202 087	5,6
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	891 963	2,3
Atlas Copco AB	827 252	2,1
Apple Inc	791 654	2,0
Investor AB-B	695 125	1,8

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-11
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0446
PPM-nr:	463141
Morningstar, 3 år:	★★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

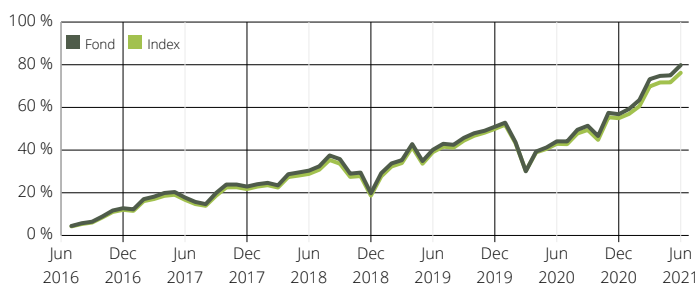
Jämförelseindex

OMXS30 Index, return	22,5 %
MSCI World Index, net return	47,3 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	5,3 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	10,0 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	5,0 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	2,5 %
OMRX Mortgage Bond All Index	7,5 %

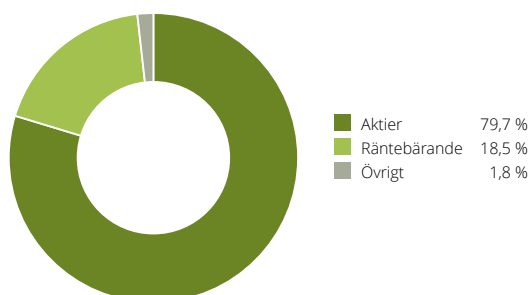
Fondens aktivitetsgrad

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 kurssvängningar (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 stabil och starkt positiv avkastning under hela det första halvåret. Avkastningen kom framför allt från fondens aktieövervikt. Portföljen har varit överviktad inom aktier ända sedan pandemins start, men aktieexponeringen minskades något i mars och april till följd av vinsthemtagningar i svenska och globala aktier. Obligationsinnehavet påverkades negativt av kraftigt stigande långräntor i januari och februari men klarade sig bra relativt sett under halvåret tack vare att obligationsportföljen var placerad med undervikt inom ränterisk.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades eller valdes bort. En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under hela det första halvåret. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna för både det första och det andra halvåret. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra kvartalet bidrog pandemirelaterade förändringar för energipriserna samt brist på vissa varor till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det tredje kvartalet var fonden fortsatt överviktad inom aktier med en viss preferens för aktier på tillväxtmarknader till följd av lägre värderingar och högre cyklisk exponering jämfört med industriländerna. Aktieövervikten har ökat igen efter vinsthemtagningarna i mars och april till följd av en allmän uppgång för aktier, men den är betydligt lägre än under förra året då andelen svenska och globala aktier i portföljen är mycket närmare normalvikt. Även om det finns en risk för återkommande inflationsoro gör de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen det svårt att vara negativ till aktier.

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

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 414 237	808 771
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	3	-48
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 049	-366
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	4 720	5 241
Värdeförändring på fondandelar	242 103	72 196
Ränteutgifter	38 498	65 141
Utdelningar	378 184	445 645
Valutakursvinster och -förluster netto	4 202	-13 247
Övriga intäkter	4 756	8 105

Summa intäkter och värdeförändring 5 084 654 1 391 437

Kostnader

Förvaltningskostnader	-74 344	-131 443
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-873	-2 701
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-142
- varav ersättning till fondbolaget	-73 471	-128 601
Räntekostnader	-3 088	-4 603
Övriga kostnader	200	-638

Summa kostnader -77 233 -136 684

Årets resultat 5 007 421 1 254 753

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	35 617 721	31 107 672
Penningmarknadsinstrument	245 068	254 093
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	202	-
Fondandelar	2 432 903	2 186 044

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1) 38 295 894 33 547 808

Bankmedel och övriga likvida medel	658 145	708 894
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58 345	17 485
Övriga tillgångar	39 824	6 186

Summa tillgångar 39 052 209 34 280 373

Skulder

OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-389	-
--	------	---

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1) -389 -

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 053	-1 312
Övriga skulder	-60 791	-14 414

Summa skulder -62 233 -15 726

Fondförmögenhet (Not 2) 38 989 976 34 264 647

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	801 448	1 361 858
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	888 754	1 496 175
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	479	480

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	34 264 647	33 380 399
Andelsutgivning	360 408	602 342
Andelsinlösen	-642 500	-972 847
Resultat enligt resultaträkning	5 007 421	1 254 753

Fondförmögenhet vid periodens slut 38 989 976 34 264 647

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	38 990	34 265	33 380	26 620	27 544	25 319	21 760	21 023	17 288	14 226
Andelsvärde, kr	682,96	595,57	573,24	454,82	466,78	428,24	379,83	366,15	301,19	249,80
Antal utestående andelar, tusental	57 089	57 533	58 231	58 527	59 009	59 124	57 288	57 416	57 400	56 951
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,3
Total avkastning, %	14,7	3,9	26,0	-2,6	9,0	12,7	3,7	21,6	20,6	10,3
Index inkl. utdelning %	13,7	3,3	26,4	-2,5	8,7	12,3	3,9	20,6	19,8	10,4

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,7	14,5	11,8	9,7	7,5	12,7	12,3	5,4	5,9	7,6
Totalrisk jämförelseindex, %	12,1	14,0	11,5	9,2	7,0	11,9	11,5	5,2	5,7	7,6
Aktiv risk (tracking error), %	0,8	0,7	0,6	0,6	0,5	0,9	0,9	0,3	0,4	0,4
Sharpe kvot	1,1	1,0	1,0	0,4	1,6	0,7	1,0	3,8	2,4	-
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	2,5	2,9	3,0	3,3	2,3	2,6	2,5	1,3	1,9	1,8
Derivatexponering (brutto), max under året %	3,2	3,8	4,1	4,1	2,6	3,3	3,8	2,7	2,7	4,7
Derivatexponering (brutto), min under året %	1,9	2,1	1,8	2,1	2,0	1,9	1,2	0,5	0,8	0,7
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	1,9	2,1	3,1	4,1	2,2	2,1	2,2	2,3	0,8	1,9

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	13,3	14,4	10,8	3,1	10,9	8,2	12,3	21,1	15,3	1,3
5 år, %	12,5	9,4	9,4	8,6	13,3	13,6	9,3	10,4	9,8	-3,2

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	2 098	1 561	2 811	535	1 005	773	710	808	1 506	3 313
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	45,44	40,07	47,72	42,80	43,33	41,57	44,28	44,42	45,58	43,58
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,88	2,76	2,84	2,72	2,73	2,82	2,66	2,85	2,83	2,72

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,5
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Generation 60-tal per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	2 723 408	552 852	1,42
Amazon Com	17 438	513 039	1,32
Electrolux B	578 084	137 179	0,35
Home Depot	39 459	107 612	0,28
ZALANDO SE (SEK)	102 523	106 010	0,27
Autoliv Inc (SDR)	92 706	78 077	0,20
McDonald's Corp	37 478	74 036	0,19
NIKE Inc - B	53 202	70 292	0,18
Toyota Motor	87 486	65 456	0,17
Lowe's Cos Inc	30 854	51 182	0,13
Starbucks Corp	52 435	50 139	0,13
Sony Group Corporation	59 761	49 801	0,13
Daimler	59 574	45 496	0,12
Target Corporation	20 476	42 332	0,11
Booking Holdings Inc	1 756	32 860	0,08
KERING	4 298	32 126	0,08
Magna A	38 062	30 170	0,08
Adidas AG	8 755	27 872	0,07
C. F. Richeumont SA (warrants 11/20)	26 624	27 576	0,07
Hilton Worldwide Holdings Inc	26 142	26 967	0,07
Ford Motor Co	183 762	23 353	0,06
Industria de Diseno Textil SA	74 926	22 577	0,06
MercadoLibre Inc	1 675	22 315	0,06

Essilor International	13 833	21 835	0,06
Prosus NV	25 105	20 998	0,05
Bayerische Motor Werke	22 589	20 461	0,05
Compass Group PLC	110 190	19 814	0,05
Honda Motor	69 400	18 984	0,05
Yum! Brands Inc	16 562	16 293	0,04
Aramark	49 541	15 782	0,04
Fast Retailing	2 400	15 466	0,04
APTIV PLC.	11 274	15 169	0,04
Stellantis NV	89 637	15 049	0,04
Roku Inc	3 778	14 838	0,04
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	58 027	14 595	0,04
Panasonic Corp	129 172	12 795	0,03
Denso	20 900	12 205	0,03
TJX Cos Inc/The	19 665	11 339	0,03
Lululemon Athletica Inc.	3 606	11 255	0,03
Michelin B	8 021	10 941	0,03
Ferrari NV	5 810	10 253	0,03
WAYFAIR INC- CLASS A	3 748	10 120	0,03
Gildan Activewear	31 263	9 876	0,03
Carvana Co	3 691	9 527	0,02
Bridgestone	24 400	9 504	0,02
Lennar Corp-CL A	11 092	9 424	0,02
Toyota Industries	12 600	9 330	0,02
eBay Inc	15 486	9 299	0,02
VF Corp	13 241	9 290	0,02
Kohl's Corp	18 907	8 911	0,02
DR Horton	11 381	8 796	0,02
Expedia Group Inc	5 869	8 217	0,02
Isetan Mitsukoshi Holding	136 800	8 159	0,02

Carnival USD	35 656	8 038	0,02	Lear Corp	1 202	1 802	0,00
Ross Stores	7 561	8 018	0,02	Koito Manufacturing Co Ltd	3 200	1 704	0,00
Dollar General	4 232	7 832	0,02	Qurata Retail Inc	14 553	1 629	0,00
Best Buy	7 882	7 751	0,02	Topbuild Corp	948	1 603	0,00
Shimano	3 800	7 715	0,02	Stanley Electric	6 400	1 585	0,00
Sekisui House	43 000	7 549	0,02	Isuzu Motors Ltd	13 900	1 571	0,00
Vail Resorts Inc	2 758	7 466	0,02	Faurecia	3 682	1 545	0,00
Macy's Inc	45 953	7 451	0,02	Marriott Vacations	1 036	1 411	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	32 700	7 206	0,02	Hasbro	1 559	1 260	0,00
Peloton Interactive Inc	6 794	7 206	0,02	Just Eat Takeaway.com NV- ADR	8 015	1 252	0,00
Burlington Stores Inc	2 545	7 008	0,02	Yue Yuen Industrial Holdings	59 000	1 246	0,00
Restaurant Brands International Inc	12 700	7 005	0,02	Mercari Inc	2 700	1 227	0,00
Dollar Tree Inc	8 210	6 986	0,02	Nitori Holdings	800	1 212	0,00
Continental	5 456	6 860	0,02	Sharp	8 300	1 172	0,00
Royal Caribbean Cruises USD	9 296	6 780	0,02	Burberry Group	4 637	1 132	0,00
Pandora AS	5 737	6 596	0,02	Casio Computer	7 400	1 059	0,00
Domino's Pizza Inc	1 534	6 120	0,02	Autozone	82	1 046	0,00
Carmax	5 442	6 011	0,02	SEB SA	669	1 034	0,00
Flight Centre	61 239	5 839	0,01	Advance Auto Parts	518	909	0,00
Kingfisher	135 027	5 815	0,01	Hikari Tsushin	600	902	0,00
Gap	19 317	5 559	0,01	Ralph Lauren Corp A	833	839	0,00
Marks & Spencer	319 359	5 526	0,01	Sumitomo Rubber Industries	6 500	768	0,00
PVH CORP	5 983	5 505	0,01	Hugo Boss AG	1 469	684	0,00
J Front Retailing Co Ltd	71 600	5 434	0,01	Mattel	3 948	679	0,00
Sekisui Chemical	37 100	5 429	0,01	Tapestry Inc	1 749	650	0,00
Newell Brands Inc	22 934	5 388	0,01	Takashimaya	6 500	605	0,00
DOLLARAMA INC	13 727	5 379	0,01	Toyoda Gosei	2 300	485	0,00
L Brands Inc	8 440	5 201	0,01	Nokian Renkaat	1 296	448	0,00
Suzuki Motor	14 200	5 144	0,01	Nikon	4 800	438	0,00
Ulta Beauty Inc	1 738	5 139	0,01	Qurata Retail Inc PFD	436	404	0,00
Whitbread	13 665	5 040	0,01	Whirlpool Corp	186	347	0,00
Etsy Inc	2 812	4 950	0,01	O'Reilly Automotive Inc	66	320	0,00
Porsche Automobil Holding SE (pref)	5 322	4 877	0,01	C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	53 248	305	0,00
Sumitomo Electric	38 200	4 824	0,01	Rinnai Corp	300	244	0,00
LKQ CORP	11 440	4 816	0,01	Toll Brothers	488	241	0,00
Nissan Motor	111 935	4 755	0,01	Bed Bath & Beyond Inc	838	239	0,00
Subaru Corporation	27 200	4 593	0,01	Autoliv Inc	265	222	0,00
Next	4 935	4 580	0,01	Persimmon	344	120	0,00
Renault	13 135	4 541	0,01	Summa Sällanköpsvaror	2 936 410	7,53	
Puma	4 450	4 538	0,01	Essity AB	1 229 792	349 015	0,90
Harvey Norman	128 676	4 527	0,01	Nestle	149 465	159 331	0,41
Sodexo	5 607	4 475	0,01	Procter & Gamble	113 413	130 872	0,34
Yamaha Motor	18 300	4 258	0,01	Coca-Cola	217 828	100 801	0,26
Rakuten	43 500	4 203	0,01	Pepsico Inc	73 273	92 849	0,24
Nordstrom	13 041	4 079	0,01	Unilever GB	149 175	74 609	0,19
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2 481	3 948	0,01	L'Oreal SA	18 608	70 922	0,18
Mohawk Industries	2 335	3 838	0,01	Mondelez International Inc	92 511	49 401	0,13
Hermes International	289	3 601	0,01	Reckitt Benckiser	43 222	32 666	0,08
Pan Pacific International Hold	19 500	3 465	0,01	Orkla	355 410	30 977	0,08
Marui Group Co Ltd	20 200	3 250	0,01	Mowi ASA	138 266	30 094	0,08
Yamaha	6 800	3 159	0,01	Estee Lauder Cos A	10 812	29 412	0,08
Harley-Davidson Inc	7 566	2 965	0,01	Sysco Corp	44 032	29 278	0,08
TUI AG (GBP)	62 549	2 731	0,01	Danone	46 740	28 144	0,07
Taylor Wimpey	145 314	2 729	0,01	Wesfarmers Ltd.	73 071	27 727	0,07
Moncler SpA	4 629	2 679	0,01	Archer-Daniels-Midland	48 220	24 991	0,06
Ryohin Keikaku	14 400	2 585	0,01	Walgreens Boots Alliance Inc	54 623	24 576	0,06
NVR Inc	59	2 509	0,01	Coca-Cola HBC AG (GBP)	72 702	22 452	0,06
Aisin Seiki	6 800	2 489	0,01	Kraft Heinz Co/The	56 537	19 718	0,05
Polaris Inc	2 111	2 473	0,01	Monster Beverage Corp	25 039	19 561	0,05
Mazda Motor Corp	30 100	2 421	0,01	Saputo	76 562	19 548	0,05
Pulte Group Inc	4 881	2 278	0,01	Colgate Palmolive	27 774	19 323	0,05
Start Today Co Ltd	7 800	2 269	0,01	Bunge	27 606	18 450	0,05
Borgwarner	5 320	2 208	0,01	General Mills	34 762	18 114	0,05
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	13 872	2 203	0,01	Coca-Cola Europacific Partners	34 715	17 597	0,05
HanesBrands Inc	13 438	2 146	0,01	George Weston Ltd	20 011	16 329	0,04
Delivery Hero AG	1 894	2 140	0,01	Aeon Co. Ltd	67 100	15 433	0,04
Valeo SA	8 266	2 127	0,01				

Loblaw	28 386	14 956	0,04	Toronto - Dominion Bank (CAD)	88 311	52 983	0,14
Hershey Foods Common	8 561	12 753	0,03	Goldman Sachs	15 266	49 550	0,13
Kellogg Co	22 238	12 234	0,03	DnB	262 301	48 904	0,13
Conagra Brands Inc	38 671	12 032	0,03	American Express	32 819	46 376	0,12
Metro Inc	29 214	11 991	0,03	Blackrock	5 388	40 318	0,10
Kao Corp	22 700	11 955	0,03	Canadian Imperial Bank of Commerce	40 150	39 128	0,10
Henkel AG & Co KGaA (pref)	13 205	11 925	0,03	HSBC Holdings (GBP)	787 277	38 814	0,10
Church & Dwight Co Inc	14 565	10 615	0,03	Bank of Montreal	44 008	38 618	0,10
Shiseido	16 800	10 577	0,03	US Bancorp	77 247	37 636	0,10
Tyson Foods A	16 726	10 551	0,03	S&P Global Inc	10 718	37 623	0,10
Kimberly-Clark	9 087	10 396	0,03	Chubb Ltd	27 443	37 303	0,10
McCormick & Co	12 954	9 784	0,03	Charles Schwab Corp	58 896	36 673	0,09
Clorox Corp	5 896	9 072	0,02	PNC Financial Services	22 388	36 524	0,09
Ajinomoto	40 400	8 978	0,02	Manulife Financial	194 947	32 852	0,08
JM Smucker Co	7 958	8 818	0,02	Metlife	63 265	32 382	0,08
Keurig Dr Pepper Inc	28 903	8 711	0,02	American International Group	78 444	31 933	0,08
Hormel Foods	20 269	8 277	0,02	TRUIST FINANCIAL CORP	65 212	30 953	0,08
Lindt & Spruengli AG-Reg	9	8 069	0,02	Capital One Financial	23 044	30 486	0,08
Henkel AG & KGAA	8 853	6 972	0,02	Marsh & McLennan Cos	25 203	30 322	0,08
Associated British Foods	26 501	6 938	0,02	Aust & Nz Bank Group	164 784	29 782	0,08
Unicharm Corp	20 000	6 889	0,02	CME Group Inc/IL	16 269	29 591	0,08
Kerry Group Plc-A	5 123	6 121	0,02	UBS Group AG	220 591	28 899	0,07
Ingredion Inc	7 807	6 042	0,02	Progressive Corp	34 094	28 636	0,07
Lamb Weston Holdings Inc	8 341	5 754	0,01	Westpac Banking Corp	170 962	28 330	0,07
Sundrug Co Ltd	20 300	5 522	0,01	Bank of Nova Scotia	50 121	27 907	0,07
Lindt & Spruengli AG-Reg	64	5 451	0,01	Commonwealth Bank of Australia	43 450	27 860	0,07
Wilmar Intl Ltd	170 300	4 876	0,01	BNP Paribas	50 122	26 876	0,07
Campbell Soup	12 145	4 735	0,01	National Australian Bank	159 273	26 813	0,07
NH Foods Ltd	14 000	4 660	0,01	Prudential	164 341	26 668	0,07
Nisshin Seifun Group	36 000	4 508	0,01	Moody's	8 451	26 190	0,07
Golden Agri- Resources Ltd	2 478 300	3 627	0,01	Zurich Financial Services AG	7 588	26 060	0,07
Yamazaki Baking	28 100	3 391	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing	50 402	25 688	0,07
Tsuruha Holdings Inc	3 400	3 382	0,01	Intercontinental Exchange Inc	25 276	25 659	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd	9 200	2 963	0,01	Annaly Capital Management Inc (REIT)	320 570	24 345	0,06
Coty Inc	36 576	2 922	0,01	Axa	104 356	22 633	0,06
Toyo Suisan Kaisha	8 800	2 899	0,01	The Travelers Companies, Inc.	17 622	22 562	0,06
WH Group Ltd	346 500	2 663	0,01	Prudential Financial Inc	25 140	22 031	0,06
Welcia Holdings Co Ltd	9 400	2 629	0,01	Aon Corp	10 676	21 799	0,06
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	17 800	2 381	0,01	Ing-Groep	185 854	20 998	0,05
Nissin Foods Holdings CO LTD	3 800	2 342	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	451 200	20 863	0,05
Kose Corporation	1 500	2 020	0,01	Lincoln National Corp	36 787	19 770	0,05
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	2 600	1 901	0,00	Macquarie GP LTD	18 494	18 574	0,05
Carrefour	11 128	1 872	0,00	Legal & General Group	607 315	18 483	0,05
Yakult Honsha Co Ltd	3 600	1 745	0,00	MSCI Inc	3 999	18 231	0,05
Cosmos Pharmaceutical Corp	1 100	1 382	0,00	T Rowe Price Group Inc	9 964	16 870	0,04
Pola Orbis Holdings Inc	6 000	1 356	0,00	DBS Group Holdings Limited	88 863	16 854	0,04
Natura & Co Holding SA	6 195	1 202	0,00	Banco Santander	511 296	16 695	0,04
Spectrum Brands Holdings Inc	1 541	1 121	0,00	Muenchener Rueckversicherungs RG	7 123	16 684	0,04
Pigeon Corp	3 500	844	0,00	AGNC Investment Corp (REIT)	113 661	16 418	0,04
Lion Corp	5 700	827	0,00	Gjensidige Forsikring ASA	84 256	15 893	0,04
Edgewell Personal Care Co.	1 505	565	0,00	Deutsche Bank	140 806	15 689	0,04
Meiji Holdings Co LTD	100	51	0,00	Discover Financial Services	15 095	15 271	0,04
a2 Milk Co Ltd	728	28	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	50 600	14 933	0,04
Summa Dagligvaror		1 776 463	4,56	Power Corp. of Canada	54 893	14 854	0,04
Investor AB-B	3 524 080	695 125	1,78	Deutsche Boerse	9 819	14 659	0,04
Nordea Bank Abp	4 727 823	450 372	1,16	Bank of New York Mellon	32 349	14 173	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken A	3 591 837	397 078	1,02	National bank of Canada	21 657	13 876	0,04
Svenska Handelsbanken A	3 098 265	299 168	0,77	Credit Suisse Group RG	154 087	13 817	0,04
J.P Morgan Chase and Co	152 659	203 067	0,52	Fifth Third Bancorp	42 183	13 792	0,04
Investment AB Kinnevik (B)	503 992	172 668	0,44	Intesa SanPaolo	576 238	13 614	0,03
Bank of America Corp	426 166	150 268	0,39	Hartford Financial Services	24 730	13 106	0,03
Citigroup	113 025	68 387	0,18	London Stock Exchange	13 825	13 018	0,03
Allianz SE	30 610	65 287	0,17	Synchrony Financial	31 325	12 998	0,03
Royal Bank of Canada	69 134	59 965	0,15	Overseas-Chinese Bank	170 705	12 978	0,03
AIA Group Ltd	537 987	57 172	0,15	Barclays Bank	629 338	12 723	0,03
Morgan Stanley	68 492	53 708	0,14	KBC GROEP NV	19 077	12 441	0,03
				Citizens Financial Group Inc	31 642	12 413	0,03

Athene Holding Ltd	21 419	12 365	0,03	Japan Post Holdings Co Ltd	46 000	3 227	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	12 627	12 081	0,03	AXA Equitable Holdings Inc	12 186	3 173	0,01
Ameriprise Financial	5 511	11 730	0,03	Zions Bancorporation	6 997	3 163	0,01
Lloyds Banking Group PLC	2 111 646	11 648	0,03	Everest Re Group	1 424	3 069	0,01
Fairfax Financial Holdings Inc	3 102	11 646	0,03	Apollo Global Management Inc	5 489	2 920	0,01
State Street	16 043	11 289	0,03	Sompo Holdings Inc	9 200	2 911	0,01
United Overseas Bank	68 083	11 184	0,03	Aegon NV	80 275	2 849	0,01
Willis Towers Watson Plc	5 416	10 654	0,03	Raymond James Financial Inc	2 505	2 783	0,01
Aflac Inc.	22 890	10 504	0,03	Swiss Life RG	658	2 737	0,01
Keycorp	59 235	10 461	0,03	ABN AMRO Group NV	25 223	2 607	0,01
Invesco Ltd USA	45 222	10 338	0,03	Franklin	9 511	2 602	0,01
Ci Financial Corp	63 832	10 029	0,03	Schroders	6 260	2 598	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	25 250	9 938	0,03	WR Berkley	4 033	2 567	0,01
First Republic Bank/CA	6 174	9 883	0,03	T&D HOLDINGS	23 178	2 565	0,01
Credit Agricole	80 791	9 680	0,02	Standard Life PLC	72 985	2 337	0,01
Ally Financial Inc	22 278	9 496	0,02	Commerzbank AG	34 623	2 101	0,01
Blackstone Group LP/The	11 374	9 449	0,02	CNP Assurances	13 036	1 897	0,00
Swiss Re Ltd	12 206	9 427	0,02	Poste Italiane SpA	15 755	1 782	0,00
Allstate Corp	8 407	9 378	0,02	Bendigo and Adelaide Bank	23 765	1 601	0,00
Sampo Oyj	23 564	9 263	0,02	Affiliated Managers Group Inc	1 146	1 511	0,00
Assicurazioni Generali	53 952	9 250	0,02	Northern Trust Corporation	1 489	1 472	0,00
Orix	62 050	8 962	0,02	Markel Corp	142	1 441	0,00
UniCredit SPA	84 771	8 554	0,02	MarketAxess Holdings Inc	330	1 308	0,00
Regions Financial	47 072	8 124	0,02	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4 473	1 216	0,00
PARTNERS GROUP HOLDING AG	583	7 560	0,02	Tokyo Century Corp	2 600	1 196	0,00
Principal Financial Grp	13 826	7 472	0,02	Investec Plc	34 118	1 162	0,00
American Financial Group Inc/OH	6 896	7 355	0,02	BOC Hong Kong Holdings	38 000	1 103	0,00
Huntington Bancshares	60 134	7 339	0,02	Bank of East Asia	68 200	1 083	0,00
Aviva PLC	148 375	7 115	0,02	Concordia Financial Group Ltd	34 300	1 076	0,00
Ageas (BE)	14 663	6 960	0,02	Medibank Pvt Ltd	50 428	1 023	0,00
Societe Generale	27 521	6 939	0,02	Raiffeisen Intl Bank	5 067	982	0,00
M&T Bank Corp	5 451	6 774	0,02	Japan Exchange Group Inc	5 100	971	0,00
Suncorp Group Holding	94 408	6 734	0,02	HARGREAVES LANSDOWN PLC	4 195	788	0,00
KKR & Co Inc	13 051	6 612	0,02	Bank Kyoto	1 800	699	0,00
Dai-ichi Life Holdings, INC	41 500	6 504	0,02	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 594	685	0,00
Reinsurance Group of America Inc	6 384	6 224	0,02	SBI Holding	3 200	648	0,00
Comerica Inc	9 836	6 001	0,02	Erie Indemnity Co	389	643	0,00
FNF Group	15 879	5 902	0,02	Voya Financial Inc	1 141	600	0,00
Onex Corp	9 392	5 838	0,01	Seven Bank Ltd	30 100	547	0,00
M&G PLC	214 970	5 813	0,01	Challenger	15 045	523	0,00
Mizuho Financial Group	46 710	5 714	0,01	Shinsei Bank	4 000	449	0,00
Nasdaq Inc	3 786	5 692	0,01	Ninety One PLC	17 059	444	0,00
QBE Insurance Group	79 905	5 536	0,01	Old Mutual Ltd	53 552	429	0,00
Nomura Holdings	123 018	5 382	0,01	FactSet Research Systems Inc	105	301	0,00
NN Group NV	13 312	5 371	0,01	Mebuki Financial Group Inc	16 240	293	0,00
Erste Group Bank AG	16 561	5 197	0,01	Daiwa Securities	5 513	259	0,00
Insurance Australia Group	156 838	5 196	0,01	Acom Co Ltd	4 500	168	0,00
3i Group	37 127	5 145	0,01	New York Community Bancorp	1 075	101	0,00
Standard Chartered	91 802	5 000	0,01	Bankinter	1 270	55	0,00
Julius Baer Group Ltd	8 940	4 994	0,01	Linea Directa Aseguradora SA	1 270	23	0,00
IGM Financial Inc	16 453	4 972	0,01	Summa Finans		4 902 091	12,57
MS&AD Insurance Group Holdings	20 032	4 952	0,01	Astrazeneca (SEK)	357 478	367 614	0,94
Brighthouse Financial Inc	12 553	4 889	0,01	Getinge Industrier B	589 218	190 200	0,49
ASX Ltd	9 737	4 858	0,01	United Health Group	41 337	141 564	0,36
iA Financial Corp Inc	10 406	4 850	0,01	Roche Holding Genuss	32 534	104 915	0,27
Unum Group	19 453	4 725	0,01	Pfizer	277 190	92 832	0,24
Cincinnati Finc. Corp	4 695	4 683	0,01	Abbott Laboratories	93 443	92 644	0,24
Jefferies Financial Group Inc	15 834	4 631	0,01	Thermo Fisher Scientific Inc	20 888	90 117	0,23
Arch Capital	13 552	4 513	0,01	Eli Lilly & Co	44 855	88 045	0,23
ALLEGHANY CORP	781	4 456	0,01	Merck & Co	130 173	86 578	0,22
SCOR SE	16 379	4 455	0,01	Medtronic PLC	76 683	81 405	0,21
Fukuoka Financial Group	28 000	4 183	0,01	Abbvie	79 335	76 425	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	65 767	3 487	0,01	Danaher Corp	31 881	73 169	0,19
EXOR NV	4 978	3 411	0,01	Bristol-Myers Squibb	114 415	65 383	0,17
CIT Group	7 601	3 354	0,01	Novo-Nordisk B	88 490	63 409	0,16
Sun Life Financial Inc	7 513	3 317	0,01	Sanofi	60 503	54 220	0,14
Amp Ltd.	458 010	3 308	0,01				

Intuitive Surgical	6 476	50 933	0,13	Dentsply Sirona Inc	10 944	5 921	0,02
Amgen	24 006	50 043	0,13	Seagen Inc	4 385	5 921	0,02
Stryker Corp	19 706	43 772	0,11	Jazz Pharmaceuticals Plc	3 640	5 530	0,01
GlaxoSmithkline	257 050	43 105	0,11	Exact Sciences Corp	5 145	5 470	0,01
CSL Ltd	23 189	42 460	0,11	Horizon Therapeutics Plc	6 594	5 281	0,01
Arjo AB	472 465	41 671	0,11	Incyte Corp	7 113	5 118	0,01
ZOETIS INC	24 664	39 309	0,10	DAVITA INC	4 916	5 063	0,01
CVS Health	48 593	34 676	0,09	Quest Diagnostics	4 434	5 004	0,01
Anthem Inc	10 533	34 392	0,09	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	6 904	4 927	0,01
Gilead Sciences Inc	52 590	30 970	0,08	Sonic Healthcare	19 953	4 919	0,01
Cigna Corp	15 157	30 730	0,08	Amerisourcebergen	5 024	4 919	0,01
Illumina Inc	7 185	29 077	0,07	Elanco Animal Health Inc	16 445	4 879	0,01
Moderna Inc	13 566	27 262	0,07	Nektar Therapeutics	31 842	4 673	0,01
Edwards Lifescienc	29 856	26 445	0,07	Envista Holdings Corp	12 601	4 657	0,01
Lonza Group	4 282	25 981	0,07	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3 154	4 573	0,01
Koninklijke Philips	56 691	24 028	0,06	Shionogi	10 245	4 571	0,01
IDEXX Laboratories Inc	4 439	23 976	0,06	STERIS PLC	2 554	4 506	0,01
HCA Healthcare Inc.	13 479	23 832	0,06	Grifols SA	16 794	3 890	0,01
Becton Dickinson & Co	11 280	23 460	0,06	Sarepta Therapeutics Inc	5 763	3 831	0,01
Agilent Technologies	17 433	22 037	0,06	Recordati S.p.A.	7 813	3 819	0,01
Boston Scientific	55 843	20 421	0,05	Cardinal Health	7 807	3 812	0,01
Hoya Corp	17 800	20 203	0,05	Demant A/S	7 872	3 790	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	11 122	19 178	0,05	Novavax Inc	2 028	3 682	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	13 797	18 976	0,05	Perrigo Co	8 905	3 492	0,01
Align Technology Inc	3 544	18 519	0,05	VIFOR PHARMA AG	3 143	3 482	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 506	16 747	0,04	Organon & Co	13 017	3 369	0,01
Merck	10 086	16 541	0,04	Cochlear	1 990	3 215	0,01
Takeda Pharmaceutical	57 154	16 378	0,04	Ipsen	3 572	3 178	0,01
Baxter International	23 131	15 924	0,04	10X Genomics Inc	1 741	2 916	0,01
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	10 081	15 838	0,04	Insulet Corp	1 216	2 855	0,01
Centene Corp	24 824	15 483	0,04	Coloplast B	1 900	2 666	0,01
IQVIA Holdings Inc	6 912	14 324	0,04	Novocure Ltd	1 331	2 525	0,01
DexCom Inc	3 919	14 311	0,04	Ono Pharma	13 200	2 521	0,01
Resmed Inc	6 777	14 288	0,04	Alkermes PLC	11 209	2 351	0,01
McKesson Corp	8 471	13 854	0,04	West Pharmaceutical Services Inc	764	2 346	0,01
Biogen Inc	4 641	13 744	0,04	Santen Pharmaceutical Co	18 400	2 169	0,01
Daiichi Sankyo	74 100	13 672	0,04	PerkinElmer	1 494	1 973	0,01
M3 INC	21 700	13 565	0,03	Catalent Inc	2 040	1 886	0,00
Mettler-Toledo International A	1 106	13 103	0,03	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	5 700	1 730	0,00
Fresenius SE	28 386	12 666	0,03	H. Lundbeck A/S	5 822	1 584	0,00
Veeva Systems Inc	4 729	12 576	0,03	Ionis Pharmaceuticals Inc	4 643	1 584	0,00
Astellas PharmaR	83 800	12 491	0,03	United Therapeutics Corp	876	1 344	0,00
Genmab	3 255	11 391	0,03	Ryman Healthcare Ltd	16 500	1 295	0,00
UCB SA	12 355	11 047	0,03	ConvaTec Group PLC	35 494	1 009	0,00
Laboratory Corporation of America	4 458	10 517	0,03	Ramsay Health Care Ltd	2 469	998	0,00
Humana Inc	2 746	10 397	0,03	Asahi Intecc Co Ltd	4 800	982	0,00
Sartorius AG	2 288	10 187	0,03	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	5 000	897	0,00
Terumo	29 300	10 164	0,03	Alfresa Holdings Corp	6 400	818	0,00
Chugai Pharmaceutical	29 400	9 972	0,03	Patterson Cos	2 601	676	0,00
Waters Corp	3 316	9 801	0,03	Medilinic International PLC	18 709	657	0,00
Smith & Nephew	50 980	9 411	0,02	Suzuken	2 400	602	0,00
Fresenius Medical Care AG and KGAA	12 643	8 981	0,02	Change Healthcare Inc	2 954	582	0,00
Eisai	10 600	8 923	0,02	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	506	0,00
Sonova Holding AG	2 723	8 767	0,02	Taisho Pharmaceutical	1 000	458	0,00
Teladoc Health Inc	5 794	8 240	0,02	CYBERDYNE Inc	8 300	315	0,00
Cooper Cos	2 377	8 056	0,02	Orion OYJ	816	300	0,00
Sartorius Stedim Biotech	1 927	7 796	0,02	PeptiDream Inc	600	252	0,00
Teleflex Inc	2 206	7 580	0,02	Idorsia Ltd	562	132	0,00
Straumann Holding AG-Reg	543	7 410	0,02	Galapagos NV	107	63	0,00
Otsuka Holdings Co LTD	20 500	7 277	0,02	BeiGene Ltd	13	38	0,00
Alcon Inc	12 005	7 195	0,02	Fisher & Paykel	174	32	0,00
Viatrix Inc	55 670	6 803	0,02	Medipal Holdings Corp	100	16	0,00
Eurofins Scientific SE	6 860	6 707	0,02	NMC Health PLC	3 021	0	0,00
Siemens Healthineers AG	12 572	6 589	0,02	Summa Hälsövård	3 057 717	7,84	
SYSMEX Corporation	6 300	6 408	0,02	Atlas Copco AB	1 578 725	827 252	2,12
ABIOMED Inc	2 281	6 088	0,02	Volvo B	2 863 870	589 671	1,51
Hologic	10 437	5 955	0,02				

Assa Abloy B	1 954 638	503 906	1,29	Lyft Inc	19 909	10 298	0,03
Sandvik	2 304 974	503 867	1,29	AENA S.M.E. S.A	7 189	10 084	0,03
ABB (SEK)	1 214 245	352 512	0,90	Techtronic Industries	65 500	9 781	0,03
Atlas Copco AB	763 754	343 689	0,88	WW Grainger Inc	2 582	9 672	0,02
Alfa Laval AB	758 845	229 399	0,59	Ballard Power Systems Inc (CAD)	61 572	9 559	0,02
Skanska B	770 405	174 882	0,45	Plug Power Inc	31 997	9 356	0,02
SKF	768 062	167 361	0,43	Sunrun Inc	19 442	9 275	0,02
Epiroc AB	791 560	154 354	0,40	Wolters Kluwer	10 664	9 163	0,02
Securitas B	685 454	92 605	0,24	Acuity Brands Inc	5 706	9 127	0,02
Epiroc AB	485 458	81 533	0,21	TransUnion	9 659	9 071	0,02
Union Pacific Corp	36 348	68 366	0,18	Brambles Ltd	123 066	9 039	0,02
Caterpillar	33 179	61 753	0,16	CoStar Group Inc	12 060	8 542	0,02
Deutsche Post	97 758	56 870	0,15	Nielsen Holdings PLC	40 444	8 533	0,02
Siemens	40 786	55 272	0,14	Old Dominion Freight Line Inc	3 904	8 474	0,02
Schneider Electric	40 378	54 334	0,14	Copart Inc	7 343	8 279	0,02
3M CO	29 752	50 540	0,13	Kurita Wamer Industries	19 700	8 091	0,02
CSX	183 462	50 333	0,13	Secom	12 400	8 068	0,02
Deere & Co	15 644	47 189	0,12	Yangzijiang Shipbuilding	834 200	7 483	0,02
Dover	36 489	46 996	0,12	SR Teleperformance	2 128	7 388	0,02
Vinci	44 528	40 640	0,10	SEEK LTD	33 022	7 026	0,02
Electrolux Professional AB-B	666 630	40 431	0,10	Ingersoll Rand Inc	16 743	6 989	0,02
Illinois Tool Works	19 114	36 544	0,09	Brenntag AG	8 697	6 917	0,02
United Parcel Services	20 026	35 618	0,09	Sumitomo Heavy	29 000	6 838	0,02
Uber Technologies Inc	68 990	29 571	0,08	Edenred	13 678	6 666	0,02
Relx Plc	125 924	28 549	0,07	Ferrovial SA	24 793	6 223	0,02
Emerson Electric	33 974	27 963	0,07	Amada Holdings Co	71 800	6 213	0,02
FedEx Corp	10 801	27 557	0,07	Metso Outotec Oyj	59 490	5 910	0,02
Recruit Holdings Co Ltd	64 700	27 270	0,07	IMI Plc	28 254	5 741	0,01
Trane Technologies plc	16 741	26 364	0,07	Hochtief	8 623	5 664	0,01
Legrand	26 498	23 988	0,06	Makita Corp	14 000	5 642	0,01
Roper Technologies	5 629	22 635	0,06	Ritchie Bros. Auctioneer	10 571	5 365	0,01
Daikin Industries	13 805	22 008	0,06	SG Holdings Co Ltd	23 200	5 207	0,01
DSV	11 028	21 997	0,06	Fuji Electric Co Ltd	13 000	5 199	0,01
Vestas Wind System	61 740	20 613	0,05	Cimic Group Ltd	40 286	5 116	0,01
Cie de St-Gobain	36 330	20 464	0,05	AMERCO	1 004	5 061	0,01
Cummins	9 488	19 783	0,05	AerCap Holdings NV	11 437	5 009	0,01
Nidec	19 800	19 643	0,05	Sydney Airport	134 307	4 993	0,01
Geberit AG Reg	3 028	19 442	0,05	Hitachi Constr. Machine	19 000	4 970	0,01
Kone Oyj	27 447	19 152	0,05	AGC Inc	13 700	4 919	0,01
Fanuc Corporation	9 161	18 914	0,05	Jtekt Corp.	55 600	4 880	0,01
Air Canada	101 904	17 947	0,05	Kajima	44 800	4 857	0,01
Generac Holdings Inc	5 032	17 866	0,05	Randstad NV	7 187	4 701	0,01
Experian	52 979	17 438	0,04	LIXIL Corp	21 100	4 671	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	74 876	17 155	0,04	Taisei	16 100	4 516	0,01
Kubota	98 500	17 054	0,04	Bunzl Plc	15 948	4 501	0,01
IHS Markit Ltd	17 665	17 020	0,04	Daifuku Co	5 700	4 432	0,01
Komatsu	79 058	16 816	0,04	Obayashi	63 800	4 341	0,01
Ferguson PLC	13 952	16 566	0,04	Adecco Group AG	7 338	4 268	0,01
Fastenal Co	36 802	16 366	0,04	Kingspan Group	5 228	4 223	0,01
Johnson Controls International plc	27 771	16 300	0,04	Central Japan Railway	3 200	4 155	0,01
Transurban Group	176 324	16 109	0,04	Bouygues	13 083	4 139	0,01
Pentair Ltd	26 684	15 402	0,04	KION Group AG	4 430	4 038	0,01
Rockwell Automation Inc	6 080	14 872	0,04	Bureau Veritas SA	14 341	3 881	0,01
SMC	2 800	14 164	0,04	Prysmian	12 551	3 848	0,01
Ashtead Group PLC	22 115	14 015	0,04	Intertek Group	5 846	3 819	0,01
CNH Industrial NV	94 318	13 320	0,03	Tobu Railway	17 028	3 768	0,01
Thomson Reuters Corp	15 495	13 177	0,03	Sensata Technologies Holding PLC	7 515	3 726	0,01
Xylem Inc	12 582	12 908	0,03	Eiffage SA	4 166	3 625	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	17 624	12 405	0,03	Robert Half Intl	4 647	3 536	0,01
United Rentals Inc	4 458	12 162	0,03	Rexel SA	19 696	3 524	0,01
IDEX Corp	6 457	12 151	0,03	Keisei Electric Railway	12 556	3 430	0,01
Paccar	14 894	11 368	0,03	East Japan Railway	5 600	3 420	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7 588	11 338	0,03	Spirax-Sarco Engineering PLC	2 109	3 392	0,01
Yamato Holdings	45 600	11 103	0,03	Dai Nippon Printing	17 900	3 240	0,01
WSP Global Inc	10 460	10 453	0,03	MISUMI Group Inc	10 900	3 158	0,01
Bombardier B	1 289 377	10 419	0,03	Carrier Global Corp	7 477	3 108	0,01
SGS	391	10 324	0,03	Rollins Inc	10 569	3 091	0,01

Shimizu	45 600	2 994	0,01	Shopify Inc	4 498	56 317	0,14
Zardoya Otis	50 428	2 971	0,01	Oracle Corporation	84 357	56 156	0,14
Persol Holdings Co Ltd	17 400	2 943	0,01	Intuit	12 732	53 373	0,14
Gea Group	8 448	2 927	0,01	Applied Materials	39 010	47 507	0,12
TOTO Ltd	6 600	2 924	0,01	Automatic Data Processing	25 825	43 867	0,11
Minebea Mitsumi Inc	12 900	2 921	0,01	Advanced Micro Devices	52 824	42 434	0,11
Middleby Corp/The	1 934	2 866	0,01	Fidelity National Informatio	33 267	40 306	0,10
Keio Electric Railway	5 500	2 767	0,01	International Business Machines Corp	31 576	39 586	0,10
Odakyu Electric Railway	12 700	2 746	0,01	Micron Technology	50 936	37 018	0,09
Aeroports de Paris	2 386	2 658	0,01	ServiceNow Inc	7 748	36 414	0,09
JB Hunt Transport Services Inc	1 889	2 632	0,01	Keyence	8 040	34 736	0,09
Aurizon Holdings Ltd	109 508	2 615	0,01	Lam Research Corp	5 868	32 655	0,08
OWENS CORNING	3 013	2 523	0,01	Square Inc	15 092	31 467	0,08
Hutchison Port Hld	1 246 730	2 399	0,01	Hitachi	61 410	30 099	0,08
Finning International	10 223	2 291	0,01	Fiserv	30 410	27 799	0,07
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 562	2 162	0,01	Tokyo Electron	6 700	24 822	0,06
NWS Holdings	219 000	1 992	0,01	Autodesk	9 875	24 652	0,06
Fortune Brands Home	2 304	1 963	0,01	Zoom Video Communications Inc	7 443	24 636	0,06
TOPPAN INC	14 200	1 953	0,01	Twilio Inc	5 864	19 767	0,05
Kintetsu Group Holdings Co	6 300	1 893	0,00	TE Connectivity Ltd	16 987	19 643	0,05
Auckland International Airport	41 555	1 805	0,00	Nokia A	428 245	19 617	0,05
Neles Oyj	13 835	1 706	0,00	DocuSign Inc	7 015	16 772	0,04
ISS A/S	7 900	1 586	0,00	Kla-Tencor	5 730	15 888	0,04
Nabtesco Corp	4 900	1 586	0,00	NXP Semiconductors NV	9 019	15 868	0,04
Snap-On	814	1 555	0,00	Paychex	17 233	15 814	0,04
NSK Ltd	21 200	1 534	0,00	Fujitsu Ltd	9 760	15 642	0,04
MonotaRO Co Ltd	7 400	1 500	0,00	Corning	44 433	15 542	0,04
THK	5 800	1 482	0,00	Zebra Technologies	3 262	14 771	0,04
Hoshizaki Corporation	2 000	1 455	0,00	Murata Manufacturing	22 554	14 741	0,04
MTR Corp Ltd	30 500	1 453	0,00	Workday Inc	7 019	14 331	0,04
Japan Airlines Co Ltd	7 600	1 406	0,00	HP Inc	55 429	14 311	0,04
Qantas Airways	46 968	1 405	0,00	Trade Desk Inc/The	21 354	14 128	0,04
Singapore Airlines	43 500	1 342	0,00	Infineon	40 864	14 016	0,04
West Japan Railway	2 600	1 269	0,00	Palo Alto Networks Inc	4 195	13 312	0,03
NGK Insulators	8 300	1 192	0,00	CrowdStrike Holdings Inc	5 959	12 807	0,03
GFL Environmental Inc	4 268	1 168	0,00	Xilinx	10 093	12 485	0,03
nVent Electric PLC	4 051	1 082	0,00	PTC Inc	10 286	12 426	0,03
Manpower Group	1 029	1 046	0,00	AMADEUS IT GROUP S.A	20 101	12 093	0,03
Royal Mail PLC	14 887	1 016	0,00	FUJIFILM Holdings Corp	19 000	12 062	0,03
Sohgo Security Services Co Ltd	2 400	936	0,00	Marvell Technology Inc	23 525	11 735	0,03
ComfortDelgro	71 000	741	0,00	CDW Corp/DE	7 820	11 680	0,03
Waste Mangement	612	733	0,00	Enphase Energy Inc	7 423	11 657	0,03
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	58 741	703	0,00	Capgemini SE	6 979	11 467	0,03
Kyushu Railway Co	3 500	676	0,00	Hewlett Packard Enterprise Co	91 652	11 428	0,03
Osram Licht	907	490	0,00	Microchip Tecnology	8 839	11 319	0,03
Park24 Co	2 500	389	0,00	Cognizant Tech Solutions	18 518	10 969	0,03
Knorr-Bremse AG	256	252	0,00	SolarEdge Technologies Inc	4 531	10 709	0,03
Summa Industri		5 925 934	15,20	Fortinet Inc	5 253	10 701	0,03
Apple Inc	675 875	791 654	2,03	Cadence Design Sys	9 101	10 649	0,03
Microsoft	299 199	693 177	1,78	Synopsys	4 495	10 602	0,03
Ericsson LM-B SHS	6 035 391	649 167	1,66	Canon	53 539	10 367	0,03
NVIDIA	25 744	176 155	0,45	Seagate Technology Holdings PLC	13 443	10 109	0,03
Visa Inc - Class A shares	81 110	162 193	0,42	Western Digital Corp	16 569	10 085	0,03
PAYPAL HOLDINGS INC	57 991	144 559	0,37	NortonLifeLock Inc	42 765	9 955	0,03
Mastercard Inc	42 882	133 891	0,34	Skyworks Solutions Inc	6 010	9 856	0,03
Adobe Inc	24 204	121 225	0,31	Blackberry Ltd (CAD)	93 408	9 773	0,03
ASML Holding NV	19 932	117 126	0,30	Adyen NV	465	9 717	0,02
Cisco Systems	214 888	97 401	0,25	CGI Inc	11 726	9 102	0,02
Salesforce.Com Inc	41 540	86 778	0,22	Splunk Inc	7 034	8 697	0,02
Intel	168 145	80 729	0,21	FleetCor Technologies Inc	3 960	8 672	0,02
Texas Instruments	46 256	76 072	0,20	Okta Inc	3 950	8 266	0,02
Broadcom Inc	18 038	73 559	0,19	Stmicroelectronics	26 392	8 192	0,02
Accenture PLC	28 133	70 926	0,18	ANSYS INC	2 704	8 026	0,02
Qualcomm	52 351	63 992	0,16	Arista Networks Inc	2 550	7 901	0,02
Sap SE	48 432	58 374	0,15	Trimble Inc	11 277	7 892	0,02
				Netapp INC	11 003	7 699	0,02
				Maxim Integrated Products	8 351	7 525	0,02

Afterpay Ltd	9 831	7 459	0,02	Jack Henry & Associates Inc	554	775	0,00
Gartner Inc	3 423	7 090	0,02	Seiko Epson	4 900	738	0,00
Nice Ltd	3 125	6 530	0,02	Teradyne	609	698	0,00
Coupa Software Inc	2 867	6 427	0,02	GMO Payment Gateway Inc	600	669	0,00
MongoDB Inc	1 898	5 868	0,02	Konica Minolta Inc	13 700	648	0,00
Kyocera	10 800	5 715	0,01	CyberArk Software Ltd	554	617	0,00
Broadridge Financial Solutions	4 086	5 645	0,01	CDK Global Inc	1 304	554	0,00
Cognex Corp	7 473	5 372	0,01	Hamamatsu Photonics KK	1 000	516	0,00
SS&C Technologies Holdings Inc	8 693	5 357	0,01	CommScope Holding Co Inc	2 800	510	0,00
Cloudflare Inc	5 810	5 259	0,01	Sage Group PLC	6 221	503	0,00
TDK Corp	4 700	4 885	0,01	Alps Electric Co Ltd	4 500	407	0,00
Dell Technologies Inc	5 674	4 836	0,01	ASM Pacific Technology	3 400	394	0,00
Nomura Research Institute	16 900	4 786	0,01	OneMarket Ltd	6 378	0	0,00
Yaskawa Electric Corp	11 400	4 770	0,01	Summa IT		5 101 584	13,08
Obic Co	2 900	4 628	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 316 947	184 702	0,47
HubSpot Inc	923	4 600	0,01	Boliden Limited B	434 927	143 091	0,37
Ntt Data	33 900	4 527	0,01	Linde PLC	33 292	82 312	0,21
Juniper Networks	19 314	4 518	0,01	Newmont Corp	99 049	53 688	0,14
Omron	6 500	4 412	0,01	Air Liquide	33 476	50 133	0,13
GoDaddy Inc	5 737	4 267	0,01	Air Products & Chemicals	17 185	42 280	0,11
Black Knight Inc	6 373	4 250	0,01	Nucor Corp	49 915	40 951	0,11
Advantest	5 400	4 165	0,01	Antofagasta Plc	234 671	39 799	0,10
On Semiconductor Corporation	12 683	4 152	0,01	Norsk Hydro	699 180	38 176	0,10
Paycom Software Inc	1 324	4 116	0,01	Yara International	73 359	33 041	0,08
Wix.com Ltd	1 635	4 059	0,01	Steel Dynamics Inc	61 228	31 208	0,08
Nec Corp	9 000	3 967	0,01	Sherwin-Williams Co	11 937	27 814	0,07
Datadog Inc	3 884	3 457	0,01	Corteva Inc	65 699	24 919	0,06
RingCentral Inc	1 390	3 454	0,01	Shin-Etsu Chemical	17 178	24 593	0,06
Computershare	31 387	3 406	0,01	Wheaton Precious Metals Corp	62 862	23 722	0,06
Renesas Electronics Corp	36 400	3 368	0,01	CRH	54 433	23 463	0,06
Snowflake Inc	1 599	3 307	0,01	Upm-Kymmene	72 496	23 455	0,06
Vmware Inc - Class A	2 405	3 290	0,01	Ecolab	12 024	21 180	0,05
Alliance Data Systems Corp	3 676	3 275	0,01	Fortescue Metals Group	139 827	20 953	0,05
Zscaler Inc	1 709	3 158	0,01	Mosaic Co	64 517	17 607	0,05
Worldline SA/France	3 941	3 155	0,01	Sika AG	6 250	17 492	0,04
Flex Ltd	20 249	3 095	0,01	Albemarle Corp	11 998	17 285	0,04
Avalara Inc	2 140	2 961	0,01	Dow Inc	31 282	16 929	0,04
Rohm Co Ltd	3 546	2 806	0,01	First Quantum Minerals	84 798	16 732	0,04
Ricoh	28 800	2 767	0,01	Nippon Steel Corp	107 400	15 504	0,04
F5 Networks Inc	1 712	2 733	0,01	Methanex Corp	54 318	15 415	0,04
SHIMADZU CORP	8 200	2 714	0,01	B2Gold Corp	409 655	14 712	0,04
Constellation Software Inc/Canada	207	2 684	0,01	Akzo Nobel	13 335	14 092	0,04
Palantir Technologies Inc	11 429	2 576	0,01	Nutrien Ltd	27 042	14 028	0,04
Trend Micro	5 700	2 556	0,01	Solvay	12 477	13 565	0,03
Open Text Corp	5 834	2 536	0,01	Holcim Ltd	25 591	13 120	0,03
Temenos Group AG	1 704	2 343	0,01	International Paper	24 817	13 012	0,03
Nippon Electric Glass	11 000	2 212	0,01	Alumina Ltd	1 189 473	12 563	0,03
WiseTech Global Ltd	10 477	2 148	0,01	Koninklijke DSM NV	7 524	12 011	0,03
Square Enix Holdings Co Ltd	5 000	2 123	0,01	Jfe Holdings	119 285	11 958	0,03
Disco	800	2 093	0,01	Stora Enso	74 969	11 698	0,03
Otsuka Corp	4 500	2 021	0,01	Crown Holdings Inc	12 784	11 175	0,03
Sumco	9 300	1 953	0,01	Evonik Industries AG	38 829	11 137	0,03
Sabre Corp	16 775	1 790	0,00	CCL Industries Inc	23 130	10 906	0,03
Citrix	1 615	1 620	0,00	Mondi Plc	48 101	10 803	0,03
Micro Focus International PLC	24 464	1 581	0,00	Arkema EUR10	10 005	10 736	0,03
IPG Photonics Corp	841	1 516	0,00	Kinross Gold Corp (CAD)	193 981	10 530	0,03
Akamai Technologies	1 501	1 497	0,00	Lundin Mining Corp	132 874	10 260	0,03
Xerox Holdings Corp	7 324	1 471	0,00	Newcrest Mining	61 635	10 004	0,03
Brother Inds Ltd	8 300	1 418	0,00	Covestro AG	15 994	8 834	0,02
Slack Technologies Inc	3 399	1 288	0,00	Johnson Matthey	24 066	8 737	0,02
Lightspeed POS Inc	1 659	1 189	0,00	Imerys	21 709	8 675	0,02
Unity Software Inc	1 116	1 048	0,00	FMC Corp	9 075	8 397	0,02
Oracle Corp Japan	1 600	1 048	0,00	Agnico	16 123	8 347	0,02
Itochu Techno-Solutions Corp	3 800	1 007	0,00	WestRock Co	17 938	8 164	0,02
Western Union Co/The	5 035	989	0,00	SSR Mining Inc	58 565	7 831	0,02
Atos SE	1 620	843	0,00	Vulcan Materials	4 891	7 281	0,02
Yokogawa Electric	6 200	793	0,00				

Fresnillo Plc	79 486	7 246	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	46 076	9 346	0,02
CF Industries Holdings Inc	16 374	7 205	0,02	SL Green Realty Corp (REIT)	12 280	8 402	0,02
Avery Dennison Corp	3 975	7 147	0,02	Essex Property Trust Inc	3 043	7 808	0,02
Sealed Air	13 860	7 023	0,02	Extra Space Storage Inc	5 214	7 305	0,02
International Flavors & Fragrances Inc	5 368	6 859	0,02	Mitsubishi Estate	52 274	7 236	0,02
Voestalpine	19 286	6 717	0,02	Deutsche Wohnen SE	13 028	6 815	0,02
Martin Marietta Materials	2 166	6 517	0,02	Realty Income Corp	11 862	6 770	0,02
Nippon Paint Co Ltd	56 000	6 507	0,02	Sumitomo Realty & Dev	21 700	6 638	0,02
Packaging Corp of America	5 558	6 437	0,02	Goodman Group (REIT)	45 550	6 191	0,02
Israel Chemicals Ltd	106 706	6 192	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	15 721	5 690	0,01
Nissan Chemical Corp	14 500	6 078	0,02	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	90	4 736	0,01
Umicore	10 470	5 469	0,01	Nippon Building Fund Inc (REIT)	84	4 485	0,01
Mitsui Chemicals	18 100	5 349	0,01	Capitaland	182 700	4 312	0,01
Bluescope Steel	36 012	5 077	0,01	Link REIT (REIT)	52 000	4 309	0,01
Toray Industries	85 444	4 866	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	10 416	4 157	0,01
Sumitomo Metal Mining	13 200	4 399	0,01	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	76 200	3 789	0,01
West Fraser Timber Co Ltd	6 551	4 026	0,01	Sun Hung Kai Properties	28 500	3 631	0,01
Oji Holdings Corp	81 900	4 026	0,01	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	31 392	3 469	0,01
Axalta Coating Systems Ltd	14 696	3 832	0,01	Land Securities Group PLC (REIT)	43 241	3 450	0,01
Boral	79 764	3 764	0,01	WP Carey Inc	5 220	3 331	0,01
Christian Hansen Holding A/S	4 772	3 684	0,01	Duke Realty Corp (REIT)	7 454	3 018	0,01
Mitsubishi Materials	20 500	3 499	0,01	First Capital Real Estate Inve	20 944	2 546	0,01
Kaneka	10 100	3 483	0,01	Ascendas Real Estate Invest. Tr. (REIT)	132 356	2 484	0,01
Kirkland Lake Gold Ltd	10 526	3 473	0,01	Brookfield Property Partners LP	15 208	2 465	0,01
Nitto Denko	5 300	3 385	0,01	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	47 500	2 445	0,01
Taiheiyō Cement	17 600	3 305	0,01	Hang Lung Properties	117 000	2 430	0,01
James Hardie Industries PLC	10 683	3 105	0,01	Macerich Co (REIT)	14 568	2 274	0,01
Lanxess	5 284	3 099	0,01	Daito Trust Const	2 400	2 247	0,01
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	24 100	2 817	0,01	Gecina SA (REIT)	1 620	2 123	0,01
RPM International Inc	3 537	2 682	0,01	UDR Inc (REIT)	4 998	2 094	0,01
Orica Ltd	30 921	2 636	0,01	Mid-America Apart. Communities Inc	1 446	2 083	0,01
DuPont de Nemours Inc	3 848	2 547	0,01	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	152 692	2 030	0,01
Alcoa Corp	5 849	1 843	0,00	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	194	1 800	0,00
Mitsubishi Chemical Holdings	21 900	1 575	0,00	LendLease Group	22 607	1 663	0,00
Kansai Paint Co	5 400	1 178	0,00	Nippon Prologis REIT Inc	61	1 662	0,00
Givaudan	28	1 115	0,00	Immofinanz Immobilien	8 340	1 603	0,00
Yamana Gold Inc.	24 362	878	0,00	Invitation Homes Inc	4 691	1 496	0,00
Fletcher Building	16 076	722	0,00	Nomura Real Estate Master Fund Inc	98	1 345	0,00
Kuraray	7 500	617	0,00	Swire Pacific	22 000	1 276	0,00
Symrise AG	453	540	0,00	Unibail-Rodamco-WFD SE NV	32 572	1 188	0,00
Novozymes A/S (B shs)	670	432	0,00	UOL Group Ltd	25 200	1 170	0,00
O-I Glass Inc	1 127	157	0,00	Jones Lang LaSalle Inc	694	1 160	0,00
Summa Material	1 490 526	3,82		ICADE (REIT)	1 428	1 054	0,00
American Tower Corp (REIT)	25 610	59 166	0,15	RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	6 728	1 026	0,00
Prologis Inc (REIT)	48 915	50 003	0,13	British Land Co PLC (REIT)	16 773	981	0,00
Crown Castle International Corp (REIT)	27 588	46 031	0,12	Covivio (REIT)	1 281	937	0,00
Equinix Inc (REIT)	4 780	32 810	0,08	Nomura Real Estate Holdings	4 200	912	0,00
Simon Property Group Inc (REIT)	21 072	23 514	0,06	GPT Group (REIT)	27 098	853	0,00
Public Storage (REIT)	9 051	23 275	0,06	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	90 200	838	0,00
Weyerhaeuser Co (REIT)	76 704	22 579	0,06	Kimco Realty Corp (REIT)	4 546	811	0,00
SBA Communications	7 639	20 821	0,05	Stockland (REIT)	26 638	797	0,00
Welltower Inc	27 568	19 592	0,05	Uniti Group Inc	8 474	767	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield	25 232	18 678	0,05	Aeon Mall Co. Ltd	5 600	738	0,00
Equity Residential (REIT)	26 363	17 360	0,04	City Developments	15 500	719	0,00
Vereit Inc	43 619	17 134	0,04	Hongkong Land Holdings	15 200	619	0,00
AvalonBay Communities Inc (REIT)	8 800	15 706	0,04	United Urban Investment Corp (REIT)	27	334	0,00
Vonovia SE	27 377	15 138	0,04	Daiwa House Residential Invest. Corp	13	328	0,00
Ventas Inc (REIT)	29 690	14 498	0,04	DigitalBridge Group Inc	3 911	264	0,00
Healthpeak Properties Inc	50 553	14 392	0,04	CK Asset Holdings Ltd	3 605	213	0,00
Digital Realty Trust Inc (REIT)	8 693	11 186	0,03	Sino Land	12 000	162	0,00
Alexandria Real Estate Equities Inc	6 791	10 567	0,03	Swire Properties Ltd	900	23	0,00
Kleppierre (REIT)	47 607	10 492	0,03	Pacific Century Premium Dev. Ltd	27 972	23	0,00
Daiwa House Industry	38 800	9 971	0,03	New World Development	250	11	0,00
Mitsui Fudosan	48 928	9 700	0,02	Wharf	200	7	0,00
Boston Properties Inc (REIT)	9 824	9 627	0,02	Summa Fastigheter	648 683	1,66	
CBRE Group Inc	13 030	9 553	0,02				

Alphabet Inc	13 966	299 353	0,77
Facebook Inc	98 373	292 529	0,75
Telia Co AB	7 495 586	284 682	0,73
Alphabet Inc Class A	11 030	230 335	0,59
Tele2 B	1 307 296	152 431	0,39
Walt Disney	88 350	132 809	0,34
Verizon Communications	207 032	99 205	0,25
AT&T Inc	374 768	92 242	0,24
Comcast Corp A	174 937	85 307	0,22
Netflix Inc	18 391	83 078	0,21
Softbank Group Corp	68 574	41 082	0,11
Vodafone Group	2 808 717	40 264	0,10
Telenor	249 331	35 955	0,09
Charter Communications, Inc. - A	5 772	35 613	0,09
T-Mobile US Inc	23 942	29 655	0,08
Activision Blizzard	36 287	29 618	0,08
Nintendo	5 109	25 439	0,07
Nordic Entertainment Group AB	61 106	23 037	0,06
KDDI Corp	82 800	22 107	0,06
Snap Inc	35 865	20 900	0,05
WPP Plc	165 345	19 030	0,05
Telus Corp	94 558	18 155	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	77 200	17 218	0,04
Live Nation Entertainment Inc	22 732	17 028	0,04
Twitter Inc	28 856	16 981	0,04
BT Group	724 618	16 608	0,04
Vivendi	54 268	15 592	0,04
Modern Times Group B	134 440	15 582	0,04
Electronic Arts	12 581	15 475	0,04
Telefonica	381 505	15 249	0,04
Telstra Corp	525 378	12 683	0,03
Pinterest Inc	16 551	11 175	0,03
ITV PLC	724 454	10 746	0,03
Lumen Technologies Inc	89 832	10 441	0,03
Orange	100 251	9 776	0,03
Dentsu	31 300	9 587	0,02
Match Group Inc	6 494	8 955	0,02
ZILLOW GROUP INC	8 539	8 925	0,02
LIBERTY FORMULA	20 310	8 374	0,02
BCE Inc.	18 185	7 677	0,02
Take-Two Interactive Software	5 053	7 650	0,02
Yahoo! Japan	166 600	7 148	0,02
News Corporation - A	31 828	7 015	0,02
Softbank Corp	60 600	6 787	0,02
Schibsted B	17 749	6 326	0,02
Singapore Telecom	434 087	6 324	0,02
Liberty Broadband Corp	4 247	6 308	0,02
NEXON CO LTD	31 100	5 933	0,02
CyberAgent Inc	29 200	5 366	0,01
Publicis Groupe	9 567	5 234	0,01
Pearson	53 276	5 224	0,01
Cellnex Telecom SA	9 382	5 112	0,01
Swisscom	1 011	4 941	0,01
Fox Corp	15 329	4 868	0,01
Liberty SiriusXM Group SERIES A	11 284	4 495	0,01
ViacomCBS Inc	11 383	4 400	0,01
Hakuhod Holdings	32 000	4 251	0,01
Discovery Inc - A	16 711	4 142	0,01
IAC/InterActiveCorp	3 009	3 967	0,01
Toho	10 200	3 600	0,01
Liberty Global PLC (C shs)	15 100	3 492	0,01
Interpublic Group	12 527	3 481	0,01
REA Group Limited	2 766	3 002	0,01
Informa PLC	46 922	2 781	0,01
TPG Telecom Ltd	66 131	2 658	0,01
Telecom Italia S	556 629	2 522	0,01
Liberty Global PLC (A shs)	10 615	2 466	0,01

HKT Trust & HKT Ltd	203 000	2 365	0,01
Vimeo Inc	4 885	2 047	0,01
Vocus Group Ltd	53 586	1 889	0,00
Ubisoft Entertainment SA	3 133	1 876	0,00
Kakaku.com Inc	7 200	1 861	0,00
DISH Network Corp.	4 739	1 694	0,00
ADEVINTA ASA-B	8 896	1 459	0,00
SES - FDR	16 740	1 094	0,00
Pccw Ltd	234 630	1 052	0,00
Koninklijke KPN NV	39 119	1 045	0,00
United Internet AG	2 664	932	0,00
Tripadvisor	2 178	751	0,00
RTL Group S.A.	1 052	536	0,00
Sirius XM Holdings Inc	6 060	339	0,00
Discovery Inc - A	1 216	319	0,00
Sea Ltd	135	317	0,00
Telecom Italia Spa	70 908	301	0,00
Iliad	236	295	0,00
Telenet Group Holding N.V.	874	281	0,00
Eutelsat Communications	2 188	219	0,00
DeNA Co Ltd	1 200	218	0,00
Omnicom Group	316	216	0,00
Fox Corp-B	256	77	0,00
Singapore Press Holdings	6 800	74	0,00

Summa Kommunikation **2 471 644** **6,34**

American Water Works Co Inc	38 022	50 118	0,13
Essential Utilities Inc	110 668	43 253	0,11
Hydro One Ltd	205 770	42 577	0,11
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	667 241	42 525	0,11
Severn Trent Water	127 708	37 735	0,10
Red Electrica Corporation SA	209 478	33 259	0,09
United Utilities Water PLC	259 420	29 864	0,08
Verbund AG	33 218	26 160	0,07
Suez	24 086	4 898	0,01
EDP Renovaveis SA	22 353	4 430	0,01
Brookfield Renewable Corp	11 763	4 231	0,01
Elia Group SA/NV	3 606	3 255	0,01
Meridian Energy Ltd	83 079	2 646	0,01

Summa Samhällsservice **324 951** **0,83**

Summa Aktier **28 636 705** **73,45**

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondför-mögenhet
Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 -145	260 000 000	267 023	0,68
Stadshypotek 21/09-22 -1586	195 000 000	212 740	0,55
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	198 000 000	204 687	0,52
Nykredit Realkredit A/S FRN 2023/04/01 COVID	183 777 778	186 429	0,48
Nordea Hypotek AB 1.000% 2025/09/17 -5535	174 000 000	180 431	0,46
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.250% 2023/09/20- 516	165 000 000	171 114	0,44
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 -580	100 000 000	103 429	0,27
Skandiabanken FRN 2022/03/02 COVID	100 000 000	100 581	0,26
Nykredit Realkredit A/S FRN 2024/04/01	95 000 000	96 983	0,25
DNB Boligkreditt AS 19/24 ADJ SEK C COVID	90 000 000	91 647	0,24
Swedish Covered Bond 2.000% 2026/06/17 - 147	70 000 000	75 445	0,19

Sparbanken Skåne FRN 2023/04/04 COVID	74 000 000	74 942	0,19	Kuntarahoitus Oyj FRN 2023/05/25	20 000 000	20 609	0,05
Skandinaviska Enskilda 1.500% 2022/12/21 -575	70 000 000	72 180	0,19	KfW 4.0 2022/06/01	11 000 000	11 446	0,03
Danske Hypotek AB 1.000% 2023/12/20 -2312	52 000 000	53 490	0,14	Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	10 000 000	10 381	0,03
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	50 000 000	52 681	0,14	Summa Stats- och kommunobligationer	2 690 584	6,90	
Nordea Hypotek AB FRN 2024/02/15	50 000 000	51 077	0,13	Asian Development Bank .37% 2023/06/26 - GREEN	252 000 000	253 739	0,65
Swedish Covered Bond 1.25% 2022/06/15 - 143	50 000 000	50 680	0,13	European Investment Bank .1250% 2022/04/25	248 700 000	249 104	0,64
Nordea Hypotek AB 1% 2022/04/08 -5531	50 000 000	50 550	0,13	International Finance Corp .1250% 2022/06/01	203 800 000	204 161	0,52
Ålandsbanken AB FRN 2022/11/22 Covered	50 000 000	50 478	0,13	Nordic Investment Bank 0.200% 2023/01/16	140 000 000	140 570	0,36
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	40 000 000	41 058	0,11	Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	90 000 000	90 904	0,23
Realkredit Danmark A/S FRN 2022/10/01 COVID	40 000 000	40 330	0,10	Nordic Investment Bank 0.125% 2022/03/22	89 000 000	89 171	0,23
Nordea Hypotek AB 1.000% 2024/09/18 - 5534	37 000 000	38 309	0,10	International Finance Corp 0.523% 2023/01/30 -GREE	88 000 000	88 912	0,23
Nordea Hypotek AB 1.250% 2023/09/20 - 5533	36 000 000	37 334	0,10	Jyske Bank FRN 2023/09/07 - SNP	70 000 000	71 053	0,18
Landshypotek AB FRN 2024/08/14 COVID	35 000 000	36 088	0,09	Volvofinans Bank AB FRN 2024/06/28	60 000 000	60 312	0,15
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	34 000 000	35 060	0,09	Islandsbanki HF FRN 2021/07/05	60 000 000	60 142	0,15
Lansforsäkringar Hypotek AB 1.000% 2027/09/15 -520	30 000 000	30 975	0,08	Länsförsäkringar Bank FRN 2023/05/17	52 000 000	53 080	0,14
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	16 000 000	16 148	0,04	African Development Bank 0.375% 2022/06/01 -GREEN	50 000 000	50 215	0,13
Swedish Covered Bond Corp 1.0% 2023/06/21 -144	6 000 000	6 121	0,02	Scania CV AB FRN 2023/04/19	50 000 000	50 101	0,13
Danske Hypotek AB 1.000% 2022/12/21 -2212	5 000 000	5 104	0,01	Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	50 000 000	49 783	0,13
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.50% 2026/09/16 -519	3 000 000	3 194	0,01	FMS Wertmanagement AoeR 3.075% 2022/06/01	46 000 000	47 375	0,12
Summa Säkerställda obligationer	2 436 310	6,25		Samhallsbygg. i Norden AB FRN 2025/01/14	40 000 000	41 479	0,11
Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	806 000 000	891 963	2,29	Ellevio AB 2.240% 2024/02/28	39 000 000	40 999	0,11
Kommuninvest 1 2023/11/13 - K2311	205 000 000	211 016	0,54	Landshypotek Bank AB FRN 2024/10/16 SNP	40 000 000	40 628	0,10
Kommuninvest 0.750% 2023/02/22 - K2302	170 000 000	172 708	0,44	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.430% 2022/08/29	40 000 000	40 120	0,10
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	125 000 000	130 918	0,34	Nordea Bank Abp FRN 2022/09/09	35 000 000	35 609	0,09
Kommuninvest 1 2024/10/02 - K2410	125 000 000	129 422	0,33	Nordea Bank Abp 1.125% 2023/06/27	35 000 000	35 523	0,09
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	110 000 000	110 031	0,28	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN SEK	30 000 000	30 142	0,08
Kommuninvest 1 2025/05/12 - K2505	100 000 000	103 187	0,26	International Finance Corp 0.1750% 2022/04/20	30 000 000	30 064	0,08
Svenska staten 1.5 13/11/2023 1057	85 000 000	89 336	0,23	Kommunalbanken AS 19/22 0,125% SEK	30 000 000	30 044	0,08
Municipality Finance PLC FRN 2022/10/04	80 000 000	81 862	0,21	SBAB Bank AB FRN 2024/10/23 SNP	25 000 000	25 263	0,06
Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	80 000 000	80 032	0,21	NatWest Markets PLC FRN 2023/03/15	25 000 000	25 082	0,06
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	51 000 000	75 356	0,19	DNB Bank ASA 18/23 1,168% SEK	23 000 000	23 603	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau .1250% 2022/06/03	68 900 000	69 018	0,18	Nordea Bank Abp FRN 2022/08/30	20 000 000	20 356	0,05
Svenska staten 0.750 28/05/12 1060	65 000 000	67 839	0,17	Rikshem AB FRN 2023/07/18	20 000 000	20 189	0,05
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	63 000 000	66 826	0,17	Nordic Investment Bank 0.125% 2023/04/11 -PANDEMIC	20 000 000	20 028	0,05
Svensk statsskuldväxel 2021/07/21	55 000 000	55 006	0,14	European Investment Bank .2750% 2023/05/15	15 000 000	15 077	0,04
DSB FRN 2027/11/08	52 500 000	54 128	0,14	Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	10 000 000	10 597	0,03
Svenska staten 0.125 12/05/2031 1062	50 000 000	49 039	0,13	Svenska Handelsbanken AB 1.410% 2027/11/15	10 000 000	10 222	0,03
Svenska staten 2.25 06/01/2032 1056	36 000 000	43 206	0,11	DNB Bank ASA 18/28 ADJ SEK C SUB	10 000 000	10 210	0,03
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	40 000 000	39 673	0,10	Rikshem AB 1.160% 2022/10/19- GREEN BOND	10 000 000	10 201	0,03
Svenska staten 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	40 000 000	39 520	0,10	DNB Bank ASA 17/27 ADJ SEK C SUB	10 000 000	10 172	0,03
Öresundsbro Konsortiet 0.3775% 2023/08/24	30 000 000	30 296	0,08	Fabege AB FRN 2026/06/04	10 000 000	10 026	0,03
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau .1000% 2022/04/12	30 000 000	30 046	0,08	European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 936	0,01
Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	30 000 000	27 723	0,07	Summa Övriga obligationer	2 099 190	5,38	
				Summa Räntebärande värdepapper	7 226 084	18,53	

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	35 862 789	91,98
--	-------------------	--------------

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
SPP Emerging Markets SRI A SEK	12 404 860	2 202 087	5,65
SPP Emerging Markets Plus A SEK	1 191 464	230 816	0,59
Summa Fond		2 432 903	6,24

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SW 5YR STDS FUT Sep21	230	0	236 344
SWEDISH 2YR FUT Sep21	162	0	166 039
SWEDISH 5YR FUT Sep21	85	0	89 259
SWEDISH 10YR FUT Sep21	-239	0	-254 507
Summa Futures		0	237 135

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 432 903	6,24
--	------------------	-------------

Summa Portföljinnehav	38 295 692	98,22
------------------------------	-------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	694 284	1,78
--------------------------------------	----------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	38 989 976	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
Storebrand ASA	6,24
Svenska staten	4,46
Atlas Copco	3,00
Kommuninvest Cooperative Society	1,58
Nordea Bank Abp	1,39
Alphabet Inc	1,36
Swedish Covered Bond Corp - SBAB - Covered Bonds	1,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB - Covered Bonds	0,98
World Bank Group	0,96
AstraZeneca	0,94
Nordea Hypotek AB - Covered Bonds	0,92
ABB Ltd	0,90
Svenska Handelsbanken AB	0,79
Forenet Kredit FMBA	0,73
European Investment Bank	0,69
Stadshypotek AB - Covered Bonds	0,68
Nordic Investment Bank	0,64
Epiroc AB	0,60
Länsförsäkringar Hypotek AB - Covered Bonds	0,53
Electrolux	0,46
Skandiabanken AB - Covered Bonds	0,35
Kongeriket Norge	0,31
Roche Holding AG	0,29
KFW	0,28
Zalando SE	0,27
Municipality Finance PLC	0,26
Pfizer	0,26
DnB ASA	0,24
Merck & Co	0,23
Autoliv Inc	0,20

Danaher	0,20
Unilever NV	0,19
Øresundskonsortiet	0,18
Siemens AG	0,16
Danske Hypotek AB - Covered Bonds	0,15
Oracle Corporation	0,15
Softbank Group Corp	0,12
Banco Santander SA	0,12
Hitachi	0,09
Prudential plc	0,08
George Weston Ltd	0,08
Rikshem Intressenter AB	0,08
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,07
Cie Financiere Richemont SA	0,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,06
Fresenius Se & Co KGAA	0,06
Parjointco NV	0,05
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,05
Power Corp Of Canada	0,05
Nokia	0,05
Henkel KGAA	0,05
Aeon Co. Ltd	0,05
Sartorius AG	0,05
Coca-Cola European Partners PLC	0,05
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,03
Liberty Formula	0,03
Lafargeholcim Ltd	0,03
IAC/InterActiveCorp	0,03
WW Grainger Inc	0,03
News Corp	0,03
Dell Technologies Inc	0,02
Schibsted ASA	0,02
Liberty Global Inc	0,02
United Technologies Corp	0,02
Fox Corp	0,01
Discovery Communications Inc	0,01
Wheelock	0,01
PCCW Ltd	0,01
Telecom Italia Spa	0,01
Liberty Interactive Corp	0,01
New World Development	0,01
John Swire & Sons Ltd	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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	801 448	1 361 858
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,06	3,97
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,09	4,06

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	801 448	1 361 858

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	544 383	844 906

United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	108 284	243 901
French Republic Bond AA2, EUR	105 784	91 340
U.S T-Notes AAA, USD	31 877	91 067
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	30 902	50 787
Republic of Austria Bond AA1, EUR	30 448	57 433
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 186	62 142
U.S T-Bonds AAA, USD	11 857	39 230
U.S T-Bills, USD	6 434	3 016
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	3 971	10 571
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 232	1 496
U.S CORPORATE BONDS, USD	467	-
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	-	286

Summa erhållna säkerheter **891 824** **1 496 175**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent

	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	544 383	844 906
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	108 284	243 901
French Republic Bond AA2, EUR	105 784	91 340
U.S T-Notes AAA, USD	31 877	91 067
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	30 902	50 787
Republic of Austria Bond AA1, EUR	30 448	57 433
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 186	62 142
U.S T-Bonds AAA, USD	11 857	39 230
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
U.S T-Bills, USD	6 434	3 016
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	3 971	10 571

Summa erhållna säkerheter **888 125** **1 494 393**

Intäkter för värdepapperslån

	2021-06-30	2020-12-31
SEK	954	1 251

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall

	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	4 149	2 692
1-3 månader	4 403	2 931
3 månader - 1 år	12 852	3 086
> 1 år	326 038	642 560
Obestämd löptid	544 383	844 906

Motpart vid värdepappersutlåning

	2021-06-30	2020-12-31
Societe Generale, New York Branch, US	209 963	51 064
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	175 517	525 624
The Bank of Nova Scotia, UK	68 605	24 373
Citigroup Global Markets Limited, UK	65 171	217 645
Skandinaviska Enskilda Banken US	56 923	25 697
UBS Securities LLC, US	51 569	22 390
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	42 578	332 066
UBS AG London Branch, UK	36 003	20 931
The Bank of Nova Scotia, US	29 214	61 673
J.P. Morgan Securities PLC, UK	25 666	28 185
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	17 626	13 807
Merrill Lynch International, UK	12 456	22 274
Societe Generale London Branch, UK	5 145	129
Merrill Lynch International, US	3 316	10 341
HSBC Bank LLC, US	706	2 093
ING, UK	471	1 128
Morgan Stanley, US	314	-
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	204	1 541
HSBC Bank PLC, UK	-	898

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	347 442	651 269
Aktier	544 383	844 906
Summa erhållna säkerheter	891 824	1 496 175

SPP Generation 70-tal

SPP Generation 70-tal är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är samtidigt en generationsfond och vänder sig främst till dig som planerar att gå i pension under perioden 2035-2044.

Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2050 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick aktieandelen till 93,3 procent. Från 2050 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Generation 70-tal avkastade 17,42 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,58 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 142 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 21 883 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 110 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Emerging Markets SRI A SEK	1 476 227	6,7
Atlas Copco AB	537 036	2,5
Apple Inc	532 994	2,4
Microsoft	462 709	2,1
Investor AB-B	454 130	2,1

Fondfakta

Startdatum:	1998-05-03
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0511
PPM-nr:	498972
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

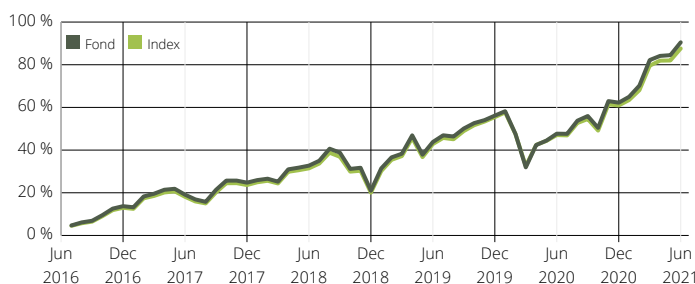
Jämförelseindex

OMXS30 Index, return	26,7 %
MSCI World Index, net return	56,1 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	6,2 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	4,4 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,2 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,1 %
OMRX Mortgage Bond All Index	3,3 %

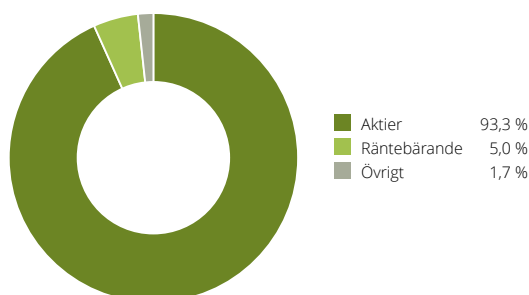
Fondens aktivitetsgrad

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 kurssvängningar (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 stabil och starkt positiv avkastning under hela det första halvåret. Avkastningen kom framför allt från fondens aktieövervikt. Portföljen har varit överviktad inom aktier ända sedan pandemins start, men aktieexponeringen minskades något i mars och april till följd av vinsthemtagningar i svenska och globala aktier. Obligationsinnehavet påverkades negativt av kraftigt stigande långräntor i januari och februari men klarade sig bra relativt sett under halvåret tack vare att obligationsportföljen var placerad med undervikt inom ränterisk.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades eller valdes bort. En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under hela det första halvåret. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna för både det första och det andra halvåret. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra kvartalet bidrog pandemirelaterade förändringar för energipriserna samt brist på vissa varor till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det tredje kvartalet var fonden fortsatt överviktad inom aktier med en viss preferens för aktier på tillväxtmarknader till följd av lägre värderingar och högre cyklisk exponering jämfört med industriländerna. Aktieövervikten har ökat igen efter vinsthemtagningarna i mars och april till följd av en allmän uppgång för aktier, men den är betydligt lägre än under förra året då andelen svenska och globala aktier i portföljen är mycket närmare normalvikt. Även om det finns en risk för återkommande inflationsoro gör de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen det svårt att vara negativ till aktier.

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 70-tal

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 885 020	448 267
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-20	-18
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-357	-237
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	392	2 394
Värdeförändring på fondandelar	146 929	39 028
Ränteutgifter	7 492	11 993
Utdelningar	251 816	266 613
Valutakursvinster och -förluster netto	701	-5 184
Övriga finansiella intäkter	-4	4
Övriga intäkter	2 819	4 714
Summa intäkter och värdeförändring	3 294 787	767 574
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-41 232	-71 017
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-468	-1 469
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-77
- varav ersättning till fondbolaget	-40 764	-69 471
Räntekostnader	-1 518	-2 671
Övriga kostnader	-8	-602
Summa kostnader	-42 758	-74 291
Årets resultat	3 252 028	693 283

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	19 795 979	16 885 689
Penningmarknadsinstrument	235 082	125 038
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	4	-
Fondandelar	1 476 227	1 326 479
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	21 507 292	18 337 206
Bankmedel och övriga likvida medel	378 756	397 817
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39 003	10 973
Övriga tillgångar	41 487	3 561
Summa tillgångar	21 966 539	18 749 557
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-567	-778
Övriga skulder	-82 515	-7 139
Summa skulder	-83 082	-7 916
Fondförmögenhet (Not 2)	21 883 457	18 741 641
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	528 501	911 606
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	598 117	1 008 215
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	3 168
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	18 741 641	18 001 307
Andelsutgivning	250 388	461 206
Andelsinlösen	-360 601	-414 156
Resultat enligt resultaträkning	3 252 028	693 283
Fondförmögenhet vid periodens slut	21 883 457	18 741 641

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	21 883	18 742	18 001	13 799	14 128	12 777	10 777	10 202	8 235	6 662
Andelsvärde, kr	321,04	273,41	263,16	203,86	210,24	191,65	168,30	162,42	132,92	109,83
Antal utestående andelar, tusental	68 163	68 549	68 405	67 690	67 198	66 672	64 036	62 810	61 956	60 660
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,8
Total avkastning, %	17,4	3,9	29,1	-3,0	9,7	13,9	3,6	22,2	21,0	10,7
Index inkl. utdelning %	16,6	3,5	29,5	-2,9	9,4	13,0	4,1	21,3	20,6	10,8

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,3	16,1	13,0	10,5	7,9	13,4	12,9	5,6	6,1	9,0
Totalrisk jämförelseindex, %	13,7	15,7	12,7	10,0	7,6	12,6	12,1	5,4	5,9	8,9
Aktiv risk (tracking error), %	0,8	0,7	0,6	0,6	0,4	0,9	0,9	0,4	0,4	0,5
Sharpe kvot	1,1	1,0	1,0	0,4	1,6	0,7	1,0	3,8	2,4	-
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,3	0,5	0,7	0,4	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9	0,6
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,6	1,2	1,3	0,7	0,8	1,0	1,5	1,9	1,6	2,3
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,2	0,2	0,5	0,3	0,3	0,3	0,5	0,2	0,3	0,0
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,2	0,2	1,2	0,7	0,3	0,5	0,7	1,5	1,0	1,6

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	15,1	15,8	11,9	3,1	11,8	8,6	12,5	21,6	15,8	0,0
5 år, %	13,8	10,2	10,1	8,9	13,9	14,1	8,9	10,3	10,3	-2,8

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	1 142	1 031	1 082	237	370	305	223	412	744	1 543
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	46,09	39,86	48,47	42,99	43,50	41,69	44,34	44,48	45,67	43,76
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,92	2,77	2,86	2,73	2,74	2,83	2,65	2,86	2,83	2,72

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,6	0,0	0,0	0,0	0,0

Portföljoversikt SPP Generation 70-tal per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	1 804 430	366 299	1,67
Amazon Com	11 387	335 014	1,53
Electrolux B	394 418	93 595	0,43
Home Depot	28 795	78 530	0,36
ZALANDO SE (SEK)	63 845	66 017	0,30
Autoliv Inc (SDR)	68 768	57 916	0,26
McDonald's Corp	22 762	44 965	0,21
NIKE Inc - B	32 811	43 351	0,20
Toyota Motor	56 132	41 997	0,19
Target Corporation	18 156	37 536	0,17
Lowe's Cos Inc	19 943	33 083	0,15
Starbucks Corp	33 688	32 213	0,15
Sony Group Corporation	34 190	28 492	0,13
Daimler	30 394	23 212	0,11
Booking Holdings Inc	1 064	19 910	0,09
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	17 879	18 518	0,08
Adidas AG	5 816	18 516	0,08
Magna A	23 102	18 312	0,08
MercadoLibre Inc	1 329	17 706	0,08
KERING	2 350	17 565	0,08
Hilton Worldwide Holdings Inc	16 493	17 014	0,08
TJX Cos Inc/The	28 005	16 147	0,07
Industria de Diseno Textil SA	47 783	14 398	0,07

Ford Motor Co	108 620	13 804	0,06
Essilor International	8 509	13 431	0,06
Bayerische Motor Werke	13 967	12 651	0,06
Prosus NV	15 035	12 575	0,06
eBay Inc	18 582	11 157	0,05
Ross Stores	10 101	10 712	0,05
Michelin B	7 803	10 644	0,05
Compass Group PLC	58 001	10 429	0,05
Fast Retailing	1 600	10 310	0,05
Hermes International	792	9 868	0,05
Roku Inc	2 494	9 795	0,04
Yum! Brands Inc	9 920	9 759	0,04
Denso	15 100	8 818	0,04
Honda Motor	31 700	8 671	0,04
APTIV PLC.	6 405	8 618	0,04
Ferrari NV	4 794	8 460	0,04
Aramark	26 297	8 377	0,04
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	33 175	8 344	0,04
Stellantis NV	49 468	8 305	0,04
Toyota Industries	10 200	7 553	0,03
Panasonic Corp	71 929	7 125	0,03
VF Corp	10 063	7 060	0,03
Lululemon Athletica Inc.	2 244	7 004	0,03
Shimano	3 400	6 903	0,03
Carnival USD	27 977	6 307	0,03
Expedia Group Inc	4 453	6 235	0,03
Genuine Parts	5 752	6 221	0,03
Veoneer Inc	29 441	5 832	0,03
Gildan Activewear	18 451	5 829	0,03
Capri Holdings Ltd	11 762	5 753	0,03

Royal Caribbean Cruises USD	7 812	5 698	0,03	Ryohin Keikaku	8 500	1 526	0,01
Kohl's Corp	11 627	5 480	0,03	Continental	1 205	1 515	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	1 927	5 203	0,02	Moncler SpA	2 569	1 487	0,01
Gap	18 003	5 181	0,02	Next	1 447	1 343	0,01
Pandora AS	4 459	5 127	0,02	Rakuten	13 000	1 256	0,01
Best Buy	5 014	4 930	0,02	Autoliv Inc	1 467	1 226	0,01
Sumitomo Electric	38 600	4 875	0,02	TUI AG (GBP)	27 860	1 216	0,01
Kingfisher	112 808	4 858	0,02	Yamaha	2 600	1 208	0,01
PVH CORP	5 039	4 637	0,02	Start Today Co Ltd	4 100	1 193	0,01
Burberry Group	18 510	4 518	0,02	Pulte Group Inc	2 364	1 103	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	74 600	4 449	0,02	Marriott Vacations	801	1 091	0,00
Suzuki Motor	11 900	4 311	0,02	UNDER ARMOUR INC-CLASS C	6 749	1 072	0,00
Swatch Group	1 464	4 299	0,02	Polaris Inc	903	1 058	0,00
Lennar Corp-CL A	4 964	4 218	0,02	Nokian Renkaat	2 970	1 026	0,00
Etsy Inc	2 370	4 172	0,02	Harley-Davidson Inc	2 610	1 023	0,00
O'Reilly Automotive Inc	858	4 155	0,02	Mercari Inc	2 200	1 000	0,00
Topbuild Corp	2 455	4 152	0,02	Sharp	6 700	946	0,00
DR Horton	5 281	4 081	0,02	Mazda Motor Corp	11 700	941	0,00
Macy's Inc	24 635	3 995	0,02	Whirlpool Corp	492	917	0,00
Restaurant Brands International Inc	7 188	3 965	0,02	Ralph Lauren Corp A	909	916	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	17 800	3 923	0,02	Advance Auto Parts	486	853	0,00
Flight Centre	39 924	3 806	0,02	Faurecia	2 022	848	0,00
Yamaha Motor	15 900	3 700	0,02	TRACTOR SUPPLY COMPANY	530	843	0,00
Aisin Seiki	9 600	3 514	0,02	Nitori Holdings	500	757	0,00
Dollar Tree Inc	3 966	3 375	0,02	Just Eat Takeaway.com NV- ADR	4 583	716	0,00
Taylor Wimpey	178 083	3 344	0,02	Kontoor Brands Inc	1 437	693	0,00
Isuzu Motors Ltd	29 000	3 278	0,01	Qurate Retail Inc	6 082	681	0,00
Subaru Corporation	19 400	3 276	0,01	Valeo SA	2 628	676	0,00
Domino's Pizza Inc	816	3 255	0,01	Minth Group Ltd	16 000	650	0,00
Peloton Interactive Inc	3 019	3 202	0,01	Leggett & Platt	1 203	533	0,00
Sekisui House	17 700	3 108	0,01	Yue Yuen Industrial Holdings	23 500	496	0,00
J Front Retailing Co Ltd	40 300	3 059	0,01	Yum China Holdings Inc	836	474	0,00
Sekisui Chemical	20 600	3 014	0,01	Persimmon	1 273	445	0,00
Marks & Spencer	172 858	2 991	0,01	Ocado Group PLC	1 867	442	0,00
Vail Resorts Inc	1 104	2 988	0,01	Qurate Retail Inc PFD	469	434	0,00
Stanley Electric	11 900	2 948	0,01	HanesBrands Inc	2 719	434	0,00
Oriental Land	2 400	2 927	0,01	Nikon	3 800	347	0,00
Newell Brands Inc	12 296	2 889	0,01	Benesse Holdings Inc.	1 100	234	0,00
Nissan Motor	67 637	2 873	0,01	C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	35 758	205	0,00
Dollar General	1 542	2 854	0,01	Yamada Denki	5 100	202	0,00
L Brands Inc	4 617	2 845	0,01	Wickes Group PLC	6 458	188	0,00
Puma	2 760	2 815	0,01	Takashimaya	1 600	149	0,00
Burlington Stores Inc	998	2 748	0,01	Summa Sällanköpsvaror	1 957 784	8,95	
Tapestry Inc	7 381	2 745	0,01	Essity AB	828 342	235 083	1,07
Carmax	2 449	2 705	0,01	Nestle	93 336	99 497	0,45
Carvana Co	1 045	2 697	0,01	Procter & Gamble	70 306	81 129	0,37
Bridgestone	6 800	2 649	0,01	Coca-Cola	137 472	63 616	0,29
Autozone	200	2 552	0,01	Pepsico Inc	47 444	60 120	0,27
Porsche Automobil Holding SE (pref)	2 785	2 552	0,01	Unilever GB	109 401	54 725	0,25
Nordstrom	7 874	2 463	0,01	L'Oreal SA	11 433	43 575	0,20
Sumitomo Rubber Industries	20 700	2 445	0,01	Mondelez International Inc	58 306	31 135	0,14
Harvey Norman	64 664	2 275	0,01	Danone	39 104	23 546	0,11
Whitbread	5 991	2 210	0,01	Reckitt Benckiser	29 670	22 423	0,10
Lear Corp	1 456	2 183	0,01	Sysco Corp	28 862	19 191	0,09
LKQ CORP	5 112	2 152	0,01	Colgate Palmolive	25 750	17 915	0,08
NVR Inc	45	1 914	0,01	Wesfarmers Ltd.	46 841	17 774	0,08
Garmin LTD	1 533	1 896	0,01	Estee Lauder Cos A	6 527	17 755	0,08
DOLLARAMA INC	4 838	1 896	0,01	Orkla	192 249	16 756	0,08
Pan Pacific International Hold	10 600	1 883	0,01	Mowi ASA	75 776	16 493	0,08
Mohawk Industries	1 142	1 877	0,01	Archer-Daniels-Midland	30 389	15 749	0,07
Ulta Beauty Inc	627	1 854	0,01	Walgreens Boots Alliance Inc	29 885	13 446	0,06
Borgwarner	4 419	1 834	0,01	Kraft Heinz Co/The	34 871	12 161	0,06
Marui Group Co Ltd	11 100	1 786	0,01	Saputo	46 417	11 852	0,05
Renault	5 115	1 768	0,01	Monster Beverage Corp	15 148	11 834	0,05
Toll Brothers	3 524	1 742	0,01	Coca-Cola HBC AG (GBP)	37 871	11 696	0,05
Sodexo	2 175	1 736	0,01	George Weston Ltd	13 660	11 146	0,05
Mattel	9 964	1 713	0,01				

Kimberly-Clark	9 629	11 017	0,05	Citigroup	69 978	42 341	0,19
General Mills	19 723	10 277	0,05	Allianz SE	18 358	39 155	0,18
Bunge	15 323	10 241	0,05	Royal Bank of Canada	41 095	35 645	0,16
Coca-Cola Europacific Partners	19 341	9 812	0,04	AIA Group Ltd	327 200	34 772	0,16
Loblaw	17 544	9 244	0,04	Toronto - Dominion Bank (CAD)	51 771	31 060	0,14
Henkel AG & Co KGaA (pref)	9 982	9 014	0,04	Morgan Stanley	39 147	30 697	0,14
Kao Corp	17 000	8 953	0,04	Goldman Sachs	9 360	30 381	0,14
Shiseido	12 500	7 870	0,04	DnB	153 401	28 601	0,13
Aeon Co. Ltd	33 600	7 728	0,04	American Express	19 646	27 761	0,13
Hershey Foods Common	4 878	7 266	0,03	HSBC Holdings (GBP)	521 196	25 696	0,12
Conagra Brands Inc	22 475	6 993	0,03	Chubb Ltd	18 538	25 198	0,12
Church & Dwight Co Inc	9 354	6 817	0,03	S&P Global Inc	7 095	24 905	0,11
Lindt & Spruengli AG-Reg	7	6 276	0,03	Aflac Inc.	53 728	24 656	0,11
Associated British Foods	23 099	6 047	0,03	Blackrock	3 260	24 394	0,11
Tyson Foods A	9 527	6 010	0,03	Metlife	47 176	24 147	0,11
Ajinomoto	26 300	5 844	0,03	Prudential	147 688	23 965	0,11
JM Smucker Co	4 531	5 021	0,02	Canadian Imperial Bank of Commerce	23 468	22 871	0,10
McCormick & Co	6 082	4 594	0,02	Bank of Montreal	26 048	22 858	0,10
Meiji Holdings Co LTD	8 500	4 355	0,02	Bank of Nova Scotia	40 636	22 626	0,10
Hormel Foods	10 489	4 283	0,02	Charles Schwab Corp	33 819	21 058	0,10
Metro Inc	9 858	4 046	0,02	PNC Financial Services	12 450	20 311	0,09
Yakult Honsha Co Ltd	8 300	4 023	0,02	Manulife Financial	120 362	20 283	0,09
Lamb Weston Holdings Inc	5 478	3 779	0,02	TRUIST FINANCIAL CORP	42 539	20 191	0,09
Keurig Dr Pepper Inc	12 434	3 747	0,02	US Bancorp	41 172	20 060	0,09
Clorox Corp	2 429	3 737	0,02	Marsh & McLennan Cos	16 543	19 903	0,09
Tsuruha Holdings Inc	3 700	3 681	0,02	Capital One Financial	14 947	19 774	0,09
Ingredion Inc	4 494	3 478	0,02	Westpac Banking Corp	111 767	18 521	0,08
Wilmar Intl Ltd	115 500	3 307	0,02	Banco Santander	556 815	18 181	0,08
Henkel AG & KGAA	4 126	3 249	0,01	American International Group	44 401	18 075	0,08
Sundrug Co Ltd	10 800	2 938	0,01	Aust & Nz Bank Group	98 009	17 714	0,08
Suntory Beverage & Food Ltd	9 000	2 899	0,01	CME Group Inc/IL	9 728	17 694	0,08
Welcia Holdings Co Ltd	9 800	2 741	0,01	Progressive Corp	20 977	17 619	0,08
Campbell Soup	6 826	2 661	0,01	Legal & General Group	552 252	16 807	0,08
BARRY CALLEBAUT AG-REG	133	2 646	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing	32 950	16 793	0,08
NH Foods Ltd	7 900	2 630	0,01	Intercontinental Exchange Inc	16 514	16 764	0,08
Kerry Group Plc-A	2 164	2 585	0,01	Commonwealth Bank of Australia	24 470	15 690	0,07
Lindt & Spruengli AG-Reg	30	2 555	0,01	Moody's	4 876	15 111	0,07
Nisshin Seifun Group	19 200	2 404	0,01	The Travelers Companies, Inc.	11 540	14 775	0,07
Unicharm Corp	6 400	2 204	0,01	National Australian Bank	87 326	14 701	0,07
Carrefour	13 054	2 196	0,01	Annaly Capital Management Inc (REIT)	189 586	14 398	0,07
WH Group Ltd	272 500	2 095	0,01	Aon Corp	6 967	14 226	0,07
Kellogg Co	3 727	2 050	0,01	Groupe Bruxelles Lambert	14 788	14 149	0,06
Coty Inc	24 884	1 988	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	305 900	14 145	0,06
Nissin Foods Holdings CO LTD	2 900	1 788	0,01	BNP Paribas	26 338	14 123	0,06
Yamazaki Baking	13 900	1 677	0,01	Allstate Corp	12 383	13 814	0,06
CALBEE INC	7 600	1 500	0,01	Ing-Groep	121 505	13 728	0,06
Golden Agri- Resources Ltd	1 017 900	1 490	0,01	Power Corp. of Canada	50 600	13 692	0,06
Natura & Co Holding SA	7 187	1 395	0,01	Zurich Financial Services AG	3 980	13 669	0,06
Toyo Suisan Kaisha	4 100	1 351	0,01	UBS Group AG	103 476	13 556	0,06
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	9 900	1 324	0,01	Axa	60 628	13 149	0,06
Cosmos Pharmaceutical Corp	800	1 005	0,00	T Rowe Price Group Inc	7 752	13 125	0,06
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	1 300	951	0,00	Lincoln National Corp	23 749	12 763	0,06
Kose Corporation	700	943	0,00	Prudential Financial Inc	13 844	12 132	0,06
Pola Orbis Holdings Inc	2 500	565	0,00	Macquarie GP LTD	12 053	12 105	0,06
Pigeon Corp	2 000	482	0,00	DBS Group Holdings Limited	63 220	11 990	0,05
Vitasoy International Holdings Ltd	8 000	254	0,00	Sun Life Financial Inc	26 648	11 764	0,05
a2 Milk Co Ltd	6 170	237	0,00	Deutsche Boerse	7 694	11 486	0,05
Spectrum Brands Holdings Inc	125	91	0,00	Muenchener Rueckversicherungs RG	4 891	11 456	0,05
Summa Dagligvaror	1 138 973	5,20		Fifth Third Bancorp	33 737	11 030	0,05
Investor AB-B	2 302 308	454 130	2,08	Markel Corp	1 054	10 697	0,05
Nordea Bank Abp	3 233 840	308 056	1,41	Sumitomo Mitsui Financial Group	34 800	10 270	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken A	2 400 628	265 389	1,21	Discover Financial Services	10 138	10 256	0,05
Svenska Handelsbanken A	2 247 861	217 053	0,99	Hartford Financial Services	19 220	10 186	0,05
J.P Morgan Chase and Co	90 499	120 382	0,55	Bank of New York Mellon	23 240	10 182	0,05
Investment AB Kinnevik (B)	319 431	109 437	0,50	Lloyds Banking Group PLC	1 740 151	9 599	0,04
Bank of America Corp	270 597	95 414	0,44	MSCI Inc	2 102	9 583	0,04
				Gjensidige Forsikring ASA	50 332	9 494	0,04

AGNC Investment Corp (REIT)	65 538	9 467	0,04	Franklin	9 425	2 579	0,01
Deutsche Bank	84 546	9 420	0,04	Natwest Group PLC	107 258	2 575	0,01
Invesco Ltd USA	40 835	9 335	0,04	Reinsurance Group of America Inc	2 617	2 551	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	175 209	9 290	0,04	Signature Bank/New York NY	1 181	2 481	0,01
Orix	64 290	9 286	0,04	ASX Ltd	4 893	2 441	0,01
Overseas-Chinese Bank	120 384	9 153	0,04	Insurance Australia Group	71 381	2 365	0,01
London Stock Exchange	9 354	8 808	0,04	M&G PLC	83 496	2 258	0,01
Synchrony Financial	21 054	8 736	0,04	Nasdaq Inc	1 470	2 210	0,01
Barclays Bank	424 441	8 581	0,04	Standard Life PLC	68 796	2 203	0,01
Ameriprise Financial	3 973	8 456	0,04	EXOR NV	3 140	2 152	0,01
National bank of Canada	12 726	8 154	0,04	Concordia Financial Group Ltd	62 400	1 957	0,01
State Street	11 488	8 084	0,04	East West Bancorp Inc	2 856	1 751	0,01
United Overseas Bank	48 983	8 047	0,04	Comerica Inc	2 848	1 738	0,01
Unum Group	32 558	7 908	0,04	Fukuoka Financial Group	11 400	1 703	0,01
Credit Agricole	64 572	7 737	0,04	Cincinnati Finc. Corp	1 695	1 691	0,01
Sampo Oyj	19 321	7 595	0,03	Amp Ltd.	226 729	1 638	0,01
KBC GROEP NV	11 577	7 550	0,03	NN Group NV	4 040	1 630	0,01
Intesa SanPaolo	313 273	7 401	0,03	CNP Assurances	10 256	1 493	0,01
Credit Suisse Group RG	80 656	7 232	0,03	Jefferies Financial Group Inc	5 025	1 470	0,01
Athene Holding Ltd	12 515	7 225	0,03	AXA Equitable Holdings Inc	5 471	1 425	0,01
Blackstone Group LP/The	8 687	7 217	0,03	3i Group	10 170	1 409	0,01
Swiss Re Ltd	9 305	7 187	0,03	Japan Exchange Group Inc	7 300	1 389	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	17 775	6 996	0,03	Zions Bancorporation	3 048	1 378	0,01
Mizuho Financial Group	56 989	6 971	0,03	American Financial Group Inc/OH	1 154	1 231	0,01
Fairfax Financial Holdings Inc	1 805	6 777	0,03	Arch Capital	3 637	1 211	0,01
Aegon NV	188 814	6 700	0,03	Admiral Group Plc	3 187	1 184	0,01
Regions Financial	37 382	6 451	0,03	WR Berkley	1 823	1 160	0,01
Aviva PLC	132 647	6 361	0,03	Quilter PLC	65 266	1 147	0,01
Societe Generale	24 592	6 200	0,03	CIT Group	2 599	1 147	0,01
Ci Financial Corp	37 074	5 825	0,03	Dai-ichi Life Holdings, INC	7 000	1 097	0,01
Citizens Financial Group Inc	14 573	5 717	0,03	Old Mutual Ltd	133 876	1 072	0,00
Keycorp	29 541	5 217	0,02	Renaissancere Holdings	805	1 025	0,00
UniCredit SPA	51 044	5 151	0,02	Erie Indemnity Co	606	1 002	0,00
M&T Bank Corp	4 094	5 088	0,02	Caixabank	37 014	974	0,00
First Republic Bank/CA	3 160	5 058	0,02	Commerzbank AG	15 476	939	0,00
Willis Towers Watson Plc	2 484	4 886	0,02	Credit Saison	8 200	856	0,00
Poste Italiane SpA	43 080	4 872	0,02	Bank of East Asia	53 400	848	0,00
Assicurazioni General	27 632	4 738	0,02	Mitsubishi HC Capital Inc	16 300	747	0,00
Julius Baer Group Ltd	8 398	4 691	0,02	SBI Holding	3 500	709	0,00
Suncorp Group Holding	65 665	4 684	0,02	CBOE Global Markets INC.	560	570	0,00
Erste Group Bank AG	14 481	4 544	0,02	Investec Plc	16 213	552	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings	18 115	4 478	0,02	ABN AMRO Group NV	4 192	433	0,00
Everest Re Group	2 036	4 388	0,02	Affiliated Managers Group Inc	321	423	0,00
Standard Chartered	80 440	4 381	0,02	Tokyo Century Corp	900	414	0,00
QBE Insurance Group	61 641	4 270	0,02	Raymond James Financial Inc	368	409	0,00
FNF Group	11 269	4 188	0,02	Bendigo and Adelaide Bank	5 947	401	0,00
Nomura Holdings	95 300	4 169	0,02	Medibank Pvt Ltd	19 618	398	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	15 318	4 164	0,02	Schroders	731	303	0,00
Onex Corp	6 236	3 877	0,02	Challenger	7 569	263	0,00
ALLEGHANY CORP	679	3 874	0,02	Ninety One PLC	8 106	211	0,00
Voya Financial Inc	7 231	3 803	0,02	Summa Finans		3 260 801	14,90
Ally Financial Inc	8 880	3 785	0,02	Astrazeneca (SEK)	230 638	237 182	1,08
SVB Financial Group	771	3 669	0,02	Getinge Industrier B	369 561	119 294	0,55
KKR & Co Inc	7 238	3 667	0,02	United Health Group	26 541	90 893	0,42
Great West Lifeco	14 418	3 666	0,02	Roche Holding Genuss	21 866	70 513	0,32
Iyo Bank	86 900	3 656	0,02	Pfizer	173 933	58 251	0,27
BOC Hong Kong Holdings	123 500	3 584	0,02	Eli Lilly & Co	28 823	56 576	0,26
IGM Financial Inc	11 819	3 572	0,02	Merck & Co	84 412	56 142	0,26
Huntington Bancshares	28 199	3 441	0,02	Abbott Laboratories	56 086	55 607	0,25
iA Financial Corp Inc	7 252	3 380	0,02	Thermo Fisher Scientific Inc	11 979	51 681	0,24
Northern Trust Corporation	3 378	3 340	0,02	Abbvie	47 287	45 552	0,21
Hang Seng Bank	18 500	3 160	0,01	Medtronic PLC	42 717	45 347	0,21
T&D HOLDINGS	26 584	2 941	0,01	Danaher Corp	19 078	43 785	0,20
Principal Financial Grp	5 346	2 889	0,01	Bristol-Myers Squibb	71 090	40 625	0,19
Japan Post Holdings Co Ltd	39 000	2 736	0,01	Novo-Nordisk B	53 684	38 468	0,18
SCOR SE	9 863	2 683	0,01	Amgen	16 331	34 043	0,16
Brighthouse Financial Inc	6 811	2 653	0,01				

Sanofi	34 961	31 330	0,14	Teleflex Inc	1 265	4 347	0,02
Intuitive Surgical	3 781	29 737	0,14	Shionogi	9 614	4 290	0,02
CSL Ltd	15 328	28 066	0,13	Ono Pharma	21 900	4 183	0,02
ZOETIS INC	17 154	27 340	0,12	West Pharmaceutical Services Inc	1 359	4 174	0,02
Cigna Corp	12 629	25 605	0,12	Dentsply Sirona Inc	7 679	4 154	0,02
Arjo AB	285 275	25 161	0,11	Insulet Corp	1 769	4 153	0,02
GlaxoSmithkline	148 946	24 977	0,11	Viartis Inc	32 812	4 010	0,02
Stryker Corp	10 980	24 389	0,11	Qiagen	9 648	3 988	0,02
CVS Health	34 004	24 265	0,11	Seagen Inc	2 935	3 963	0,02
Anthem Inc	7 054	23 033	0,11	Cooper Cos	1 056	3 579	0,02
Gilead Sciences Inc	34 360	20 235	0,09	Horizon Therapeutics Plc	4 188	3 354	0,02
Boston Scientific	49 872	18 238	0,08	Sonova Holding AG	1 030	3 316	0,02
Lonza Group	2 966	17 996	0,08	Incyte Corp	4 478	3 222	0,01
Becton Dickinson & Co	8 354	17 375	0,08	ABIOMED Inc	1 203	3 211	0,01
Moderna Inc	8 130	16 338	0,07	Siemens Healthineers AG	5 980	3 134	0,01
Illumina Inc	3 844	15 557	0,07	Quest Diagnostics	2 668	3 011	0,01
Edwards Lifescienc	17 448	15 454	0,07	Masimo Corp	1 436	2 978	0,01
HCA Healthcare Inc.	8 558	15 131	0,07	Grifols SA	12 793	2 963	0,01
Humana Inc	3 953	14 967	0,07	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4 037	2 881	0,01
Hoya Corp	12 500	14 187	0,06	Nektar Therapeutics	18 503	2 715	0,01
Agilent Technologies	10 838	13 700	0,06	Envista Holdings Corp	7 296	2 696	0,01
IDEXX Laboratories Inc	2 450	13 233	0,06	Alkermes PLC	12 849	2 694	0,01
Baxter International	18 902	13 013	0,06	Otsuka Holdings Co LTD	7 500	2 662	0,01
Koninklijke Philips	30 588	12 964	0,06	Elanco Animal Health Inc	8 900	2 640	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	9 040	12 433	0,06	VIFOR PHARMA AG	2 374	2 630	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	7 073	12 196	0,06	ConvaTec Group PLC	91 536	2 602	0,01
M3 INC	18 700	11 690	0,05	Straumann Holding AG-Reg	175	2 388	0,01
DexCom Inc	3 127	11 419	0,05	SYSMEX Corporation	2 300	2 339	0,01
Merck	6 815	11 176	0,05	Organon & Co	8 441	2 184	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 327	11 115	0,05	Novavax Inc	1 201	2 181	0,01
Align Technology Inc	2 036	10 639	0,05	Perrigo Co	4 948	1 940	0,01
Daiichi Sankyo	57 600	10 627	0,05	Ipsen	2 124	1 890	0,01
Biogen Inc	3 472	10 282	0,05	STERIS PLC	1 061	1 872	0,01
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	6 170	9 694	0,04	Orion OYJ	4 997	1 837	0,01
Centene Corp	14 874	9 277	0,04	Henry Schein Inc.	2 880	1 827	0,01
McKesson Corp	5 569	9 108	0,04	Jazz Pharmaceuticals Plc	1 198	1 820	0,01
Astellas PharmaR	61 000	9 093	0,04	Amerisourcebergen	1 852	1 813	0,01
Takeda Pharmaceutical	31 283	8 965	0,04	BeiGene Ltd	608	1 784	0,01
Genmab	2 530	8 854	0,04	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	5 700	1 730	0,01
Resmed Inc	3 991	8 414	0,04	Demant A/S	3 555	1 712	0,01
Chugai Pharmaceutical	24 600	8 344	0,04	DiaSorin SpA	1 053	1 703	0,01
Sartorius Stedim Biotech	2 052	8 302	0,04	Recordati S.p.A.	3 348	1 637	0,01
IQVIA Holdings Inc	3 791	7 856	0,04	Sonic Healthcare	6 164	1 520	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc	5 289	7 668	0,04	Fisher & Paykel	7 935	1 476	0,01
UCB SA	8 206	7 337	0,03	BioMerieux	1 252	1 244	0,01
Fresenius SE	16 274	7 261	0,03	DAVITA INC	1 091	1 124	0,01
Fresenius Medical Care AG and KGAA	9 667	6 867	0,03	H. Lundbeck A/S	3 505	954	0,00
Veeva Systems Inc	2 557	6 800	0,03	Ramsay Health Care Ltd	2 135	863	0,00
Cerner Corp	9 974	6 667	0,03	Galapagos NV	1 227	728	0,00
Exact Sciences Corp	6 098	6 483	0,03	Idorsia Ltd	3 073	723	0,00
Sartorius AG	1 364	6 073	0,03	United Therapeutics Corp	466	715	0,00
Teladoc Health Inc	4 246	6 038	0,03	Ionis Pharmaceuticals Inc	1 695	578	0,00
Smith & Nephew	32 450	5 990	0,03	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	2 700	484	0,00
Mettler-Toledo International A	502	5 948	0,03	Ryman Healthcare Ltd	5 825	457	0,00
Waters Corp	1 896	5 604	0,03	Change Healthcare Inc	1 939	382	0,00
Catalent Inc	6 052	5 596	0,03	Asahi Intecc Co Ltd	1 600	327	0,00
Hologic	9 753	5 565	0,03	Cochlear	178	288	0,00
Novocure Ltd	2 931	5 560	0,03	Santen Pharmaceutical Co	2 400	283	0,00
10X Genomics Inc	3 216	5 386	0,02	Hisamitsu Pharmaceutical	400	169	0,00
Eurofins Scientific SE	5 480	5 358	0,02	Alfresa Holdings Corp	1 200	153	0,00
Coloplast B	3 778	5 302	0,02	NMC Health PLC	3 356	0	0,00
Alcon Inc	8 792	5 269	0,02	Summa Hälsövård	1 986 934	9,08	
Laboratory Corporation of America	2 098	4 949	0,02	Atlas Copco AB	1 024 877	537 036	2,45
Terumo	14 200	4 926	0,02	Volvo B	1 935 866	398 595	1,82
Eisai	5 800	4 882	0,02	Assa Abloy B	1 314 236	338 810	1,55
Sarepta Therapeutics Inc	6 918	4 599	0,02	Sandvik	1 499 011	327 684	1,50
Cardinal Health	8 990	4 389	0,02				

ABB (SEK)	780 762	226 664	1,04	Wolters Kluwer	6 912	5 939	0,03
Atlas Copco AB	493 532	222 089	1,01	WSP Global Inc	5 920	5 916	0,03
Alfa Laval AB	520 930	157 477	0,72	Plug Power Inc	20 146	5 891	0,03
Skanska B	532 231	120 816	0,55	Lyft Inc	11 382	5 887	0,03
SKF	523 083	113 980	0,52	Central Japan Railway	4 500	5 843	0,03
Epiroc AB	490 224	95 594	0,44	LIXIL Corp	26 000	5 756	0,03
Securitas B	469 304	63 403	0,29	Bombardier B	698 121	5 641	0,03
Union Pacific Corp	25 682	48 305	0,22	East Japan Railway	9 100	5 558	0,03
Epiroc AB	251 528	42 244	0,19	Secom	8 300	5 400	0,02
Caterpillar	21 525	40 062	0,18	TransUnion	5 681	5 335	0,02
United Parcel Services	21 134	37 589	0,17	Acuity Brands Inc	3 278	5 243	0,02
Waste Mangement	29 447	35 285	0,16	Sunrun Inc	10 624	5 068	0,02
Dover	25 613	32 988	0,15	SGS	188	4 964	0,02
Siemens	24 201	32 797	0,15	Copart Inc	4 394	4 954	0,02
CSX	111 069	30 472	0,14	Techtronic Industries	32 500	4 853	0,02
Deutsche Post	52 036	30 272	0,14	WW Grainger Inc	1 239	4 641	0,02
Deere & Co	9 938	29 977	0,14	CoStar Group Inc	6 480	4 590	0,02
3M CO	17 284	29 361	0,13	Ingersoll Rand Inc	10 332	4 313	0,02
Schneider Electric	20 566	27 674	0,13	Yangzijiang Shipbuilding	476 100	4 271	0,02
Republic Services	27 940	26 287	0,12	IDEX Corp	2 249	4 232	0,02
Electrolux Professional AB-B	422 094	25 600	0,12	Ferrovial SA	16 384	4 113	0,02
Vinci	27 253	24 873	0,11	Tokyu Corp	35 250	4 104	0,02
Illinois Tool Works	12 270	23 459	0,11	AGC Inc	11 400	4 093	0,02
FedEx Corp	8 839	22 551	0,10	Kurita Wamer Industries	9 900	4 066	0,02
Uber Technologies Inc	46 798	20 059	0,09	Kajima	37 300	4 044	0,02
Geberit AG Reg	2 994	19 224	0,09	Hochtief	5 852	3 844	0,02
Trane Technologies plc	11 709	18 439	0,08	IMI Plc	18 383	3 736	0,02
Relx Plc	79 980	18 133	0,08	Bouygues	11 783	3 727	0,02
Vestas Wind System	52 615	17 567	0,08	Kamigumi Co	21 400	3 715	0,02
Emerson Electric	20 493	16 867	0,08	SEEK LTD	16 505	3 512	0,02
Recruit Holdings Co Ltd	35 600	15 005	0,07	Sydney Airport	92 374	3 434	0,02
Daikin Industries	8 910	14 205	0,06	Sensata Technologies Holding PLC	6 915	3 428	0,02
Johnson Controls International plc	23 928	14 044	0,06	Sumitomo Heavy	14 400	3 395	0,02
Cummins	6 426	13 399	0,06	Old Dominion Freight Line Inc	1 516	3 291	0,02
Kone Oyj	19 011	13 265	0,06	Fuji Electric Co Ltd	8 000	3 199	0,01
Ferguson PLC	10 776	12 795	0,06	Zardoya Otis	54 006	3 182	0,01
Fanuc Corporation	6 010	12 409	0,06	MTR Corp Ltd	64 500	3 072	0,01
Fastenal Co	27 481	12 221	0,06	Taisei	10 800	3 029	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	52 372	11 999	0,05	Amada Holdings Co	34 100	2 951	0,01
Generac Holdings Inc	3 365	11 947	0,05	Brenntag AG	3 660	2 911	0,01
Transurban Group	128 289	11 721	0,05	Schindler Holding AG-Reg	1 160	2 902	0,01
Air Canada	64 408	11 343	0,05	Rollins Inc	9 799	2 866	0,01
Thomson Reuters Corp	13 161	11 192	0,05	Bureau Veritas SA	10 566	2 859	0,01
SMC	2 200	11 129	0,05	Keisei Electric Railway	10 425	2 848	0,01
Cie de St-Gobain	19 695	11 094	0,05	Makita Corp	6 900	2 781	0,01
Experian	33 008	10 864	0,05	Cimic Group Ltd	21 070	2 676	0,01
Xylem Inc	10 470	10 741	0,05	Hitachi Constr. Machine	10 100	2 642	0,01
IHS Markit Ltd	10 722	10 330	0,05	Spirax-Sarco Engineering PLC	1 634	2 628	0,01
Roper Technologies	2 481	9 977	0,05	Ritchie Bros. Auctioneer	5 019	2 547	0,01
Pentair Ltd	17 059	9 846	0,04	Daifuku Co	3 100	2 410	0,01
Komatsu	46 250	9 838	0,04	SR Teleperformance	691	2 399	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	6 551	9 789	0,04	Persol Holdings Co Ltd	13 700	2 317	0,01
Kubota	51 300	8 882	0,04	Masco	4 529	2 282	0,01
Legrand	9 469	8 572	0,04	Edenred	4 664	2 273	0,01
CNH Industrial NV	59 972	8 470	0,04	Obayashi	32 700	2 225	0,01
Rockwell Automation Inc	3 303	8 079	0,04	Allegion PLC	1 825	2 174	0,01
Paccar	10 427	7 959	0,04	Jtekt Corp.	24 600	2 159	0,01
Nidec	8 000	7 936	0,04	AerCap Holdings NV	4 686	2 052	0,01
AENA S.M.E. S.A	5 405	7 581	0,03	Hutchison Port Hld	1 061 900	2 043	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	10 420	7 334	0,03	Rexel SA	11 388	2 037	0,01
DSV	3 322	6 626	0,03	AO Smith Corp	3 271	2 016	0,01
Nielsen Holdings PLC	29 812	6 290	0,03	Randstad NV	3 010	1 969	0,01
Ballard Power Systems Inc (CAD)	40 371	6 268	0,03	Bunzl Plc	6 946	1 960	0,01
United Rentals Inc	2 292	6 253	0,03	West Japan Railway	3 800	1 855	0,01
Ashtead Group PLC	9 710	6 153	0,03	Intertek Group	2 815	1 839	0,01
Brambles Ltd	82 694	6 074	0,03	nVent Electric PLC	6 690	1 787	0,01
Yamato Holdings	24 500	5 965	0,03	Snap-On	923	1 764	0,01

Aeroports de Paris	1 570	1 749	0,01	Accenture PLC	21 253	53 581	0,24
SG Holdings Co Ltd	7 200	1 616	0,01	Oracle Corporation	67 206	44 739	0,20
Shimizu	24 600	1 615	0,01	Broadcom Inc	10 764	43 896	0,20
Metso Outotec Oyj	16 189	1 608	0,01	Texas Instruments	25 368	41 720	0,19
Adecco Group AG	2 732	1 589	0,01	Qualcomm	32 790	40 081	0,18
Eiffage SA	1 783	1 552	0,01	Applied Materials	32 353	39 400	0,18
Hoshizaki Corporation	2 000	1 455	0,01	Shopify Inc	3 124	39 114	0,18
Middleby Corp/The	968	1 434	0,01	Sap SE	28 325	34 139	0,16
KION Group AG	1 571	1 432	0,01	International Business Machines Corp	26 645	33 404	0,15
Auckland International Airport	32 083	1 394	0,01	Intuit	7 048	29 545	0,14
Schindler BE	527	1 380	0,01	Advanced Micro Devices	35 900	28 839	0,13
AGCO Corp	1 229	1 370	0,01	Lam Research Corp	5 033	28 008	0,13
Tobu Railway	5 911	1 308	0,01	Square Inc	12 267	25 577	0,12
Japan Airlines Co Ltd	6 900	1 277	0,01	Fidelity National Informatio	20 954	25 388	0,12
Stericycle Inc	2 075	1 270	0,01	ServiceNow Inc	5 391	25 337	0,12
TOTO Ltd	2 800	1 241	0,01	Automatic Data Processing	14 311	24 309	0,11
Aurizon Holdings Ltd	49 484	1 182	0,01	Keyence	5 240	22 639	0,10
Manpower Group	1 161	1 181	0,01	Micron Technology	29 272	21 274	0,10
Southwest Airlines	2 597	1 179	0,01	Zoom Video Communications Inc	5 233	17 321	0,08
Travis Perkins	5 763	1 150	0,01	Fiserv	18 661	17 059	0,08
Robert Half Intl	1 450	1 103	0,01	Tokyo Electron	4 400	16 301	0,07
Royal Mail PLC	15 217	1 038	0,00	Hitachi	32 602	15 979	0,07
Dai Nippon Printing	5 600	1 014	0,00	Autodesk	6 357	15 869	0,07
NWS Holdings	109 000	992	0,00	Fujitsu Ltd	8 746	14 017	0,06
Gea Group	2 717	941	0,00	Twilio Inc	4 040	13 618	0,06
MonotaRO Co Ltd	4 600	932	0,00	Nokia A	286 828	13 141	0,06
Osram Licht	1 723	931	0,00	Infineon	37 035	12 703	0,06
OWENS CORNING	1 094	916	0,00	DocuSign Inc	5 214	12 466	0,06
MISUMI Group Inc	3 100	898	0,00	HP Inc	45 773	11 818	0,05
JB Hunt Transport Services Inc	638	889	0,00	NXP Semiconductors NV	6 457	11 360	0,05
Nabtesco Corp	2 700	874	0,00	Cognizant Tech Solutions	19 039	11 277	0,05
Prysmian	2 760	846	0,00	Paychex	12 279	11 268	0,05
ComfortDelgro	71 800	749	0,00	Trade Desk Inc/The	16 770	11 095	0,05
Hankyu Hld	2 800	739	0,00	Murata Manufacturing	16 410	10 725	0,05
TOPPAN INC	5 200	715	0,00	Capgemini SE	6 460	10 614	0,05
American Airlines Group Inc	3 833	695	0,00	TE Connectivity Ltd	8 951	10 350	0,05
THK	2 600	664	0,00	AMADEUS IT GROUP S.A	16 607	9 991	0,05
ISS A/S	3 207	644	0,00	FUJIFILM Holdings Corp	15 500	9 840	0,04
Kingspan Group	788	636	0,00	Corning	26 728	9 349	0,04
Deutsche Lufthansa	6 086	586	0,00	Enphase Energy Inc	5 842	9 174	0,04
Fortune Brands Home	586	499	0,00	Kla-Tencor	3 297	9 142	0,04
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	1 259	489	0,00	Palo Alto Networks Inc	2 811	8 920	0,04
Odakyu Electric Railway	2 200	476	0,00	CrowdStrike Holdings Inc	4 094	8 799	0,04
Neles Oyj	3 765	464	0,00	Zebra Technologies	1 933	8 753	0,04
ANA Holdings Inc	2 200	443	0,00	Workday Inc	4 229	8 635	0,04
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	36 643	439	0,00	NortonLifeLock Inc	33 044	7 692	0,04
Finning International	1 926	432	0,00	Marvell Technology Inc	15 319	7 642	0,03
Minebea Mitsumi Inc	1 600	362	0,00	Xilinx	6 008	7 432	0,03
Keio Electric Railway	700	352	0,00	Skyworks Solutions Inc	4 513	7 401	0,03
AMERCO	67	338	0,00	PTC Inc	5 997	7 245	0,03
Singapore Airlines	8 500	262	0,00	Blackberry Ltd (CAD)	69 197	7 240	0,03
Sohgo Security Services Co Ltd	400	156	0,00	Afterpay Ltd	9 167	6 955	0,03
Summa Industri	3 906 776	17,85		Trimble Inc	9 585	6 708	0,03
Apple Inc	455 044	532 994	2,44	Canon	32 635	6 319	0,03
Microsoft	199 721	462 709	2,11	Western Digital Corp	10 349	6 299	0,03
Ericsson LM-B SHS	3 863 712	415 581	1,90	RingCentral Inc	2 514	6 248	0,03
NVIDIA	19 450	133 088	0,61	FleetCor Technologies Inc	2 826	6 189	0,03
Visa Inc - Class A shares	47 732	95 448	0,44	SolarEdge Technologies Inc	2 574	6 084	0,03
PAYPAL HOLDINGS INC	36 518	91 031	0,42	Omron	8 901	6 042	0,03
Mastercard Inc	24 664	77 009	0,35	Okta Inc	2 881	6 029	0,03
Adobe Inc	15 037	75 313	0,34	Kyocera	11 300	5 980	0,03
ASML Holding NV	12 417	72 966	0,33	Seagate Technology Holdings PLC	7 896	5 938	0,03
Salesforce.Com Inc	28 376	59 278	0,27	Microchip Technology	4 631	5 930	0,03
Intel	119 832	57 533	0,26	Hewlett Packard Enterprise Co	45 648	5 692	0,03
Cisco Systems	124 516	56 439	0,26	Fortinet Inc	2 567	5 229	0,02
				Netapp INC	7 453	5 215	0,02
				CDW Corp/DE	3 360	5 019	0,02

Splunk Inc	4 037	4 992	0,02	F5 Networks Inc	490	782	0,00
Adyen NV	230	4 806	0,02	CDK Global Inc	1 813	770	0,00
Avalara Inc	3 427	4 742	0,02	Sumco	3 500	735	0,00
Lasertec Corp	2 700	4 492	0,02	Worldline SA/France	894	716	0,00
Constellation Software Inc/Canada	343	4 447	0,02	ASM Pacific Technology	6 100	707	0,00
MongoDB Inc	1 426	4 409	0,02	CommScope Holding Co Inc	3 851	702	0,00
Sage Group PLC	52 840	4 271	0,02	Renesas Electronics Corp	6 200	574	0,00
Alliance Data Systems Corp	4 612	4 110	0,02	Sabre Corp	4 929	526	0,00
Coupa Software Inc	1 828	4 098	0,02	Jack Henry & Associates Inc	354	495	0,00
Cloudflare Inc	4 484	4 059	0,02	On Semiconductor Corporation	1 411	462	0,00
Dell Technologies Inc	4 749	4 048	0,02	Atos SE	617	321	0,00
Black Knight Inc	5 917	3 946	0,02	Disco	100	262	0,00
Arista Networks Inc	1 263	3 913	0,02	Yokogawa Electric	1 200	153	0,00
Rohm Co Ltd	4 865	3 850	0,02	Alps Electric Co Ltd	1 300	117	0,00
Cadence Design Sys	3 286	3 845	0,02	OneMarket Ltd	4 898	0	0,00
Obic Co	2 400	3 830	0,02				
Juniper Networks	16 158	3 779	0,02	Summa IT		3 367 050	15,39
Gartner Inc	1 767	3 660	0,02	Svenska Celloulosa AB (B shs)	875 508	122 790	0,56
HubSpot Inc	676	3 369	0,02	Boliden Limited B	336 456	110 694	0,51
ANSYS INC	1 092	3 241	0,01	Linde PLC	20 979	51 869	0,24
Western Union Co/The	15 852	3 114	0,01	Nucor Corp	38 117	31 271	0,14
Synopsys	1 299	3 064	0,01	Air Liquide	20 190	30 236	0,14
Paycom Software Inc	929	2 888	0,01	Newmont Corp	49 556	26 861	0,12
Datadog Inc	3 213	2 860	0,01	Air Products & Chemicals	10 135	24 935	0,11
Yaskawa Electric Corp	6 700	2 803	0,01	Norsk Hydro	456 510	24 926	0,11
Vmware Inc - Class A	2 000	2 736	0,01	Antofagasta Plc	133 524	22 645	0,10
Slack Technologies Inc	7 191	2 724	0,01	Yara International	49 682	22 377	0,10
Nice Ltd	1 292	2 700	0,01	Steel Dynamics Inc	39 127	19 943	0,09
Snowflake Inc	1 281	2 649	0,01	Wheaton Precious Metals Corp	51 028	19 256	0,09
GoDaddy Inc	3 507	2 608	0,01	CRH	43 641	18 811	0,09
Zscaler Inc	1 364	2 520	0,01	Sherwin-Williams Co	7 497	17 468	0,08
Akamai Technologies	2 435	2 428	0,01	Ecolab	9 830	17 315	0,08
Xerox Holdings Corp	11 193	2 249	0,01	Givaudan	416	16 561	0,08
Broadridge Financial Solutions	1 590	2 196	0,01	Nutrien Ltd	31 775	16 483	0,08
Cognex Corp	2 919	2 098	0,01	Shin-Etsu Chemical	11 180	16 006	0,07
Nomura Research Institute	7 400	2 095	0,01	Upm-Kymmene	47 992	15 527	0,07
Advantest	2 600	2 005	0,01	Stora Enso	97 782	15 257	0,07
Wix.com Ltd	762	1 892	0,01	Fortescue Metals Group	100 738	15 096	0,07
SS&C Technologies Holdings Inc	3 064	1 888	0,01	Corteva Inc	38 976	14 783	0,07
Tyler Technologies Inc	485	1 876	0,01	Sika AG	4 977	13 929	0,06
Nec Corp	4 200	1 851	0,01	Akzo Nobel	13 130	13 876	0,06
CGI Inc	2 345	1 820	0,01	First Quantum Minerals	62 501	12 332	0,06
Flex Ltd	11 633	1 778	0,01	Bluescope Steel	81 340	11 468	0,05
Oracle Corp Japan	2 700	1 768	0,01	Koninklijke DSM NV	6 869	10 965	0,05
Maxim Integrated Products	1 941	1 749	0,01	Mosaic Co	39 205	10 699	0,05
Nexi SpA	9 226	1 732	0,01	Methanex Corp	35 529	10 083	0,05
Ricoh	17 900	1 720	0,01	Crown Holdings Inc	11 469	10 025	0,05
Palantir Technologies Inc	7 504	1 692	0,01	Holcim Ltd	19 535	10 019	0,05
GMO Payment Gateway Inc	1 500	1 672	0,01	Dow Inc	17 530	9 487	0,04
Computershare	15 413	1 672	0,01	Albemarle Corp	6 571	9 467	0,04
Ntt Data	12 500	1 669	0,01	Mitsubishi Chemical Holdings	129 900	9 344	0,04
Open Text Corp	3 788	1 647	0,01	Covestro AG	16 750	9 252	0,04
Citrix	1 460	1 464	0,01	International Paper	17 210	9 024	0,04
TDK Corp	1 400	1 455	0,01	Jfe Holdings	89 764	8 999	0,04
Nippon Electric Glass	6 700	1 347	0,01	Mitsui Chemicals	30 200	8 924	0,04
Arrow Electronics	1 358	1 322	0,01	B2Gold Corp	239 976	8 618	0,04
Konica Minolta Inc	26 900	1 273	0,01	Evonik Industries AG	29 454	8 448	0,04
SHIMADZU CORP	3 700	1 224	0,01	Nippon Steel Corp	57 700	8 330	0,04
Trend Micro	2 700	1 211	0,01	Alumina Ltd	775 684	8 192	0,04
Square Enix Holdings Co Ltd	2 600	1 104	0,01	Solvay	7 353	7 994	0,04
Otsuka Corp	2 400	1 078	0,00	Kinross Gold Corp (CAD)	133 023	7 221	0,03
Temenos Group AG	762	1 048	0,00	Mondi Plc	29 878	6 710	0,03
Teradyne	909	1 041	0,00	Arkema EUR10	6 194	6 646	0,03
Venture Mfg. (Singapore)	7 800	953	0,00	Lundin Mining Corp	83 411	6 440	0,03
IPG Photonics Corp	515	928	0,00	CCL Industries Inc	12 591	5 937	0,03
CyberArk Software Ltd	808	900	0,00	Johnson Matthey	16 117	5 851	0,03
Micro Focus International PLC	12 638	817	0,00	Agnico	10 614	5 495	0,03

SSR Mining Inc	40 437	5 407	0,02	Digital Realty Trust Inc (REIT)	5 261	6 770	0,03
Newcrest Mining	32 484	5 272	0,02	Daiwa House Industry	26 200	6 733	0,03
Imerys	12 357	4 938	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	29 956	6 076	0,03
WestRock Co	10 488	4 774	0,02	Regency Centers Corp (REIT)	10 093	5 530	0,03
CF Industries Holdings Inc	10 844	4 771	0,02	Mitsubishi Estate	39 350	5 447	0,02
Toray Industries	79 450	4 525	0,02	Sun Hung Kai Properties	42 000	5 351	0,02
Umicore	8 419	4 397	0,02	SL Green Realty Corp (REIT)	7 456	5 101	0,02
Fresnillo Plc	47 834	4 361	0,02	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	45 815	5 063	0,02
Israel Chemicals Ltd	73 200	4 248	0,02	Link REIT (REIT)	58 000	4 806	0,02
Nissan Chemical Corp	9 400	3 940	0,02	Capitaland	184 100	4 345	0,02
Vulcan Materials	2 639	3 929	0,02	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	82	4 315	0,02
West Fraser Timber Co Ltd	6 297	3 870	0,02	Boston Properties Inc (REIT)	4 336	4 249	0,02
FMC Corp	4 048	3 746	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	9 977	3 611	0,02
Kaneka	10 500	3 621	0,02	Macerich Co (REIT)	22 956	3 583	0,02
Voestalpine	10 308	3 590	0,02	Stockland (REIT)	110 807	3 315	0,02
Kirkland Lake Gold Ltd	10 756	3 549	0,02	Vornado Realty Trust (REIT)	8 151	3 253	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	2 745	3 507	0,02	RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	21 117	3 220	0,01
Nippon Paint Co Ltd	27 500	3 195	0,01	Deutsche Wohnen SE	6 002	3 140	0,01
Kuraray	32 000	2 631	0,01	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	59 000	2 934	0,01
Packaging Corp of America	2 253	2 609	0,01	Scentre Group (REIT)	159 452	2 805	0,01
Yamana Gold Inc.	70 112	2 528	0,01	Realty Income Corp	4 907	2 801	0,01
James Hardie Industries PLC	8 632	2 509	0,01	Land Securities Group PLC (REIT)	32 322	2 579	0,01
Orica Ltd	26 831	2 288	0,01	Daito Trust Const	2 700	2 528	0,01
Boral	46 651	2 201	0,01	Essex Property Trust Inc	947	2 430	0,01
Christian Hansen Holding AVS	2 795	2 158	0,01	CBRE Group Inc	3 268	2 396	0,01
Sealed Air	4 214	2 135	0,01	New World Development	52 000	2 311	0,01
Avery Dennison Corp	1 137	2 044	0,01	Sumitomo Realty & Dev	7 100	2 172	0,01
Symrise AG	1 688	2 012	0,01	Wharf	60 000	1 956	0,01
Taiheiyō Cement	10 700	2 009	0,01	Hongkong Land Holdings	46 400	1 889	0,01
Kansai Paint Co	8 900	1 941	0,01	First Capital Real Estate Inve	13 048	1 586	0,01
Mitsubishi Materials	10 800	1 843	0,01	Goodman Group (REIT)	11 470	1 559	0,01
Martin Marietta Materials	612	1 841	0,01	Swire Pacific	26 500	1 536	0,01
Oji Holdings Corp	35 100	1 726	0,01	Sino Land	108 000	1 456	0,01
Axalta Coating Systems Ltd	5 686	1 483	0,01	Segro PLC (REIT)	11 225	1 451	0,01
Sumitomo Metal Mining	4 400	1 466	0,01	JBG SMITH Properties	5 027	1 355	0,01
Smurfit Kappa Group PLC	3 140	1 457	0,01	Unibail-Rodamco-WFD SE NV	36 128	1 318	0,01
CRODA INTERNATIONAL PLC	1 642	1 429	0,01	Medical Properties Trust Inc	7 384	1 269	0,01
Alcoa Corp	4 435	1 397	0,01	Hang Lung Properties	60 000	1 246	0,01
Lanxess	2 326	1 364	0,01	Duke Realty Corp (REIT)	3 007	1 218	0,01
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	10 400	1 216	0,01	LendLease Group	15 371	1 131	0,01
Maruichi Steel Tube Ltd	4 900	985	0,00	Nippon Building Fund Inc (REIT)	21	1 121	0,01
Fletcher Building	20 174	907	0,00	Ascendas Real Estate Invest. Tr. (REIT)	57 072	1 071	0,00
Nitto Denko	1 300	830	0,00	Swire Properties Ltd	38 400	979	0,00
Evolution Mining Ltd	26 453	764	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	18 400	947	0,00
Eldorado Gold Corp	8 008	681	0,00	Urban Edge Properties (REIT)	5 027	821	0,00
RPM International Inc	680	516	0,00	WP Carey Inc	1 281	817	0,00
Summa Material	1 047 497	4,79		Uniti Group Inc	8 209	743	0,00
American Tower Corp (REIT)	17 588	40 633	0,19	Sabra Health Care REIT Inc	4 730	736	0,00
Prologis Inc (REIT)	33 702	34 451	0,16	Aeon Mall Co. Ltd	4 700	620	0,00
Crown Castle International Corp (REIT)	15 888	26 510	0,12	Kerry Properties	21 500	606	0,00
Equinix Inc (REIT)	2 823	19 377	0,09	Hysan Development	14 000	477	0,00
Simon Property Group Inc (REIT)	15 489	17 284	0,08	Nippon Prologis REIT Inc	17	463	0,00
Weyerhaeuser Co (REIT)	50 666	14 914	0,07	CK Asset Holdings Ltd	7 004	413	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield	17 616	13 041	0,06	Nomura Real Estate Holdings	1 800	391	0,00
SBA Communications	4 615	12 579	0,06	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	38	353	0,00
Public Storage (REIT)	4 677	12 027	0,05	Nomura Real Estate Master Fund Inc	19	261	0,00
Vereit Inc	24 962	9 805	0,04	Pacific Century Premium Dev. Ltd	16 740	14	0,00
Welltower Inc	13 182	9 368	0,04	Summa Fastigheter	411 458	1,88	
Equity Residential (REIT)	13 889	9 146	0,04	Alphabet Inc	9 407	201 634	0,92
Vonovia SE	16 342	9 036	0,04	Telia Co AB	5 115 338	194 281	0,89
Kleipierre (REIT)	38 460	8 476	0,04	Facebook Inc	63 032	187 436	0,86
Alexandria Real Estate Equities Inc	5 217	8 118	0,04	Alphabet Inc Class A	6 889	143 860	0,66
Ventas Inc (REIT)	15 461	7 550	0,03	Tele2 B	883 607	103 029	0,47
Mitsui Fudosan	38 000	7 534	0,03	Walt Disney	54 098	81 321	0,37
Healthpeak Properties Inc	26 421	7 522	0,03	Comcast Corp A	136 953	66 784	0,31
AvalonBay Communities Inc (REIT)	4 157	7 419	0,03	Verizon Communications	127 812	61 245	0,28

AT&T Inc	227 922	56 099	0,26
Netflix Inc	11 635	52 559	0,24
Charter Communications, Inc. - A	4 725	29 153	0,13
Softbank Group Corp	45 304	27 141	0,12
Vodafone Group	1 866 945	26 764	0,12
Telenor	184 209	26 564	0,12
Nordic Entertainment Group AB	54 320	20 479	0,09
T-Mobile US Inc	15 593	19 314	0,09
Activision Blizzard	20 818	16 992	0,08
Telefonica	403 903	16 144	0,07
Nintendo	3 092	15 396	0,07
Snap Inc	24 905	14 513	0,07
KDDI Corp	48 200	12 869	0,06
Rogers Communications B	24 688	11 236	0,05
Vivendi	38 118	10 952	0,05
Telus Corp	57 022	10 948	0,05
BT Group	458 830	10 516	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	44 800	9 992	0,05
Twitter Inc	16 410	9 657	0,04
WPP Plc	83 336	9 592	0,04
Electronic Arts	7 746	9 528	0,04
Live Nation Entertainment Inc	12 139	9 093	0,04
Modern Times Group B	77 636	8 998	0,04
Lumen Technologies Inc	71 873	8 353	0,04
Pinterest Inc	11 798	7 966	0,04
ViacomCBS Inc	18 564	7 176	0,03
Telstra Corp	281 914	6 806	0,03
Match Group Inc	4 657	6 422	0,03
Orange	63 277	6 170	0,03
Telecom Italia Spa	1 431 542	6 082	0,03
LIBERTY FORMULA	14 414	5 943	0,03
BCE Inc.	13 877	5 859	0,03
ITV PLC	369 109	5 475	0,03
ZILLOW GROUP INC	5 143	5 376	0,02
Take-Two Interactive Software	3 321	5 028	0,02
Singapore Telecom	298 907	4 355	0,02
Dentsu	14 100	4 319	0,02
Yahoo! Japan	100 400	4 307	0,02
News Corporation - A	19 104	4 210	0,02
Liberty Global PLC (C shs)	17 465	4 039	0,02
Pearson	36 552	3 584	0,02
CyberAgent Inc	19 200	3 528	0,02
Publicis Groupe	6 319	3 457	0,02
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	9 893	3 352	0,02
Schibsted B	9 388	3 346	0,02
Liberty Broadband Corp	2 209	3 281	0,01
Koninklijke KPN NV	118 988	3 179	0,01
Liberty SiriusXM Group SERIES A	7 758	3 090	0,01
Omnicon Group	3 976	2 720	0,01
NEXON CO LTD	14 000	2 671	0,01
Fox Corp	8 258	2 622	0,01
Sea Ltd	1 085	2 548	0,01
Softbank Corp	22 200	2 486	0,01
Interpublic Group	8 558	2 378	0,01
Zillow Group Inc	2 236	2 343	0,01
Liberty Global PLC (A shs)	10 009	2 325	0,01
Discovery Inc - A	9 114	2 259	0,01
IAC/InterActiveCorp	1 582	2 086	0,01
RTL Group S.A.	3 642	1 856	0,01
Informa PLC	29 764	1 764	0,01
Swisscom	351	1 715	0,01
Hakuhodd Holdings	12 000	1 594	0,01
TPG Telecom Ltd	39 114	1 572	0,01
HKT Trust & HKT Ltd	134 000	1 561	0,01
Singapore Press Holdings	136 200	1 482	0,01
Deutsche Telecom	7 615	1 376	0,01
DISH Network Corp.	3 635	1 299	0,01

Telecom Italia S	285 616	1 294	0,01
Spark New Zealand Ltd	43 028	1 234	0,01
Liberty SiriusXM Group SERIES C	3 064	1 216	0,01
Toho	3 300	1 165	0,01
Vimeo Inc	2 568	1 076	0,00
Ubisoft Entertainment SA	1 734	1 038	0,00
SES - FDR	12 242	800	0,00
REA Group Limited	684	742	0,00
Pccw Ltd	140 416	629	0,00
ADEVINTA ASA-B	3 733	612	0,00
Telenet Group Holding N.V.	1 726	556	0,00
Tripadvisor	1 414	487	0,00
ProSiebenSat.1 Media AG	2 863	487	0,00
Eutelsat Communications	4 520	452	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	284	0,00
United Internet AG	460	161	0,00
Mixi Inc	700	158	0,00
Proximus SADP	868	143	0,00

Summa Kommunikation	1 649 981	7,54
----------------------------	------------------	-------------

American Water Works Co Inc	24 819	32 715	0,15
Essential Utilities Inc	69 924	27 329	0,12
Hydro One Ltd	128 088	26 503	0,12
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	381 091	24 288	0,11
Severn Trent Water	74 965	22 150	0,10
Red Electrica Corporation SA	125 054	19 855	0,09
Verbund AG	24 016	18 913	0,09
United Utilities Water PLC	163 542	18 827	0,09
EDP Renovaveis SA	31 537	6 250	0,03
Suez	28 866	5 870	0,03
Elia Group SA/NV	3 431	3 097	0,01
Brookfield Renewable Corp	4 679	1 683	0,01

Summa Samhällsservice	207 480	0,95
------------------------------	----------------	-------------

Summa Aktier	18 935 131	86,53
---------------------	-------------------	--------------

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek AB 1.500% 2024/12/03 - 1589	40 000 000	42 145	0,19
Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 - 145	30 000 000	30 810	0,14
Swedish Covered Bond 1.25% 2022/06/15 - 143	30 000 000	30 408	0,14
Stadshypotek 21/09-22 -1586	20 000 000	21 820	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2024/12/18 -579	20 000 000	20 675	0,09
Nykredit Realkredit A/S FRN 2023/04/01 COVD	20 000 000	20 289	0,09
Danske Hypotek AB 1.000% 2022/12/21 -2212	15 000 000	15 312	0,07
Swedish Covered Bond 2.000% 2026/06/17 - 147	10 000 000	10 778	0,05
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.50% 2026/09/16 -519	10 000 000	10 648	0,05
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.75% 2021/09/15 - 514	10 000 000	10 177	0,05
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.250% 2023/09/20- 516	3 000 000	3 111	0,01

Summa Säkerställda obligationer	216 172	0,99
--	----------------	-------------

Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	235 000 000	260 064	1,19
Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	135 000 000	135 054	0,62
Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	120 000 000	124 570	0,57
Svensk statsskuldväxel 2021/08/18	100 000 000	100 028	0,46

Kommuninvest 1 2025/05/12 - K2505	70 000 000	72 231	0,33
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	34 000 000	36 065	0,16
Kommuninvest 1 2023/11/13 - K2311	35 000 000	36 027	0,16
Svenska staten 1.5 13/11/2023 1057	34 000 000	35 734	0,16
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	13 000 000	13 615	0,06
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	5 000 000	7 388	0,03
Kommuninvest 1 2021/09/15 - K2109	5 000 000	5 051	0,02
Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	4 000 000	3 696	0,02

Summa Stats- och kommunobligationer **829 523** **3,79**

Nordic Investment Bank 0.200% 2023/01/16	30 000 000	30 122	0,14
Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	10 000 000	10 100	0,05
Kommunalbanken AS 19/22 0,125% SEK	10 000 000	10 015	0,05

Summa Övriga obligationer **50 237** **0,23**

Summa Räntebärande värdepapper **1 095 932** **5,01**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **20 031 063** **91,54**

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
SPP Emerging Markets SRI A SEK	8 315 923	1 476 227	6,75
Summa Fond		1 476 227	6,75

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep21	42	0	43 047
Summa Futures		0	43 047

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **1 476 227** **6,75**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX spot_AUD/USD_NDA-HEL_20210702	119 909	770	
FX spot_AUD/USD_NDA-HEL_20210702	-90 000	-770	
Summa Valutaterminer		0	0,00

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

Summa Portföljnehav **21 507 290** **98,28**

Övriga tillgångar och skulder **376 167** **1,72**

Total summa fondförmögenhet **21 883 457** **100,00**

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Atlas Copco	3,47

Svenska staten	3,27
Alphabet Inc	1,58
Nordea Bank Abp	1,41
AstraZeneca	1,08
ABB Ltd	1,04
Epiroc AB	0,63
Electrolux	0,54
Kommuninvest Cooperative Society	0,52
Roche Holding AG	0,36
Swedish Covered Bond Corp - SBAB - Covered Bonds	0,33
Zalando SE	0,30
Stadshypotek AB - Covered Bonds	0,29
Pfizer	0,28
Autoliv Inc	0,27
Merck & Co	0,27
Unilever NV	0,25
Oracle Corporation	0,21
Danaher	0,21
Siemens AG	0,16
Softbank Group Corp	0,14
HSBC Holdings PLC	0,13
Prudential plc	0,12
Länsförsäkringar Hypotek AB - Covered Bonds	0,11
Power Corp Of Canada	0,10
Deutsche Telekom AG	0,09
George Weston Ltd	0,09
Kongeriket Norge	0,09
Parjointco NV	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,09
Cie Financiere Richemont SA	0,09
Hitachi	0,09
Sartorius AG	0,07
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,07
Fresenius Se & Co KGAA	0,06
Nokia	0,06
Henkel KGAA	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,05
Aeon Co. Ltd	0,05
Liberty Formula	0,05
Lafargeholcim Ltd	0,05
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,04
IAC/InterActiveCorp	0,04
Zillow Group Inc	0,04
Telecom Italia SpA	0,03
Liberty Global Inc	0,03
Dell Technologies Inc	0,03
WW Grainger Inc	0,03
News Corp	0,02
Wheelock	0,02
Schindler Holding AG-Reg	0,02
Schibsted ASA	0,02
New World Development	0,02
John Swire & Sons Ltd	0,01
PCCW Ltd	0,01
TRAVIS PERKINS	0,01
Liberty Interactive Corp	0,01

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	528 501	911 606
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,42	4,86
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,46	4,97

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	528 501	911 606

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	374 341	720 590
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	74 866	132 953
French Republic Bond AA2, EUR	67 607	38 029
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	22 551	12 563
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18 136	36 027
U.S T-Notes AAA, USD	14 617	21 817
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	8 886	33 221
U.S T-Bonds AAA, USD	6 606	7 032
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 503	1 956
U.S T-Bills, USD	4 037	2 535
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 357	753
U.S CORPORATE BONDS, USD	642	-
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	-	737
Summa erhållna säkerheter	598 148	1 008 215

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	374 341	720 590
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	74 866	132 953
French Republic Bond AA2, EUR	67 607	38 029
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	22 551	12 563
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18 136	36 027
U.S T-Notes AAA, USD	14 617	21 817
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	8 886	33 221
U.S T-Bonds AAA, USD	6 606	7 032
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 503	1 956
U.S T-Bills, USD	4 037	2 535
Summa erhållna säkerheter	596 149	1 006 725

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	689	723

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 696	2 372
1-3 månader	2 922	1 980
3 månader - 1 år	12 606	2 495
> 1 år	205 583	280 778

Obestämd löptid 374 341 720 590

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	104 768	323 028
Skandinaviska Enskilda Banken US	85 217	23 576
The Bank of Nova Scotia, US	70 780	77 065
UBS Securities LLC, US	42 864	19 750
The Bank of Nova Scotia, UK	29 594	23 374
UBS AG London Branch, UK	29 488	18 494
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	27 683	299 460
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	24 347	7 595
Citigroup Global Markets Limited, UK	20 727	9 581
Merrill Lynch International, UK	9 906	6 386
J.P. Morgan Securities PLC, UK	9 757	36 111
Merrill Lynch International, US	3 230	10 833
HSBC Bank PLC, UK	470	504
Societe Generale, US	286	54 289
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	81	830
HSBC Bank LLC, US	-	732

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	223 808	287 625
Aktier	374 341	720 590
Summa erhållna säkerheter	598 148	1 008 215

SPP Generation 80-tal

SPP Generation 80-tal är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är samtidigt en generationsfond och vänder sig främst till dig som planerar att gå i pension under perioden 2045-2054.

Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2060 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick fondens aktieandel 95,1 procent. Från 2060 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Generation 80-tal avkastade 17,43 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,79 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 611 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 4 174 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 6 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Emerging Markets SRI A SEK	286 539	6,9
Apple Inc	105 596	2,5
Atlas Copco AB	104 873	2,5
Investor AB-B	87 723	2,1
Microsoft	85 862	2,1

Fondfakta

Startdatum:	2000-09-12
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0545
PPM-nr:	844522
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

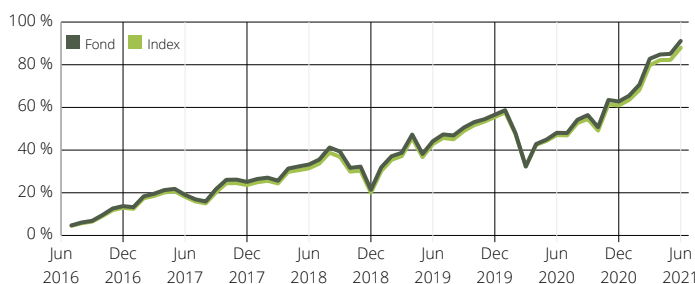
Jämförelseindex

OMXS30 Index, return	27,0 %
MSCI World Index, net return	56,7 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	6,3 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	4,0 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,0 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,0 %
OMRX Mortgage Bond All Index	3,0 %

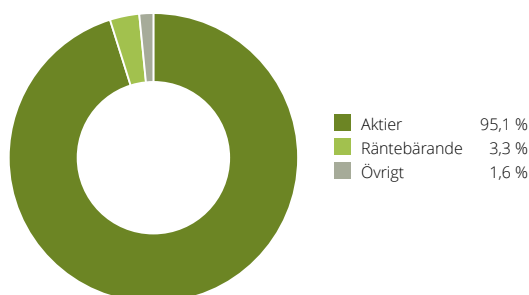
Fondens aktivitetsgrad

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 kurssvängningar (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 stabil och starkt positiv avkastning under hela det första halvåret. Avkastningen kom framför allt från fondens aktieövervikt. Portföljen har varit överviktad inom aktier ända sedan pandemins start, men aktieexponeringen minskades något i mars och april till följd av vinsthemtagningar i svenska och globala aktier. Obligationsinnehavet påverkades negativt av kraftigt stigande långräntor i januari och februari men klarade sig bra relativt sett under halvåret tack vare att obligationsportföljen var placerad med undervikt inom ränterisk.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att återhämta sig under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccinationsracet och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades eller valdes bort. En betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under det första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under det andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt med ökad aktivitet medan industrisektorn visade upp en solid utveckling relativt sett under hela det första halvåret. Den över lag positiva utvecklingen bidrog till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna för både det första och det andra halvåret. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgångsfasen och tog en paus i slutet av det första kvartalet bland annat på grund av en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och en kraftig återhämtning för tillväxten. Under det andra kvartalet bidrog pandemirelaterade förändringar för energipriserna samt brist på vissa varor till en kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående vilket gjorde att aktiekurserna fortsatte att stiga och nå nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det tredje kvartalet var fonden fortsatt överviktad inom aktier med en viss preferens för aktier på tillväxtmarknader till följd av lägre värderingar och högre cyklisk exponering jämfört med industriländerna. Aktieövervikten har ökat igen efter vinsthemtagningarna i mars och april till följd av en allmän uppgång för aktier, men den är betydligt lägre än under förra året då andelen svenska och globala aktier i portföljen är mycket närmare normalvikt. Även om det finns en risk för återkommande inflationsoro gör de höga tillväxtutsikterna till följd av återöppningen det svårt att vara negativ till aktier.

Väsentliga risker

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

Riskindikator SPP Generation 80-tal

Lägre risk Högre risk
←-----→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	544 942	88 634
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	2	-5
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-46	-32
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	20	213
Värdeförändring på fondandelar	28 519	7 525
Ränteutgifter	1 320	2 176
Utdelningar	49 570	50 775
Valutakursvinster och -förluster netto	670	-1 480
Övriga finansiella intäkter	-0	1
Övriga intäkter	547	915
Summa intäkter och värdeförändring	625 543	148 720

Kostnader

Förvaltningskostnader	-7 845	-13 465
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-107	-315
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-15
- varav ersättning till fondbolaget	-7 738	-13 135
Räntekostnader	-233	-447
Övriga kostnader	-7	-182
Summa kostnader	-8 085	-14 095
Årets resultat	617 457	134 626

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 796 879	3 224 604
Penningmarknadsinstrument	25 010	27 008
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1	-
Fondandelar	286 539	257 473

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)

Bankmedel och övriga likvida medel	65 417	52 557
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 859	2 091
Övriga tillgångar	10 506	460
Summa tillgångar	4 192 211	3 564 193

Skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-104	-127
Övriga skulder	-18 208	-1 593
Summa skulder	-18 312	-1 720

Fondförmögenhet (Not 2)

Fondförmögenhet (Not 2)	4 173 899	3 562 472
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	122 887	172 577
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	134 093	189 136
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	4 217	4 233

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	3 562 472	3 389 563
Andelsutgivning	106 197	176 493
Andelsinlösen	-112 228	-138 210
Resultat enligt resultaträkning	617 457	134 626
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 173 899	3 562 472

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	4 174	3 562	3 390	2 550	2 555	2 227	1 814	1 584	1 233	959
Andelsvärde, kr	169,10	144,01	138,54	107,43	110,67	100,63	88,53	85,26	69,78	57,60
Antal utestående andelar, tusental	24 683	24 738	24 466	23 737	23 090	22 126	20 494	18 584	17 676	16 648
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,8
Total avkastning, %	17,4	3,9	29,0	-2,9	10,0	13,7	3,8	22,2	21,2	10,6
Index inkl. utdelning %	16,8	3,5	29,5	-2,9	9,4	13,0	4,1	21,3	20,6	10,9

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,4	16,2	13,0	10,5	7,9	13,3	12,9	5,7	6,1	9,0
Totalrisk jämförelseindex, %	13,8	15,7	12,7	10,0	7,6	12,6	12,1	5,4	6,0	8,9
Aktiv risk (tracking error), %	0,8	0,7	0,6	0,7	0,5	0,8	0,9	0,4	0,5	0,5
Sharpe kvot	1,1	1,0	1,0	0,4	1,6	0,7	1,0	3,7	2,4	-
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,2	0,3	1,2	1,0	1,1	0,9	1,3	0,8	1,4	0,4
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,2	1,2	1,4	1,3	1,5	1,7	1,9	1,5	2,1	1,5
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,1	0,2	0,9	0,8	0,5	0,5	0,8	0,4	0,5	0,0
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,1	0,2	1,2	1,3	0,9	0,7	1,4	1,0	0,5	1,5

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	15,1	15,8	11,9	3,3	11,8	8,6	12,6	21,7	15,8	-0,1
5 år, %	13,8	10,2	10,2	9,0	14,0	14,1	9,0	10,3	10,3	-3,0

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	222	250	321	56	79	59	69	56	125	222
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årlig avgift, %	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41	0,41
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	46,11	39,67	48,47	43,08	43,75	41,64	44,37	44,46	45,69	43,74
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	2,92	2,76	2,86	2,74	2,75	2,83	2,66	2,86	2,83	2,72

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,2	0,3	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,2	0,0	0,0	0,0	0,1

Portföljoversikt SPP Generation 80-tal per 2021-06-30

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	364 909	74 077	1,77
Amazon Com	2 152	63 313	1,52
Electrolux B	86 810	20 600	0,49
Home Depot	5 741	15 657	0,38
ZALANDO SE (SEK)	13 608	14 071	0,34
Autoliv Inc (SDR)	16 602	13 982	0,33
NIKE Inc - B	6 828	9 021	0,22
Toyota Motor	11 720	8 769	0,21
Target Corporation	4 033	8 338	0,20
McDonald's Corp	4 084	8 068	0,19
Starbucks Corp	7 181	6 867	0,16
Lowe's Cos Inc	3 740	6 204	0,15
Sony Group Corporation	5 923	4 936	0,12
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	4 399	4 556	0,11
MercadoLibre Inc	311	4 143	0,10
Booking Holdings Inc	208	3 892	0,09
TJX Cos Inc/The	6 470	3 731	0,09
Adidas AG	1 159	3 690	0,09
Bayerische Motor Werke	3 589	3 251	0,08
eBay Inc	5 379	3 230	0,08
Ford Motor Co	22 557	2 867	0,07
KERING	383	2 863	0,07
Denso	4 700	2 745	0,07

Hilton Worldwide Holdings Inc	2 650	2 734	0,07
Ferrari NV	1 498	2 644	0,06
Industria de Diseno Textil SA	8 729	2 630	0,06
Lennar Corp-CL A	3 094	2 629	0,06
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	10 303	2 591	0,06
Magna A	3 235	2 564	0,06
Daimler	3 172	2 422	0,06
Yum! Brands Inc	2 461	2 421	0,06
Ross Stores	2 233	2 368	0,06
Compass Group PLC	13 155	2 365	0,06
Prosus NV	2 796	2 339	0,06
Hermes International	159	1 981	0,05
Aramark	6 209	1 978	0,05
Honda Motor	7 200	1 969	0,05
Stellantis NV	11 518	1 934	0,05
Toll Brothers	3 911	1 934	0,05
Lululemon Athletica Inc.	604	1 885	0,05
Essilor International	1 190	1 878	0,05
VF Corp	2 628	1 844	0,04
Iida Group Holdings Co Ltd	8 300	1 829	0,04
Roku Inc	454	1 783	0,04
Sumitomo Electric	13 100	1 654	0,04
Kohl's Corp	3 321	1 565	0,04
Swatch Group	525	1 542	0,04
Genuine Parts	1 315	1 422	0,03
Topbuild Corp	823	1 392	0,03
Dollar General	720	1 332	0,03
Etsy Inc	746	1 313	0,03
Fast Retailing	200	1 289	0,03
Best Buy	1 293	1 271	0,03

Panasonic Corp	12 538	1 242	0,03	Qurate Retail Inc	1 306	146	0,00
Carnival USD	5 399	1 217	0,03	Marui Group Co Ltd	900	145	0,00
APTIV PLC.	882	1 187	0,03	Just Eat Takeaway.com NV- ADR	909	142	0,00
Tapestry Inc	3 154	1 173	0,03	Autoliv Inc	153	128	0,00
Dollar Tree Inc	1 352	1 150	0,03	Kontoor Brands Inc	175	84	0,00
Suzuki Motor	3 100	1 123	0,03	Faurecia	196	82	0,00
Gildan Activewear	3 481	1 100	0,03	C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	8 798	50	0,00
Flight Centre	10 988	1 048	0,03	Qurate Retail Inc PFD	39	36	0,00
Yum China Holdings Inc	1 824	1 033	0,02	Summa Sällanköpsvaror	384 718	9,22	
Kingfisher	23 031	992	0,02	Essity AB	158 713	45 043	1,08
Nordstrom	2 815	880	0,02	Nestle	17 044	18 169	0,44
Ryohin Keikaku	4 900	880	0,02	Procter & Gamble	14 435	16 657	0,40
Burberry Group	3 545	865	0,02	Coca-Cola	26 251	12 148	0,29
Taylor Wimpey	45 893	862	0,02	Pepsico Inc	8 741	11 076	0,27
Michelin B	616	840	0,02	Unilever GB	21 377	10 693	0,26
Ocado Group PLC	3 520	833	0,02	L'Oreal SA	2 082	7 935	0,19
Macy's Inc	4 896	794	0,02	Mondelez International Inc	11 371	6 072	0,15
Veoneer Inc	3 983	789	0,02	Danone	8 499	5 118	0,12
Nissan Motor	18 347	779	0,02	Reckitt Benckiser	5 856	4 426	0,11
Isetan Mitsukoshi Holding	12 400	740	0,02	Orkla	45 391	3 956	0,09
Marks & Spencer	38 942	674	0,02	Archer-Daniels-Midland	7 462	3 867	0,09
O'Reilly Automotive Inc	128	620	0,01	Colgate Palmolive	5 357	3 727	0,09
Restaurant Brands International Inc	1 079	595	0,01	Sysco Corp	5 299	3 523	0,08
WAYFAIR INC- CLASS A	203	548	0,01	Walgreens Boots Alliance Inc	7 821	3 519	0,08
Expedia Group Inc	369	517	0,01	Wesfarmers Ltd.	8 485	3 220	0,08
Vail Resorts Inc	188	509	0,01	Mowi ASA	14 407	3 136	0,08
J Front Retailing Co Ltd	6 600	501	0,01	Bunge	4 427	2 959	0,07
DR Horton	611	472	0,01	Kimberly-Clark	2 390	2 734	0,07
Royal Caribbean Cruises USD	597	435	0,01	Estee Lauder Cos A	944	2 568	0,06
Marriott Vacations	314	428	0,01	George Weston Ltd	2 991	2 441	0,06
L Brands Inc	693	427	0,01	Coca-Cola Europacific Partners	4 766	2 408	0,06
Sekisui Chemical	2 900	424	0,01	General Mills	4 547	2 369	0,06
Mercari Inc	900	409	0,01	Coca-Cola HBC AG (GBP)	7 474	2 308	0,06
Shimano	200	406	0,01	Kraft Heinz Co/The	6 562	2 289	0,05
Newell Brands Inc	1 703	400	0,01	Kao Corp	4 100	2 159	0,05
Continental	317	399	0,01	Saputo	8 248	2 106	0,05
Pandora AS	331	381	0,01	Monster Beverage Corp	2 603	2 034	0,05
Hasbro	469	379	0,01	Clorox Corp	1 280	1 969	0,05
DOLLARAMA INC	952	373	0,01	Loblaw	3 450	1 818	0,04
Burlington Stores Inc	135	372	0,01	Tyson Foods A	2 528	1 595	0,04
Harvey Norman	9 598	338	0,01	Metro Inc	3 798	1 559	0,04
Carvana Co	128	330	0,01	Associated British Foods	5 477	1 434	0,03
PVH CORP	350	322	0,01	Kellogg Co	2 529	1 391	0,03
Autozone	25	319	0,01	Keurig Dr Pepper Inc	4 594	1 385	0,03
Valeo SA	1 208	311	0,01	Ajinomoto	6 100	1 356	0,03
LKQ CORP	732	308	0,01	Conagra Brands Inc	4 314	1 342	0,03
Ulta Beauty Inc	103	305	0,01	Shiseido	2 000	1 259	0,03
Whirlpool Corp	158	295	0,01	Church & Dwight Co Inc	1 712	1 248	0,03
Capri Holdings Ltd	580	284	0,01	Carrefour	7 357	1 237	0,03
Mattel	1 479	254	0,01	Aeon Co. Ltd	5 300	1 219	0,03
TUI AG (GBP)	5 761	251	0,01	Hershey Foods Common	790	1 177	0,03
Peloton Interactive Inc	234	248	0,01	Henkel AG & KGAA	1 478	1 164	0,03
Rinnai Corp	300	244	0,01	BARRY CALLEBAUT AG-REG	57	1 134	0,03
Oriental Land	200	244	0,01	Kerry Group Plc-A	904	1 080	0,03
HanesBrands Inc	1 475	236	0,01	Lindt & Spruengli AG-Reg	1	897	0,02
Domino's Pizza Inc	59	235	0,01	JM Smucker Co	803	890	0,02
Bridgestone	600	234	0,01	Henkel AG & Co KGaA (pref)	982	887	0,02
Gap	808	233	0,01	McCormick & Co	1 158	875	0,02
Polaris Inc	198	232	0,01	Toyo Suisan Kaisha	2 300	758	0,02
Whitbread	588	217	0,01	Ingredion Inc	957	741	0,02
Pan Pacific International Hold	1 200	213	0,01	Hormel Foods	1 715	700	0,02
Yamaha	400	186	0,00	Tsuruha Holdings Inc	700	696	0,02
Puma	180	184	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	1 400	679	0,02
Borgwarner	438	182	0,00	Sundrug Co Ltd	2 000	544	0,01
Sodexo	227	181	0,00	Yamazaki Baking	4 500	543	0,01
Sekisui House	1 000	176	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	6	511	0,01
Start Today Co Ltd	600	175	0,00				

Campbell Soup	1 162	453	0,01	TRUIST FINANCIAL CORP	6 727	3 193	0,08
Nisshin Seifun Group	2 900	363	0,01	Deutsche Bank	27 095	3 019	0,07
WH Group Ltd	45 500	350	0,01	The Travelers Companies, Inc.	2 312	2 960	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd	1 000	322	0,01	Aust & Nz Bank Group	16 208	2 929	0,07
Coty Inc	3 912	312	0,01	Athene Holding Ltd	4 971	2 870	0,07
Welcia Holdings Co Ltd	1 000	280	0,01	BNP Paribas	5 241	2 810	0,07
Unicharm Corp	800	276	0,01	Ageas (BE)	5 806	2 756	0,07
CALBEE INC	1 300	257	0,01	Commonwealth Bank of Australia	4 261	2 732	0,07
Nissin Foods Holdings CO LTD	400	247	0,01	National Australian Bank	16 029	2 698	0,06
NH Foods Ltd	700	233	0,01	UBS Group AG	20 429	2 676	0,06
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	300	219	0,01	Unum Group	10 946	2 659	0,06
Golden Agri- Resources Ltd	147 900	216	0,01	Zurich Financial Services AG	748	2 569	0,06
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	1 600	214	0,01	Hartford Financial Services	4 833	2 561	0,06
Lamb Weston Holdings Inc	301	208	0,00	Annaly Capital Management Inc (REIT)	33 703	2 560	0,06
Meiji Holdings Co LTD	300	154	0,00	Allstate Corp	2 253	2 513	0,06
Kose Corporation	100	135	0,00	SVB Financial Group	528	2 513	0,06
Pigeon Corp	500	121	0,00	Deutsche Boerse	1 650	2 463	0,06
a2 Milk Co Ltd	2 940	113	0,00	Orix	17 050	2 463	0,06
Summa Dagligvaror	225 217	5,40		Mitsubishi UFJ Holdings Group	53 200	2 460	0,06
Investor AB-B	444 728	87 723	2,10	Invesco Ltd USA	10 681	2 442	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken A	522 027	57 710	1,38	United Overseas Bank	14 630	2 403	0,06
Svenska Handelsbanken A	427 202	41 251	0,99	London Stock Exchange	2 531	2 383	0,06
Nordea Bank Abp	395 652	37 690	0,90	Lincoln National Corp	4 203	2 259	0,05
Investment AB Kinnevik (B)	69 501	23 811	0,57	Ing-Groep	19 936	2 252	0,05
J.P Morgan Chase and Co	16 396	21 810	0,52	Sun Life Financial Inc	5 092	2 248	0,05
Bank of America Corp	52 103	18 372	0,44	Bank of New York Mellon	5 045	2 210	0,05
Citigroup	13 147	7 955	0,19	Markel Corp	209	2 121	0,05
Royal Bank of Canada	8 308	7 206	0,17	Synchrony Financial	4 932	2 047	0,05
Allianz SE	3 368	7 183	0,17	Gjensidige Forsikring ASA	10 834	2 044	0,05
AIA Group Ltd	64 600	6 865	0,16	Prudential Financial Inc	2 318	2 031	0,05
Toronto - Dominion Bank (CAD)	10 218	6 130	0,15	Axa	9 277	2 012	0,05
Morgan Stanley	7 610	5 967	0,14	Discover Financial Services	1 902	1 924	0,05
American Express	3 842	5 429	0,13	KKR & Co Inc	3 653	1 851	0,04
DnB	28 540	5 321	0,13	Lloyds Banking Group PLC	334 120	1 843	0,04
Goldman Sachs	1 633	5 300	0,13	M&T Bank Corp	1 429	1 776	0,04
S&P Global Inc	1 485	5 213	0,12	Ameriprise Financial	817	1 739	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	5 270	5 136	0,12	Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	1 712	0,04
Chubb Ltd	3 767	5 120	0,12	AGNC Investment Corp (REIT)	11 448	1 654	0,04
Metlife	9 890	5 062	0,12	Swiss Re Ltd	2 140	1 653	0,04
HSBC Holdings (GBP)	97 357	4 800	0,11	Tokio Marine Holdings, Inc.	4 125	1 624	0,04
Bank of Nova Scotia	8 552	4 762	0,11	Great West Lifeco	6 318	1 607	0,04
Capital One Financial	3 278	4 337	0,10	Aviva PLC	33 120	1 588	0,04
Aflac Inc.	9 433	4 329	0,10	Aon Corp	765	1 562	0,04
Manulife Financial	25 686	4 328	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	29 450	1 562	0,04
Prudential	26 510	4 302	0,10	Credit Suisse Group RG	17 043	1 528	0,04
Marsh & McLennan Cos	3 495	4 205	0,10	Blackstone Group LP/The	1 780	1 479	0,04
Banco Santander	127 801	4 173	0,10	Barclays Bank	70 619	1 428	0,03
Charles Schwab Corp	6 668	4 152	0,10	Mizuho Financial Group	11 580	1 416	0,03
Intercontinental Exchange Inc	4 056	4 117	0,10	Peoples United Financial	9 209	1 350	0,03
Bank of Montreal	4 674	4 102	0,10	National bank of Canada	2 096	1 343	0,03
PNC Financial Services	2 390	3 899	0,09	Huntington Bancshares	10 728	1 309	0,03
American International Group	9 401	3 827	0,09	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4 618	1 255	0,03
US Bancorp	7 824	3 812	0,09	Societe Generale	4 846	1 222	0,03
Muenchener Rueckversicherungs RG	1 604	3 757	0,09	SCOR SE	4 425	1 204	0,03
CME Group Inc/IL	2 050	3 729	0,09	MS&AD Insurance Group Holdings	4 648	1 149	0,03
Legal & General Group	120 642	3 672	0,09	Sampo Oyj	2 902	1 141	0,03
Blackrock	479	3 584	0,09	MSCI Inc	248	1 131	0,03
T Rowe Price Group Inc	2 109	3 571	0,09	Fairfax Financial Holdings Inc	301	1 130	0,03
Moody's	1 133	3 511	0,08	EXOR NV	1 647	1 129	0,03
First Republic Bank/CA	2 179	3 488	0,08	Voya Financial Inc	2 093	1 101	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing	6 789	3 460	0,08	Reinsurance Group of America Inc	1 095	1 068	0,03
Westpac Banking Corp	20 038	3 321	0,08	Intesa SanPaolo	45 146	1 067	0,03
DBS Group Holdings Limited	17 432	3 306	0,08	Poste Italiane SpA	9 344	1 057	0,03
Macquarie GP LTD	3 233	3 247	0,08	Ci Financial Corp	6 681	1 050	0,03
Power Corp. of Canada	11 884	3 216	0,08	Northern Trust Corporation	1 032	1 020	0,02
Progressive Corp	3 810	3 200	0,08	Fifth Third Bancorp	3 120	1 020	0,02
				iA Financial Corp Inc	2 166	1 010	0,02

Overseas-Chinese Bank	12 400	943	0,02	CVS Health	6 049	4 317	0,10
FNF Group	2 499	929	0,02	Cigna Corp	2 128	4 314	0,10
East West Bancorp Inc	1 505	923	0,02	Koninklijke Philips	9 278	3 932	0,09
Assicurazioni Generali	5 379	922	0,02	Gilead Sciences Inc	6 615	3 896	0,09
Renaissancere Holdings	710	904	0,02	Humana Inc	939	3 555	0,09
Hang Seng Bank	5 200	888	0,02	Becton Dickinson & Co	1 699	3 534	0,08
Standard Chartered	16 053	874	0,02	Moderna Inc	1 745	3 507	0,08
State Street	1 235	869	0,02	Lonza Group	577	3 501	0,08
Fukuoka Financial Group	5 600	837	0,02	Agilent Technologies	2 693	3 404	0,08
T&D HOLDINGS	7 262	804	0,02	Edwards Lifescienc	3 789	3 356	0,08
UniCredit SPA	7 910	798	0,02	Boston Scientific	8 779	3 210	0,08
QBE Insurance Group	10 790	747	0,02	Illumina Inc	715	2 894	0,07
ALLEGHANY CORP	123	702	0,02	Biogen Inc	932	2 760	0,07
KBC GROEP NV	1 014	661	0,02	Astellas PharmaR	16 900	2 519	0,06
Onex Corp	1 013	630	0,02	DexCom Inc	646	2 359	0,06
Erste Group Bank AG	1 995	626	0,01	Zimmer Biomet Holdings Inc	1 640	2 256	0,05
Nomura Holdings	12 956	567	0,01	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	472	2 255	0,05
Daiwa Securities	11 787	554	0,01	Baxter International	3 264	2 247	0,05
IGM Financial Inc	1 745	527	0,01	Vertex Pharmaceuticals Inc	1 292	2 228	0,05
M&G PLC	18 661	505	0,01	Hoya Corp	1 900	2 156	0,05
BOC Hong Kong Holdings	17 000	493	0,01	Align Technology Inc	396	2 069	0,05
Principal Financial Grp	901	487	0,01	IQVIA Holdings Inc	991	2 054	0,05
CNP Assurances	2 952	430	0,01	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1 302	2 046	0,05
Caixabank	15 247	401	0,01	Novocure Ltd	1 052	1 996	0,05
BrightHouse Financial Inc	1 024	399	0,01	HCA Healthcare Inc.	1 124	1 987	0,05
Credit Agricole	3 292	394	0,01	McKesson Corp	1 138	1 861	0,04
Aegon NV	11 111	394	0,01	Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 282	1 859	0,04
Ally Financial Inc	907	387	0,01	Daiichi Sankyo	9 900	1 827	0,04
Amp Ltd.	50 286	363	0,01	Merck	1 100	1 804	0,04
Natwest Group PLC	13 370	321	0,01	IDEXX Laboratories Inc	306	1 653	0,04
Suncorp Group Holding	4 408	314	0,01	Shionogi	3 558	1 588	0,04
Insurance Australia Group	9 126	302	0,01	Catalent Inc	1 699	1 571	0,04
Julius Baer Group Ltd	532	297	0,01	Takeda Pharmaceutical	5 428	1 555	0,04
Standard Life PLC	7 792	249	0,01	Chugai Pharmaceutical	4 500	1 526	0,04
Quilter PLC	10 464	184	0,00	Genmab	436	1 526	0,04
Suruga Bank	6 300	161	0,00	M3 INC	2 300	1 438	0,03
Raiffeisen Intl Bank	803	156	0,00	West Pharmaceutical Services Inc	458	1 407	0,03
Commerzbank AG	2 235	136	0,00	Hologic	2 419	1 380	0,03
Credit Saison	1 200	125	0,00	Fresenius Medical Care AG and KGAA	1 904	1 352	0,03
Challenger	3 116	108	0,00	Centene Corp	2 161	1 348	0,03
ABN AMRO Group NV	925	96	0,00	Veeva Systems Inc	500	1 330	0,03
Old Mutual Ltd	10 497	84	0,00	UCB SA	1 400	1 252	0,03
Summa Finans	619 505	14,84		Terumo	3 600	1 249	0,03
Astrazeneca (SEK)	44 211	45 465	1,09	Fresenius SE	2 735	1 220	0,03
Getinge Industrier B	76 449	24 678	0,59	Cardinal Health	2 406	1 175	0,03
United Health Group	5 147	17 627	0,42	10X Genomics Inc	685	1 147	0,03
Roche Holding Genuss	4 086	13 176	0,32	Teladoc Health Inc	798	1 135	0,03
Merck & Co	16 649	11 073	0,27	Horizon Therapeutics Plc	1 409	1 128	0,03
Pfizer	31 945	10 698	0,26	Exact Sciences Corp	962	1 023	0,02
Abbott Laboratories	10 263	10 175	0,24	Eurofins Scientific SE	1 010	987	0,02
Eli Lilly & Co	5 008	9 830	0,24	Masimo Corp	460	954	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	2 125	9 168	0,22	Cerner Corp	1 393	931	0,02
Medtronic PLC	8 532	9 057	0,22	Eisai	1 100	926	0,02
Abbvie	8 953	8 625	0,21	Alcon Inc	1 527	915	0,02
Danaher Corp	3 728	8 556	0,20	Sartorius Stedim Biotech	223	902	0,02
Novo-Nordisk B	10 397	7 450	0,18	Smith & Nephew	4 636	856	0,02
CSL Ltd	4 020	7 361	0,18	Resmed Inc	396	835	0,02
Bristol-Myers Squibb	12 734	7 277	0,17	Insulet Corp	354	831	0,02
Sanofi	7 425	6 654	0,16	Viartis Inc	6 792	830	0,02
Amgen	3 038	6 333	0,15	Mettler-Toledo International A	66	782	0,02
Intuitive Surgical	746	5 867	0,14	Grifols SA	3 334	772	0,02
ZOETIS INC	3 408	5 432	0,13	Qiagen	1 846	763	0,02
Anthem Inc	1 505	4 914	0,12	SYSMEX Corporation	700	712	0,02
Stryker Corp	2 193	4 871	0,12	Sartorius AG	158	703	0,02
Arjo AB	53 034	4 678	0,11	ABIOMED Inc	262	699	0,02
GlaxoSmithkline	26 212	4 396	0,11	Seagen Inc	517	698	0,02
				Bio-Techne Corp	171	658	0,02

Laboratory Corporation of America	264	623	0,01	Republic Services	4 672	4 396	0,11
Elanco Animal Health Inc	2 092	621	0,01	FedEx Corp	1 712	4 368	0,10
Envista Holdings Corp	1 623	600	0,01	Kone Oyj	5 455	3 806	0,09
Waters Corp	201	594	0,01	SGS	143	3 776	0,09
Perrigo Co	1 313	515	0,01	Emerson Electric	4 409	3 629	0,09
VIFOR PHARMA AG	462	512	0,01	Uber Technologies Inc	8 277	3 548	0,08
Novavax Inc	281	510	0,01	Daikin Industries	2 195	3 499	0,08
Alkermes PLC	2 416	507	0,01	Relx Plc	15 098	3 423	0,08
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	696	497	0,01	Cummins	1 623	3 384	0,08
Nektar Therapeutics	3 329	489	0,01	Recruit Holdings Co Ltd	7 600	3 203	0,08
BeiGene Ltd	160	470	0,01	Xylem Inc	3 079	3 159	0,08
Jazz Pharmaceuticals Plc	298	453	0,01	Johnson Controls International plc	5 290	3 105	0,07
Incyte Corp	627	451	0,01	Fanuc Corporation	1 395	2 880	0,07
Sonova Holding AG	134	431	0,01	Cie de St-Gobain	4 762	2 682	0,06
Organon & Co	1 664	431	0,01	Experian	8 147	2 682	0,06
Ipsen	482	429	0,01	SMC	500	2 529	0,06
Fisher & Paykel	2 269	422	0,01	IHS Markit Ltd	2 503	2 412	0,06
Otsuka Holdings Co LTD	1 100	390	0,01	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	3 337	2 349	0,06
Sarepta Therapeutics Inc	568	378	0,01	Roper Technologies	576	2 316	0,06
Straumann Holding AG-Reg	26	355	0,01	Fastenal Co	5 053	2 247	0,05
Dentsply Sirona Inc	603	326	0,01	CNH Industrial NV	15 582	2 201	0,05
Recordati S.p.A.	661	323	0,01	Air Canada	12 466	2 195	0,05
Orion OYJ	858	315	0,01	Kubota	12 600	2 182	0,05
Galapagos NV	523	310	0,01	Central Japan Railway	1 600	2 077	0,05
Cooper Cos	91	308	0,01	Masco	3 599	1 813	0,04
Teleflex Inc	86	296	0,01	Nielsen Holdings PLC	8 541	1 802	0,04
Coloplast B	192	269	0,01	Komatsu	8 292	1 764	0,04
Siemens Healthineers AG	509	267	0,01	TransUnion	1 813	1 703	0,04
Quest Diagnostics	235	265	0,01	Pentair Ltd	2 899	1 673	0,04
Avantor Inc	781	237	0,01	Sydney Airport	44 481	1 654	0,04
Ono Pharma	1 100	210	0,01	Paccar	2 106	1 607	0,04
Asahi Intecc Co Ltd	800	164	0,00	Yamato Holdings	6 600	1 607	0,04
Henry Schein Inc.	248	157	0,00	Brambles Ltd	21 572	1 584	0,04
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	700	126	0,00	Ferguson PLC	1 315	1 561	0,04
H. Lundbeck A/S	331	90	0,00	Vestas Wind System	4 605	1 537	0,04
Change Healthcare Inc	399	79	0,00	Tokyu Corp	12 929	1 505	0,04
NMC Health PLC	671	0	0,00	Tobu Railway	6 389	1 414	0,03
Summa Hälsövärd		378 238	9,06	Generac Holdings Inc	397	1 410	0,03
Atlas Copco AB	200 139	104 873	2,51	Nidec	1 400	1 389	0,03
Volvo B	400 665	82 497	1,98	United Rentals Inc	492	1 342	0,03
Sandvik	308 666	67 474	1,62	Keisei Electric Railway	4 894	1 337	0,03
Assa Abloy B	260 426	67 138	1,61	Geberit AG Reg	202	1 297	0,03
ABB (SEK)	152 800	44 360	1,06	Acs Actividades Cons Y Serv	5 591	1 281	0,03
Atlas Copco AB	95 231	42 854	1,03	Rockwell Automation Inc	520	1 272	0,03
Alfa Laval AB	107 206	32 408	0,78	Ritchie Bros. Auctioneer	2 465	1 251	0,03
Skanska B	106 310	24 132	0,58	WSP Global Inc	1 248	1 247	0,03
SKF	108 573	23 658	0,57	Legrand	1 377	1 247	0,03
Securitas B	97 546	13 178	0,32	Brenntag AG	1 514	1 204	0,03
Epiroc AB	52 754	10 287	0,25	Sumitomo Heavy	5 000	1 179	0,03
Union Pacific Corp	5 170	9 724	0,23	IMI Plc	5 559	1 130	0,03
Caterpillar	4 790	8 915	0,21	Ingersoll Rand Inc	2 618	1 093	0,03
United Parcel Services	3 830	6 812	0,16	Daifuku Co	1 400	1 088	0,03
CSX	24 102	6 612	0,16	AENA S.M.E. S.A	773	1 084	0,03
Schneider Electric	4 754	6 397	0,15	Plug Power Inc	3 663	1 071	0,03
Waste Mangement	5 328	6 384	0,15	MTR Corp Ltd	22 000	1 048	0,03
Epiroc AB	35 359	5 939	0,14	Transurban Group	11 451	1 046	0,03
Vinci	6 365	5 809	0,14	Bombardier B	124 916	1 009	0,02
Siemens	4 253	5 764	0,14	Sunrun Inc	2 095	999	0,02
Dover	4 374	5 634	0,13	Hochtief	1 505	988	0,02
Deere & Co	1 858	5 605	0,13	Schindler Holding AG-Reg	392	981	0,02
Illinois Tool Works	2 865	5 478	0,13	Secom	1 500	976	0,02
Electrolux Professional AB-B	87 034	5 279	0,13	Ferrovial SA	3 867	971	0,02
3M CO	3 074	5 222	0,13	Techtronic Industries	6 500	971	0,02
Deutsche Post	8 200	4 770	0,11	Bureau Veritas SA	3 546	960	0,02
DSV	2 374	4 735	0,11	East Japan Railway	1 500	916	0,02
Trane Technologies plc	2 967	4 672	0,11	Aeroports de Paris	796	887	0,02
				Bunzl Plc	2 888	815	0,02

Obayashi	11 500	782	0,02	Ericsson LM-B SHS	749 055	80 568	1,93
nVent Electric PLC	2 899	775	0,02	NVIDIA	3 555	24 325	0,58
Eiffage SA	875	761	0,02	Visa Inc - Class A shares	9 222	18 441	0,44
Spirax-Sarco Engineering PLC	471	758	0,02	PAYPAL HOLDINGS INC	6 952	17 330	0,42
Bouygues	2 329	737	0,02	Mastercard Inc	4 757	14 853	0,36
Amada Holdings Co	8 500	736	0,02	Adobe Inc	2 719	13 618	0,33
CoStar Group Inc	1 030	730	0,02	Cisco Systems	24 883	11 279	0,27
Wolters Kluwer	847	728	0,02	Accenture PLC	4 240	10 689	0,26
Acuity Brands Inc	443	709	0,02	Intel	21 911	10 520	0,25
Lyft Inc	1 360	703	0,02	Salesforce.Com Inc	4 799	10 025	0,24
Ashtead Group PLC	1 052	667	0,02	Oracle Corporation	14 404	9 589	0,23
Hutchison Port Hld	342 500	659	0,02	ASML Holding NV	1 582	9 296	0,22
Aurizon Holdings Ltd	26 501	633	0,02	Broadcom Inc	2 213	9 025	0,22
Shimizu	9 600	630	0,02	Shopify Inc	675	8 451	0,20
Kurita Warer Industries	1 400	575	0,01	Applied Materials	6 814	8 298	0,20
WW Grainger Inc	145	543	0,01	Texas Instruments	5 035	8 280	0,20
Yangzijiang Shipbuilding	58 700	527	0,01	Sap SE	5 957	7 180	0,17
IDEX Corp	273	514	0,01	Qualcomm	5 819	7 113	0,17
Ballard Power Systems Inc (CAD)	3 298	512	0,01	Intuit	1 618	6 783	0,16
Copart Inc	451	508	0,01	International Business Machines Corp	5 096	6 389	0,15
Hitachi Constr. Machine	1 900	497	0,01	Advanced Micro Devices	7 911	6 355	0,15
Kajima	4 400	477	0,01	Fidelity National Informatio	4 289	5 196	0,12
Taisei	1 700	477	0,01	Keyence	1 200	5 184	0,12
SR Teleperformance	127	441	0,01	Automatic Data Processing	3 051	5 183	0,12
AGCO Corp	393	438	0,01	Square Inc	2 479	5 169	0,12
Adecco Group AG	736	428	0,01	ServiceNow Inc	1 088	5 113	0,12
Thomson Reuters Corp	491	418	0,01	Infineon	14 800	5 076	0,12
Kingspan Group	509	411	0,01	Lam Research Corp	887	4 936	0,12
LIXIL Corp	1 800	398	0,01	Hitachi	7 903	3 874	0,09
KION Group AG	421	384	0,01	Micron Technology	5 262	3 824	0,09
SEEK LTD	1 541	328	0,01	Fiserv	3 977	3 636	0,09
MonotaRO Co Ltd	1 600	324	0,01	Zoom Video Communications Inc	1 095	3 624	0,09
Nabtesco Corp	1 000	324	0,01	Fujitsu Ltd	2 219	3 556	0,09
AGC Inc	900	323	0,01	Autodesk	1 395	3 482	0,08
Randstad NV	492	322	0,01	Twilio Inc	944	3 182	0,08
Allegion PLC	267	318	0,01	TE Connectivity Ltd	2 324	2 687	0,06
Osram Licht	582	315	0,01	Trade Desk Inc/The	4 040	2 673	0,06
Manpower Group	307	312	0,01	Murata Manufacturing	3 978	2 600	0,06
Edenred	624	304	0,01	CrowdStrike Holdings Inc	1 199	2 577	0,06
Cimic Group Ltd	2 355	299	0,01	Nokia A	55 952	2 564	0,06
Rexel SA	1 639	293	0,01	DocuSign Inc	1 030	2 463	0,06
MISUMI Group Inc	1 000	290	0,01	Workday Inc	1 185	2 419	0,06
Middleby Corp/The	194	287	0,01	Xilinx	1 929	2 386	0,06
Metso Outotec Oyj	2 881	286	0,01	AMADEUS IT GROUP S.A	3 888	2 339	0,06
AO Smith Corp	462	285	0,01	Cognizant Tech Solutions	3 882	2 299	0,06
Makita Corp	700	282	0,01	Microchip Tecnology	1 774	2 272	0,05
Fuji Electric Co Ltd	700	280	0,01	HP Inc	8 663	2 237	0,05
Robert Half Intl	343	261	0,01	Tokyo Electron	600	2 223	0,05
Gea Group	731	253	0,01	Corning	6 254	2 188	0,05
Intertek Group	372	243	0,01	Zebra Technologies	461	2 088	0,05
AerCap Holdings NV	534	234	0,01	Marvell Technology Inc	4 131	2 061	0,05
Sensata Technologies Holding PLC	449	223	0,01	Blackberry Ltd (CAD)	19 144	2 003	0,05
TOTO Ltd	400	177	0,00	Lasertec Corp	1 200	1 996	0,05
Persol Holdings Co Ltd	1 000	169	0,00	Palo Alto Networks Inc	589	1 869	0,04
Jtekt Corp.	1 900	167	0,00	Capgemini SE	1 078	1 771	0,04
THK	600	153	0,00	Paychex	1 917	1 759	0,04
NWS Holdings	16 000	146	0,00	NXP Semiconductors NV	996	1 752	0,04
Hoshizaki Corporation	200	145	0,00	Verisign	869	1 692	0,04
American Airlines Group Inc	502	91	0,00	Canon	8 684	1 682	0,04
Neles Oyj	670	83	0,00	Kla-Tencor	593	1 644	0,04
Acs Actividades Cons Y Serv (Rights 06/21)	5 591	67	0,00	Alliance Data Systems Corp	1 745	1 555	0,04
Southwest Airlines	66	30	0,00	NortonLifeLock Inc	6 568	1 529	0,04
Summa Industri		768 541	18,41	Enphase Energy Inc	889	1 396	0,03
Apple Inc	90 153	105 596	2,53	Avalara Inc	957	1 324	0,03
Microsoft	37 061	85 862	2,06	HubSpot Inc	264	1 316	0,03
				Netapp INC	1 860	1 302	0,03
				Paycom Software Inc	416	1 293	0,03

PTC Inc	1 053	1 272	0,03	Atos SE	221	115	0,00
FUJIFILM Holdings Corp	2 000	1 270	0,03	Worldline SA/France	88	70	0,00
FleetCor Technologies Inc	573	1 255	0,03				
Western Union Co/The	6 361	1 250	0,03	Summa IT		657 813	15,76
Nomura Research Institute	4 400	1 246	0,03	Svenska Celloulosa AB (B shs)	171 907	24 110	0,58
Rohm Co Ltd	1 571	1 243	0,03	Boliden Limited B	70 585	23 222	0,56
Western Digital Corp	1 981	1 206	0,03	Linde PLC	4 550	11 250	0,27
SolarEdge Technologies Inc	503	1 189	0,03	Air Liquide	4 574	6 850	0,16
Seagate Technology Holdings PLC	1 521	1 144	0,03	Newmont Corp	10 502	5 692	0,14
Obic Co	700	1 117	0,03	Nucor Corp	6 793	5 573	0,13
ANSYS INC	376	1 116	0,03	Norsk Hydro	99 057	5 409	0,13
Arista Networks Inc	353	1 094	0,03	SSAB AB	113 286	4 744	0,11
Cloudflare Inc	1 195	1 082	0,03	Air Products & Chemicals	1 904	4 684	0,11
Afterpay Ltd	1 412	1 071	0,03	Fortescue Metals Group	30 368	4 551	0,11
Dell Technologies Inc	1 236	1 054	0,03	Wheaton Precious Metals Corp	11 756	4 436	0,11
Coupa Software Inc	466	1 045	0,03	Steel Dynamics Inc	8 344	4 253	0,10
Fingerprint Cards AB B	31 631	1 033	0,02	Yara International	9 303	4 190	0,10
Black Knight Inc	1 546	1 031	0,02	Shin-Etsu Chemical	2 697	3 861	0,09
Monolithic Power Systems Inc	322	1 028	0,02	Ecolab	2 054	3 618	0,09
Nice Ltd	492	1 028	0,02	Antofagasta Plc	21 174	3 591	0,09
Cognex Corp	1 384	995	0,02	Akzo Nobel	3 270	3 456	0,08
Adyen NV	47	982	0,02	Stora Enso	20 820	3 249	0,08
Constellation Software Inc/Canada	75	972	0,02	Upm-Kymmene	8 908	2 882	0,07
RingCentral Inc	386	959	0,02	CRH	6 570	2 832	0,07
Hewlett Packard Enterprise Co	7 596	947	0,02	Methanex Corp	9 227	2 618	0,06
Check Point Software Technol. Ltd	935	929	0,02	First Quantum Minerals	12 936	2 552	0,06
Okta Inc	408	854	0,02	Nutrien Ltd	4 793	2 486	0,06
Fortinet Inc	411	837	0,02	Corteva Inc	6 464	2 452	0,06
Yaskawa Electric Corp	1 800	753	0,02	Crown Holdings Inc	2 743	2 398	0,06
Splunk Inc	559	691	0,02	Koninklijke DSM NV	1 477	2 358	0,06
Skyworks Solutions Inc	408	669	0,02	Mitsui Chemicals	7 500	2 216	0,05
Oracle Corp Japan	900	589	0,01	Mondi Plc	9 469	2 127	0,05
Zscaler Inc	297	549	0,01	Sherwin-Williams Co	906	2 111	0,05
MongoDB Inc	176	544	0,01	Alumina Ltd	199 142	2 103	0,05
Computershare	3 981	432	0,01	Solvay	1 898	2 064	0,05
CDW Corp/DE	281	420	0,01	Holcim Ltd	3 995	2 049	0,05
Trimble Inc	582	407	0,01	Lundin Mining Corp	26 452	2 042	0,05
Cadence Design Sys	330	386	0,01	Nippon Steel Corp	14 000	2 021	0,05
Datadog Inc	433	385	0,01	WestRock Co	4 323	1 968	0,05
Palantir Technologies Inc	1 631	368	0,01	Mitsubishi Chemical Holdings	25 200	1 813	0,04
Gartner Inc	153	317	0,01	Covestro AG	3 079	1 701	0,04
Akamai Technologies	315	314	0,01	Albemarle Corp	1 160	1 671	0,04
Flex Ltd	2 049	313	0,01	Dow Inc	3 013	1 631	0,04
Maxim Integrated Products	347	313	0,01	Evonik Industries AG	5 490	1 575	0,04
Advantest	400	309	0,01	Bluescope Steel	10 624	1 498	0,04
Broadridge Financial Solutions	222	307	0,01	SSR Mining Inc	10 954	1 465	0,04
Wix.com Ltd	111	276	0,01	Israel Chemicals Ltd	24 711	1 434	0,03
Xerox Holdings Corp	1 325	266	0,01	CRODA INTERNATIONAL PLC	1 517	1 321	0,03
Disco	100	262	0,01	Toray Industries	21 806	1 242	0,03
GoDaddy Inc	346	257	0,01	Jfe Holdings	12 352	1 238	0,03
SS&C Technologies Holdings Inc	397	245	0,01	Arkema EUR10	1 152	1 236	0,03
Sage Group PLC	2 972	240	0,01	Kinross Gold Corp (CAD)	21 381	1 161	0,03
Temenos Group AG	169	232	0,01	B2Gold Corp	31 760	1 141	0,03
Ceridian HCM Holding Inc	283	232	0,01	Mosaic Co	4 167	1 137	0,03
Nec Corp	500	220	0,01	CCL Industries Inc	2 330	1 099	0,03
Slack Technologies Inc	581	220	0,01	Johnson Matthey	3 017	1 095	0,03
Citrix	213	214	0,01	Givaudan	27	1 075	0,03
Renesas Electronics Corp	2 300	213	0,01	Imerys	2 578	1 030	0,02
Kyocera	400	212	0,01	Agnico	1 975	1 022	0,02
TDK Corp	200	208	0,00	Fresnillo Plc	11 127	1 014	0,02
Juniper Networks	793	185	0,00	RPM International Inc	1 333	1 011	0,02
Trend Micro	400	179	0,00	Kansai Paint Co	4 100	894	0,02
CommScope Holding Co Inc	934	170	0,00	International Paper	1 685	883	0,02
Nippon Electric Glass	800	161	0,00	Umicore	1 675	875	0,02
Vmware Inc - Class A	115	157	0,00	Newcrest Mining	5 224	848	0,02
CDK Global Inc	363	154	0,00	Mitsubishi Materials	4 500	768	0,02
Micro Focus International PLC	2 310	149	0,00	Kaneka	2 200	759	0,02

Yamana Gold Inc.	20 549	741	0,02	Uniti Group Inc	2 605	236	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	545	696	0,02	Swire Pacific	4 000	232	0,01
CF Industries Holdings Inc	1 413	622	0,01	Hang Lung Properties	11 000	228	0,01
Voestalpine	1 660	578	0,01	Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	214	0,01
FMC Corp	554	513	0,01	LendLease Group	2 665	196	0,00
Sika AG	179	501	0,01	Nippon Prologis REIT Inc	7	191	0,00
Nissan Chemical Corp	1 100	461	0,01	Sino Land	14 000	189	0,00
Kuraray	5 600	460	0,01	Daito Trust Const	200	187	0,00
Orica Ltd	5 274	450	0,01	Swire Properties Ltd	6 200	158	0,00
Ingevity corp	596	415	0,01	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	158	0,00
Alcoa Corp	1 146	361	0,01	CK Asset Holdings Ltd	1 465	86	0,00
Nippon Paint Co Ltd	3 000	349	0,01	Pacific Century Premium Dev. Ltd	3 564	3	0,00
Taiheiyō Cement	1 800	338	0,01	Summa Fastigheter		76 159	1,82
Sealed Air	648	328	0,01	Telia Co AB	1 068 461	40 580	0,97
Boral	6 269	296	0,01	Alphabet Inc	1 695	36 331	0,87
Fletcher Building	6 522	293	0,01	Facebook Inc	11 840	35 208	0,84
Packaging Corp of America	250	290	0,01	Alphabet Inc Class A	1 296	27 064	0,65
West Fraser Timber Co Ltd	453	278	0,01	Tele2 B	175 222	20 431	0,49
Novozymes A/S (B shs)	429	277	0,01	Walt Disney	10 631	15 981	0,38
Oji Holdings Corp	5 500	270	0,01	Comcast Corp A	26 219	12 786	0,31
Axalta Coating Systems Ltd	1 004	262	0,01	Verizon Communications	25 812	12 369	0,30
Smurfit Kappa Group PLC	562	261	0,01	AT&T Inc	43 899	10 805	0,26
Lanxess	399	234	0,01	Netflix Inc	2 260	10 209	0,24
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 800	210	0,01	Vodafone Group	391 182	5 608	0,13
Kirkland Lake Gold Ltd	549	181	0,00	Telenor	36 775	5 303	0,13
Christian Hansen Holding A/S	207	160	0,00	Charter Communications, Inc. - A	858	5 294	0,13
Maruichi Steel Tube Ltd	700	141	0,00	Nordic Entertainment Group AB	13 369	5 040	0,12
Summa Material	209 619	5,02		Softbank Group Corp	7 974	4 777	0,11
Prologis Inc (REIT)	10 124	10 349	0,25	T-Mobile US Inc	3 595	4 453	0,11
American Tower Corp (REIT)	3 264	7 541	0,18	Nintendo	660	3 286	0,08
Crown Castle International Corp (REIT)	2 777	4 633	0,11	Activision Blizzard	3 718	3 035	0,07
Camden Property Trust (REIT)	3 632	4 121	0,10	Rogers Communications B	6 563	2 987	0,07
Weyerhaeuser Co (REIT)	11 890	3 500	0,08	Snap Inc	4 758	2 773	0,07
Equinix Inc (REIT)	485	3 329	0,08	Vivendi	8 982	2 581	0,06
Healthpeak Properties Inc	9 371	2 668	0,06	Deutsche Telecom	13 827	2 498	0,06
Simon Property Group Inc (REIT)	2 334	2 604	0,06	BT Group	106 652	2 444	0,06
Public Storage (REIT)	840	2 160	0,05	Modern Times Group B	18 939	2 195	0,05
Dexus Property Group (REIT)	31 087	2 130	0,05	KDDI Corp	7 900	2 109	0,05
Vereit Inc	5 418	2 128	0,05	Dentsu	6 300	1 930	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield	2 789	2 065	0,05	Telus Corp	10 006	1 921	0,05
SBA Communications	655	1 785	0,04	Nippon Telegraph & Telephone Corp	8 400	1 873	0,04
Daiwa House Industry	6 400	1 645	0,04	Telefonica	45 314	1 811	0,04
Digital Realty Trust Inc (REIT)	1 234	1 588	0,04	Twitter Inc	2 907	1 711	0,04
Mitsui Fudosan	7 922	1 571	0,04	Liberty Broadband Corp	1 118	1 660	0,04
Mitsubishi Estate	10 976	1 519	0,04	Lumen Technologies Inc	12 945	1 505	0,04
Sun Hung Kai Properties	11 500	1 465	0,04	Electronic Arts	1 220	1 501	0,04
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	7 185	1 457	0,03	WPP Plc	12 785	1 471	0,04
Klepierre (REIT)	6 452	1 422	0,03	Singapore Telecom	98 728	1 438	0,03
CBRE Group Inc	1 807	1 325	0,03	BCE Inc.	3 372	1 424	0,03
Welltower Inc	1 790	1 272	0,03	Live Nation Entertainment Inc	1 835	1 375	0,03
Vonovia SE	1 995	1 103	0,03	Yahoo! Japan	31 500	1 351	0,03
Segro PLC (REIT)	8 275	1 070	0,03	Pinterest Inc	1 897	1 281	0,03
AvalonBay Communities Inc (REIT)	596	1 064	0,03	Sea Ltd	544	1 278	0,03
Ventas Inc (REIT)	1 921	938	0,02	Take-Two Interactive Software	825	1 249	0,03
Equity Residential (REIT)	1 394	918	0,02	ViacomCBS Inc	3 056	1 181	0,03
First Capital Real Estate Inve	7 427	903	0,02	Match Group Inc	851	1 174	0,03
Link REIT (REIT)	10 500	870	0,02	Telstra Corp	47 138	1 138	0,03
SL Green Realty Corp (REIT)	1 176	805	0,02	Liberty Global PLC (C shs)	4 722	1 092	0,03
Boston Properties Inc (REIT)	779	763	0,02	Schibsted B	2 670	952	0,02
Macerich Co (REIT)	4 346	678	0,02	Orange	9 616	938	0,02
Vicinity Centres	63 047	625	0,01	Zillow Group Inc	869	911	0,02
Iron Mountain Inc (REIT)	1 429	517	0,01	Liberty SiriusXM Group SERIES C	2 291	909	0,02
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	10 000	497	0,01	Fox Corp	2 663	846	0,02
Alexandria Real Estate Equities Inc	245	381	0,01	Softbank Corp	7 300	818	0,02
New World Development	7 750	344	0,01	CyberAgent Inc	4 000	735	0,02
Wharf	10 000	326	0,01	News Corporation - A	3 098	683	0,02

Informa PLC	11 244	666	0,02
Telecom Italia Spa	145 715	619	0,01
ZILLOW GROUP INC	589	616	0,01
LIBERTY FORMULA	1 433	591	0,01
Liberty Global PLC (A shs)	2 409	560	0,01
ITV PLC	35 305	524	0,01
NEXON CO LTD	2 600	496	0,01
Pearson	4 880	479	0,01
Publicis Groupe	869	475	0,01
Liberty SiriusXM Group SERIES A	1 070	426	0,01
Omnicom Group	610	417	0,01
Telenet Group Holding N.V.	1 268	408	0,01
Liberty Broadband Corp (new)	267	384	0,01
Telecom Italia S	80 325	364	0,01
Sirius XM Holdings Inc	6 051	338	0,01
TPG Telecom Ltd	7 655	308	0,01
IAC/InterActiveCorp	232	306	0,01
ADEVINTA ASA-B	1 828	300	0,01
Discovery Inc - A	1 102	289	0,01
Kakaku.com Inc	1 100	284	0,01
Interpublic Group	1 016	282	0,01
Hakuhod Holdings	2 000	266	0,01
DISH Network Corp.	733	262	0,01
Swisscom	46	225	0,01
Spark New Zealand Ltd	7 710	221	0,01
Koninklijke KPN NV	7 461	199	0,00
HKT Trust & HKT Ltd	16 000	186	0,00
Ubisoft Entertainment SA	284	170	0,00
Vimeo Inc	376	158	0,00
SES - FDR	2 136	140	0,00
Pccw Ltd	29 896	134	0,00
LIBERTY FORMULA ONE	267	97	0,00
Eutelsat Communications	590	59	0,00
Summa Kommunikation	323 548	7,75	

American Water Works Co Inc	4 583	6 041	0,14
Essential Utilities Inc	13 307	5 201	0,12
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	74 050	4 719	0,11
Hydro One Ltd	22 423	4 640	0,11
Severn Trent Water	13 593	4 016	0,10
Verbund AG	4 729	3 724	0,09
Red Electrica Corporation SA	22 551	3 580	0,09
EDP Renovaveis SA	16 347	3 240	0,08
United Utilities Water PLC	28 114	3 236	0,08
Elia Group SA/NV	1 644	1 484	0,04
Suez	5 390	1 096	0,03
Brookfield Renewable Corp	1 062	382	0,01
Summa Samhällsservice	41 360	0,99	

Summa Aktier	3 684 804	88,28	
---------------------	------------------	--------------	--

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek 21/09-22 -1586	13 000 000	14 183	0,34
Nordea Hypotek AB 1.250% 2023/09/20 - 5533	5 000 000	5 185	0,12
Swedish Covered Bond 1.00% 2024/06/12 -145	4 000 000	4 108	0,10
Länsförsäkringar Hypotek AB 1.50% 2026/09/16 -519	2 000 000	2 130	0,05
Summa Säkerställda obligationer	25 606	0,61	

Svenska staten 2.5 12/05/2025 1058	32 000 000	35 413	0,85
Svensk statsskuldväxel 2021/09/15	25 000 000	25 010	0,60

Svenska staten 1.5 13/11/2023 1057	15 000 000	15 765	0,38
Svenska staten 3.5 06/01/22 1054	12 000 000	12 457	0,30
Kommuninvest 0.750% 2023/02/22 - K2302	10 000 000	10 159	0,24
Kommuninvest 1 2025/05/12 - K2505	5 000 000	5 159	0,12
Svenska staten 0.125 12/05/2031 1062	2 000 000	1 962	0,05
Svenska staten 3.5 03/30/39 1053	1 000 000	1 478	0,04
Svenska staten 1 2026/11/12 1059	1 000 000	1 061	0,03
Svenska staten 0.75 29/11/12 1061	1 000 000	1 047	0,03
Svenska staten 0.750 28/05/12 1060	1 000 000	1 044	0,03
Svenska staten 0.50% 24/11/2045 1063	1 000 000	924	0,02

Summa Stats- och kommunobligationer	111 479	2,67	
--	----------------	-------------	--

Summa Räntebärande värdepapper	137 084	3,28	
---------------------------------------	----------------	-------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	3 821 889	91,57	
--	------------------	--------------	--

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
SPP Emerging Markets SRI A SEK	1 614 142	286 539	6,87
Summa Fond		286 539	6,87

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep21	5	0	5 125
Summa Futures		0	5 125

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	286 539	6,87	
--	----------------	-------------	--

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX spot_USD/CAD_NDA-HEL_20210702	1 986	14	
FX spot_USD/CAD_NDA-HEL_20210702	-1 600	-14	
Summa Valutaterminer		0	0,00

Summa Övriga finansiella instrument	0	0,00	
--	----------	-------------	--

Summa Portföljinnehav	4 108 428	98,43	
------------------------------	------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	65 471	1,57	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	4 173 899	100,00	
------------------------------------	------------------	---------------	--

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Atlas Copco	3,54
Svenska staten	2,30
Alphabet Inc	1,52
AstraZeneca	1,09
ABB Ltd	1,06
Nordea Bank Abp	0,90

Electrolux	0,62
Epiroc AB	0,39
Kommuninvest Cooperative Society	0,37
Roche Holding AG	0,35
Autoliv Inc	0,34
Pfizer	0,28
Merck & Co	0,28
Unilever NV	0,26
Oracle Corporation	0,24
Danaher	0,22
Deutsche Telekom AG	0,17
Siemens AG	0,14
HSBC Holdings PLC	0,14
Softbank Group Corp	0,13
Power Corp Of Canada	0,13
Prudential plc	0,12
Cie Financiere Richemont SA	0,11
Hitachi	0,10
George Weston Ltd	0,10
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,06
Fresenius Se & Co KGAA	0,06
Nokia	0,06
Coca-Cola European Partners PLC	0,06
Liberty Formula	0,06
Liberty Global Inc	0,05
Henkel KGAA	0,05
Lafargeholcim Ltd	0,05
Liberty Broadband Corp	0,05
Sartorius AG	0,04
Zillow Group Inc	0,04
Aeon Co. Ltd	0,04
IAC/InterActiveCorp	0,04
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,03
Schibsted ASA	0,03
Dell Technologies Inc	0,03
Telecom Italia SpA	0,02
WW Grainger Inc	0,02
Wheelock	0,02
New World Development	0,01
John Swire & Sons Ltd	0,01
PCCW Ltd	0,01
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	2021-06-30	2020-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	122 887	172 577
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,94	4,84
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,99	4,92

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader- 1 år	-	-
> 1 år	-	-
< 1 år	-	-
Obestämd löptid	122 887	172 577

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	75 913	136 815

United Kingdom of Great Britain and Northeren Ireland Bond AA2, GBP	21 245	24 631
French Republic Bond AA2, EUR	18 439	7 281
Republic of Austria Bond AA1, EUR	5 742	8 597
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 824	2 826
U.S T-Notes AAA, USD	4 067	1 461
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 987	6 364
U.S T-Bonds AAA, USD	1 947	620
U.S T-Bills, USD	1 514	15
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	825	330
Republic of Finland Bond AA1, EUR	277	141
U.S CORPORATE BONDS, USD	65	-
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	-	55
Summa erhållna säkerheter	136 844	189 136

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2021-06-30	2020-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	75 913	136 815
United Kingdom of Great Britain and Northeren Ireland Bond AA2, GBP	21 245	24 631
French Republic Bond AA2, EUR	18 439	7 281
Republic of Austria Bond AA1, EUR	5 742	8 597
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 824	2 826
U.S T-Notes AAA, USD	4 067	1 461
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 987	6 364
U.S T-Bonds AAA, USD	1 947	620
U.S T-Bills, USD	1 514	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	825	330
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	141
Summa erhållna säkerheter	136 502	189 066

Intäkter för värdepapperslån	2021-06-30	2020-12-31
SEK	115	148

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2021-06-30	2020-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	958	183
1-3 månader	805	188
3 månader - 1 år	2 696	262
> 1 år	56 472	51 689
Obestämd löptid	75 913	136 815

Motpart vid värdepappersutlåning	2021-06-30	2020-12-31
Credit Suisse Securities (USA) LLC, US	43 462	72 734
Societe Generale, New York Branch, US	29 433	21 047
UBS Securities LLC, US	9 818	3 001
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	9 719	58 627
The Bank of Nova Scotia, UK	7 564	2 885
UBS AG London Branch, UK	4 988	3 068
The Bank of Nova Scotia, US	4 492	2 800
J.P. Morgan Securities PLC, UK	4 098	328
Citigroup Global Markets Limited, UK	3 288	618
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	2 320	1 170
Merrill Lynch International, UK	1 702	2 797
Merrill Lynch International, US	1 126	1 875
HSBC Bank PLC, UK	594	1 234
Morgan Stanley, US	285	-
HSBC Bank LLC, US	-	393

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återvänder inte säkerheterna	2021-06-30	2020-12-31
Räntebärande värdepapper	60 931	52 322
Aktier	75 913	136 815
Summa erhållna säkerheter	136 844	189 136

SPP Mix 20

SPP Mix 20 är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i utvalda ränte- och aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är aktieandelen 20 procent och ränteandelen 80 procent, men kan beroende på förvaltarens marknadssyn avvika med 15 procentenheter upp eller ned. Av aktieandelen placeras 25 procent med exponering mot den svenska aktiemarknaden dock kan fördelningen variera med maximalt +/- 10 procentenheter. Räntedelen placeras utan geografiska begränsningar.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Den 1 juli 2020 sänktes förvaltningsavgiften till 0,60 %.

Fondens utveckling

SPP Mix 20 avkastade 3,96 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 3,13 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 108 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 343 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 58 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Global Företagsobligation Plus A	219 392	16,3
SPP Grön Obligationsfond A	219 103	16,3
SPP FRN Företagsobligationsfond A	212 573	15,8
SPP High Yield Företagsobligation A SEK	133 045	9,9
SPP Korträntefond	125 159	9,3

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-14
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,60 %

0,60%

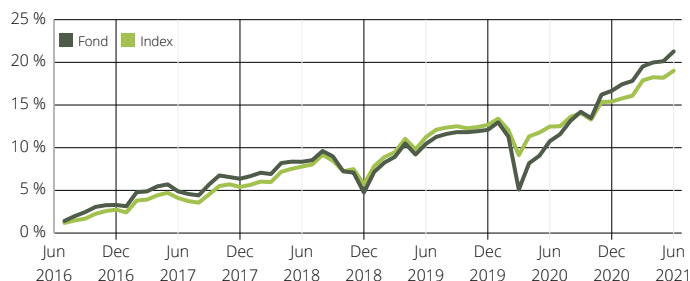
Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Index net return	1,5 %
SBXCAP Index return	5,0 %
OMRX Mortgage Bond All Index	80,0 %
MSCI World Index net return	13,5 %

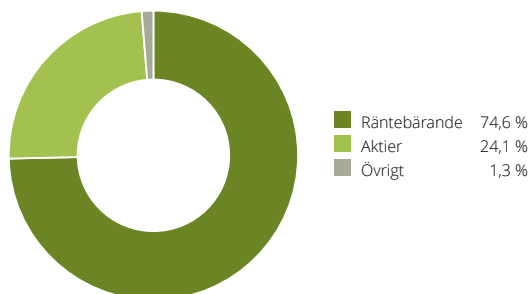
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnådd tracking error är låg i fonden beror bland annat på att räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet) och att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret levererade fonden en positiv avkastning och även ett bättre resultat än sitt jämförelseindex. Det var framför allt fondens aktiva allokering med en övertikt i aktier under perioden som bidrog till den starka relativa avkastningen men även ränteinvesteringarna bidrog positivt. En undervikt inom duration gjorde att denna del av portföljen kunde hantera de stigande långräntorna under det första kvartalet bättre än index. Sverige var den aktieregion som gick allra bäst men även globala aktier och aktier på tillväxtmarknaderna visade upp en starkt positiv utveckling. Bland underfonderna märktes det av en del skillnader i avkastning beroende på förvaltningsstil, men fondens goda diversifiering gjorde att detta jämnade ut sig totalt sett. Generellt sett var det de underfonder som utvecklades starkast under 2020 som hade det lite tyngre under det första halvåret och vice versa. Allra bäst gick SPP Global Multifactor medan Delphi Green Trend utvecklades svagast i linje med en sämre utveckling för hållbarhetsaktier under det andra kvartalet.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det andra kvartalet var fonden fortsatt positionerad med övertikt i aktier med preferens för Europa som har en hög andel värdebolag samt undervikt i duration i obligationsportföljen. Aktieövervikten är dock lägre än tidigare för att kunna invänta hur trenden ser ut för aktiemarknaderna i början av hösten. De låga räntenivåerna, fortsatta centralbanksstimulanser, stora satsningar på infrastruktur i bland annat USA samt framsteg för vaccineringen och återöppningen av den globala ekonomin utgör alla positiva faktorer som kan ge stöd till fortsatta uppgångar. Samtidigt är värderingarna höga och det finns orosmoment som risken för bakslag i hanteringen av pandemin och en återkommande inflationsoro. Det blir även viktigt att se hur stimulerande centralbankerna väljer att vara framöver.

Väsentliga risker

Fonden placerar till övervägande del i räntefonder, en mindre andel placeras i aktiefonder över hela världen. Växelkursförändringar kommer att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 20



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar	51 244	52 768
Ränteintäkter	-	-0
Valutakursvinster och -förluster netto	-	0
Övriga intäkter	-	4 328
Summa intäkter och värdeförändring	51 244	57 096

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 307	-8 206
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-27	-56
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-5
- varav ersättning till fondbolaget	-1 280	-8 145
Räntekostnader	-80	-261
Övriga kostnader	-	-14
Summa kostnader	-1 387	-8 481
Årets resultat	49 857	48 614

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	1 325 266	1 220 934

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 325 266	1 220 934
Bankmedel och övriga likvida medel	18 647	14 103
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	391
Övriga tillgångar	5 106	374
Summa tillgångar	1 349 019	1 235 803

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-37	-62
Övriga skulder	-6 298	-649
Summa skulder	-6 336	-711

Fondförmögenhet (Not 2)	1 342 683	1 235 092
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	1 235 092	1 168 472
Andelsutgivning	140 876	191 676
Andelsinlösen	-83 142	-173 670
Resultat enligt resultaträkning	49 857	48 614
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 342 683	1 235 092

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	1 343	1 235	1 168	1 012	982	741	575			
Andelsvärde, kr	122,92	118,24	113,60	106,16	107,80	104,69	99,91			
Antal utestående andelar, tusental	10 923	10 445	10 286	9 534	9 112	7 079	5 752			
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-			
Total avkastning, %	4,0	4,1	7,0	-1,5	3,0	4,8	-0,1			
Index inkl. utdelning %	3,1	2,4	6,6	0,3	2,6	4,2	0,6			
Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	5,5	5,8	3,3	2,9	2,1	0,0	0,0			
Totalrisk jämförelseindex, %	3,3	3,7	2,9	2,5	1,8	0,0	0,0			
Aktiv risk (tracking error), %	2,6	2,6	0,7	0,7	0,6	0,0	0,0			
Sharpe kvot	0,9	1,0	1,0	0,5	2,1	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	4,8	5,5	2,7	0,7	3,9	0,0	0,0			
5 år, %	3,9	3,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Kostnader										
Förvaltningsavgift, %	0,60	0,60	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79			
Transaktionskostnader, tkr	31	14	-	-	-	-	-			
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Årlig avgift, %	0,61	0,71	0,81	0,80	0,80	0,80	0,79			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	64,00	70,63	84,57	80,33	81,34	81,42	-			
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	4,06	4,69	5,35	5,18	5,22	5,31	-			
Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,2	0,1	0,2	0,2	0,1			
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	98,4	0,0			

Portföljoversikt SPP Mix 20 per 2021-06-30

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
SPP Global Företagsobligation Plus A	1 997 178	219 392	16,34
SPP Grön Obligationsfond A	2 078 873	219 103	16,32
SPP FRN Företagsobligationsfond A	1 830 924	212 573	15,83
SPP High Yield Företagsobligation A SEK	1 219 558	133 045	9,91
SPP Korträntefond	1 057 546	125 159	9,32
SPP Obligationsfond A	611 031	92 983	6,93
SPP Global Plus A SEK	245 772	53 786	4,01
SPP Aktiefond Global A SEK	285 930	53 617	3,99
SPP Global Multifactor A SEK	298 192	40 279	3,00
SPP Sverige Plus A SEK	162 303	33 621	2,50
Delphi Green Trends A SEK	26 714	27 823	2,07
SPP Global Solutions A SEK	70 606	27 239	2,03
SPP Aktiefond Sverige A SEK	57 157	26 817	2,00
SPP Sverige Småbolag Plus A SEK	163 179	20 110	1,50
SPP Emerging Markets SRI A SEK	111 964	19 876	1,48
SPP Emerging Markets Plus A SEK	102 430	19 843	1,48
Summa Fond		1 325 266	98,70
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 325 266	98,70
Summa Portföljinnehav		1 325 266	98,70
Övriga tillgångar och skulder		17 417	1,30

Total summa fondförmögenhet 1 342 683 100,00

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
Storebrand ASA	98,70

SPP Mix 50

SPP Mix 50 är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i utvalda ränte- och aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är aktieandelen i fonden 50 procent och ränteandelen 50 procent, men kan beroende på förvaltarens marknadssyn avvika med 15 procentenheter upp eller ned. Av aktieandelen placeras 25 procent med exponering mot den svenska aktiemarknaden, dock kan fördelningen variera med maximalt +/- 10 procentenheter. Räntedelen placeras utan geografiska begränsningar.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Den 1 juli 2020 sänktes förvaltningsavgiften till 0,70 %.

Fondens utveckling

SPP Mix 50 avkastade 8,86 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 8,63 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 109 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 034 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 26 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Aktiefond Global A SEK	98 443	9,5
SPP Global Företagsobligation Plus A	92 550	9,0
SPP FRN Företagsobligationsfond A	92 477	8,9
SPP Grön Obligationsfond A	92 428	8,9
SPP Aktiefond USA A SEK	83 917	8,1

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-14
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, 3 år:	★★★
Förvaltningsavgift:	0,70 %

0,70%

Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Index net return	3,5 %
SBXCAP Index return	12,5 %
OMRX Mortgage Bond All Index	50,0 %
MSCI World Index net return	34,0 %

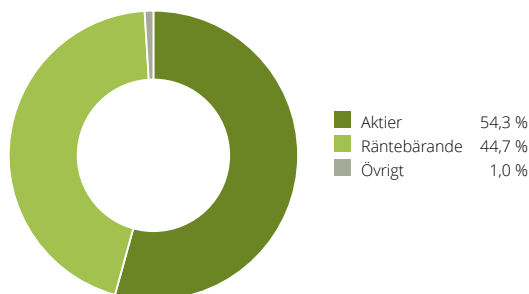
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnådd tracking error är låg i fonden beror bland annat på att räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvägningar (volatilitet) och att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret levererade fonden en positiv avkastning och även ett bättre resultat än sitt jämförelseindex. Det var framför allt fondens aktiva allokering med en övervikt i aktier under perioden som bidrog till den starka relativa avkastningen men även ränteinvesteringarna bidrog positivt. En undervikt inom duration gjorde att denna del av portföljen kunde hantera de stigande långräntorna under det första kvartalet bättre än index. Sverige var den aktieregion som gick allra bäst men även globala aktier och aktier på tillväxtmarknaderna visade upp en starkt positiv utveckling. Bland underfonderna märktes det av en del skillnader i avkastning beroende på förvaltningsstil, men fondens goda diversifiering gjorde att detta jämnade ut sig totalt sett. Generellt sett var det de underfonder som utvecklades starkast under 2020 som hade det lite tyngre under det första halvåret och vice versa. Allra bäst gick SPP Global Multifactor medan Delphi Green Trend utvecklades svagast i linje med en sämre utveckling för hållbarhetsaktier under det andra kvartalet.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vacciner försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det andra kvartalet var fonden fortsatt positionerad med övervikt i aktier med preferens för Europa, som har en hög andel värdebolag samt undervikt i duration i obligationsdelen. Aktieövervikten är dock lägre än tidigare för att kunna invänta hur trenden ser ut för aktiemarknaderna i början av hösten. De låga räntenivåerna, fortsatta centralbanksstimulanser, stora satsningar på infrastruktur i bland annat USA samt framsteg för vaccineringen och återöppningen av den globala ekonomin utgör alla positiva faktorer som kan ge stöd till fortsatta uppgångar. Samtidigt är värderingarna höga och det finns orosmoment som risken för bakslag i hanteringen av pandemin och en återkommande inflationsoro. Det blir viktigt att se hur stimulerande centralbankerna väljer att vara framöver.

Väsentliga risker

Fonden placerar normalt 50 procent i räntefonder och 50 procent i aktiefonder över hela världen. Växelkursförändringar kommer att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 50

Lägre risk Högre risk
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar	84 445	45 405
Ränteintäkter	-	-4
Valutakursvinster och -förluster netto	-	1
Övriga intäkter	-	2 943
Summa intäkter och värdeförändring	84 445	48 345

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 604	-6 385
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-21	-39
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-4
- varav ersättning till fondbolaget	-1 583	-6 341
Räntekostnader	-57	-273
Övriga kostnader	-	-13
Summa kostnader	-1 661	-6 670
Årets resultat	82 784	41 675

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	1 023 530	913 075

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 023 530	913 075
Bankmedel och övriga likvida medel	9 830	12 422
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	266
Övriga tillgångar	901	50
Summa tillgångar	1 034 261	925 813

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-30	-55
Övriga skulder	-626	-958
Summa skulder	-656	-1 013

Fondförmögenhet (Not 2)	1 033 604	924 800
--------------------------------	------------------	----------------

Poster inom linjen

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	924 800	846 974
Andelsutgivning	75 836	148 698
Andelsinlösen	-49 816	-112 547
Resultat enligt resultaträkning	82 784	41 675

Fondförmögenhet vid periodens slut	1 033 604	924 800
---	------------------	----------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	1 034	925	847	651	645	430	333			
Andelsvärde, kr	148,55	136,46	130,41	113,32	116,59	109,42	101,48			
Antal utestående andelar, tusental	6 958	6 777	6 494	5 749	5 533	3 934	3 282			
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-			
Total avkastning, %	8,9	4,6	15,1	-2,8	6,6	7,8	1,5			
Index inkl. utdelning %	8,6	3,5	16,1	-0,6	5,8	8,0	1,6			

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	8,9	9,9	7,3	6,2	4,5	0,0	0,0			
Totalrisk jämförelseindex, %	7,7	8,7	7,0	5,7	4,3	0,0	0,0			
Aktiv risk (tracking error), %	1,7	1,7	0,7	0,8	0,6	0,0	0,0			
Sharpe kvot	1,0	1,0	0,9	0,4	1,8	-	-			

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	8,9	9,7	5,8	1,8	7,2	0,0	0,0			
5 år, %	7,7	6,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,70	0,70	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79			
Transaktionskostnader, tkr	23	13	-	-	-	-	-			
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Årlig avgift, %	0,71	0,76	0,81	0,80	0,80	0,80	0,79			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	76,80	74,88	88,95	81,22	82,99	81,40	-			
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	4,86	5,07	5,46	5,20	5,28	5,39	-			

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,3	0,3	0,1	0,1	0,1	0,2			
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			

Portföljoversikt SPP Mix 50 per 2021-06-30

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
SPP Aktiefond Global A SEK	524 973	98 443	9,52
SPP Global Företagsobligation Plus A	842 508	92 550	8,95
SPP FRN Företagsobligationsfond A	796 515	92 477	8,95
SPP Grön Obligationsfond A	876 973	92 428	8,94
SPP Aktiefond USA A SEK	220 994	83 917	8,12
SPP Korträntefond	607 678	71 918	6,96
SPP Global Plus A SEK	285 115	62 396	6,04
SPP High Yield Företagsobligation A SEK	565 915	61 737	5,97
SPP Sverige Plus A SEK	288 499	59 763	5,78
SPP Aktiefond Sverige A SEK	127 109	59 638	5,77
SPP Obligationsfond A	337 550	51 366	4,97
SPP Global Solutions A SEK	81 911	31 601	3,06
SPP Global Multifactor A SEK	230 502	31 136	3,01
SPP Aktiefond Europa A SEK	176 680	30 551	2,96
SPP Emerging Markets SRI A SEK	144 482	25 648	2,48
SPP Emerging Markets Plus A SEK	132 347	25 639	2,48
Delphi Green Trends A SEK	20 635	21 492	2,08
SPP Sverige Småbolag Plus A SEK	168 267	20 737	2,01
SPP Aktiefond Japan A SEK	94 994	10 094	0,98
Summa Fond		1 023 530	99,03
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 023 530	99,03
Summa Portfölj innehav		1 023 530	99,03

Övriga tillgångar och skulder	10 074	0,97
-------------------------------	--------	------

Total summa fondförmögenhet	1 033 604	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
Storebrand ASA	99,03

SPP Mix 80

SPP Mix 80 är en hållbar, aktivt förvaltd blandfond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i utvalda ränte- och aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är aktieandelen i fonden 80 procent och ränteandelen 20 procent, men kan beroende på förvaltarens marknadssyn avvika med 15 procentenheter upp eller ned. Av aktieandelen placeras 25 procent med exponering mot den svenska aktiemarknaden, dock kan fördelningen variera med maximalt +/- 10 procentenheter. Räntedelen placeras utan geografiska begränsningar.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Mix 80 avkastade 14,28 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 14,32 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 917 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 6 982 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 46 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Aktiefond USA A SEK	1 147 225	16,4
SPP Aktiefond Global A SEK	979 133	14,0
SPP Global Plus A SEK	707 774	10,1
SPP Aktiefond Sverige A SEK	700 033	10,0
SPP Sverige Plus A SEK	667 040	9,6

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-14
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,79 %

0,79%

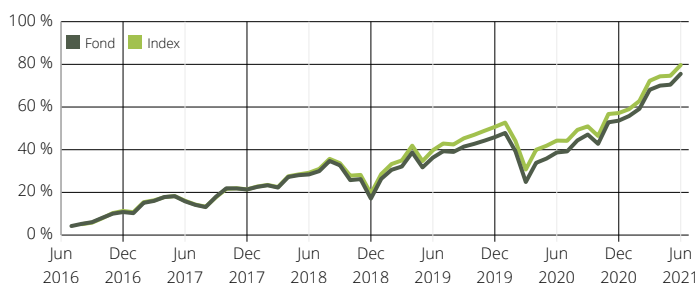
Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Index net return	6,0 %
SBXCAP Index return	20,0 %
OMRX Mortgage Bond All Index	20,0 %
MSCI World Index net return	54,0 %

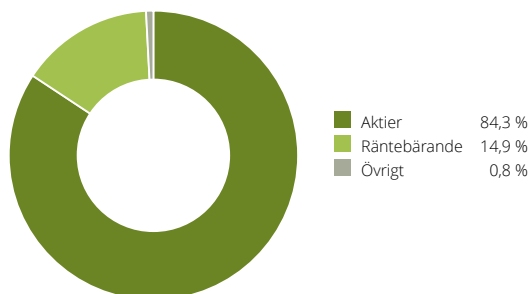
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnådd tracking error är låg i fonden beror bland annat på att räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet) och att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret levererade fonden en positiv avkastning och även ett bättre resultat än sitt jämförelseindex. Det var framför allt fondens aktiva allokering med en övertikt i aktier under perioden som bidrog till den starka relativa avkastningen men även ränteinvesteringarna bidrog positivt. En undervikt inom duration gjorde att denna del av portföljen kunde hantera de stigande långräntorna under det första kvartalet bättre än index. Sverige var den aktieregion som gick allra bäst men även globala aktier och aktier på tillväxtmarknaderna visade upp en starkt positiv utveckling. Bland underfonderna märktes det av en del skillnader i avkastning beroende på förvaltningsstil, men fondens goda diversifiering gjorde att detta jämnade ut sig totalt sett. Generellt sett var det de underfonder som utvecklades starkast under 2020 som hade det lite tyngre under det första halvåret och vice versa. Allra bäst gick SPP Global Multi-factor medan Delphi Green Trend utvecklades svagast i linje med en sämre utveckling för hållbarhetsaktier under det andra kvartalet.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

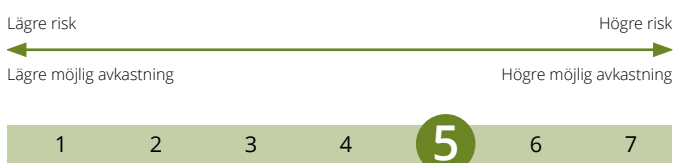
Framtid

I början av det andra kvartalet var fonden fortsatt positionerad med övertikt i aktier med preferens för Europa som har en hög andel värdebolag samt undervikt i duration i obligationsportföljen. Aktieövertikten är dock lägre än tidigare för att kunna invänta hur trenden ser ut för aktiemarknaderna i början av hösten. De låga räntenivåerna, fortsatta centralbanksstimulanser, stora satsningar på infrastruktur i bland annat USA samt framsteg för vaccineringen och återöppningen av den globala ekonomin utgör alla positiva faktorer som kan ge stöd till fortsatta uppgångar. Samtidigt är värderingarna höga och det finns orosmoment som risken för bakslag i hanteringen av pandemin och en återkommande inflationsoro. Det blir även viktigt att se hur stimulerande centralbankerna väljer att vara framöver.

Väsentliga risker

Fonden placerar övervägande del i aktiefonder över hela världen och en minde del räntefonder. Växelkursförändringar kommer att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 80



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar	885 674	356 906
Ränteintäkter	-	-13
Valutakursvinster och -förluster netto	-	1
Övriga intäkter	-	17 482
Summa intäkter och värdeförändring	885 674	374 376

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-15 172	-43 412
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-118	-249
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-25
- varav ersättning till fondbolaget	-15 054	-43 138
Räntekostnader	-347	-1 021
Övriga kostnader	-	-52
Summa kostnader	-15 519	-44 486
Årets resultat	870 154	329 891

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	6 925 247	5 937 341

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	6 925 247	5 937 341
Bankmedel och övriga likvida medel	98 937	154 355
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	1 606
Övriga tillgångar	2 107	11 966
Summa tillgångar	7 026 291	6 105 269

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-258	-389
Övriga skulder	-43 764	-39 166
Summa skulder	-44 022	-39 555

Fondförmögenhet (Not 2)	6 982 270	6 065 714
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	6 065 714	5 384 273
Andelsutgivning	253 614	645 448
Andelsinlösen	-207 213	-293 897
Resultat enligt resultaträkning	870 154	329 891
Fondförmögenhet vid periodens slut	6 982 270	6 065 714

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	6 982	6 066	5 384	3 876	3 620	3 009	2 541			
Andelsvärde, kr	182,76	159,92	141,54	121,91	126,33	115,32	103,27			
Antal utestående andelar, tusental	38 205	37 930	35 452	31 795	28 654	26 093	24 604			
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-			
Total avkastning, %	14,3	5,3	24,6	-3,5	9,5	11,7	3,3			
Index inkl. utdelning %	14,3	4,3	26,2	-1,7	9,1	11,9	2,5			

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,8	14,4	11,4	9,5	7,1	0,0	0,0			
Totalrisk jämförelseindex, %	12,2	13,8	11,1	9,0	6,9	0,0	0,0			
Aktiv risk (tracking error), %	1,2	1,2	0,8	0,9	0,6	0,0	0,0			
Sharpe kvot	1,1	1,0	0,9	0,4	1,6	-	-			

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	13,5	14,5	9,6	2,8	10,6	0,0	0,0			
5 år, %	11,9	9,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79			
Transaktionskostnader, tkr	145	52	-	-	-	-	-			
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Årlig avgift, %	0,80	0,81	0,81	0,80	0,80	0,80	0,79			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	90,66	78,59	93,83	82,35	84,20	81,58	-			
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	5,71	5,43	5,59	5,23	5,31	5,49	-			

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,4	0,1	0,1	0,2	0,3			
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0			

Portföljoversikt SPP Mix 80 per 2021-06-30

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
SPP Aktiefond USA A SEK	3 021 215	1 147 225	16,43
SPP Aktiefond Global A SEK	5 221 494	979 133	14,02
SPP Global Plus A SEK	3 234 158	707 774	10,14
SPP Aktiefond Sverige A SEK	1 492 019	700 033	10,03
SPP Sverige Plus A SEK	3 220 075	667 040	9,55
SPP Aktiefond Europa A SEK	2 378 921	411 360	5,89
SPP Global Solutions A SEK	748 892	288 917	4,14
SPP Emerging Markets Plus A SEK	1 271 396	246 300	3,53
SPP Emerging Markets SRI A SEK	1 386 728	246 169	3,53
SPP Global Multifactor A SEK	1 555 487	210 113	3,01
SPP FRN Företagsobligationsfond A	1 783 837	207 106	2,97
SPP Grön Obligationsfond A	1 824 830	192 328	2,75
SPP Global Företagsobligation Plus A	1 744 197	191 601	2,74
SPP Korträntefond	1 462 101	173 038	2,48
SPP High Yield Företagsobligation A SEK	1 584 535	172 862	2,48
SPP Aktiefond Japan A SEK	1 312 955	139 518	2,00
SPP Sverige Småbolag Plus A SEK	851 617	104 954	1,50
SPP Obligationsfond A	679 946	103 469	1,48
Delphi Green Trends A SEK	34 859	36 306	0,52
Summa Fond		6 925 247	99,18
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		6 925 247	99,18
Summa Portfölj innehav		6 925 247	99,18

Övriga tillgångar och skulder	57 023	0,82
-------------------------------	--------	------

Total summa fondförmögenhet	6 982 270	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
Storebrand ASA	99,18

SPP Mix 100

SPP Mix 100 är en hållbar, aktivt förvaltd aktiefond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är exponering mot den svenska aktiemarknaden på 25 procent och fonden kan avvika med maximalt +/- 15 procentenheter. Fonden har i övrigt ingen fast fördelning mellan olika geografiska marknader eller branscher. Med hjälp av analys och urval tar förvaltaren aktiva investeringsbeslut och allokerar fondens exponering mellan regioner.

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 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fondens utveckling

SPP Mix 100 avkastade 16,32 procent under det första halvåret 2021, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,24 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 140 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 816 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 27 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SPP Aktiefond USA A SEK	131 977	16,2
SPP Global Plus A SEK	106 254	13,0
SPP Aktiefond Global A SEK	105 932	13,0
SPP Sverige Plus A SEK	85 861	10,5
SPP Aktiefond Sverige A SEK	85 583	10,5

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-14
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, 3 år:	★★★★
Förvaltningsavgift:	0,79 %

0,79%

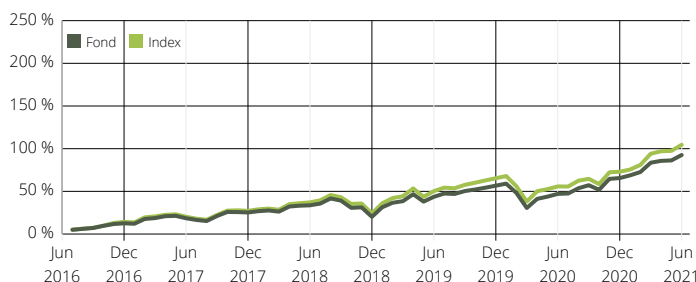
Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Index net return	7,5 %
SBXCAP Index return	25,0 %
MSCI World Index net return	67,5 %

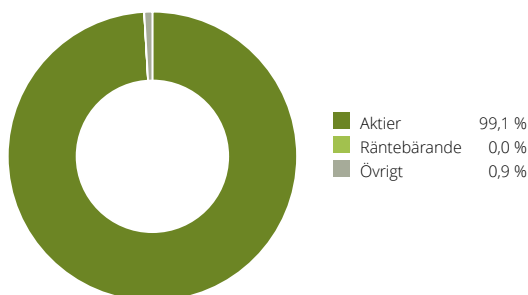
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångsslag och regioner. Att uppnådd tracking error är låg i fonden beror bland annat på att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade en mycket god positiv avkastning under hela det första halvåret även om svagare utveckling för en del underfonder märktes av i dess relativa avkastning. Till skillnad från de övriga Mixfonderna kan SPP Mix 100 inte inneha mer aktier än jämförelseindex och hade därmed inte möjlighet att dra nytta av någon aktieövervikt under perioden. Sverige var den aktieregion som gick allra bäst men även globala aktier och aktier på tillväxtmarknaderna visade upp en starkt positiv utveckling. Bland underfonderna märktes det av en del skillnader i avkastning beroende på förvaltningsstil men fondens goda diversifiering gjorde att detta jämnades ut sig totalt sett. Generellt sett var det de underfonder som utvecklades starkast under 2020 som hade det lite tyngre under det första halvåret och vice versa. Allra bäst gick SPP Global Multifactor medan Delphi Green Trend utvecklades svagast i linje med en sämre utveckling för hållbarhetsaktier under det andra kvartalet.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin återhämtade sig ytterligare under det första halvåret i takt med lättade pandemirestriktioner till följd av bland annat framgångsrik vaccinering. USA och Storbritannien tog täten i vaccineringen och återöppningen men även Europa gjorde stora framsteg trots att vissa vaccin försenades. Betydande uppdämd efterfrågan gjorde att tillväxten tilltog under första kvartalet i USA och Storbritannien medan Europa främst levererade högre tillväxt under andra kvartalet. Servicesektorn återhämtade sig starkt medan industrisektorn visade upp solid utveckling relativt sett under hela halvåret. Den positiva utvecklingen bidrog även till löpande uppjusteringar av tillväxtutsikterna. De globala aktiemarknaderna fortsatte att stiga under perioden och nådde allt högre historiska toppnivåer. Uppgången tog en paus i slutet av första kvartalet efter en tydlig ränteuppgång speciellt i USA till följd av inflationsoro och kraftig ekonomisk återhämtning. Under andra kvartalet bidrog pandemirelaterade jämförelseeffekter och brist på vissa varor till kraftigt stigande inflation i framför allt USA. Centralbankerna och marknaderna bedömde dock att uppgången var övergående och aktiekurserna steg igen till nya toppnivåer i slutet av halvåret.

Framtid

I början av det andra kvartalet var fonden fortsatt positionerad med en hög andel aktier och en preferens för Europa som har en betydande andel värdebolag. Det finns en del orosmoment inför hösten i form av höga aktievärderingar, risken för bakslag i hanteringen av pandemin och en återkommande inflationsoro. Totalt sett ser utsikterna dock konstruktiva ut då det ekonomiska klimatet fortsatt präglas av låga räntenivåer och stimulerande centralbanker samt en stark global ekonomisk återhämtning till följd av den pågående återöppningen av många länder. Fonden har även god potential att dra nytta av stora förväntade satsningar på gröna investeringar och infrastruktur via sina underfonders placeringsinriktningar.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktiefonder över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del är exponerad mot placeringar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 100

Lägre risk Högre risk
←—————→
Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2021-06-30	2020-12-31
Värdeförändring på fondandelar	114 020	39 568
Ränteintäkter	-	-2
Valutakursvinster och -förluster netto	-	0
Övriga intäkter	-	2 102
Summa intäkter och värdeförändring	114 020	41 669
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-1 545	-4 941
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-16	-29
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-3
- varav ersättning till fondbolaget	-1 529	-4 909
Räntekostnader	-44	-105
Övriga kostnader	-	-10
Summa kostnader	-1 588	-5 057
Årets resultat	112 432	36 612

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2021-06-30	2020-12-31
Fondandelar	808 709	672 421
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	808 709	672 421
Bankmedel och övriga likvida medel	6 590	3 349
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	193
Övriga tillgångar	1 395	822
Summa tillgångar	816 694	676 785
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-25	-39
Övriga skulder	-555	-465
Summa skulder	-580	-504
Fondförmögenhet (Not 2)	816 114	676 281

Poster inom linjen

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	676 281	651 483
Andelsutgivning	47 507	77 965
Andelsinlösen	-20 106	-89 780
Resultat enligt resultaträkning	112 432	36 612
Fondförmögenhet vid periodens slut	816 114	676 281

Nyckeltal

Fondens utveckling	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fondförmögenhet, msek	816	676	651	503	575	324	267			
Andelsvärde, kr	202,03	173,69	164,33	126,04	131,41	118,05	104,13			
Antal utestående andelar, tusental	4 040	3 894	3 964	3 988	4 379	2 741	2 569			
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-			
Total avkastning, %	16,3	5,7	30,4	-4,1	11,3	13,4	4,1			
Index inkl. utdelning %	18,2	4,6	33,3	-2,4	11,3	14,6	3,0			

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,9	16,8	13,4	11,1	8,4	0,0	0,0			
Totalrisk jämförelseindex, %	15,3	17,3	13,8	11,2	8,6	0,0	0,0			
Aktiv risk (tracking error), %	1,4	1,3	0,9	0,8	1,0	0,0	0,0			
Sharpe kvot	1,1	1,1	0,9	0,4	1,6	-	-			

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	15,8	17,4	11,8	3,3	12,3	0,0	0,0			
5 år, %	14,0	10,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			

Kostnader

	2021.06	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Förvaltningsavgift, %	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79			
Transaktionskostnader, tkr	17	10	9	-	-	-	63			
Transaktionskostnader, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Årlig avgift, %	0,80	0,81	0,81	0,80	0,80	0,80	0,79			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Uttagsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0			
Förvaltningskost. för engångsinsättn., 10 000 kr	92,33	78,11	96,60	83,04	85,14	81,72	-			
Förvaltningskost. för månadssparande, 100 kr	5,80	5,46	5,67	5,26	5,34	5,53	-			

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,1	0,3	0,2	0,1	0,3	0,3			
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	100,0	0,0			

Portföljoversikt SPP Mix 100 per 2021-06-30

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
SPP Aktiefond USA A SEK	347 562	131 977	16,17
SPP Global Plus A SEK	485 526	106 254	13,02
SPP Aktiefond Global A SEK	564 911	105 932	12,98
SPP Sverige Plus A SEK	414 489	85 861	10,52
SPP Aktiefond Sverige A SEK	182 408	85 583	10,49
SPP Global Multifactor A SEK	420 924	56 858	6,97
SPP Global Solutions A SEK	128 569	49 601	6,08
SPP Aktiefond Europa A SEK	285 954	49 447	6,06
SPP Sverige Småbolag Plus A SEK	264 512	32 599	3,99
SPP Emerging Markets Plus A SEK	167 263	32 403	3,97
SPP Emerging Markets SRI A SEK	181 958	32 301	3,96
Delphi Green Trends A SEK	23 046	24 002	2,94
SPP Aktiefond Japan A SEK	149 534	15 890	1,95
Summa Fond		808 709	99,09
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		808 709	99,09
Summa Portföljinhav		808 709	99,09
Övriga tillgångar och skulder		7 405	0,91
Total summa fondförmögenhet		816 114	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
Storebrand ASA	99,09

Om SPP Fonder

Organisationsnummer

556397-8922

Säte

Stockholm

Styrelse

Kristina Ensgård, Styrelseordförande

Björn C Andersson

Jan Erik Saugestad

Tove Selnes

Johan Törngren

Ledning

Åsa Wallenberg, Vd

Revisor

PricewaterhouseCoopers AB, Morgan Sandström.

Ägare

SPP Fonder AB (bolaget) ägs sedan 1 januari 2015 till 100 procent av Storebrand Asset Management AS som i sin tur ägs av norska Storebrand ASA, som är noterat på Oslo Børs.

Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, bedriva fondverksamhet samt därmed förenlig verksamhet.

Uppdragsavtal

Bolaget har schematiskt delat in verksamheten i följande tre huvudsegment:

- (a) förvaltning;
- (b) administration; och
- (c) försäljning och marknadsföring av fonderna.

Fondbolaget hanterar självt (b) och (c) och har uppdragit Storebrand Asset Management AS (a) och de tekniska IT-delarna av (b). Vidare finns överenskommelser med andra enheter inom Storebrandkoncernen och med vissa externa fondförmedlare angående distribution av fonderna.

Distributörer

Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer och andra återförsäljare finns på sppfonder.se.

Tillstånd

Fondbolaget erhöll den 22 januari 2009 tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitut

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A, Stockholm Bankfilial.

Svensk kod för fondbolag

SPP Fonder AB är medlem i Fondbolagens Förening och följer "Svensk kod för fondbolag".

Bästa möjliga resultat

Ett fondbolag ska enligt lag och föreskrift verka för att erhålla bästa möjliga resultat (best execution) vid placering av order hos någon annan för fondernas räkning. SPP Fonder AB har därför fastställt interna instruktioner för att uppnå bästa möjliga resultat när bolaget, eller den part som bolaget via uppdragsavtal gett uppdraget att utföra portföljtransaktioner eller placera order för de av bolaget förvaltade fonderna. De interna instruktionerna tar hänsyn till ett flertal faktorer såsom pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, transaktionens storlek och art samt andra för utförandet väsentliga förhållanden. Vid bedömningen av ovanstående faktorerers relevans ska bolaget ta hänsyn till mål, placeringsinriktning och riskprofil för fonden, transaktionens beskaffenhet samt utmärkande egenskaper för det finansiella instrumentet och dess handelsplats.

Andelsägare kan få tillgång till bolagets instruktion för bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner vid förfrågan.

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 huvud taget.

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 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. Ersättningsystemet 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 ersättningsystem 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.

Hantering av intressekonflikter

Enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder ska fondbolag i fondverksamheten uteslutande handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse. SPP Fonders styrelse har därför fastställt riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

Bolaget ska motverka att eventuella intressekonflikter får negativa konsekvenser för bolagets kunder. Den grundläggande utgångspunkten är att kunderna ska likabehandlas och att kundernas intressen ska prioriteras framför bolagets eller personer som är associerade med bolaget.

Kunden ska delges information om eventuella intressekonflikter som kan komma att påverka de tjänster som kunden erhåller.

Bolaget har identifierat potentiella intressekonflikter i följande kategori:

1. mellan kunder
2. mellan kunder och bolaget
3. mellan kunder och bolaget närstående personer, och
4. särskilt inom styrelsen.

Identifiering och hantering av intressekonflikter ska ske löpande i Bolagets dagliga verksamhet. Bolaget ska minst årligen genomföra och dokumentera en analys över potentiella intressekonflikter som kan uppstå. Bolaget ska ha särskild uppsikt över de tjänster/produkter där det kan uppstå, eller har uppstått intressekonflikter som innebär en reell risk beträffande en eller flera kunders intressen.

Andelsägare kan få information om Bolagets riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter via sppfonder.se eller vid förfrågan.

Principer för aktieägarengagemang

Fondbolag ska i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter och Fondbolagens Förenings riktlinjer för aktieägarengagemang handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse när det gäller utövandet av ägarstyrningen.

SPP Fonder ska avseende det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning utöva en ägarroll i de portföljbolag, där de förvaltade fonderna hör till de större ägarna eller där detta av andra skäl bedöms som väsentligt. Ägarrollen ska utövas på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intresse tillvaratas, till exempel genom att bolagens värde långsiktigt maximeras. Primärt sker detta i frågor rörande sammansättningen av respektive bolagsstyrelse och förfarandet vid bolagsstämmor.

Styrelsen i SPP Fonder har fastställt riktlinjer för aktieägar-engagemang. Utifrån den enskilda fondens förutsättningar ska rösträtter utövas i andelsägarnas gemensamma intresse. Rösträtter får endast utövas i enlighet med den berörda fondens mål och placeringsinriktning. Bolaget ska löpande bevaka relevanta bolagshändelser. Bolaget har dock i normalfallet inte ambitioner att utöva aktivt ägarskap, det vill säga ägarskap som syftar till direkt påverkan på företagets skötsel. Bolaget ska därför vanligtvis inte engagera sig aktivt i bolagens val av strategier, affärsinriktning eller andra sådana frågor, annat än om de aktualiseras i samband med bolagsuppköp eller överlåtelse av verksamhetsgrenar. Bolaget ska alltid verka för att bolag som de förvaltade fonderna investerar i agerar enligt relevanta koder och riktlinjer samt i övrigt enligt god sed på aktiemarknaden.

Andelsägare kan få tillgång till Bolagets riktlinjer för aktieägar-engagemang via sppfonder.se eller vid förfrågan.

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. Dock utfärdar Skatteverket i dagsläget inte hemvistintyg för alla länder trots att Högsta förvaltningsdomstolen den 15 april 2016 publicerade en dom som avslår Skatteverkets överklagande av den tidigare domen avseende utfärdande av hemvistintyg för svenska värdepappersfonder. Den 28 oktober 2020 meddelade Kammarrätten i Sundsvall återigen att en svensk värdepappersfond har rätt till ett så kallat hemvistintyg i Sverige för att styrka sin hemvist för tillämpning av skatteavtal.

Frågan är särskilt betydande avseende utdelning från amerikanska aktier eftersom vissa fonder har stora innehav av dessa aktier. Fondbolaget har valt att tillämpa full avräkning och nedsättning av utländsk källskatt enligt gällande dubbelbeskattningsavtal då det är vår bedömning att kunna återopla dubbelbeskattningsavtalen i aktuella länder. Det kan dock komma att ändras om Skatteverket eller de andra länderna gör andra tolkningar, vilket innebär risk finns att skattekostnader kan öka på erhållna utdelningar.

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 20,6 procent för 2021. 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 delägarrätter, 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 delägarrätter, 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. Istället utgår en schablonskatt som beräknas på förväntad årlig avkastning. Denna skatt beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag som baseras på marknadsvärdet på tillgångarna som förvaras på kontot. Läs mer på www.fondkollen.se/fakta-om-fonder/skatt-pa-fonder

Information om CRS (Common Reporting Standards)

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

Ordlista

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 Aktive 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.

Aktiefond – En fond som till minst 75 procent placerar i aktier eller aktierelaterade värdepapper.

Aktiv risk (tracking error) – Ett riskmått som beskriver hur 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. Måttet ligger till grund för beräkning av fondens aktivitetsgrad.

Avkastning – Uttrycker hur värdet på fondandelarna har utvecklats under aktuell period.

Andelsvärde – Värdet på en fondandel beräknas som fondens alla tillgångar dividerat med antalet andelar. Andelsvärdet för respektive år uttrycks som bokslutskursen.

Antal andelar – Antal utelöpande fondandelar den sista bankdagen respektive år. Uttrycks i tusen andelar.

Beslutad utdelning – Det belopp som ska delas ut till andelsägare i fondens utdelande andelsklass under det följande året. Fondbolagets styrelse beslutar om utdelningsnivå för respektive utdelande andelsklass.

Blandfond – En fond som placerar i både aktier och räntebärande värdepapper.

Derivat – Ett instrument vars värde är kopplat till värdet av en underliggande tillgång.

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

Fond – En samling värdepapper som ägs av dem som sparar i fonden (fondandelsägarna).

Fondandel – Varje kund som sparar i en fond får tilldelat andelar i fonden. Antal andelar avgörs av fondens andelsvärde, som anger värdet av en andel i fonden vid köptillfället. Varje andel i en fond har samma värde.

Fondförmögenhet – Värdet av alla värdepapper i en fond samt likvida medel och fordringar minus skulder på bokslutsdagen respektive år.

Förvaltningsavgift – En årlig avgift som fondbolaget tar ut för att täcka kostnader för bland annat förvaltning, analys, administration, redovisning, revision, registerhållning, information och försäljning. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Förvaltningsavgiften belastar fonden med 1/365-del per dag. Förvaltningsavgiften är avdragen när fondens kurs och värdeutveckling redovisas.

Förvaltningskostnad – Utgörs av förvaltningsavgift, kostnader för förvaring av fondens tillgångar, Förvaringsinstitut, samt tillsyn, Finansinspektionen. Förvaltningsavgiften är känd på förhand och belastar fonden med 1/365-del per dag. Kostnad för förvaring samt tillsyn belastar fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg. Förvaltningskostnaden är avdragen när fondens kurs och värdeutveckling redovisas.

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kronor – Förvaltningskostnad i kronor enligt resultaträkningen som under perioden är hänförlig till ett andelsinnehav som vid årets början uppgick till 10 000 kronor och som behållits i fonden till periodens slut.

Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kronor – Förvaltningskostnad i kronor för ett månadssparande om 100 kronor per månad sedan årets början.

Generationsfond – En fond som vänder sig till en viss åldersgrupp och anpassar sina placeringar till spararens ålder.

Indexnära fond – En fond som strävar efter att fondens värdeutveckling och risknivå ska efterlikna ett visst marknadsindex, men som inte replikerar samtliga innehav i index.

Indexutveckling – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år.

Jämförelse med index – Skillnad mellan fondens och indexutveckling under respektive år.

Kursutveckling – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år.

Nettoexponering – Marknadsvärdet av ett innehav minus eventuell negativ position. Med negativ position avses aktier som fonden har lånat för att därefter sälja. I beräkningen av nettoexponering tas även hänsyn till exponering via optioner.

Omsättningshastighet – Det lägsta av summa köpta eller sålda värdepapper under perioden dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden. Anges i årstakt.

Spreadexponering – 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. (Kreditduration = genomsnittlig återstående löptid för fondens tillgångar).

Transaktionskostnader – Anges i kronor och i procent av värdet på de värdepapper som omsatts och till vilka transaktionskostnaderna är hänförliga.

Årlig avgift – Ett standardiserat mått framtaget för att kunna jämföra fonder i hela Europa. Alla kostnader som kan tas ut av fondens medel på basis av lag, föreskrifter, fondbestämmelser eller andra stadgar för fonden, samt informationsbroschyren. Avgiften ska ange totalbeloppet av sådana kostnader men exkludera särskilda identifierade poster. Kostnader som omfattas är till exempel förvaltningsavgift, kostnad för förvaring och tillsyn. Kostnader som inte omfattas är till exempel fondens transaktionskostnader.

Välkommen till sppfonder.se eller ring 08-614 24 50.

SPP Fonder AB. SE-105 39 Stockholm .

Org.nr. 556397-8922. Styrelsens säte: Stockholm.

 spp fonder

En del av Storebrand