

Halvårsrapport SPP Fonder 2011



Vd har ordet

SPP Fonder förvaltade vid halvårsskiftet cirka 60 miljarder kronor, det är trots de ganska turbulenta 6 månader vi har bakom oss ett par miljarder mer än vid årsskiftet.

Vi är mycket stolta över det stora förtroende våra kunder visar oss och utvecklar löpande vårt erbjudande för att även fortsättningsvis kunna erbjuda god avkastning till några av marknadens lägsta priser.

2010 var ett år med tillväxt i fokus och blev det starkaste året i SPP Fonders historia. Trots den under 2011 hitintills något oroliga marknaden är förhoppningen att oron planar ut och att den sista hälften av året blir något ljusare. Marknadsturbulensen till trots så har flera av våra fonder uppmärksammats i media. Bland annat har SPP Obligationsfond och SPP Aktiefond Sverige och våra indexfonder dykt upp på tipslistor i flera affärstidningar. Ett tydligt bevis på det kundvärde vi lyckats skapa med de fonder vi erbjuder.

I maj publicerades den fjärde utgåvan av Svenskt Fondexpertindex (SFEI) som varje halvår utvärderar vad svenska fondexperter, som kontrollerar drygt 390 miljarder kr under aktiva mandat, tror om marknadsutvecklingen och olika trender inom fondbranschen. Rapporten visade att passiva fonder (index-förvaltning) fortsätter att öka och har ökat successivt sedan den första SFEI-rapporten i november 2009. Även andelen av kapitalet som är placerat i passiva fonder har ökat från omkring en fjärdedel till en tredjedel sedan i november 2010.

Det är intressant att se att experterna i allt högre utsträckning använder passiva fonder som en viktig byggsten i sin förvaltning och att vi märker av en mer varierad efterfrågan på indexfonder som exempelvis investerar på tillväxtmarknader. Vi är övertygade om att våra prisvärda indexfonder kommer att stå sig mycket bra i konkurrensen framgent.



Under första halvåret 2011 har vi också gjort våra fonder tillgängliga på ännu fler marknadsplatser och fondtorg för att förenkla ytterligare för våra potentiella kunder. Vi kommer att behålla vårt starka fokus på att förstärka vårt kunderbjudande ytterligare, både genom produktutveckling och enkla lösningar.

Läs gärna mer om oss och våra fonder på vår nya hemsida www.sppfonder.se.

Stockholm i juli 2011

Liza Jonson, Verkställande Direktör SPP Fonder

Innehåll

VD har ordet.....	3	SPP Aktieindexfond Sverige.....	49
Marknadskommentar	4	SPP Aktieindexfond Europa.....	51
Ansvarsfulla investeringar – SRI.....	5	SPP Aktieindexfond USA	54
Starta fondsparande	6	SPP Aktieindexfond Japan.....	60
Fördelar med fonder	7	SPP Aktieindexfond Global Sustainability....	63
Avkastning och Risk.....	7	SPP EMU Blandfond	67
SPP Generationsfonder	8	SPP Penningmarknadsfond	71
SPP Generationsfond 40-tal.....	10	SPP Obligationsfond.....	73
SPP Generationsfond 50-tal.....	16	SPP Leva	76
SPP Generationsfond 60-tal.....	25	SPP Bygga.....	78
SPP Generationsfond 70-tal.....	34	SPP Emerging Markets SRI.....	83
SPP Generationsfond 80-tal.....	41	Ordlista.....	89
SPP Aktiefond Sverige.....	47	Fakta SPP Fonder AB.....	90

Marknadskommentar

När vi summerar utvecklingen för första halvåret kan vi konstatera att det har varit en turbulent period som har påverkat börser världen över.

2011 inleddes med nedgångar på aktiemarknaderna främst med anledning av inflationen i tillväxtregioner, som Kina och Indien. Inflationen berodde framför allt på stigande priser på råvaror och livsmedel.

I februari skakades Libyen av revolt och dramatisk händelseutveckling något som starkt påverkade utvecklingen på oljepriset.

Under nästföljande månad fick vi tyvärr uppleva naturkatastrofen i Japan och de efterföljande humanitära och materiella skadorna. Den japanska ekonomin som tidigare under året visat på återhämtning fick se ett dramatiskt fall

och de så viktiga bil- och datachipsindustrierna fick stora problem med leveranser av produkter efter jordbävningsskatastrofen.

"Trots en stegrande oro under 2011 har börserna lyckats hålla emot bra"

Årets andra kvartal präglades av att skuldproblemen i Europa blev allt mer påtagliga och börserna runt om i världen föll kraftigt igen som en följd av oron kring Grekland och svagare konjunktursignaler.

Trots en stegrande oro under 2011 har börserna lyckats hålla emot bra med nedgångar på en till sju procent på de flesta aktiemarknaderna.

Vi ser dessutom att både orderingång i industrin och arbetsmarknaden börjat ta fart i USA. Också de europeiska företagen förväntas ha god tillväxt under 2011 inte minst i Sverige, här ser bolagen en fortsatt ökad efterfrågan på produkter och tillväxttakten är över förväntan.

De positiva faktorerna i kombination med att det grekiska åtstramningspaketet godkänts innebär potential för att vi under andra halvan av 2011 får se en starkare marknad.

Ansvarsfulla investeringar – SRI

Majoriteten av våra fonder förvaltas enligt Storebrands koncernstandard för Socially Responsible Investments, SRI – det vill säga ansvarsfulla investeringar. Storebrand har arbetat med miljöinvesteringar sedan 1995 och har därmed utvecklat solida analysmetoder för att välja ut de allra bästa företagen när det gäller att ta samhällsansvar.

I SPP Fonder och Storebrandkoncernen ställer vi höga krav på samtliga investeringar beträffande bolagens arbete med miljö, antikorrupktion och mänskliga rättigheter. Kraven tar sin utgångspunkt i internationella konventioner och riktlinjer.

Under 2010 ökade vi antalet bolag som övervakas och analyseras med 700 stycken på olika tillväxtmarknader. Totalt övervakas nu cirka 5 000 bolag.

Per det fjärde kvartalet 2010 var hela 94 bolag utestängda från Storebrandkoncernens portföljer. Vårt viktigaste bidrag till en hållbar utveckling är att driva aktivt ägarskap. När vi utestänger ett bolag är det för att vi anser att risken är oacceptabel. Storebrandkoncernen arbetar dock hela tiden för att påverka bolagen för att genomföra förbättringar.

Storebrands koncernstandard

Vi avstår från att investera i företag som medverkar till:

- :: kränkningar av de mänskliga rättigheterna
- :: korrupktion
- :: allvarlig miljöskada
- :: produktion av landminor, kluster- och atomvapen
- :: produktion av tobak.

Vi undviker även bolag i högriskbranscher som är bland de sämsta tio procenten på att ta samhällsansvar, samt de bolag som är sämst på klimatsatser i de branscher som har störst utsläpp av växthusgaser.

Definitionen på en högriskbransch är en bransch som Storebrand efter många års analys anser vara extra känslig för etik- och miljöfrågor. Exempel på sådana branscher är olja och gas, textil, kemi, läkemedel, elkraft, papper och skog, gruvdrift och sjöfart.

Storebrands kompletta koncernstandard för ansvarsfulla investeringar finner du på vår hemsida.

”Vi undviker även bolag i högriskbranscher som är bland de sämsta tio procenten på att ta samhällsansvar”



SPP är ett helt klimat neutralt företag, vilket innebär att vi klimatkompenserar de CO₂-utsläpp som vår verksamhet orsakar.



Den här symbolen garanterar att investeringen är gjord med långsiktig omsorg om vår miljö och den värld vi lever i. Håll utkik efter den när du väljer fonder.



Storebrandkoncernen har, som enda nordiska finanskoncern, under flera år kvalificerat sig till Dow Jones Sustainability Indexes.

Starta fondsparande

Hos SPP Fonder kan du enkelt, till låga avgifter, starta ett vanligt fondsparande utan koppling till pension. Du binder inte upp dina pengar, utan du kan ta ut dem när du vill. 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. SPP Fonder erbjuder sparande i räntefonder, aktiefonder och blandfonder. Innan du köper en fond rekommenderar vi dig att läsa fondens faktablad/informationsbroschyr. Denna hittar du i vår fondlista på www.sppfonder.se.

”Du bestämmer själv hur mycket, hur länge och hur tryggt du vill spara”

Hur kommer jag igång?

Kontakta SPP Fonder för ansökningshandlingar eller gå in på www.sppfonder.se och fyll i ansökan direkt. Efter att du skickat in din ansökningshandling kan du göra din första inbetalning. Anmälan om månadssparande måste vara SPP Fonder tillhanda senast 14 dagar innan första överföringen. Månadsdragningen sker den sista bankdagen i varje månad. Minsta sparbelopp är 300 kronor per fond.

Engångsinsättningar eller månadssparande?

Du kan välja mellan att göra engångsinsättningar i en fond eller att spara regelbundet. Ett bra sätt att minska riskerna i fondsparande är att månadsspara. Vill du göra en engångsinsättning betalar du in önskat belopp till fondens bankgiro. Ange personnumret på personen betalningen avser som referens vid betalning.

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

Investeringar i fonder innebär alltid en risk och historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. 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 kapitalet.

Du vet väl om att du kan följa och ändra ditt fondsparande på webben? Så här gör du

Som kund i SPP Fonder kan du följa och förändra ditt fondsparande på webben. Genom att legitimera dig med din e-legitimation/Bank ID kan vi starta upp ett fondkonto åt dig direkt så att du snabbt kan komma igång med ditt sparande. Läs mer på www.sppfonder.se.

Det här kan du göra via Internettjänsten

- :: Följa ditt aktuella fondinnehav, inklusive anskaffningsvärde, marknadsvärde, värdeförändring och antal andelar,
- :: Se historiska transaktioner samt information om månadssparande
- :: Köpa, sälja och byta fondandelar
- :: Anmäla autogiro

FONDNAMN	BANKGIRO
SPP AKTIEFOND SVERIGE	357-9794
SPP AKTIEINDEXFOND SVERIGE	357-9802
SPP EMU BLANDFOND	357-9836
SPP AKTIEINDEXFOND EUROPA	357-9885
SPP AKTIEINDEXFOND GLOBAL SUSTAINABILITY	357-9935
SPP AKTIEINDEXFOND JAPAN	357-9950
SPP OBLIGATIONSFOND	357-9992
SPP PENNINGMARKNADSFOND	358-0024
SPP AKTIEINDEXFOND USA	358-0214
SPP EMERGING MARKET	206-5522
SPP GENERATIONSFOND 40-TAL	358-0263
SPP GENERATIONSFOND 50-TAL	358-0396
SPP GENERATIONSFOND 60-TAL	358-0446
SPP GENERATIONSFOND 70-TAL	358-0511
SPP GENERATIONSFOND 80-TAL	358-0545

Fördelar med fonder

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 placerar i många olika värdepapper: 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.

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. Om du vill ha lägre risk, eller spara en kortare tid, så bör din portfölj ha en högre andel räntebärande fonder.

Sälja fonder

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

Skattefördelar

Förvaltaren kan placera om fondens innehav utan kapitalvinstskatt. Den dag du vill sälja eller byta dina andelar i fonden räknar fondbolaget ut din kapitalvinst/förlust och redovisar denna till dig och till Skatteverket. Vill du få ytterligare skattefördelar kan du fondspara via olika försäkringslösningar som SPP erbjuder.

Tillsyn

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

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. Alla typer av fondsparande innebär en viss grad av osäkerhet kring den framtida värdeutvecklingen, vilket brukar kallas för risk. SPP fonder graderas i fem riskklasser, där 1 innebär lägst risk och 5 högst risk. Grunden för indelningen är standardavvikelsen för fondernas kursrörelser. Dessa anges i tabellerna "Nyckeltal vid riskuppföljning" som Total risk. Risken betraktas vara högre om värdeförändringarna i en fond är stora över tiden än om förändringarna är små. Andra parametrar som påverkar riskindelningen är fondens marknads-, kredit-, likviditets- och valutarisk samt koncentration av tillgångar.

Olika typer av fonder ger varierande möjligheter till avkastning och risk. Sparande i aktiefonder innebär t.ex. högre risk än sparande i räntefonder, men har historiskt sett 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.

Aktiv avkastning

Anger skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.

Aktiv risk

Definieras som standardavvikelsen för skillnaden mellan fondens faktiska avkastning och indexets avkastning.

Index

Visar vilket/vilka jämförelseindex som använts vid beräkningen av Aktiv avkastning samt Informationskvot. Index visar även på vilken/vilka marknader fonden placerar.

Informationskvot

Ett mått på riskjusterad avkastning. Mäts som en portföljs aktiva avkastning i förhållande till dess aktiva risk.

Total risk/total risk i index

Definieras som standardavvikelsen för variationen i fondens/index månatliga avkastning. Desto högre denna siffra är, desto högre är risken.

Sharpekvot/sharpekvot i index

Ett mått på fondens/index avkastning med hänsyn till den risk som fonden/index har haft. Beräknas som portföljens avkastning minus riskfri ränta, dividerat med portföljens standardavvikelse.

SPP Generationsfonder – skraddarsydd efter din ålder

Hur fungerar SPP Generationsfonder?

SPP har framgångsrikt levererat bra pensionsprodukter till svenska kunder sedan 1917. Som ett led i att ligga främst i utvecklingen skapade man 1996 Sveriges första generationsfonder. Detta är en typ av fond som anpassar risken i pensionssparandet till den återstående tiden fram till pensionen. Det innebär att fonderna innehåller en stor del aktier när man har lång tid kvar till pensionen och en större andel räntebärande papper när mindre tid återstår. Grundidén med generationsfonder är att kunder som inte själva gör omplaceringar av pensionsmedel, ska känna sig trygga över tiden med en enda placering som professionella pensionsförvaltare tar hand om. Många andra fondbolag har startat generationsfonder efter SPP eftersom detta är ett mycket bra sätt att förvalta pensionsmedel.

Vad är skillnaden mellan en vanlig blandfond och en generationsfond?

Skillnaden mellan en vanlig blandfond och en generationsfond är att vanliga blandfonder viktas om mellan aktier och räntor beroende på vad förvaltaren tror om marknadsutvecklingen medan en generationsfond ändrar fördelningen mellan aktier och räntor beroende på hur lång tid det är kvar till pensionen.

Varför ska jag välja SPP Generationsfonder?

Generationsfonderna är gjorda för pensions-sparande och är ett bra val för dig som vill pensionsspara med god riskspridning utan att behöva engagera dig i din placering. Du får ett bekvämt och enkelt sparande till låg förvaltningsavgift. Ju äldre du blir, desto tryggare blir sparandet. Det enda du behöver göra är att fundera på hur mycket du vill satsa på din framtid varje månad – resten sköter vi.

Fördelarna med SPP Generationsfonder är:

- :: Låga avgifter, endast 0,4 procent i förvaltningsavgift
- :: Enkelt och bekvämt – vi sköter placeringarna åt dig – ett val, en gång
- :: Ett sparande anpassat just för din generation – tryggare placering ju äldre du blir

Hur stor blir avkastningen?

Det finns ingen garanterad avkastning. Den finansiella marknaden förändras ständigt. Våra förvaltares uppgift är att placera till en god avkastning och samtidigt ha ett lågt risktagande. Du kan följa fondernas utveckling på www.sppfonder.se och dagstidningarnas ekonomisidor. Du får även ett värdebesked med aktuellt saldo två gånger per år.

Vem är ansvarig förvaltare för SPP Generationsfonder?

Ansvarig förvaltare av SPP Generationsfonder är Carl Cederberg, som har arbetat på Storebrand Kapitalförvaltning sedan september 2008. Innan dess var han aktiechef på KP Pension och har arbetat inom finansbranschen sedan 1986. Alla SPPs generationsfonder följer Storebrands koncernstandard för Socially Responsible Investments, SRI, det vill säga ansvarsfulla investeringar.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. 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 kapitalet.

”Grundidén med generationsfonder är att kunder som inte själva gör omplaceringar av pensions-medel, ska känna sig trygga över tiden med en enda placering”

Finansiell information 2011

SPP Generationsfond 40-tal

Fondfakta

Startdatum: 1996-01-12
 Fondtyp: Blandfond
 Förvaltare: Carl Cederberg
 Bankgiro: 358-0263
 PPM-nr: 391482
 Jämförelseindex:



Typ	Namn	Andel
Långa Statspapper	HMSD5 Sweden All Government 5y	37,5%
Korta Statspapper	HMT25 Sweden Government 1y	15,0%
Bostadsobligationer	HMSMD25 Sweden All Mortgage 2.5y	22,5%
Nordiska aktier	Vinx30 index (net return)	12,5%
Globala aktier	MSCI World index (net return)	12,5%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som med stor spridning placerar på de större aktie- och räntemarknaderna i världen. Fonden är samtidigt en generationsfond, vilket innebär att fondens placeringar anpassas så att fonden över tiden får en allt lägre risk, allteftersom spararna närmar sig pensionsåldern. Andelen räntebärande placeringar ökas successivt och andelen aktierelaterade minskar i motsvarande mån. Fonden är i första hand avsedd för pensionssparare som har för avsikt att gå i pension under perioden 2005 till 2014, men den är också öppen för annat sparande. Målet är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder och, upp till 10% av fondförmögenheten, på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Generationsfond 40-tal gav en avkastning om 1.1% under första halvåret 2011. Vi gick in i år 2011 med en klar men något reducerad övervikt i aktier. Vi reducerade betat i aktieportföljerna genom en minskad exponering mot tillväxtmarknaderna och Norden, samtidigt ökade vi exponeringen i USA. Detta innebär att aktieportföljen blir mindre känslig mot cykliska förändringar. Inom ränteportföljerna förkortade vi löptiderna i början av året. Ränteportföljen var dock fortsatt positionerad för räntepågång och vi var underviktade i statsobligationer och överviktade i bostadsobligationer samt krediter. I månadsskiftet april/maj reducerade vi våra aktieandelar både i nordiska och globala aktier. Vi behöll våra positioner inom tillväxtmarknaderna. Vi behöll också kort duration samt övervikt i bostadsobligationer relativt statsobligationer.

Handel med derivat

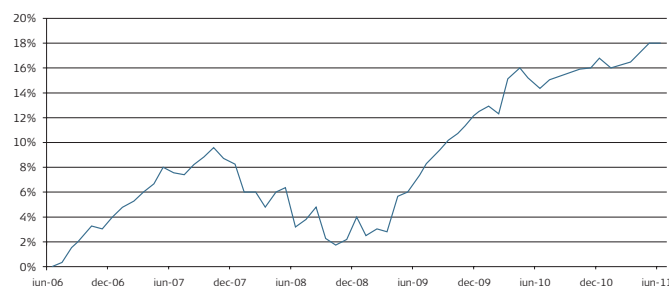
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

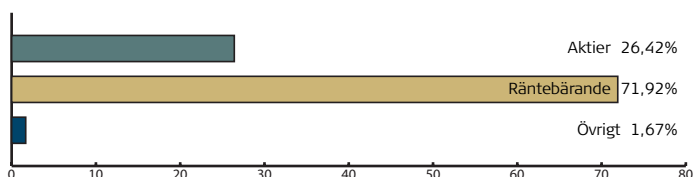
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Utveckling 2011 1,1% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år 3,4% Genomsnittlig avkastning per år	Risk För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,40%			

Utveckling 5 år



Marknadsexponering



Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
Swedish Government	1 349 644	Swedish Government	1 428 562
Stadshypotek	256 543	Stadshypotek	372 938
Allied Irish Bank	156 497	Bank of Ireland	168 504
Sparekassen Hobro	120 633	Xact Fonder	84 960
Irish Life & Permanent	117 973	Sparekassen Hobro	70 300

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	188,54	186,56	188,27	182,00	193,91
Fondförmögenhet, mnkr	5 603	5 803	5 969	6 362	6 571
Genomsn. fondförm, mnkr	12 873	5 861	5 857	6 280	6 377
Antal andelar, tusental	29 717	31 106	31 698	34 954	33 889
Total avkastning i %	1,1	3,9	8,2	-4,0	4,0
Index inkl. utdelning i %	1,0	4,1	7,1	-2,1	3,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	5,0	6,0	1,9	-0,1	3,8
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	4,8	5,6	2,4	0,8	3,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	3,4	3,0	4,6	3,8	6,3
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	3,5	3,3	4,9	4,5	6,5
Beslutad utdelning, tkr	-	226 993	267 507	253 678	143 124
Utdelning per andel	-	8,99	8,38	4,24	4,44
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080305	070306
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Courtage, tkr	282	293	1 240	438	246
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,5	0,5	0,4	0,5
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,4	0,4	0,4	0,4
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,5	1,2	0,8	2,0	2,7
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	0,5	0,2	1	29	20

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	40,21	40,33	40,85	38,39	40,98
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	2,58	2,61	2,67	2,55	2,61

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	0,15
Total Risk (%)	2,44
Total Risk, index (%)	2,25
Aktiv Risk (%)	0,40
Sharpekvot (Fond)	1,79
Sharpekvot (Index)	1,87
Informationskvot	0,36

Övrigt
Riskfri ränta: OMRX T-bill
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-66 100
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	23 842
Utdelningar	33 857
Ränteutgifter	77 956
Valutavinst och förluster	1 222
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	70 777

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-11 243
Övriga transaktionskostnader	-159
Summa kostnader	-11 402
Årets resultat	59 375

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 509 837
Bank och övriga likvida medel	148 708
Övriga kortfristiga fordringar	99 823
Summa tillgångar	5 758 368

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-155 236
Summa skulder	-155 236
Fondförmögenhet (Not C)	5 603 132

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	32 415
Realisationsförluster	-12 761
Orealiserade värdeförändringar	-85 754
Summa	-66 100

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	21 456
Realisationsförluster	-44 399
Orealiserade värdeförändringar	46 786
Summa	23 842

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	5 803 059
Andelsutgivning	127 391
Andelsinlösen	386 693
Resultat enligt resultaträkning	59 375
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	5 603 132
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	27 043
% av fondvärdet	0,48%

Portföljnehav SPP Generation 40-tal pr. 30.06.2011

Aktier				
Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	240 877	52 535	0,94%
Electrolux B	XSTO	59 437	8 969	0,16%
McDonalds	XNYS	6 422	3 417	0,06%
Walt Disney	XNYS	12 922	3 183	0,06%
Compagnie Financie	XVTX	7 585	3 129	0,06%
Amazon Com	XNGS	2 341	3 021	0,05%
Comcast Corp-Special	XNGS	18 507	2 830	0,05%
Swatch Group (Regd)	XSWX	4 961	2 807	0,05%
Home Depot	XNYS	12 050	2 754	0,05%
Bayerische Mot Werke	XETR	3 970	2 499	0,04%
TJX Companies	XNYS	7 466	2 475	0,04%
Volkswagen P	XETR	1 672	2 177	0,04%
Time Warner	XNYS	9 351	2 146	0,04%
Johnson Controls	XNYS	7 846	2 063	0,04%
Genuine Parts	XNYS	5 899	2 025	0,04%
News Corporation B	XNGS	16 757	1 912	0,03%
Target Corporation	XNYS	6 208	1 838	0,03%
Lowe's Cos Inc	XNYS	12 380	1 821	0,03%
Nike B	XNYS	3 185	1 808	0,03%
Ford Motor Co	XNYS	20 547	1 788	0,03%
Priceline.Com	XNGS	552	1 783	0,03%
Kohls Corp	XNYS	5 526	1 744	0,03%
Vivendi	XPAR	9 880	1 733	0,03%
Mazda Motor Corp	XTKS	104 000	1 715	0,03%
Nissan Motor	XTKS	25 200	1 658	0,03%
J.C. Penney	XNYS	7 495	1 634	0,03%
Isuzu Motors Ltd	XTKS	55 000	1 629	0,03%
Starwood Hotels and Resorts	XNYS	4 539	1 605	0,03%
Yamaha	XTKS	21 600	1 541	0,03%
WPP PLC	XLON	18 850	1 490	0,03%
Sony	XTKS	8 800	1 456	0,03%
Denso	XTKS	5 800	1 351	0,02%
Panasonic corp	XTKS	16 800	1 286	0,02%
Tim Hortons	XNYS	4 126	1 271	0,02%
Volkswagen	XETR	1 031	1 195	0,02%
Michelin B	XPAR	1 933	1 193	0,02%
Expedia	XNGS	6 299	1 152	0,02%
Carmax	XNYS	5 239	1 093	0,02%
Pearson	XLON	7 684	915	0,02%
ITT Educational Services Inc	XNYS	1 752	865	0,02%
Best Buy	XNYS	3 928	779	0,01%
Sky City Entertainment Group Ltd	XNZE	34 281	647	0,01%
Intl Game Technology	XNYS	5 689	631	0,01%
Garmin LTD	XNGS	2 911	607	0,01%
Reed Elsevier Plc	XLON	10 434	598	0,01%
Harvey Norman	XASX	33 556	564	0,01%
Tui Travel	XLON	23 000	523	0,01%
Summa Sällanköpsvaror			137 853	2,46%
Carlsberg B	XCSE	23 520	16 141	0,29%
Nestle	XVTX	15 366	6 017	0,11%
Procter & Gamble	XNYS	10 711	4 297	0,08%
Coca-Cola	XNYS	9 309	3 953	0,07%
Pepsico Inc	XNYS	6 414	2 850	0,05%
Danone	XPAR	5 528	2 602	0,05%
Unilever GB	XLON	12 064	2 452	0,04%
Woolworth Australia	XASX	12 891	2 417	0,04%
Kraft Foods	XNYS	10 706	2 380	0,04%
Diageo	XLON	17 127	2 209	0,04%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	5 637	2 063	0,04%
Unilever NL	XAMS	9 569	1 979	0,04%
L Oreal	XPAR	2 333	1 912	0,03%
Seven and I holdings	XTKS	11 100	1 871	0,03%
Shoppers Drug Mart Corp	XTSE	7 139	1 853	0,03%

SabMiller PLC	XLON	7 391	1 701	0,03%
Colgate Palmolive	XNYS	2 981	1 644	0,03%
Tesco	XLON	39 933	1 626	0,03%
General Mills	XNYS	6 724	1 579	0,03%
Kimberly-Clark	XNYS	3 622	1 521	0,03%
CVS/Caremark	XNYS	6 391	1 516	0,03%
Reckitt Benckiser	XLON	4 215	1 469	0,03%
Wallgreen	XNYS	5 434	1 456	0,03%
Carrefour	XPAR	5 260	1 363	0,02%
Safeway	XNYS	8 249	1 216	0,02%
Coca-Cola Enterprises	XNYS	6 510	1 199	0,02%
Sysco Corp	XNYS	6 030	1 186	0,02%
Sainsbury	XLON	32 618	1 088	0,02%
Kroger	XNYS	5 996	938	0,02%
Bunge	XNYS	1 982	862	0,02%
Morrison WM Supermarkets	XLON	23 468	708	0,01%
Summa Dagligvaror			76 067	1,36%
Statoil ASA	XOSL	244 947	39 351	0,70%
SeaDrill Ltd	XOSL	141 844	31 678	0,57%
Exxon Mobil	XNYS	24 085	12 368	0,22%
Chevron Corp	XNYS	9 493	6 160	0,11%
Royal Dutch Shell A London	XLON	21 191	4 762	0,08%
BP Plc	XLON	89 490	4 158	0,07%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	XNYS	8 561	3 543	0,06%
Schlumberger	XNYS	6 213	3 387	0,06%
Cenovus Energy Inc	XTSE	13 234	3 150	0,06%
CanadiaN Nat. Resources CAD	XTSE	11 890	3 143	0,06%
ENI	MTAA	20 817	3 106	0,06%
Repsol Ypf	XMCE	13 787	3 020	0,05%
Occidental Petroleum	XNYS	4 166	2 735	0,05%
Suncor Energy	XTSE	11 017	2 723	0,05%
Halliburton	XNYS	8 124	2 614	0,05%
Devon Energy	XNYS	4 825	2 399	0,04%
Marathon Oil Corp.	XNYS	7 116	2 365	0,04%
National Oilwell Varco Inc.	XNYS	4 549	2 245	0,04%
Royal Dutch Shell B shares	XLON	9 811	2 211	0,04%
Helmerich & Payne	XNYS	5 019	2 094	0,04%
Apache Corp	XNYS	2 682	2 088	0,04%
TonenGeneral Sekiyu	XTKS	27 000	2 084	0,04%
Anadarko Petroleum	XNYS	4 101	1 986	0,04%
EOG Resources	XNYS	2 797	1 845	0,03%
BG Group	XLON	12 043	1 725	0,03%
Woodside Petroleum	XASX	5 676	1 572	0,03%
Arc Resources Ltd	XTSE	9 510	1 555	0,03%
Chesapeake Energy Corp	XNYS	7 832	1 467	0,03%
Consol Energy	XNYS	4 627	1 415	0,03%
Encana Corp	XTSE	5 695	1 109	0,02%
Cairn Energy Plc	XLON	23 250	977	0,02%
Transocean Ltd USD	XNYS	2 229	908	0,02%
Summa Energi			155 946	2,78%
Nordea Bank AB	XSTO	623 121	42 372	0,76%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	121 053	23 617	0,42%
Swedbank AB A-shares	XSTO	209 395	22 259	0,40%
Sampo Leonia Plc	XHEL	104 677	21 327	0,38%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	381 712	19 735	0,35%
Den Danske Bank	XCSE	163 895	19 148	0,34%
DnB NOR	XOSL	214 882	19 004	0,34%
J.P Morgan Chase and Co	XNYS	19 490	5 035	0,09%
Wells Fargo	XNYS	27 936	4 946	0,09%
HSBC Holdings GB	XLON	77 325	4 844	0,09%
Simon Property Group	XNYS	6 330	4 643	0,08%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	149 400	4 553	0,08%
Development Bank Singapore	XSES	59 000	4 446	0,08%
Citigroup	XNYS	15 125	3 974	0,07%
Bank of America Corp	XNYS	51 341	3 551	0,06%
Commonwealth Bank of Australia	XASX	9 891	3 495	0,06%

Westpac Banking Corp	XASX	21 665	3 258	0,06%
Toronto - Dominion Bank CAD	XTSE	5 852	3 129	0,06%
Bank of Nova Scotia	XTSE	8 007	3 042	0,05%
Aust & Nz Bank Group	XASX	20 032	2 977	0,05%
Banco Santander	XMCE	39 864	2 904	0,05%
Cheung Kong Holdings	XHKG	28 000	2 584	0,05%
UBS	XVTX	20 953	2 407	0,04%
American Express	XNYS	7 283	2 376	0,04%
The Travelers Companies Inc	XNYS	6 413	2 362	0,04%
Standard Chartered	XLON	14 225	2 361	0,04%
Allianz SE (Societas Europea)	XETR	2 609	2 299	0,04%
BNP Paribas	XPAR	4 696	2 287	0,04%
Ing-Group	XAMS	29 236	2 271	0,04%
National Australian Bank	XASX	12 777	2 211	0,04%
US Bancorp	XNYS	13 169	2 120	0,04%
Westfield Group	XASX	35 832	2 096	0,04%
Goldman Sachs	XNYS	2 488	2 089	0,04%
Deutsche Bank	XETR	5 518	2 057	0,04%
Royal Bank of Canada	XTSE	5 660	2 040	0,04%
Berkshire Hathaway B	XNYS	4 089	1 997	0,04%
Canadian Imperial Bank of Commerce	XTSE	3 834	1 909	0,03%
Axa	XPAR	12 909	1 851	0,03%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	24 677	1 826	0,03%
Barclays Bank	XLON	70 091	1 821	0,03%
Zurich Financial Services AG	XVTX	1 060	1 689	0,03%
Mitsubishi Estate	XTKS	15 000	1 648	0,03%
State Street	XNYS	5 739	1 633	0,03%
Societe Generale	XPAR	4 250	1 591	0,03%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	1 087	1 586	0,03%
Prudential Financial Inc	XNYS	3 904	1 567	0,03%
Groupe Bruxelles Lambert	XBRU	2 601	1 459	0,03%
NKSJ Holding Inc	XTKS	34 200	1 414	0,03%
Bank of New York Mellon	XNYS	8 710	1 408	0,03%
PNC Financial Services	XNYS	3 653	1 374	0,02%
Credit Suisse Group RG	XVTX	5 591	1 370	0,02%
Metlife	XNYS	4 845	1 341	0,02%
Nasdaq Stock Market Inc	XNGS	8 260	1 319	0,02%
Manulife Financial	XTSE	11 410	1 274	0,02%
Allstate Corp	XNYS	6 507	1 254	0,02%
Bank of Montreal	XTSE	3 026	1 214	0,02%
Morgan Stanley	XNYS	8 306	1 206	0,02%
Aflac Inc.	XNYS	3 971	1 170	0,02%
Intesa SanPaolo	MTAA	69 435	1 166	0,02%
Royal Sun & Alliance Insurance	XLON	83 011	1 134	0,02%
Japan Real Estate Inv	XTKS	18	1 112	0,02%
Muenchener Rueckversicherungs RG	XETR	1 149	1 108	0,02%
Nippon Building Fund	XTKS	18	1 105	0,02%
CME Group Inc.	XNGS	583	1 073	0,02%
Tokio Marine Holdings	XTKS	5 800	1 017	0,02%
UniCredit SPA	MTAA	74 714	998	0,02%
Unum Group	XNYS	5 505	885	0,02%
Regions Financial	XNYS	21 631	846	0,02%
Westfield Retail T	XASX	44 302	811	0,01%
Bank Leumi LE-Israel	XTAE	25 356	752	0,01%
Schroders	XLON	4 517	708	0,01%
Resolution	XLON	21 604	643	0,01%
Genworth MI CDA Inc CAD	XTSE	3 339	554	0,01%
EFG Eurobank Ergasias	XATH	16 588	490	0,01%
Ageas (BE)	XBRU	25 513	437	0,01%
Assicurazioni General	MTAA	2 351	313	0,01%
Bank Hapoalim	XTAE	5 058	159	0,00%
Summa Finans			304 052	5,43%
Novo-Nordisk B	XCSE	69 104	54 712	0,98%
Astrazeneca SEK	XSTO	52 968	16 605	0,30%
Pfizer	XNYS	43 100	5 602	0,10%
Johnsen & Johnsen	XNYS	12 565	5 274	0,09%

Novartis	XVTX	10 018	3 866	0,07%
GlaxoSmithkline	XLON	27 410	3 704	0,07%
Merck & Co	XNYS	16 310	3 632	0,06%
Roche Holding Genuss	XVTX	3 329	3 510	0,06%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	5 769	2 926	0,05%
Sanofi	XPAR	5 735	2 909	0,05%
Astrazeneca GBP	XLON	8 238	2 594	0,05%
Abbott Laboratories	XNYS	7 463	2 478	0,04%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	12 868	2 351	0,04%
United Health Group	XNYS	6 238	2 030	0,04%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	4 799	1 950	0,03%
Wellpoint Inc	XNYS	3 843	1 910	0,03%
Amgen	XNGS	5 002	1 842	0,03%
Teva Pharmaceutical Ind Ltd	XTAE	6 058	1 836	0,03%
Medtronic	XNYS	7 504	1 824	0,03%
Lilly Eli	XNYS	7 461	1 767	0,03%
Gilead Sciences Inc	XNGS	6 326	1 653	0,03%
Baxter International	XNYS	4 289	1 615	0,03%
Becton Dickinson & Co	XNYS	2 590	1 408	0,03%
Intuitive Surgical	XNGS	590	1 385	0,02%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	4 400	1 277	0,02%
Mckesson	XNYS	2 361	1 246	0,02%
Celgene Corp	XNGS	3 158	1 202	0,02%
Astellas PharmaR	XTKS	4 500	1 095	0,02%
Cerner Corp	XNGS	2 780	1 072	0,02%
Coventry Health Care	XNYS	4 599	1 058	0,02%
Boston Scientific	XNYS	24 176	1 054	0,02%
Express Scripts Common	XNGS	2 878	980	0,02%
Sonic Healthcare	XASX	9 859	857	0,02%
Medco Health Solutions	XNYS	2 287	816	0,01%
Covidien PLC	XNYS	2 206	741	0,01%
Smith & Nephew	XLON	8 106	546	0,01%
Summa Hälsovård			141 331	2,52%
Volvo B	XSTO	319 388	35 292	0,63%
Sandvik	XSTO	234 755	26 034	0,46%
Atlas Copco A	XSTO	147 651	24 584	0,44%
ABB SE	XSTO	120 017	19 515	0,35%
Skf Svenska Kullager Fabriker B	XSTO	85 824	15 706	0,28%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	241	13 113	0,23%
Assa Abloy B	XSTO	72 916	12 396	0,22%
Vestas Wind System	XCSE	44 790	6 565	0,12%
General Electric	XNYS	53 299	6 343	0,11%
Canadian National Railway	XTSE	7 735	3 901	0,07%
Vinci	XPAR	8 080	3 265	0,06%
Caterpillar	XNYS	4 679	3 143	0,06%
Schneider Electric	XPAR	2 902	3 058	0,05%
Goodrich Corp	XNYS	4 307	2 595	0,05%
Siemens	XETR	2 857	2 475	0,04%
Central Japan Railway	XTKS	47	2 321	0,04%
Parker Hannifin	XNYS	4 068	2 304	0,04%
United Parcel Services	XNYS	4 947	2 277	0,04%
Mitsui	XTKS	20 800	2 249	0,04%
Union Pacific Corp	XNYS	3 390	2 233	0,04%
Marubeni	XTKS	53 000	2 203	0,04%
Komatsu	XTKS	11 100	2 166	0,04%
Schindler BE	XSWX	2 660	2 037	0,04%
Emerson Electric	XNYS	5 581	1 981	0,04%
Mitsubishi	XTKS	12 500	1 953	0,03%
Cie De St Gobain	XPAR	4 756	1 943	0,03%
3M CO	XNYS	3 238	1 938	0,03%
Sumitomo Electric	XTKS	21 200	1 933	0,03%
Rockwell Collins	XNYS	4 705	1 832	0,03%
SMC	XTKS	1 600	1 805	0,03%
Mitsui OSK Lines	XTKS	53 000	1 785	0,03%
Fanuc Corporation	XTKS	1 700	1 777	0,03%
Pall Corp	XNYS	4 953	1 757	0,03%
ITT Corporation	XNYS	4 576	1 702	0,03%
Ametek	XNYS	5 755	1 631	0,03%

Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	10 038	1 626	0,03%
Dover	XNYS	3 769	1 612	0,03%
Precision Castparts	XNYS	1 446	1 502	0,03%
Joy Global	XNGS	2 473	1 486	0,03%
Odakyu Electric Railway	XTKS	27 000	1 346	0,02%
East Japan Railway	XTKS	3 700	1 330	0,02%
Rolls Royce	XLON	18 783	1 227	0,02%
Deere & Co	XNYS	2 185	1 137	0,02%
Pitney Bowes	XNYS	7 603	1 103	0,02%
Wolseley	XLON	4 313	888	0,02%
Ingersoll-Rand PLC	XNYS	2 938	842	0,02%
Waste Mangement	XNYS	3 298	776	0,01%
Balfour Beatty	XLON	19 906	622	0,01%
Bunzl Plc	XLON	7 670	606	0,01%
Leighton Holdings	XASX	4 174	588	0,01%
Cobham	XLON	18 954	406	0,01%
Rolls Royce C shs (red. juli 2011)	XLON	1 803 168	18	0,00%
Summa Industri			234 928	4,19%
Ericsson B	XSTO	629 263	57 389	1,02%
Nokia A	XHEL	823 434	33 674	0,60%
Apple Inc	XNGS	4 556	9 650	0,17%
Microsoft	XNGS	41 116	6 746	0,12%
International Business Machine (IBM)	XNYS	5 533	5 989	0,11%
Oracle Corporation	XNGS	24 528	5 094	0,09%
Google Class A	XNGS	1 073	3 429	0,06%
Intel	XNGS	24 154	3 377	0,06%
EMC	XNYS	18 742	3 258	0,06%
Cisco Systems	XNGS	29 602	2 916	0,05%
Qualcomm	XNGS	7 999	2 866	0,05%
Sap AG	XETR	7 174	2 740	0,05%
Canon	XTKS	7 600	2 262	0,04%
BMC Software	XNGS	6 298	2 174	0,04%
Hewlett-Packard Co	XNYS	9 331	2 143	0,04%
Automatic Data Processing	XNGS	6 391	2 124	0,04%
Texas Instruments	XNYS	9 192	1 904	0,03%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	3 381	1 798	0,03%
Red Hat Inc	XNYS	5 945	1 722	0,03%
Linear Technology	XNGS	7 935	1 653	0,03%
Fujifilm	XTKS	7 900	1 543	0,03%
Paychex	XNGS	7 159	1 388	0,02%
Rohm	XOSE	3 800	1 364	0,02%
Dell Inc.	XNGS	12 077	1 270	0,02%
Tokyo Electron	XTKS	3 700	1 263	0,02%
Infineon	XETR	16 458	1 167	0,02%
Corning	XNYS	9 472	1 085	0,02%
Motorola Solutions	XNYS	3 716	1 080	0,02%
Nintendo	XOSE	900	1 060	0,02%
Arrow Electronics	XNYS	3 983	1 043	0,02%
Amphenol Corp Cl A	XNYS	2 500	852	0,02%
Akamai Technologies	XNGS	3 586	712	0,01%
Accenture PLC	XNYS	1 816	692	0,01%
Avnet	XNYS	3 441	692	0,01%
Analog Devices	XNYS	2 664	658	0,01%
Memc Electronic Materials	XNYS	12 189	656	0,01%
Research in Motion CAD	XTSE	3 420	623	0,01%
NVIDIA	XNGS	5 942	597	0,01%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	3 252	452	0,01%
Marvell Technology Group	XNGS	4 293	400	0,01%
Summa Informationsteknologi			171 507	3,06%
Yara International	XOSL	41 112	14 684	0,26%
Upm-Kymmene	XHEL	114 330	13 190	0,24%
Svenska Cellulosa B	XSTO	126 930	11 303	0,20%
BHP Billiton AUD	XASX	22 708	6 719	0,12%
BASF SE	XETR	6 550	4 049	0,07%
Goldcorp Inc	XTSE	13 125	4 003	0,07%
Rio Tinto Plc	XLON	7 768	3 534	0,06%

BHP Billiton GBP	XLON	11 171	2 775	0,05%
Anglo American Plc	XLON	8 546	2 673	0,05%
Rio Tinto Ltd	XASX	4 467	2 504	0,04%
Air Liquide	XPAR	2 506	2 266	0,04%
DuPont (E.I.) De Nemours	XNYS	6 375	2 174	0,04%
Xstrata	XLON	15 161	2 107	0,04%
Dow Chemical	XNYS	9 249	2 101	0,04%
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	5 618	1 875	0,03%
Teijin	XTKS	64 000	1 765	0,03%
ArcelorMittal	XAMS	7 850	1 723	0,03%
Ball Corp	XNYS	6 892	1 673	0,03%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	4 400	1 477	0,03%
PPG Industries	XNYS	2 537	1 453	0,03%
Monsanto	XNYS	3 155	1 444	0,03%
Syngenta	XVTX	667	1 419	0,03%
Nippon Steel	XTKS	67 000	1 361	0,02%
Newmont Mining	XNYS	3 753	1 278	0,02%
Celanese Corp	XNYS	3 765	1 267	0,02%
CRH	XDUB	7 662	1 070	0,02%
International Paper	XNYS	5 632	1 060	0,02%
Airgas Inc.	XNYS	2 204	974	0,02%
Sealed Air	XNYS	5 782	868	0,02%
Praxair	XNYS	1 229	841	0,02%
Israel Chemicals Ltd	XTAE	8 364	838	0,01%
Rexam	XLON	20 813	807	0,01%
Fletcher Building	XNZE	17 116	769	0,01%
Air Products & Chemicals	XNYS	989	596	0,01%
Aperam SA	XAMS	392	80	0,00%
Summa Material		98 720	1,76%	
Teliasonera - Se	XSTO	476 046	22 089	0,39%
Telenor	XOSL	179 544	18 655	0,33%
AT&T Inc	XNYS	24 942	4 943	0,09%
Vodafone Group	XLON	277 118	4 641	0,08%
Verizon Communications	XNYS	14 608	3 432	0,06%
Singapore Telecom	XSES	185 000	3 005	0,05%
Telefonica	XMCE	14 975	2 310	0,04%
NTT DoCoMo	XTKS	159	1 777	0,03%
American Tower Corp A	XNYS	5 287	1 746	0,03%
Deutsche Telecom	XETR	17 053	1 687	0,03%
NTT	XTKS	5 300	1 601	0,03%
Koninklijke KPN	XAMS	14 398	1 321	0,02%
Swisscom	XVTX	412	1 190	0,02%
France Telecom	XPAR	7 685	1 031	0,02%
Frontier Communications	XNYS	18 257	930	0,02%
Cable & Wireless Communications	XLON	154 089	633	0,01%
Belgacom	XBRU	2 748	618	0,01%
Cable & Wireless Worldwide	XLON	49 012	229	0,00%
Summa Telekom		71 837	1,28%	
Fortum	XHEL	97 666	17 843	0,32%
EON	XETR	10 853	1 945	0,03%
NSTAR	XNYS	6 574	1 907	0,03%
Ameren Corp	XNYS	9 987	1 817	0,03%
Iberdrola	XMCE	31 964	1 795	0,03%
Enel	MTAA	43 052	1 774	0,03%
Energias De Portugal	XLIS	79 067	1 771	0,03%
Gaz de France	XPAR	7 074	1 633	0,03%
American Water Works Co Inc	XNYS	7 859	1 460	0,03%
Centrica	XLON	44 062	1 443	0,03%
Transalta Corp	XTSE	10 386	1 398	0,02%
Scana Corp	XNYS	5 159	1 282	0,02%
Constellation Energy	XNYS	4 557	1 092	0,02%
Dominion Resources	XNYS	3 520	1 072	0,02%
Edison International	XNYS	3 980	973	0,02%
Scottish & Southern Energy	XLON	6 847	966	0,02%
American Elec Power	XNYS	4 039	960	0,02%
Duke Energy Corp	XNYS	7 872	935	0,02%

Kansai Elec Power	XTKS	7 400	925	0,02%
Southern	XNYS	3 585	913	0,02%
National Grid Plc	XLON	14 515	901	0,02%
Chubu Electric Power	XTKS	6 800	834	0,01%
Tokyo Electric Power	XTKS	32 000	815	0,01%
Nextera Energy Inc	XNYS	2 115	767	0,01%
Rwe	XETR	2 127	744	0,01%
PP&L Resources	XNYS	3 792	666	0,01%
Progress Energy	XNYS	2 034	616	0,01%
Exelon	XNYS	770	208	0,00%
Summa Samhällsservice		49 458	0,88%	
Summa Aktier		1 441 698	26,17%	

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Stadshypotek AB 6 12/19/12 - 1573	XSTO	294 000 000	316 386	5,65%
Nordea Hypotek AB 3.25 06/17/15 - 5520	XSTO	163 000 000	160 363	2,86%
Stadshypotek AB 6 06/18/14 - 1575	XSTO	100 000 000	107 414	1,92%
Nordea Hypotek AB 4.25 06/19/13 - 5525	XSTO	100 500 000	102 817	1,84%
Landshypotek AB 3.9 2016/11/22	XSTO	80 000 000	81 093	1,45%
Swedbank Hypotek AB Cov6.75 05/05/14 - 166	XSTO	52 300 000	57 460	1,03%
Stadshypotek AB 6 03/18/15 - 1576	XSTO	52 000 000	57 118	1,02%
Nordea Hypotek AB 4 06/18/14 - 5526	XSTO	46 000 000	46 823	0,84%
Lansforsäkringar Hypotek 4.5 09/18/13 - 505	XSTO	44 000 000	46 730	0,83%
Stadshypotek AB 6 09/21/16 - 1578	XSTO	40 000 000	45 598	0,81%
Stadshypotek AB 6 09/18/13 - 1574	XSTO	40 000 000	44 238	0,79%
Swedbank Hypotek AB Cov4.75 06/19/13 - 177	XSTO	38 400 000	39 628	0,71%
Landshypotek AB Sen FRN 2014/02/18	XLON	30 000 000	30 340	0,54%
Swedbank Hypotek AB Cov 3.75 06/15/16 - 184	XSTO	30 000 000	29 729	0,53%
Stadshypotek AB 6 12/16/15 - 1577	XSTO	22 000 000	24 647	0,44%
Länsforsäkringar Hypotek 4.0 03/15/16 - 508	XSTO	20 000 000	20 319	0,36%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2013/04/19	XLON	20 000 000	20 227	0,36%
SBAB 3.53 10/16/14	XLON	20 000 000	20 182	0,36%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2012/06/20	XLON	20 000 000	20 101	0,36%
Lansforsäkringar Hypotek 4.5 05/05/14 - 506	XSTO	17 000 000	17 598	0,31%
Swedish Covered Bond 4.0 04/09/14 - 126	XSTO	16 000 000	16 412	0,29%
Swedbank Hypotek AB Cov3.75 03/18/15 - 182	XSTO	14 000 000	14 185	0,25%
Swedish Covered Bond 4.0 04/15/15 - 127	XSTO	7 000 000	7 141	0,13%
Summa Bostadsinstitut		1 326 551	23,68%	
Swedish Government 4.25 03/12/19 1052	XSTO	161 500 000	179 066	3,20%
Swedish Government 5.0 12/01/20 1047	XSTO	99 600 000	119 524	2,13%
SWEDISH T-BILL 2011/10/19	XSTO	120 000 000	119 380	2,13%
Swedish Government 3.75 08/12/17 1051	XSTO	94 900 000	103 414	1,85%
Swedish Government 5.5 10/08/12 1046	XSTO	93 000 000	100 599	1,80%
Swedish Government 3.5 03/30/39 1053	XSTO	73 500 000	76 577	1,37%
Öresundskonsortiet 2.96 2015/01/19 - Gov't Garant	XLON	60 000 000	60 254	1,08%
SWEDISH T-BILL 2011/08/17	XSTO	60 000 000	59 873	1,07%
Stångastaden AB FRN 2013/07/15	XSTO	30 000 000	30 000	0,54%

Swedish Government 4.5 08/12/15 1049	XSTO	25 500 000	28 499	0,51%
Swedish Government 3.5 06/01/22 1054	XSTO	18 000 000	19 065	0,34%
Swedish Government 3.0 07/12/16 1050	XSTO	4 300 000	4 502	0,08%
Summa Statsobligationer			900 751	16,08%
DSB Tog FRN 2013/11/25 - Gov't Guaranteed		160 000 000	160 632	2,87%
Irish Life & Permanent FRN 2011/09/30 - Gov't Guar	XLON	150 000 000	149 223	2,66%
Kommuninvest i Sverige 2.75 2015/08/12	XSTO	120 000 000	120 036	2,14%
Teollisuuden Voima Oyj FRN 01/20/2015	XLUX	100 000 000	100 836	1,80%
Landwirtsch. Rentenbank FRN 2015/09/18	XLUX	80 000 000	78 548	1,40%
Gen Elec Cap Corp FRN 2014/05/14	XLON	65 000 000	63 699	1,14%
Rabobank Nederland 2 2012/09/03	XLUX	60 000 000	60 235	1,08%
KfW 5. 0 01.12.20	XLUX	51 000 000	56 012	1,00%
Skandinaviska Enskilda SEB FRN 2016/01/20		50 000 000	50 898	0,91%
Sparekassen Hobro FRN 2013/07/02 - Gov't Guarantee		50 000 000	50 098	0,89%
Svenska Handelsbanken 11 03/19/19	XLON	37 000 000	46 293	0,83%
Skandinaviska Enskilda 4 06/17/15 - 568	XSTO	45 500 000	45 942	0,82%
Kommuninvest 4.203 2016/07/12	XLUX	40 000 000	42 597	0,76%
Nordea Bank AB 3.87 09/15/14	XLON	40 000 000	41 280	0,74%
Danske Bank A/S 4.2 09/15/2014	XDUB	40 000 000	41 176	0,73%
Goldman Sachs Group 4.375 01/23/12	XLUX	40 000 000	40 997	0,73%
Svenska Handelsbanken 2.9 10/05/12	XSTO	40 000 000	40 686	0,73%
Länsförsäkringar Bank FRN 2014/01/27	XSTO	40 000 000	40 469	0,72%
KfW 3.25 05/05/14	XLUX	40 000 000	40 451	0,72%
KfW 3.5 01/22/21	XFRA	40 000 000	38 622	0,69%
Gen Elec Cap Corp FRN 2011/11/14	XLON	35 000 000	35 091	0,63%
MKB Fastighets AB 3.70 2015/01/28		30 000 000	30 306	0,54%
KfW 4.0 2022/06/01	XLUX	30 000 000	30 186	0,54%
Skandinaviska Enskilda 4.5 06/18/14 - 567	XSTO	26 500 000	27 311	0,49%
Citigroup Inc FRN 09/14/11	XLUX	26 000 000	26 006	0,46%
Gen Elec Cap Corp 5.1 2012/09/26	XLON	20 000 000	21 170	0,38%
Swedbank 3.75 08/31/12	XLON	20 000 000	20 745	0,37%
General Elec Cap Corp 4.875 04/05/16	XLON	20 000 000	20 590	0,37%
Skandinaviska Enskilda 4.25 06/19/13 - 566	XSTO	20 000 000	20 452	0,37%
Skandinaviska Enskilda 4.5 01/20/2016		20 000 000	20 431	0,36%
Volvofinans Bank AB FRN 2014/02/03	XSTO	20 000 000	20 262	0,36%
Volkswagen Fin Serv AG 2.765 2012/10/12	XLUX	20 000 000	20 236	0,36%
Volvofinans Bank AB FRN 2014/04/22	XSTO	20 000 000	20 222	0,36%
Pohjola Bank FRN 2013/01/21	XLON	20 000 000	20 188	0,36%
Sparbank FRN 2013/05/28 - Gov't Guaranteed	XCSE	20 000 000	20 083	0,36%
Sparekassen Lolland FRN 2013/06/12 - Gov't Guarant	XCSE	20 000 000	20 060	0,36%
HSBC Finance Corp FRN 2011/11/21	XLUX	20 000 000	19 990	0,36%
Swedbank AB 8.278 09/29/49	XLON	15 000 000	15 204	0,27%
Volvo Treasury 8.5 03/20/12	XFRA	10 000 000	10 592	0,19%
Volvofinans Bank AB 5.0 2012/11/05	XSTO	10 000 000	10 482	0,19%
Nordea Bank AB FRN 2012/10/03	XLON	10 000 000	10 105	0,18%

Volvofinans Bank AB FRN 2013/09/10	XSTO	10 000 000	10 099	0,18%
Volvofinans Bank AB FRN 2016/05/09	XSTO	10 000 000	10 070	0,18%
Volvo Treasury FRN 2013/03/11	XLUX	10 000 000	10 049	0,18%
Danske Bank FRN 2013/08/27	XDUB	10 000 000	10 016	0,18%
Kommuninvest 1.75 2012/10/08	XSTO	10 000 000	10 006	0,18%
DANSKE BANK A/S 5.1192 28.02.49	XDUB	4 000 000	3 619	0,06%
Summa Övriga			1 802 297	32,17%
Summa Räntebärande Värdepapper			4 029 599	71,92%

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
XACT Nordic 30	XSTO	176 659	10 608	0,19%
S&P 500 Spider	ARCX	6 708	5 586	0,10%
Nomura TOPIX Etf	XTKS	79 000	5 395	0,10%
DB-x-Trackers MSCI Pac x-JPN 50 ETF	XLON	18 214	5 292	0,09%
iShares FTSE BRIC 50	XLON	23 511	4 728	0,08%
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	15 500	4 656	0,08%
DB X-Trackers DJ Euro Stoxx 50 ETF	XFRA	8 300	2 275	0,04%
Sweden 10YR Futur Sep11	PMI	60 000	0	0,00%
Sweden 2YR Futur Sep11	PMI	2 790 000	0	0,00%
SW 2YR SPINTAB FT Sep 11	PMI	-330 000	0	0,00%
Summa Annan reglerad marknad			38 540	0,69%
Summa Portfölj innehav			5 509 837	98,34%
Övriga tillgångar och skulder			93 295	1,67%
Total summa fondförmögenhet			5 603 132	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			188,54	
Handelskurs per 30.06.2011			188,44	

12 största emittenter

Emittent	% av fond- förmögenheten	Emittent	% av fond- förmögenheten
Swedish Government	14,5	DSB S-Tog A/S	2,9
Stadshypotek	10,6	Irish Life & Permanent	2,7
Nordea Hypotek Cov	5,5	General Elec Cap Corp	2,5
Swedbank Hypotek	3,2	Teollisuuden Voima Oyj	1,8
Kommuninvest	3,1	Nordea	1,7
KfW Bankengruppe	3,0	SEB Cov	1,7

SPP Generationsfond 50-tal

Fondfakta

Startdatum: 1996-01-12
 Fondtyp: Blandfond
 Förvaltare: Carl Cederberg
 Bankgiro: 358-0396
 PPM-nr: 427310
 Jämförelseindex:



Typ	Namn	Andel
Långa Statspapper	HMSD5 Sweden All Government 5y	20,0%
Korta Statspapper	HMT25 Sweden Government 1y	8,0%
Bostadsobligationer	HMSMD25 Sweden All Mortgage 2.5y	12,0%
Nordiska aktier	Vinx30 index (net return)	30,0%
Globala aktier	MSCI World index (net return)	30,0%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som med stor spridning placerar på de större aktie- och räntemarknaderna i världen. Fonden är samtidigt en generationsfond, vilket innebär att fondens placeringar anpassas så att fonden över tiden får en allt lägre risk allteftersom spararna närmar sig pensionsåldern. Andelen räntebärande placeringar ökas successivt och andelen aktierelaterade minskas i motsvarande mån. Fonden är i första hand avsedd för pensionssparare som har för avsikt att gå i pension under perioden 2015 till 2024, men den är också öppen för annat sparande. Målet är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder och, upp till 10% av fondförmögenheten, på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Generationsfond 50-tal gav en avkastning om -0.6% under första halvåret 2011. Vi gick in i år 2011 med en klar men något reducerad övervikt i aktier. Vi reducerade betat i aktieportföljerna genom en minskad exponering mot tillväxtmarknaderna och Norden, samtidigt ökade vi exponeringen i USA. Detta innebär att aktieportföljen blir mindre känslig mot cykliska förändringar. Inom ränteportföljerna förkortade vi löptiderna i början av året. Ränteportföljen var dock fortsatt positionerad för räntepågång och vi var underviktade i statsobligationer och överviktade i bostadsobligationer samt krediter. I månadsckiftet april/maj reducerade vi våra aktieandelar både i nordiska och globala aktier. Vi behöll våra positioner inom tillväxtmarknaderna. Vi behöll också kort duration samt övervikt i bostadsobligationer relativt statsobligationer.

Handel med derivat

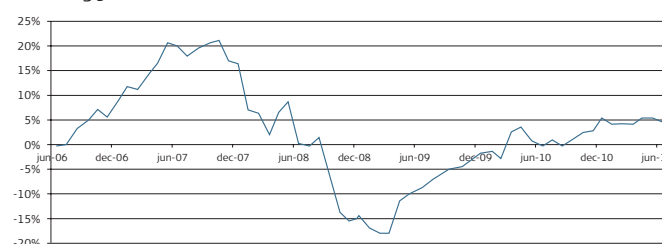
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

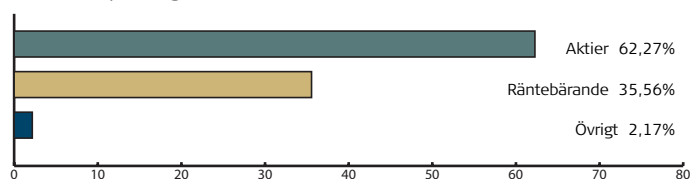
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Utveckling 2011  -0,6% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år  0,9% Genomsnittlig avkastning per år	Risk  3 För definition se sid 7	Bryttidpunkt  16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,40%			

Utveckling 5 år



Marknadsexponering



Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
Swedish Government	1 585 959	Swedish Government	1 588 151
Stadshypotek	315 565	Stadshypotek	431 139
Allied Irish Bank	176 608	Xact Fonder	239 757
Irish Life & Permanent	132 714	Bank of Ireland	168 504
Sparekassen Hobro	130 686	SPDR S&P 500 Etf Trust	142 314

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	229,93	231,39	222,51	202,86	284,10
Fondförmögenhet, mnkr	12 881	12 997	12 022	10 992	14 050
Genomsn. fondförm, mnkr	12 873	12 405	10 871	12 070	13 709
Antal andelar, tusental	56 020	56 166	54 008	54 185	49 456
Total avkastning i %	-0,6	7,1	14,7	-26,3	7,0
Index inkl. utdelning i %	-0,5	7,5	13,9	-25,3	7,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	7,2	10,9	-8,0	-11,2	6,9
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	7,4	10,7	-7,8	-10,5	7,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	0,9	0,7	3,6	2,2	11,6
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	1,1	1,1	4,2	3,2	12,2
Beslutad utdelning, tkr	-	398 537	367 322	499 291	391 113
Utdelning per andel	-	6,81	9,90	7,92	6,54
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080305	070306
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Courtage, tkr	702	1 223	2 233	2 303	1 290
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,5	0,6	0,6	0,6
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,4	0,4	0,4	0,4
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,6	0,7	0,6	,80	,80
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	0,0	0,8	3	39	28
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	41,38	40,62	41,75	33,89	42,64
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	2,62	2,63	2,76	2,34	2,64

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,17
Total Risk (%)	5,55
Total Risk, index (%)	5,36
Aktiv Risk (%)	0,34
Sharpekvot (Fond)	1,19
Sharpekvot (Index)	1,26
Informationskvot	Neg
Övrigt	
Risikfri ränta: OMRX T-bill	
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)	
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används	

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-348 545
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	24 511
Utdelningar	172 151
Ränteintäkter	88 583
Valutavinsten och förluster	5 222
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-58 078

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-25 535
Övriga transaktionskostnader	-56
Summa kostnader	-25 591
Årets resultat	-83 669

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	12 592 002
Bank och övriga likvida medel	350 153
Övriga kortfristiga fordringar	160 556
Summa tillgångar	13 102 711

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-221 195
Summa skulder	-221 195
Fondförmögenhet (Not C)	12 881 515

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	34 539
Realisationsförluster	-16 546
Orealiserade värdeförändringar	-366 538
Summa	-348 545

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	21 695
Realisationsförluster	-56 150
Orealiserade värdeförändringar	58 966
Summa	24 511

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	12 997 060
Andelsutgivning	400 593
Andelsinlösen	432 468
Resultat enligt resultaträkning	-83 669
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	12 881 515
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	48 678
% av fondvärdet	0,38%

Portföljinnehav SPP Generation 50-tal pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	1 276 278	278 356	2,16%
Electrolux B	XSTO	314 928	47 523	0,37%
McDonalds	XNYS	28 621	15 228	0,12%
Walt Disney	XNYS	46 850	11 541	0,09%
Amazon Com	XNGS	8 830	11 394	0,09%
Home Depot	XNYS	42 751	9 771	0,08%
Ford Motor Co	XNYS	105 217	9 156	0,07%
Comcast Corp-Special	XNGS	58 693	8 974	0,07%
Bayerische Mot Werke	XETR	13 753	8 658	0,07%
Volkswagen P	XETR	6 237	8 123	0,06%
Compagnie Financie	XVTX	19 593	8 083	0,06%
Priceline.Com	XNGS	2 471	7 982	0,06%
News Corporation A	XNGS	68 019	7 597	0,06%
Vivendi	XPAR	42 174	7 398	0,06%
DirectTV	XNGS	22 988	7 372	0,06%
Yum Brands	XNYS	20 784	7 245	0,06%
Target Corporation	XNYS	24 414	7 227	0,06%
Time Warner	XNYS	31 002	7 115	0,06%
Nissan Motor	XTKS	97 279	6 400	0,05%
Starbucks Corp	XNGS	25 677	6 398	0,05%
Johnson Controls	XNYS	23 258	6 114	0,05%
Lowe's Cos Inc	XNYS	38 926	5 726	0,04%
Nike B	XNYS	9 960	5 655	0,04%
Family Dollar Stores	XNYS	16 950	5 622	0,04%
Swatch Group	XVTX	1 738	5 520	0,04%
Viacom INC ClassB	XNYS	16 903	5 440	0,04%
Denso	XTKS	22 900	5 336	0,04%
TJX Companies	XNYS	15 437	5 117	0,04%
Sony	XTKS	30 331	5 017	0,04%
Michelin B	XPAR	7 776	4 798	0,04%
Industria De Deseno Textil	XMCE	8 136	4 677	0,04%
Panasonic corp	XTKS	60 952	4 667	0,04%
Tim Hortons Inc CAD	XTSE	15 076	4 642	0,04%
Renault	XPAR	12 090	4 522	0,04%
Time Warner Cable Common Stock	XNYS	9 151	4 506	0,03%
Macys Inc.	XNYS	23 941	4 417	0,03%
Coach	XNYS	10 859	4 381	0,03%
Adidas AG	XETR	8 579	4 293	0,03%
CBS Corp class B	XNYS	21 346	3 837	0,03%
Carnival USD	XNYS	16 161	3 837	0,03%
Compass Group	XLON	62 322	3 795	0,03%
Omnicom Group	XNYS	12 251	3 723	0,03%
Thomson Reuters Corp	XTSE	15 696	3 716	0,03%
Ross Stores	XNGS	7 332	3 707	0,03%
Kohls Corp	XNYS	11 575	3 653	0,03%
Daihatsu Motor	XTKS	34 000	3 624	0,03%
Aisin Seiki	XTKS	14 500	3 512	0,03%
Bed Bath & Beyond Inc	XNGS	9 247	3 406	0,03%
VF Corp	XNYS	4 835	3 312	0,03%
Reed Elsevier Plc	XLON	57 453	3 294	0,03%
General Motors Co	XNYS	17 128	3 281	0,03%
Kingfisher	XLON	121 019	3 276	0,03%
British Sky Broadcasting Group	XLON	38 188	3 275	0,03%
Hermes International	XPAR	1 738	3 242	0,03%
Toyota Industries	XTKS	15 500	3 203	0,02%
Starwood Hotels and Resorts	XNYS	9 041	3 197	0,02%
Sherwin-Williams Co	XNYS	5 990	3 170	0,02%
Fiat SPA	MTAA	45 507	3 152	0,02%
Eutelsat Communications	XPAR	10 858	3 079	0,02%
Staples	XNGS	30 418	3 033	0,02%
Magna A	XTSE	8 891	3 032	0,02%
Pearson	XLON	24 705	2 943	0,02%
Yamada Denki	XTKS	5 740	2 929	0,02%
WPP PLC	XLON	36 854	2 912	0,02%

Fast Retailing	XTKS	2 800	2 837	0,02%
Intercontinental Hotels	XLON	21 860	2 824	0,02%
Marriott Intl	XNYS	12 579	2 817	0,02%
Suzuki Motor	XTKS	19 500	2 750	0,02%
Shaw Communications B	XTSE	19 074	2 742	0,02%
Yamaha Motor	XTKS	23 600	2 714	0,02%
SES - FDR	XPAR	14 993	2 655	0,02%
Peugeot	XPAR	9 359	2 643	0,02%
Crown Limited	XASX	42 909	2 589	0,02%
Shimano	XOSE	7 500	2 587	0,02%
Las Vegas Sands Corp	XNYS	9 466	2 521	0,02%
Fortune Brands Inc	XNYS	6 158	2 478	0,02%
McGraw Hill	XNYS	9 311	2 462	0,02%
Stanley Electric	XTKS	21 800	2 393	0,02%
Borgwarner	XNYS	4 656	2 374	0,02%
Accor	XPAR	8 383	2 365	0,02%
Gap	XNYS	20 564	2 349	0,02%
Toyoda Gosei	XTKS	16 400	2 333	0,02%
Sears Holdings Corp	XNGS	5 094	2 296	0,02%
Mazda Motor Corp	XTKS	139 000	2 292	0,02%
Reed Elsevier	XAMS	26 191	2 218	0,02%
Genuine Parts	XNYS	6 443	2 212	0,02%
Mitsubishi Motors	XTKS	288 000	2 205	0,02%
Liberty Global A	XNGS	7 756	2 204	0,02%
Best Buy	XNYS	11 053	2 191	0,02%
Leggett & Platt	XNYS	14 192	2 183	0,02%
Fuji Heavy Industries	XTKS	43 000	2 090	0,02%
Marks & Spencer	XLON	56 915	2 084	0,02%
J.C. Penney	XNYS	9 196	2 004	0,02%
Genting Singapore Plc	XSES	192 000	1 905	0,01%
Sharp	XTKS	32 000	1 828	0,01%
NGK Spark Plug	XTKS	21 000	1 816	0,01%
Sumitomo Rubber Industries	XTKS	23 700	1 796	0,01%
Li & Fung	XHKG	140 000	1 760	0,01%
HSN Inc	XNGS	7 864	1 634	0,01%
Fairfax Media Ltd	XASX	228 980	1 516	0,01%
Sands China Ltd	XHKG	82 400	1 403	0,01%
Liberty Media Corp	XNGS	2 936	1 394	0,01%
Greek Org. of Football	XATH	13 584	1 336	0,01%
H&R Block	XNYS	11 764	1 191	0,01%
Pulte Group Inc	XNYS	23 901	1 155	0,01%
American Eagle Outfitters	XNYS	14 007	1 127	0,01%
Interval Leisure	XNGS	12 170	1 051	0,01%
Esprit Holdings	XHKG	41 295	810	0,01%
Technicolor	XPAR	13 807	532	0,00%
Reinet Investment	XLUX	4 487	513	0,00%
Live Nation Entertainment Inc	XNYS	3 933	285	0,00%
Yell Group Plc	XLON	275 247	160	0,00%
Citadel Broadcasting Corporateing	XOTC	4 578	0	0,00%
Technicolor	XPAR	2	0	0,00%
Summa Sällanköpsvaror		752 751	5,84%	
Carlsberg B	XCSE	124 623	85 523	0,66%
Nestle	XVTX	90 353	35 379	0,27%
Procter & Gamble	XNYS	67 785	27 191	0,21%
Coca-Cola	XNYS	52 173	22 153	0,17%
Pepsico Inc	XNYS	39 283	17 458	0,14%
Kraft Foods	XNYS	48 724	10 831	0,08%
Tesco	XLON	255 885	10 421	0,08%
Diageo	XLON	79 727	10 282	0,08%
Unilever NL	XAMS	48 312	9 991	0,08%
Danone	XPAR	20 159	9 489	0,07%
Unilever GB	XLON	43 168	8 773	0,07%
CVS/Caremark	XNYS	36 067	8 553	0,07%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	22 198	8 123	0,06%
Reckitt Benckiser	XLON	22 116	7 707	0,06%
SabMiller PLC	XLON	31 923	7 346	0,06%
Wallgreen	XNYS	27 126	7 268	0,06%

Colgate Palmolive	XNYS	12 825	7 074	0,05%
Woolworth Australia	XASX	37 287	6 990	0,05%
L Oreal	XPAR	8 035	6 584	0,05%
Carrefour	XPAR	21 447	5 557	0,04%
Sysco Corp	XNYS	27 717	5 453	0,04%
General Mills	XNYS	22 996	5 401	0,04%
Seven and I holdings	XTKS	31 882	5 373	0,04%
Kimberly-Clark	XNYS	12 246	5 143	0,04%
Pernod-Ricard	XPAR	8 142	5 063	0,04%
Kroger	XNYS	32 339	5 061	0,04%
Sara Lee	XNYS	33 083	3 964	0,03%
Heinz (H.J)	XNYS	11 625	3 908	0,03%
Fosters Group	XASX	109 665	3 815	0,03%
Morrison WM Supermarkets	XLON	125 605	3 788	0,03%
Safeway	XNYS	24 669	3 638	0,03%
Henkel AG + Co. KGAA	XETR	8 150	3 569	0,03%
Whole foods Market	XNGS	8 907	3 567	0,03%
Kao	XTKS	20 000	3 297	0,03%
Heineken	XAMS	8 223	3 120	0,02%
Conagra	XNYS	19 002	3 095	0,02%
Archer-Daniels-Midland	XNYS	15 674	2 982	0,02%
Kellogg Co	XNYS	8 392	2 929	0,02%
Church & Dwight Co Inc	XNYS	11 240	2 875	0,02%
Empire Co Ltd A	XTSE	7 851	2 869	0,02%
Koninklijke Ahold	XAMS	33 609	2 849	0,02%
Aeon Co. Ltd	XTKS	37 500	2 836	0,02%
Ajinomoto	XTKS	38 000	2 830	0,02%
Uni-Charm	XTKS	10 200	2 797	0,02%
Aryzta AG Ord	XSWX	8 279	2 795	0,02%
Saputo	XTSE	9 082	2 762	0,02%
Avon Products	XNYS	15 386	2 718	0,02%
Associated British Foods	XLON	24 734	2 714	0,02%
Wilmar Intl Ltd	XSES	93 000	2 591	0,02%
Smucker (JM) CO	XNYS	5 295	2 554	0,02%
Shoppers Drug Mart Corp	XTSE	9 757	2 533	0,02%
Asahi Group Holdings Ltd	XTKS	18 100	2 284	0,02%
Kirin Holdings Company Limited	XTKS	26 000	2 273	0,02%
Campbell Soup	XNYS	9 722	2 120	0,02%
Delhaize	XBRU	4 019	1 901	0,01%
Shiseido	XTKS	15 900	1 862	0,01%
Clorox Corp	XNYS	4 356	1 854	0,01%
Supervalu Inc.	XNYS	16 295	968	0,01%
Treasury Wine Estates	XASX	36 555	840	0,01%
Summa Dagligvaror		435 683	3,38%	
Statoil ASA	XOSL	1 297 841	208 497	1,62%
SeaDrill Ltd	XOSL	380 569	84 994	0,66%
Exxon Mobil	XNYS	122 092	62 696	0,49%
Chevron Corp	XNYS	47 290	30 688	0,24%
BP Plc	XLON	462 591	21 494	0,17%
Royal Dutch Shell A London	XLON	91 663	20 597	0,16%
Schlumberger	XNYS	36 142	19 704	0,15%
Royal Dutch Shell B shares	XLON	61 188	13 786	0,11%
Occidental Petroleum	XNYS	20 469	13 438	0,10%
Conocophilips	XNYS	28 161	13 361	0,10%
BG Group	XLON	83 880	12 016	0,09%
Suncor Energy	XTSE	39 783	9 832	0,08%
ENI	MTAA	64 244	9 586	0,07%
CanadiaN Nat. Resources CAD	XTSE	33 160	8 766	0,07%
Halliburton	XNYS	25 738	8 283	0,06%
Marathon Oil Corp.	XNYS	20 583	6 842	0,05%
Apache Corp	XNYS	8 753	6 815	0,05%
Enovus Energy Inc	XTSE	28 162	6 702	0,05%
Anadarko Petroleum	XNYS	13 693	6 632	0,05%
Enbridge	XTSE	31 124	6 382	0,05%
Baker Hughes	XNYS	13 850	6 341	0,05%
Devon Energy	XNYS	12 367	6 150	0,05%
Spektra Energy Corp	XNYS	34 588	5 982	0,05%

Repsol Ypf	XMCE	26 881	5 887	0,05%
National Oilwell Varco Inc.	XYNS	11 619	5 734	0,04%
Woodside Petroleum	XASX	18 047	4 999	0,04%
Williams Companies	XYNS	24 791	4 732	0,04%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	XYNS	11 415	4 724	0,04%
Hess Corp	XYNS	9 990	4 713	0,04%
Talisman Energy	XTSE	34 144	4 422	0,03%
Saipem	MTAA	12 897	4 200	0,03%
EOG Resources	XYNS	6 231	4 111	0,03%
Peabody Energy	XYNS	10 668	3 966	0,03%
TonenGeneral Sekiyu	XTKS	50 000	3 860	0,03%
Valero Energy	XYNS	23 611	3 810	0,03%
Origin Energy	XASX	35 161	3 751	0,03%
Penn West Petroleum Ltd	XTSE	25 431	3 703	0,03%
Encana Corp	XTSE	18 932	3 686	0,03%
Tullow Oil Plc	XLON	28 980	3 641	0,03%
FMC Technologies	XYNS	12 290	3 473	0,03%
Murphy Oil	XYNS	8 289	3 434	0,03%
Pioneer Natural Resources	XYNS	5 879	3 323	0,03%
Transocean Ltd USD	XYNS	8 029	3 271	0,03%
Transocean Ltd CHF	XVTX	7 692	3 153	0,02%
Cameron International	XYNS	9 636	3 058	0,02%
Chesapeake Energy Corp	XYNS	16 207	3 036	0,02%
Noble Energy	XYNS	5 324	3 011	0,02%
Technip SA	XPAR	4 417	2 987	0,02%
Newfield Exploration	XYNS	6 884	2 955	0,02%
AMEC	XLON	26 782	2 952	0,02%
Consol Energy	XYNS	9 008	2 756	0,02%
Southwestern Energy Co	XYNS	9 975	2 699	0,02%
Tenaris	MTAA	18 564	2 675	0,02%
Imperial Oil	XTSE	8 946	2 627	0,02%
CIE Generale de Geophysique (CGG-Veritas)	XPAR	11 122	2 584	0,02%
Santos	XASX	28 145	2 575	0,02%
Omv	WBAH	9 226	2 543	0,02%
SBM Offshore	XAMS	12 991	2 168	0,02%
Cameco Corp	XTSE	12 582	2 093	0,02%
Enerplus Corp	XTSE	10 245	2 040	0,02%
Qep Resources	XYNS	7 688	2 029	0,02%
Pacific Rubiales Energy Corp	XTSE	11 672	1 973	0,02%
Noble Corp	XYNS	7 232	1 798	0,01%
Range Resources Corp	XYNS	4 558	1 596	0,01%
Nexen Inc	XTSE	11 032	1 568	0,01%
Ultra Petroleum Corp	XYNS	4 649	1 344	0,01%
Patriot Coal Corp	XYNS	2 082	292	0,00%
Summa Energi			729 536	5,66%
Nordea Bank AB	XSTO	3 303 887	224 664	1,74%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	641 395	125 136	0,97%
Swedbank AB A-shares	XSTO	1 109 473	117 937	0,92%
Sampo Leonia Plc	XHEL	554 628	113 000	0,88%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	2 022 484	104 562	0,81%
Den Danske Bank	XCSE	868 391	101 452	0,79%
DnB NOR	XOSL	1 138 545	100 692	0,78%
HSBC Holdings GB	XLON	416 107	26 069	0,20%
J.P Morgan Chase and Co	XYNS	93 598	24 179	0,19%
Wells Fargo	XYNS	123 323	21 836	0,17%
Citigroup	XYNS	68 220	17 925	0,14%
Bank of America Corp	XYNS	246 374	17 039	0,13%
Banco Santander	XMCE	203 235	14 806	0,11%
Commonwealth Bank of Australia	XASX	39 658	14 012	0,11%
BNP Paribas	XPAR	28 701	13 977	0,11%
Royal Bank of Canada	XTSE	36 198	13 048	0,10%
Westpac Banking Corp	XASX	83 544	12 564	0,10%
Bank of Nova Scotia	XTSE	29 968	11 384	0,09%
Toronto - Dominion Bank CAD	XTSE	21 287	11 382	0,09%
UBS	XVTX	92 250	10 598	0,08%

Allianz SE (Societas Europeaee)	XETR	11 690	10 302	0,08%
Berkshire Hathaway B	XYNS	20 842	10 178	0,08%
Standard Chartered	XLON	60 289	10 005	0,08%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	323 900	9 870	0,08%
Goldman Sachs	XYNS	11 444	9 611	0,07%
Aust & Nz Bank Group	XASX	64 256	9 550	0,07%
National Australian Bank	XASX	52 803	9 139	0,07%
American Express	XYNS	26 943	8 790	0,07%
Deutsche Bank	XETR	23 187	8 644	0,07%
Ing-Group	XAMS	108 486	8 425	0,07%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	110 422	8 173	0,06%
Sumitomo Mitsui Financial Group	XTKS	41 200	7 945	0,06%
US Bancorp	XYNS	49 320	7 939	0,06%
Simon Property Group	XYNS	10 702	7 849	0,06%
Barclays Bank	XLON	291 159	7 564	0,06%
Metlife	XYNS	25 851	7 156	0,06%
Credit Suisse Group RG	XVTX	27 682	6 784	0,05%
Societe Generale	XPAR	17 504	6 553	0,05%
Axa	XPAR	45 398	6 508	0,05%
The Travelers Companies Inc	XYNS	17 569	6 472	0,05%
Zurich Financial Services AG	XVTX	3 930	6 261	0,05%
Bank of Montreal	XTSE	15 100	6 057	0,05%
Prologis Inc	XYNS	24 816	5 612	0,04%
Chubb Corp	XYNS	14 061	5 555	0,04%
Brookfield Asset Management	XTSE	25 211	5 290	0,04%
Prudential	XLON	72 032	5 254	0,04%
ACE Ltd	XYNS	12 453	5 172	0,04%
Muenchener Rueckversicherungs RG	XETR	5 333	5 145	0,04%
Prudential Financial Inc	XYNS	12 738	5 111	0,04%
Canadian Imperial Bank of Commerce	XTSE	10 252	5 104	0,04%
Mizuho Financial Group	XTKS	490 100	5 055	0,04%
Overseas-Chinese Bank	XSES	105 000	5 052	0,04%
Manulife Financial	XTSE	44 234	4 940	0,04%
Bank of New York Mellon	XYNS	30 553	4 939	0,04%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	982 400	4 877	0,04%
Mitsubishi Estate	XTKS	43 394	4 767	0,04%
United Overseas Bank	XSES	46 928	4 747	0,04%
Development Bank Singapore	XSES	60 538	4 562	0,04%
UniCredit SPA	MTAA	339 936	4 541	0,04%
PNC Financial Services	XYNS	12 041	4 529	0,04%
Morgan Stanley	XYNS	30 393	4 413	0,03%
Aflac Inc.	XYNS	14 916	4 394	0,03%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	2 993	4 366	0,03%
Swiss Re Ltd	XVTX	12 158	4 301	0,03%
Cheung Kong Holdings	XHKG	45 168	4 168	0,03%
AIA GROUP LTD	XHKG	190 200	4 157	0,03%
Intesa SanPaolo	MTAA	247 447	4 156	0,03%
Equity Residential Properties	XYNS	10 941	4 142	0,03%
Sun Hung Kai Properties	XHKG	45 062	4 140	0,03%
Capital One Financial	XYNS	12 659	4 127	0,03%
Hong Kong Exchanges & Clearing	XHKG	30 600	4 047	0,03%
Westfield Group	XASX	68 631	4 015	0,03%
Ameriprise Financial	XYNS	10 976	3 995	0,03%
State Street	XYNS	13 759	3 915	0,03%
Aviva PLC	XLON	86 294	3 838	0,03%
Deutsche Boerse	XETR	7 962	3 817	0,03%
Assicurazioni General	MTAA	28 520	3 796	0,03%
HCP	XYNS	16 347	3 785	0,03%
Swiss Reinsurance	XVTX	10 687	3 762	0,03%
QBE Insurance Group	XASX	31 408	3 660	0,03%
Land Securities	XLON	42 170	3 642	0,03%
Marsh & McLennan Cos	XYNS	18 194	3 581	0,03%
Price (T. Rowe) Group	XNGS	9 285	3 535	0,03%
Groupe Bruxelles Lambert	XBRU	6 295	3 532	0,03%
Tokio Marine Holdings	XTKS	20 100	3 526	0,03%

Liberty Property Trust	XNYS	16 978	3 490	0,03%
Loews Corp	XNYS	12 989	3 450	0,03%
CME Group Inc.	XNGS	1 869	3 439	0,03%
BB&T Corp	XNYS	19 642	3 327	0,03%
Allstate Corp	XNYS	17 249	3 323	0,03%
Vornado Realty Trust	XNYS	5 633	3 312	0,03%
Discover Financial	XNYS	19 344	3 265	0,03%
Franklin	XNYS	3 939	3 263	0,03%
Amp Ltd.	XASX	98 343	3 249	0,03%
Mitsui Fudosan	XTKS	29 830	3 212	0,02%
National bank of Canada	XTSE	6 129	3 135	0,02%
Nomura Holdings	XTKS	96 539	2 987	0,02%
Progressive Corp	XNYS	22 088	2 980	0,02%
Stockland	XASX	127 365	2 934	0,02%
Swire Pacific	XHKG	31 500	2 920	0,02%
Host Hotels & Resorts	XNYS	26 547	2 839	0,02%
MS AD Insurance Group Hld	XTKS	19 070	2 795	0,02%
Suncorp Group Holding	XASX	50 479	2 776	0,02%
Annaly Capital Mngmt	XNYS	24 281	2 764	0,02%
Sun Life Financial Inc	XTSE	14 530	2 760	0,02%
Schwab (Charles)	XNYS	26 303	2 730	0,02%
Capitaland	XSES	182 000	2 722	0,02%
Old Mutual	XLON	199 529	2 697	0,02%
Admiral Group Plc	XLON	15 842	2 666	0,02%
Westfield Retail T	XASX	140 985	2 581	0,02%
Nothern Trust	XNGS	8 592	2 492	0,02%
Credit Agricole	XPAR	26 126	2 479	0,02%
T&D HOLDINGS	XTKS	16 353	2 434	0,02%
Macquarie GP LTD	XASX	11 388	2 404	0,02%
Power Corp. of Canada	XTSE	13 659	2 401	0,02%
New York Community Bancorp	XNYS	25 387	2 401	0,02%
Bank of Yokohama	XTKS	76 000	2 381	0,02%
Orix	XTKS	3 870	2 356	0,02%
Henderson Land	XHKG	57 000	2 318	0,02%
Hang Lung Properties	XHKG	89 000	2 302	0,02%
Hang Seng Bank	XHKG	22 500	2 268	0,02%
Joyo Bank	XTKS	85 000	2 238	0,02%
Chuo Mitsui Trust Holdings	XTKS	102 388	2 232	0,02%
Nippon Building Fund	XTKS	36	2 211	0,02%
National Bank of Greece	XATH	48 960	2 208	0,02%
Commerzbank	XETR	81 216	2 206	0,02%
Royal Bank of Scotland	XLON	563 511	2 196	0,02%
Man Group	XLON	90 642	2 176	0,02%
Segro plc	XLON	66 457	2 103	0,02%
Shizuoka Bank	XTKS	36 000	2 076	0,02%
Invesco Ltd USA	XNYS	13 778	2 034	0,02%
Bank Hapoalim	XTAE	63 997	2 008	0,02%
Ageas (BE)	XBRU	116 901	2 001	0,02%
Suntrust Banks	XNYS	12 243	1 993	0,02%
Insurance Australia Group	XASX	85 911	1 973	0,02%
Principal Financial Grp	XNYS	10 011	1 922	0,01%
Fifth Third Bancorp	XNGS	23 874	1 921	0,01%
M & T Bank Corp	XNYS	3 452	1 916	0,01%
BOC Hong Kong Holdings	XHKG	104 500	1 915	0,01%
Hartford Financial Services	XNYS	11 061	1 841	0,01%
Aegon	XAMS	42 764	1 840	0,01%
Keycorp	XNYS	34 181	1 797	0,01%
Hudson City Bancorp	XNGS	33 780	1 746	0,01%
Intercontinentalexchange Inc	XNYS	2 022	1 591	0,01%
Banco Popular ESP	XMCE	39 876	1 416	0,01%
Japan Real Estate Inv	XTKS	21	1 298	0,01%
Kredietbank	XBRU	4 993	1 238	0,01%
Daiwa Securities	XTKS	44 434	1 226	0,01%
Intesa Sanpaolo SPA	MTAA	89 411	1 218	0,01%
Wharf	XHKG	27 500	1 205	0,01%
Link Real Estate Investment	XHKG	52 500	1 130	0,01%
Unione di Banche Italiane SCPA (UBI Banca)	MTAA	28 884	1 026	0,01%
Hang Lung Group	XHKG	25 000	999	0,01%

Washington Mutual	PINX	964 201	788	0,01%
EFG Eurobank Ergasias	XATH	24 455	723	0,01%
Bank Leumi LE-Israel	XTAE	24 266	720	0,01%
Istar Financial	XNYS	13 331	682	0,01%
Banco Popular ESP bonus retter 2011	XMCE	39 876	18	0,00%
Tree Com	XNMS	444	14	0,00%
Colonial Bancgroup	OOTC	21 669	1	0,00%
Summa Finans		1 626 796	12,63%	
Novo-Nordisk B	XCSE	468 020	370 547	2,88%
Astrazeneca SEK	XSTO	280 633	87 978	0,68%
Johnsen & Johnsen	XNYS	67 968	28 529	0,22%
Pfizer	XNYS	197 206	25 634	0,20%
Novartis	XVTX	49 363	19 051	0,15%
Roche Holding Genuss	XVTX	17 176	18 110	0,14%
Merck & Co	XNYS	79 360	17 672	0,14%
GlaxoSmithkline	XLON	125 023	16 896	0,13%
Sanofi	XPAR	27 876	14 139	0,11%
Abbott Laboratories	XNYS	37 614	12 489	0,10%
Astrazeneca GBP	XLON	38 779	12 210	0,09%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	20 794	10 547	0,08%
United Health Group	XNYS	30 471	9 917	0,08%
Amgen	XNGS	24 143	8 889	0,07%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	47 104	8 608	0,07%
Teva Pharmaceutical Ind Ltd	XTAE	25 030	7 585	0,06%
Biogen Idec Inc	XNGS	11 066	7 466	0,06%
Wellpoint Inc	XNYS	14 978	7 445	0,06%
Baxter International	XNYS	19 610	7 386	0,06%
Medtronic	XNYS	27 696	6 734	0,05%
Lilly Eli	XNYS	28 364	6 717	0,05%
Gilead Sciences Inc	XNGS	23 854	6 233	0,05%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	21 357	6 199	0,05%
Covidien PLC	XNYS	16 091	5 405	0,04%
Valeant Pharmaceuticals International	XTSE	16 390	5 374	0,04%
Medco Health Solutions	XNYS	14 626	5 216	0,04%
Express Scripts Common	XNGS	14 900	5 075	0,04%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	11 842	4 811	0,04%
Celgene Corp	XNGS	12 637	4 810	0,04%
Allergan Inc	XNYS	9 150	4 807	0,04%
Essilor International	XPAR	9 186	4 700	0,04%
Aetna	XNYS	16 580	4 613	0,04%
Stryker Corp	XNYS	12 008	4 447	0,03%
Fresenius Medical Care AG and KGAA	XETR	9 012	4 250	0,03%
Cigna Corp	XNYS	12 000	3 894	0,03%
Becton Dickinson & Co	XNYS	7 121	3 872	0,03%
Mckesson	XNYS	7 333	3 871	0,03%
Cardinal Health	XNYS	12 387	3 550	0,03%
Astellas PharmaR	XTKS	14 400	3 505	0,03%
Shire PLC	XLON	17 217	3 393	0,03%
ST Jude Medical Inc	XNYS	11 136	3 350	0,03%
CSL (AU0000CSLDA0)	XASX	14 925	3 333	0,03%
Intuitive Surgical	XNGS	1 345	3 158	0,02%
Amerisourcebergen	XNYS	11 707	3 058	0,02%
Zimmer Holdings	XNYS	6 871	2 740	0,02%
Humana Inc	XNYS	5 275	2 681	0,02%
Terumo	XTKS	7 900	2 676	0,02%
Forest Labotatories	XNYS	10 702	2 657	0,02%
Daiichi Sankyo	XTKS	21 100	2 587	0,02%
Bard (C.R.)	XNYS	3 681	2 552	0,02%
Hospira	XNYS	6 434	2 300	0,02%
Eisai	XTKS	8 900	2 180	0,02%
Life Technologies Corp	XNGS	6 478	2 128	0,02%
Cephalon	XNGS	4 161	2 098	0,02%
Smith & Nephew	XLON	29 662	1 998	0,02%
Shionogi	XTKS	18 512	1 902	0,01%
Boston Scientific	XNYS	39 717	1 732	0,01%
Human Genome Sciences INC	XNGS	6 334	981	0,01%

Sanofi Contingent value rights	XNGS	7 020	107	0,00%
Summa Hälsovård			836 793	6,50%
Volvo B	XSTO	1 692 262	186 995	1,45%
Sandvik	XSTO	1 245 011	138 072	1,07%
Atlas Copco A	XSTO	782 325	130 257	1,01%
ABB SE	XSTO	635 863	103 391	0,80%
Skf Svenska Kullager Fabrikker B	XSTO	454 738	83 217	0,65%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	1 280	69 644	0,54%
Assa Abloy B	XSTO	386 344	65 678	0,51%
Vestas Wind System	XCSE	237 318	34 784	0,27%
General Electric	XNYS	269 449	32 066	0,25%
Siemens	XETR	22 306	19 325	0,15%
Caterpillar	XNYS	19 046	12 794	0,10%
3M CO	XNYS	19 092	11 427	0,09%
Canadian National Railway	XTSE	18 084	9 121	0,07%
United Parcel Services	XNYS	19 417	8 936	0,07%
Goodrich Corp	XNYS	14 473	8 722	0,07%
ABB CH	XVTX	52 919	8 645	0,07%
Union Pacific Corp	XNYS	13 002	8 565	0,07%
Schneider Electric	XPAR	8 036	8 469	0,07%
Rockwell Collins	XNYS	20 981	8 167	0,06%
Precision Castparts	XNYS	7 437	7 727	0,06%
Danaher Corp	XNYS	22 762	7 611	0,06%
Emerson Electric	XNYS	21 242	7 540	0,06%
Deere & Co	XNYS	13 804	7 182	0,06%
Vinci	XPAR	15 559	6 287	0,05%
Mitsui	XTKS	52 664	5 695	0,04%
Mitsubishi	XTKS	36 295	5 672	0,04%
Komatsu	XTKS	28 785	5 616	0,04%
Fanuc Corporation	XTKS	5 234	5 472	0,04%
Keppel Corp	XSES	94 600	5 388	0,04%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	32 365	5 244	0,04%
Fedex Corp	XNYS	8 757	5 241	0,04%
ITT Corporation	XNYS	13 910	5 172	0,04%
Tyco International	XNYS	16 527	5 155	0,04%
Eaton Corp	XNYS	15 762	5 117	0,04%
Rolls Royce	XLON	77 842	5 086	0,04%
Cie De St Gobain	XPAR	12 272	5 014	0,04%
Hutchison Whampoa	XHKG	72 078	4 910	0,04%
Cummins	XNYS	7 463	4 874	0,04%
Sumitomo	XTKS	55 690	4 739	0,04%
CSX	XNYS	27 747	4 591	0,04%
Paccar	XNGS	13 991	4 510	0,04%
SMC	XTKS	3 800	4 287	0,03%
Itochu Corp	XTKS	61 998	4 035	0,03%
Illinois Tool Works	XNYS	11 239	4 006	0,03%
Norfolk Southern Corp	XNYS	8 375	3 960	0,03%
Parker Hannifin	XNYS	6 812	3 857	0,03%
Vallourec	XPAR	5 008	3 848	0,03%
Sumitomo Electric	XTKS	40 700	3 711	0,03%
Fastenal Co	XNGS	16 194	3 678	0,03%
Rockwell Automation	XNYS	6 714	3 676	0,03%
Mitsubishi Electric	XTKS	50 031	3 635	0,03%
Canadian Pacific	XTSE	9 069	3 568	0,03%
C.H. Robinson Worldwide INC	XNGS	7 147	3 556	0,03%
East Japan Railway	XTKS	9 700	3 486	0,03%
Schindler BE	XSWX	4 447	3 406	0,03%
Deutsche Post	XETR	28 015	3 396	0,03%
Mitsubishi Heavy Industries	XTKS	115 000	3 387	0,03%
JS Group	XTKS	20 500	3 312	0,03%
Ingersoll-Rand PLC	XNYS	11 437	3 277	0,03%
Fluor Corp	XNYS	8 004	3 266	0,03%
Dover	XNYS	7 511	3 213	0,02%
Asahi Glass	XTKS	42 000	3 072	0,02%
Central Japan Railway	XTKS	62	3 062	0,02%
Experian	XLON	37 927	3 049	0,02%
SGS	XVTX	246	2 942	0,02%

Kawasaki Heavy Ind	XTKS	113 000	2 816	0,02%
Geberit AG Reg	XVTX	1 856	2 771	0,02%
Kamigumi Co	XTKS	47 000	2 758	0,02%
NSK	XTKS	43 000	2 684	0,02%
Brambles Ltd	XASX	54 100	2 639	0,02%
Cobham	XLON	122 573	2 628	0,02%
Tokyu Corp	XTKS	100 402	2 620	0,02%
Marubeni	XTKS	61 000	2 536	0,02%
Fiat Industrial SP	MTAA	30 867	2 513	0,02%
Secom	XTKS	8 300	2 494	0,02%
Tobu Railway	XTKS	94 101	2 485	0,02%
Wolseley	XLON	11 579	2 384	0,02%
Keisei Electric Railway	XTKS	63 450	2 355	0,02%
Bouygues	XPAR	8 201	2 274	0,02%
Kubota	XTKS	41 000	2 271	0,02%
Atlantia SPA	MTAA	16 138	2 167	0,02%
Waste Mangement	XNYS	9 171	2 157	0,02%
Dun & Bradstreet Corp	XNYS	4 466	2 129	0,02%
Pitney Bowes	XNYS	14 469	2 099	0,02%
Yamato Holdings	XTKS	21 300	2 099	0,02%
Transurban Group	XASX	59 365	2 098	0,02%
Stericycle Inc	XNGS	3 718	2 091	0,02%
Mitsui OSK Lines	XTKS	62 000	2 088	0,02%
Daikin Industries	XTKS	8 981	1 991	0,02%
Acs Actividades Cons Y Serv	XMCE	6 652	1 979	0,02%
Capita Plc	XLON	26 193	1 899	0,01%
Donnelley R R & Sons	XNGS	15 006	1 857	0,01%
Republic Services	XNYS	9 306	1 812	0,01%
Dai Nippon Printing	XTKS	25 000	1 764	0,01%
Delta Air Lines	XNYS	30 026	1 737	0,01%
Cooper Industries	XNYS	4 388	1 652	0,01%
Masco	XNYS	20 845	1 582	0,01%
Zardoya Otis SA	XMCE	15 742	1 463	0,01%
Leighton Holdings	XASX	9 888	1 393	0,01%
Brisa Auto-Estradas	XLIS	35 854	1 381	0,01%
Cookson Group	XLON	18 868	1 285	0,01%
Smiths Group	XLON	10 441	1 270	0,01%
Hutchison Port Hld	XSES	188 200	1 003	0,01%
Edenred	XPAR	5 203	1 002	0,01%
TNT Express NV	XAMS	12 509	818	0,01%
Postnl n.v.	XAMS	12 509	670	0,01%
Avis Budget	XNGS	3 828	413	0,00%
Rolls Royce C shs (red. juli 2011)	XLON	7 472 832	76	0,00%
Zardoya Otis SA retter 2011	XMCE	15 742	75	0,00%
Summa Industri			1 239 081	9,62%
Ericsson B	XSTO	3 333 903	304 052	2,36%
Nokia A	XHEL	4 362 931	178 420	1,39%
Apple Inc	XNGS	22 804	48 301	0,37%
International Business Machine (IBM)	XNYS	31 251	33 829	0,26%
Microsoft	XNGS	193 834	31 801	0,25%
Oracle Corporation	XNGS	105 101	21 826	0,17%
Intel	XNGS	140 614	19 662	0,15%
Google Class A	XNGS	5 782	18 475	0,14%
Qualcomm	XNGS	40 774	14 611	0,11%
Cisco Systems	XNGS	147 313	14 510	0,11%
Hewlett-Packard Co	XNYS	58 299	13 390	0,10%
Sap AG	XETR	26 530	10 133	0,08%
EMC	XNYS	52 241	9 082	0,07%
Canon	XTKS	28 149	8 380	0,07%
Texas Instruments	XNYS	37 373	7 742	0,06%
Mastercard Inc - Class A	XNYS	3 684	7 005	0,05%
Accenture PLC	XNYS	17 513	6 677	0,05%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	11 467	6 097	0,05%
Ebay	XNGS	29 131	5 932	0,05%
Automatic Data Processing	XNGS	17 152	5 702	0,04%
Dell Inc.	XNGS	51 310	5 397	0,04%
Hitachi	XTKS	135 390	5 004	0,04%

Cognizant Tech Solutions	XNGS	10 713	4 958	0,04%
Agilent Technologies	XNYS	14 655	4 726	0,04%
Netapp INC	XNGS	14 181	4 723	0,04%
Citrix	XNGS	9 335	4 712	0,04%
Corning	XNYS	40 293	4 615	0,04%
Salesforce.Com Inc	XNYS	4 906	4 612	0,04%
Alcatel-Lucent	XPAR	121 468	4 432	0,03%
Intuit	XNGS	12 631	4 133	0,03%
Toshiba	XTKS	120 560	3 975	0,03%
Maxim Integrated Products	XNGS	24 447	3 943	0,03%
TE Connectivity	XNYS	16 736	3 882	0,03%
Adobe Systems	XNGS	17 839	3 540	0,03%
Juniper Networks	XNYS	17 565	3 491	0,03%
Nintendo	XOSE	2 963	3 489	0,03%
Applied Materials	XNGS	40 885	3 356	0,03%
Yahoo	XNGS	34 752	3 298	0,03%
Motorola Solutions	XNYS	11 276	3 276	0,03%
ASML Holding NV	XAMS	14 080	3 272	0,03%
Kyocera	XTKS	5 000	3 184	0,02%
Broadcom	XNGS	14 843	3 152	0,02%
Fujifilm	XTKS	15 800	3 085	0,02%
Cap Gemini	XPAR	8 321	3 075	0,02%
Western Union	XNYS	23 207	2 933	0,02%
Murata Manufacturing	XOSE	6 832	2 856	0,02%
Keyence	XTKS	1 600	2 843	0,02%
Fidelity National Informatio	XNYS	14 558	2 828	0,02%
Linear Technology	XNGS	13 545	2 822	0,02%
Hoya Corporation	XTKS	20 100	2 786	0,02%
Paychex	XNGS	14 265	2 765	0,02%
BMC Software	XNGS	7 924	2 735	0,02%
Fiserv	XNGS	6 918	2 734	0,02%
Sage	XLON	92 985	2 721	0,02%
Symantec	XNGS	21 669	2 696	0,02%
Xerox	XNYS	40 441	2 656	0,02%
CA Inc	XNGS	17 699	2 551	0,02%
Fujitsu Ltd	XTKS	70 872	2 536	0,02%
Research in Motion CAD	XTSE	13 437	2 449	0,02%
Sandisk Corp	XNGS	8 810	2 307	0,02%
Rohm	XOSE	5 972	2 144	0,02%
Electronic Arts	XNGS	14 289	2 128	0,02%
Nidec	XOSE	3 600	2 093	0,02%
Tokyo Electron	XTKS	5 800	1 980	0,02%
NVIDIA	XNGS	19 580	1 969	0,02%
Marvell Technology Group	XNGS	20 063	1 869	0,01%
Ricoh	XTKS	26 000	1 806	0,01%
Western Digital Corp	XNYS	7 240	1 662	0,01%
Indra Sistemas A	XMCE	12 255	1 595	0,01%
Micron Technology	XNGS	33 756	1 593	0,01%
Computer Sciences Corp	XNYS	6 483	1 553	0,01%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	9 866	1 372	0,01%
Stmicroelectronics	XPAR	21 659	1 361	0,01%
Yahoo! Japan	XTKS	607	1 309	0,01%
Mitsumi Electric Co	XTKS	8 504	526	0,00%
Verigy	XNGS	1 628	154	0,00%
Summa Informationsteknologi		929 292	7,21%	
Yara International	XOSL	217 829	77 802	0,60%
Upm-Kymmene	XHEL	605 773	69 885	0,54%
Svenska Cellulosa B	XSTO	672 532	59 889	0,46%
BHP Billiton AUD	XASX	94 349	27 918	0,22%
Rio Tinto Plc	XLON	40 256	18 313	0,14%
BASF SE	XETR	27 094	16 749	0,13%
BHP Billiton GBP	XLON	56 653	14 073	0,11%
Anglo American Plc	XLON	35 247	11 025	0,09%
DuPont (E.I) De Nemours	XNYS	29 195	9 957	0,08%
Xstrata	XLON	65 513	9 103	0,07%
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	25 310	8 449	0,07%
Air Liquide	XPAR	9 063	8 195	0,06%

Praxair	XNYS	11 970	8 187	0,06%
Rio Tinto Ltd	XASX	14 407	8 077	0,06%
Linde	XETR	7 107	7 861	0,06%
Dow Chemical	XNYS	31 711	7 204	0,06%
Goldcorp Inc	XTSE	22 499	6 862	0,05%
Monsanto	XNYS	14 128	6 467	0,05%
Syngenta	XVTX	2 838	6 036	0,05%
Newcrest Mining	XASX	21 828	5 561	0,04%
ArcelorMittal	XAMS	24 936	5 474	0,04%
Teck Resources Ltd B	XTSE	16 540	5 301	0,04%
Agrium	XTSE	9 219	5 105	0,04%
First Quantum Minerals	XTSE	5 321	4 892	0,04%
K+S AG	XETR	9 935	4 817	0,04%
ThyssenKrupp	XETR	14 472	4 745	0,04%
Orica Ltd	XASX	25 133	4 574	0,04%
PPG Industries	XNYS	7 867	4 507	0,03%
Crown Holdings Inc	XNYS	18 147	4 445	0,03%
Newmont Mining	XNYS	12 996	4 426	0,03%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	12 657	4 247	0,03%
Air Products & Chemicals	XNYS	6 968	4 203	0,03%
Toray Industries	XTKS	87 489	4 047	0,03%
Ball Corp	XNYS	16 450	3 992	0,03%
Alcoa	XNYS	38 368	3 840	0,03%
Holcim	XVTX	7 807	3 712	0,03%
Nippon Steel	XTKS	177 717	3 610	0,03%
International Paper	XNYS	18 556	3 492	0,03%
Kinross Gold	XTSE	34 946	3 480	0,03%
Eldorado Gold Corp	XTSE	37 353	3 475	0,03%
Weyerhaeuser	XNYS	23 688	3 267	0,03%
Ecolab	XNYS	8 811	3 135	0,02%
Lafarge	XPAR	7 567	3 042	0,02%
Agnico	XTSE	7 441	2 967	0,02%
Akzo Nobel	XAMS	7 007	2 789	0,02%
CRH	XDUB	19 925	2 784	0,02%
Asahi Kasei Corporation	XTKS	62 000	2 616	0,02%
Nitto Denko	XTKS	7 900	2 509	0,02%
Jfe Holdings	XTKS	14 315	2 465	0,02%
Sumitomo Chemical	XTKS	77 000	2 407	0,02%
Pan American Silver Corp	XTSE	11 537	2 253	0,02%
Antofagasta Plc	XLON	15 634	2 208	0,02%
Johnson Matthey	XLON	11 039	2 199	0,02%
Ivanhoe Mines	XTSE	13 420	2 138	0,02%
Sumitomo Metal Industries	XTKS	148 730	2 092	0,02%
Israel Chemicals Ltd	XTAE	20 683	2 071	0,02%
Sumitomo Metal Mining	XTKS	20 000	2 055	0,02%
Iamgold Corp	XTSE	17 076	2 025	0,02%
Yamana Gold Inc.	XTSE	25 359	1 867	0,01%
Vulcan Materials	XNYS	6 595	1 603	0,01%
US Steel Corp	XNYS	5 463	1 587	0,01%
Owens-Illinois	XNYS	8 532	1 390	0,01%
Aperam SA	XAMS	1 246	255	0,00%
Summa Material			525 718	4,08%
Teliasonera - Se	XSTO	2 522 307	117 035	0,91%
Telenor	XOSL	951 310	98 845	0,77%
AT&T Inc	XNYS	138 493	27 449	0,21%
Vodafone Group	XLON	1 341 274	22 461	0,17%
Verizon Communications	XNYS	71 038	16 688	0,13%
Telefonica	XMCE	106 926	16 493	0,13%
Deutsche Telecom	XETR	82 153	8 128	0,06%
France Telecom	XPAR	49 901	6 695	0,05%
Singapore Telecom	XSES	368 452	5 985	0,05%
Softbank Corp	XTKS	22 574	5 344	0,04%
BT Group	XLON	252 986	5 164	0,04%
Rogers Communications B	XTSE	20 595	5 142	0,04%
American Tower Corp A	XNYS	12 516	4 133	0,03%
KDDI Corp	XTKS	89	4 012	0,03%
Koninklijke KPN	XAMS	43 020	3 948	0,03%
NTT DoCoMo	XTKS	336	3 754	0,03%

NTT	XTKS	11 500	3 473	0,03%
Windstream	XNGS	40 193	3 287	0,03%
Sprint Nextel Group	XNYS	92 414	3 143	0,02%
Telstra Corp	XASX	144 204	2 815	0,02%
Swisscom	XVTX	945	2 730	0,02%
Crown Castle Intl Corp	XNYS	10 243	2 636	0,02%
Frontier Communications	XNYS	31 955	1 627	0,01%
Manitoba Telecom SVCS Inc	XTSE	6 432	1 374	0,01%
Q Cells SE	XETR	21 196	256	0,00%
Summa Telekom			372 620	2,89%
Fortum	XHEL	517 480	94 543	0,73%
EON	XETR	46 579	8 346	0,06%
Gaz de France	XPAR	32 244	7 444	0,06%
Enel	MTAA	168 947	6 962	0,05%
Iberdrola	MCE	122 117	6 856	0,05%
Southern	XNYS	26 799	6 828	0,05%
Dominion Resources	XNYS	21 728	6 618	0,05%
Duke Energy Corp	XNYS	52 661	6 257	0,05%
Exelon	XNYS	20 732	5 604	0,04%
National Grid Plc	XLON	88 019	5 462	0,04%
Centrica	XLON	133 879	4 385	0,03%
Firstenergy	XNYS	15 481	4 313	0,03%
Rwe	XETR	10 680	3 736	0,03%
Public Service Enterprise Gp	XNYS	17 806	3 667	0,03%
ONEOK INC	XNYS	7 735	3 612	0,03%
Scottish & Southern Energy	XLON	24 476	3 454	0,03%
Nextera Energy Inc	XNYS	9 293	3 369	0,03%
China Light & Power Holding	XHKG	60 000	3 355	0,03%
Consolidated Edison	XNYS	9 977	3 352	0,03%
American Elec Power	XNYS	13 102	3 115	0,02%
PG&E Corp.	XNYS	11 723	3 109	0,02%
Energias De Portugal	XLIS	134 126	3 005	0,02%
PP&L Resources	XNYS	16 680	2 929	0,02%
Severn Trent Water	XLON	19 094	2 847	0,02%
Suez Environnement	XPAR	21 554	2 712	0,02%
Hokkaido Electric Power	XTKS	25 543	2 668	0,02%
EQT Corporation	XNYS	7 904	2 619	0,02%
AGL Energy	XASX	25 970	2 570	0,02%
Kansai Elec Power	XTKS	20 425	2 553	0,02%
Progress Energy	XNYS	8 304	2 516	0,02%
International Power	XLON	73 952	2 410	0,02%
Edison International	XNYS	9 740	2 382	0,02%
Power assets holdings	XHKG	48 500	2 317	0,02%
Ameren Corp	XNYS	12 671	2 306	0,02%
Trasmissione electricita rete nazio	MTAA	78 325	2 297	0,02%
Pepco Holdings	XNYS	18 286	2 265	0,02%
Tokyo Gas	XTKS	75 000	2 127	0,02%
Hong Kong & China Gas	XHKG	147 620	2 116	0,02%
Electric Powerer Development	XTKS	12 137	2 063	0,02%
Constellation Energy	XNYS	8 423	2 018	0,02%
Entergy	XNYS	4 637	1 998	0,02%
Chubu Electric Power	XTKS	16 200	1 987	0,02%
Snam Rete Gas	MTAA	42 822	1 600	0,01%
Electricite de France (EDF)	XPAR	6 422	1 592	0,01%
NRG Energy	XNYS	9 903	1 536	0,01%
Questar Corp	XNYS	7 688	859	0,01%
Tokyo Electric Power	XTKS	29 465	751	0,01%
Summa Samhällsservice			251 432	1,95%
Summa Aktier			7 699 705	59,77%

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Stadshypotek AB 6 12/19/12 - 1573	XSTO	282 000 000	303 472	2,36%
Nordea Hypotek AB 3.25 06/17/15 - 5520	XSTO	187 000 000	183 975	1,43%

Stadshypotek AB 6 09/18/13 - 1574	XSTO	120 000 000	132 713	1,03%
Stadshypotek AB 6 06/18/14 - 1575	XSTO	113 000 000	121 378	0,94%
Nordea Hypotek AB 4.25 06/19/13 - 5525	XSTO	112 800 000	115 401	0,90%
Landshypotek AB 3.9 2016/11/22	XSTO	87 000 000	88 189	0,68%
Lansforsakringer Hypotek 4.5 09/18/13 - 505	XSTO	64 000 000	67 971	0,53%
Stadshypotek AB 6 03/18/15 - 1576	XSTO	57 000 000	62 611	0,49%
Swedbank Hypotek AB Cov6.75 05/05/14 - 166	XSTO	56 000 000	61 525	0,48%
Länsförsäkringar Hypotek 4.0 03/15/16 - 508	XSTO	60 000 000	60 956	0,47%
Swedbank Hypotek AB Cov4.75 06/19/13 - 177	XSTO	55 800 000	57 585	0,45%
Nordea Hypotek AB 4 06/18/14 - 5526	XSTO	52 000 000	52 930	0,41%
Stadshypotek AB 6 09/21/16 - 1578	XSTO	40 000 000	45 598	0,35%
Landshypotek AB Sen FRN 2014/02/18	XLON	30 000 000	30 340	0,24%
Swedbank Hypotek AB Cov 3.75 06/15/16 - 184	XSTO	30 000 000	29 729	0,23%
Stadshypotek AB 6 12/16/15 - 1577	XSTO	26 000 000	29 128	0,23%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2013/04/19	XLON	20 000 000	20 227	0,16%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2012/06/20	XLON	20 000 000	20 101	0,16%
SBAB 3.53 10/16/14	XLON	20 000 000	20 182	0,16%
Swedish Covered Bond 4.0 04/09/14 - 126	XSTO	17 000 000	17 438	0,14%
Lansforsakringer Hypotek 4.5 05/05/14 - 506	XSTO	16 000 000	16 563	0,13%
Swedbank Hypotek AB Cov3.75 03/18/15 - 182	XSTO	16 000 000	16 211	0,13%
Swedish Covered Bond 4.0 04/15/15 - 127	XSTO	7 000 000	7 141	0,06%
Summa Bostadsinstitut			1 561 366	12,12%
Swedish Government 5.5 10/08/12 1046	XSTO	210 000 000	227 165	1,76%
Swedish Government 4.25 03/12/19 1052	XSTO	182 100 000	201 907	1,57%
Swedish Government 5.0 12/01/20 1047	XSTO	114 700 000	137 644	1,07%
SWEDISH T-BILL 2011/10/19	XSTO	120 000 000	119 380	0,93%
Swedish Government 3.75 08/12/17 1051	XSTO	108 400 000	118 125	0,92%
Swedish Government 3.5 03/30/39 1053	XSTO	88 500 000	92 205	0,72%
Öresundskonsortiet 2.96 2015/01/19 - Gov't Garant	XLON	65 000 000	65 275	0,51%
SWEDISH T-BILL 2011/08/17	XSTO	60 000 000	59 873	0,46%
Stångåstaden AB FRN 2013/07/15	XSTO	40 000 000	40 000	0,31%
Swedish Government 4.5 08/12/15 1049	XSTO	31 900 000	35 651	0,28%
Swedish Government 3.5 06/01/22 1054	XSTO	15 000 000	15 887	0,12%
Swedish Government 3.0 07/12/16 1050	XSTO	8 500 000	8 899	0,07%
Summa Statsobligationer			1 122 011	8,71%
DSB Tog FRN 2013/11/25 - Gov't Guaranteeed		170 000 000	170 671	1,32%
Irish Life & Permanent FRN 2011/09/30 - Gov't Guar	XLON	165 000 000	164 145	1,27%
Kommuninvest i Sverige 2.75 2015/08/12	XSTO	130 000 000	130 039	1,01%
Teollisuuden Voima Oyj FRN 01/20/2015	XLUX	115 000 000	115 961	0,90%
Landwirtsch. Rentenbank FRN 2015/09/18	XLUX	85 000 000	83 458	0,65%
Gen Elec Cap Corp FRN 2014/05/14	XLON	78 000 000	76 438	0,59%
Förvaltnings AB Framtiden FRN 2014/06/15	XSTO	70 000 000	70 090	0,54%

Rabobank Nederland 2 2012/09/03	XLUX	65 000 000	65 254	0,51%
Skandinaviska Enskilda SEB FRN 2016/01/20		55 000 000	55 987	0,43%
Sparekassen Hobro FRN 2013/07/02 - Gov't Guarantee		55 000 000	55 108	0,43%
KfW 5.0 01.12.20	XLUX	50 000 000	54 913	0,43%
Goldman Sachs Group 4.375 01/23/12	XLUX	50 000 000	51 246	0,40%
Svenska Handelsbanken 11 03/19/19	XLON	37 000 000	46 293	0,36%
Skandinaviska Enskilda 4 06/17/15 - 568	XSTO	45 000 000	45 437	0,35%
Kommuninvest 4.203 2016/07/12	XLUX	40 000 000	42 597	0,33%
Nordea Bank AB 3.87 09/15/14	XLON	40 000 000	41 280	0,32%
Danske Bank A/S 4.2 09/15/2014	XDUB	40 000 000	41 176	0,32%
Svenska Handelsbanken 2.9 10/05/12	XSTO	40 000 000	40 686	0,32%
Länsförsäkringar Bank FRN 2014/01/27	XSTO	40 000 000	40 469	0,31%
KFW3.25 05/05/14	XLUX	40 000 000	40 451	0,31%
MKB Fastighets AB 3.70 2015/01/28		40 000 000	40 408	0,31%
Gen Elec Cap Corp FRN 2011/11/14	XLON	40 000 000	40 104	0,31%
KfW 3.5 01/22/21	XFRA	40 000 000	38 622	0,30%
KfW 4.0 2022/06/01	XLUX	35 000 000	35 217	0,27%
Citigroup Inc FRN 09/14/11	XLUX	29 000 000	29 006	0,23%
Skandinaviska Enskilda 4.5 06/18/14 - 567	XSTO	26 000 000	26 796	0,21%
Gen Elec Cap Corp 5.1 2012/09/26	XLON	20 000 000	21 170	0,16%
Swedbank 3.75 08/31/12	XLON	20 000 000	20 745	0,16%
General Elec Cap Corp 4.875 04/05/16	XLON	20 000 000	20 590	0,16%
Skandinaviska Enskilda 4.25 06/19/13 - 566	XSTO	20 000 000	20 452	0,16%
Swedbank AB 8.278 09/29/49	XLON	20 000 000	20 272	0,16%
Volvofinans Bank AB FRN 2014/02/03	XSTO	20 000 000	20 262	0,16%
Volkswagen Fin Serv AG 2.765 2012/10/12	XLUX	20 000 000	20 236	0,16%
Volvofinans Bank AB FRN 2014/04/22	XSTO	20 000 000	20 222	0,16%
Pohjola Bank FRN 2013/01/21	XLON	20 000 000	20 188	0,16%
Sparbank FRN 2013/05/28 - Gov't Guarantee	XCSE	20 000 000	20 083	0,16%
Sporekassen Lolland FRN 2013/06/12 - Gov't Guarant	XCSE	20 000 000	20 060	0,16%
Danske Bank FRN 2013/08/27	XDUB	20 000 000	20 031	0,16%
Volvo Treasury 8.5 03/20/12	XFRA	10 000 000	10 592	0,08%
Volvofinans Bank AB 5.0 2012/11/05	XSTO	10 000 000	10 482	0,08%
Skandinaviska Enskilda 4.5 01/20/2016		10 000 000	10 216	0,08%
Nordea Bank AB FRN 2012/10/03	XLON	10 000 000	10 105	0,08%
Volvofinans Bank AB FRN 2013/09/10	XSTO	10 000 000	10 099	0,08%
Volvofinans Bank AB FRN 2016/05/09	XSTO	10 000 000	10 070	0,08%
Volvo Treasury FRN 2013/03/11	XLUX	10 000 000	10 049	0,08%
Kommuninvest 1.75 2012/10/08	XSTO	10 000 000	10 006	0,08%
HSBC Finance Corp FRN 2011/11/21	XLUX	5 000 000	4 997	0,04%
DANSKE BANK A/S 5.1192 28.02.49	XDUB	4 000 000	3 619	0,03%
Summa Övriga			1 976 399	15,34%
Summa Räntebärande Värdepapper			4 659 775	36,17%

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
XACT Nordic 30	XSTO	1 534 269	92 133	0,72%

S&P 500 Spider	ARCX	75 790	63 113	0,49%
iShares FTSE BRIC 50	XLON	149 484	30 061	0,23%
DB-x-Trackers MSCI Pac x-JPN	XLON	83 971	24 397	0,19%
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	58 051	17 436	0,14%
Nomura TOPIX Etf	XTKS	78 800	5 381	0,04%
Sweden 10YR Futur Sep11	PMI	210 000	0	0,00%
Sweden 2YR Futur Sep11	PMI	3 210 000	0	0,00%
SW 2YR SPINTAB FT Sep 11	PMI	-350 000	0	0,00%
Summa Annan reglerad marknad			232 522	1,81%
Summa Portföljinnehav			12 592 002	97,75%
Övriga tillgångar och skulder			289 514	2,25%
Total summa fondförmögenhet			12 881 515	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			229,93	
Handelskurs per 30.06.2011			229,64	

12 största emittenter

Emittent	% av fond- förmögenheten	Emittent	% av fond- förmögenheten
Swedish Government	7,8	Nordea	2,1
Stadshypotek	5,3	Washington Mutual	1,8
Novo Nordisk	2,8	Statoil ASA	1,6
Nordea Hypotek Cov	2,7	Volvo Treasury	1,6
Ericsson	2,3	Swedbank Hypotek	1,6
Hennes & Mauritz	2,1	Kommuninvest	1,4

SPP Generationsfond 60-tal

Fondfakta

Startdatum: 1996-01-12
 Fondtyp: Blandfond
 Förvaltare: Carl Cederberg
 Bankgiro: 358-0446
 PPM-nr: 463141
 Jämförelseindex:



Typ	Namn	Andel
Långa Statspapper	HMSD5 Sweden All Government 5y	10,0%
Korta Statspapper	HMT25 Sweden Government 1y	4,0%
Bostadsobligationer	HMSMD25 Sweden All Mortgage 2,5y	6,0%
Nordiska aktier	Vinx30 index (net return)	40,0%
Globala aktier	MSCI World index (net return)	40,0%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som med stor spridning placerar på de större aktie- och räntemarknaderna i världen. Fonden är samtidigt en generationsfond, vilket innebär att fondens placeringar anpassas så att fonden får en allt lägre risk allteftersom spararna närmar sig pensionsåldern. Detta görs genom att andelen räntebärande placeringar successivt ökas och att andelen aktierelaterade minskas i motsvarande mån. Fonden är i första hand avsedd för pensionssparare som har för avsikt att gå i pension under perioden 2025 till 2034, men den är också öppen för annat sparande. Målet är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder och, upp till 10% av fondförmögenheten, på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Generationsfond 60-tal gav en avkastning om -1.6% under första halvåret 2011. Vi gick in i år 2011 med en klar men något reducerad övervikt i aktier. Vi reducerade betat i aktieportföljerna genom en minskad exponering mot tillväxtmarknaderna och Norden, samtidigt ökade vi exponeringen i USA. Detta innebär att aktieportföljen blir mindre känslig mot cykliska förändringar. Inom ränteportföljerna förkortade vi löptiderna i början av året. Ränteportföljen var dock fortsatt positionerad för ränteupp-gång och vi var underviktade i statsobligationer och överviktade i bostadsobligationer samt krediter. I månadsskiftet april/maj reducerade vi våra aktieandelar både i nordiska och globala aktier. Vi behöll våra positioner inom tillväxtmarknaderna. Vi behöll också kort duration samt övervikt i bostadsobligationer relativt statsobligationer.

Handel med derivat

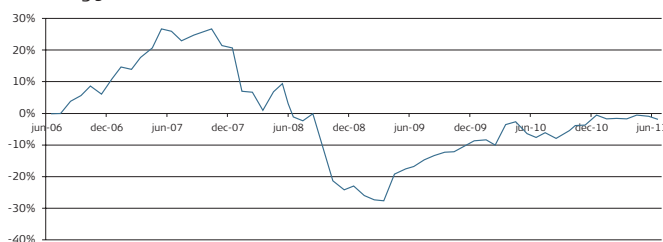
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

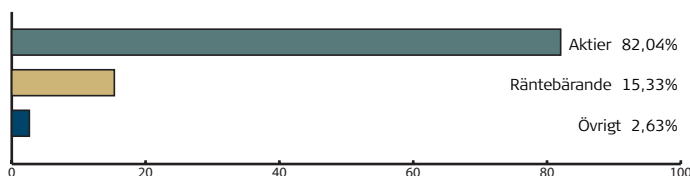
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Utveckling 2011 -1,6% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år -0,4% Genomsnittlig avkastning per år	Risk 4 För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,40%			

Utveckling 5 år



Marknadsexponering



Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
Swedish Government	847 539	Swedish Government	838 406
Stadshypotek	286 719	Stadshypotek	336 571
SPDR S&P 500 Etf Trust	185 291	SPDR S&P 500 Etf Trust	193 778
Allied Irish Bank	78 249	Xact Fonder	189 940
Länsförsäkringar Hypotek	60 553	Ishares - Barclays GI	110 675

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	256,22	260,32	243,06	214,50	346,27
Fondförmögenhet, mnkr	13 289	13 596	12 342	10942	15839
Genomsn. fondförm, mnkr	13 375	12 773	10 938	12778	15507
Antal andelar, tusental	51 865	52 224	50 754	51012	45742
Total avkastning i %	-1,6	9,1	18,4	-35,9	9,0
Index inkl. utdelning i %	-1,4	9,4	18,1	-35,3	8,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	8,6	13,7	-12,9	-16,4	8,4
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	8,8	13,7	-12,6	-16,1	9,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-0,4	-0,5	2,8	1,0	14,0
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-0,2	-0,1	3,6	2,1	14,4
Beslutad utdelning, tkr	-	385 708	237 657	494 544	471 700
Utdelning per andel	-	4,70	10,44	10,32	8,44
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080305	070306
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Courtage, tkr	887	1 418	3 087	3228	2923
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,6	0,7	0,6	0,6
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,4	0,4	0,4	0,4
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,4	0,4	0,6	0,3	0,3
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	0,1	2,1	5	68	10
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	42,14	40,81	42,23	31,43	43,13
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	2,64	2,64	2,81	2,22	2,64

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,21
Total Risk (%)	7,47
Total Risk, index (%)	7,30
Aktiv Risk (%)	0,36
Sharpekvot (Fond)	1,06
Sharpekvot (Index)	1,12
Informationskvot	Neg

Övrigt
Riskfri ränta: OMRX T-bill
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdetförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-484 842
Ränta och värdetförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	11 044
Utdelningar	242 535
Räntetäckning	39 096
Valutavinst och förluster	3 132
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdetförändring	-189 035

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-26 533
Övriga transaktionskostnader	-100
Summa kostnader	-26 633
Årets resultat	-215 668

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	12 931 727
Bank och övriga likvida medel	382 633
Övriga kortfristiga fordringar	112 402
Summa tillgångar	13 426 762

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-137 100
Summa skulder	-137 100
Fondförmögenhet (Not C)	13 289 661

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	70 231
Realisationsförluster	-52 054
Orealiserade värdetförändringar	-503 019
Summa	-484 842

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	9 779
Realisationsförluster	-30 400
Orealiserade värdetförändringar	31 666
Summa	11 044

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	13 595 920
Andelsutgivning	360 243
Andelsinlösen	450 834
Resultat enligt resultaträkning	-215 668
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	13 289 661
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljnehav SPP Generation 60-tal pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	1 763 733	384 670	2,89%
Electrolux B	XSTO	435 211	65 673	0,49%
McDonalds	XNYS	39 093	20 800	0,16%
Amazon Com	XNGS	12 179	15 715	0,12%
Walt Disney	XNYS	63 016	15 524	0,12%
Home Depot	XNYS	63 841	14 591	0,11%
Comcast Corp-Special	XNGS	91 791	14 034	0,11%
Compagnie Financie	XVIX	28 767	11 868	0,09%
Bayerische Mot Werke	XETR	18 499	11 645	0,09%
Ford Motor Co	XNYS	123 218	10 722	0,08%
Volkswagen P	XETR	8 200	10 679	0,08%
Vivendi	XPAR	59 953	10 517	0,08%
DirecTV	XNGS	31 825	10 206	0,08%
Yum Brands	XNYS	29 018	10 115	0,08%
Time Warner	XNYS	42 701	9 800	0,07%
Nike B	XNYS	16 897	9 594	0,07%
News Corporation A	XNGS	84 946	9 487	0,07%
Target Corporation	XNYS	30 820	9 123	0,07%
Nissan Motor	XTKS	137 335	9 035	0,07%
Starbucks Corp	XNGS	35 169	8 764	0,07%
Swatch Group	XVIX	2 746	8 721	0,07%
Lowe's Cos Inc	XNYS	57 950	8 524	0,06%
Time Warner Cable Common Stock	XNYS	16 504	8 127	0,06%
Johnson Controls	XNYS	29 013	7 627	0,06%
Coach	XNYS	18 854	7 606	0,06%
Denso	XTKS	31 600	7 363	0,06%
Priceline.Com	XNGS	2 129	6 877	0,05%
Renault	XPAR	18 159	6 792	0,05%
British Sky Broadcasting Group	XLON	76 402	6 552	0,05%
Viacom INC ClassB	XNYS	20 170	6 491	0,05%
TJX Companies	XNYS	19 505	6 465	0,05%
Panasonic corp	XTKS	81 772	6 261	0,05%
Michelin B	XPAR	9 906	6 112	0,05%
Kohls Corp	XNYS	18 687	5 897	0,04%
Sony	XTKS	35 261	5 832	0,04%
Bed Bath & Beyond Inc	XNGS	15 558	5 730	0,04%
Family Dollar Stores	XNYS	16 916	5 610	0,04%
Macys Inc.	XNYS	30 228	5 577	0,04%
Carnival USD	XNYS	22 726	5 396	0,04%
Tim Hortons Inc CAD	XTSE	17 014	5 238	0,04%
Adidas AG	XETR	10 334	5 171	0,04%
Intercontinental Hotels	XLON	39 418	5 092	0,04%
Netflix Inc	XNGS	3 036	5 032	0,04%
Compass Group	XLON	81 889	4 986	0,04%
Aisin Seiki	XTKS	20 500	4 965	0,04%
Omnicom Group	XNYS	16 085	4 888	0,04%
Industria De Deseno Textil	XMCE	8 440	4 852	0,04%
Ross Stores	XNGS	9 569	4 838	0,04%
Suzuki Motor	XTKS	34 300	4 837	0,04%
Daihatsu Motor	XTKS	44 000	4 689	0,04%
Pearson	XLON	39 084	4 656	0,04%
Kingfisher	XLON	171 997	4 656	0,04%
WPP PLC	XLON	58 051	4 587	0,03%
Christian Dior	XPAR	4 603	4 569	0,03%
Starwood Hotels and Resorts	XNYS	12 845	4 542	0,03%
Eutelsat Communications	XPAR	15 724	4 459	0,03%
Toyota Industries	XTKS	21 300	4 402	0,03%
J.C. Penney	XNYS	20 178	4 398	0,03%
Marriott Intl	XNYS	19 536	4 375	0,03%
Reed Elsevier	XAMS	50 165	4 248	0,03%
Borgwarner	XNYS	8 270	4 216	0,03%
General Motors Co	XNYS	21 860	4 188	0,03%
Fiat SPA	MTAA	60 255	4 173	0,03%
Reed Elsevier Plc	XLON	72 483	4 156	0,03%

SES - FDR	XPAR	23 248	4 117	0,03%
Magna A	XTSE	12 063	4 113	0,03%
Fortune Brands Inc	XNYS	9 836	3 958	0,03%
Peugeot	XPAR	13 993	3 952	0,03%
Sherwin-Williams Co	XNYS	7 320	3 874	0,03%
Yamaha Motor	XTKS	32 800	3 772	0,03%
McGraw Hill	XNYS	14 229	3 763	0,03%
Genuine Parts	XNYS	10 771	3 697	0,03%
Las Vegas Sands Corp	XNYS	13 867	3 693	0,03%
PPR	XPAR	3 240	3 640	0,03%
Shaw Communications B	XTSE	25 076	3 605	0,03%
Staples	XNGS	35 892	3 578	0,03%
Fuji Heavy Industries	XTKS	73 000	3 548	0,03%
CBS Corp class B	XNYS	19 716	3 544	0,03%
Thomson Reuters Corp	XTSE	14 461	3 424	0,03%
Genting Singapore Plc	XSES	343 000	3 403	0,03%
Sharp	XTKS	59 000	3 370	0,03%
Fast Retailing	XTKS	3 300	3 344	0,03%
Liberty Global A	XNGS	11 636	3 307	0,02%
Liberty Media-Interactive Series A.	XNGS	30 199	3 196	0,02%
Nordstrom	XNYS	10 747	3 183	0,02%
Mazda Motor Corp	XTKS	188 000	3 099	0,02%
Best Buy	XNYS	15 561	3 084	0,02%
Mitsubishi Motors	XTKS	384 000	2 940	0,02%
Marks & Spencer	XLON	80 131	2 934	0,02%
Gap	XNYS	25 586	2 922	0,02%
Stanley Electric	XTKS	23 900	2 624	0,02%
Yamada Denki	XTKS	5 100	2 602	0,02%
Shimano	XOSE	7 500	2 587	0,02%
Sumitomo Rubber Industries	XTKS	33 800	2 562	0,02%
Apollo Group A	XNGS	9 032	2 489	0,02%
Sears Holdings Corp	XNGS	5 299	2 389	0,02%
Li & Fung	XHKG	188 000	2 363	0,02%
Sands China Ltd	XHKG	138 000	2 350	0,02%
Hermes International	XPAR	1 245	2 322	0,02%
Leggett & Platt	XNYS	14 910	2 294	0,02%
Greek Org. of Football	XATH	22 980	2 260	0,02%
NGK Spark Plug	XTKS	26 000	2 249	0,02%
Fairfax Media Ltd	XASX	313 654	2 077	0,02%
Sekisui House	XTKS	35 000	2 040	0,02%
Toll Brothers	XNYS	14 656	1 918	0,01%
Toyoda Gosei	XTKS	13 400	1 907	0,01%
Echo Entertainment	XASX	67 295	1 869	0,01%
Whirlpool Corp	XNYS	3 533	1 813	0,01%
H&R Block	XNYS	17 086	1 729	0,01%
Tabcorp Holdings (Victoria)	XASX	67 295	1 496	0,01%
Esprit Holdings	XHKG	58 203	1 142	0,01%
Citadel Broadcasting Corporateing	XOTC	4 439	0	0,00%
Summa Sällanköpsvaror			1 042 481	7,84%
Carlsberg B	XCSE	172 221	118 187	0,89%
Nestle	XVTX	119 528	46 802	0,35%
Procter & Gamble	XNYS	99 079	39 744	0,30%
Coca-Cola	XNYS	70 238	29 823	0,22%
Pepsico Inc	XNYS	54 906	24 401	0,18%
Kraft Foods	XNYS	75 772	16 844	0,13%
Diageo	XLON	129 504	16 702	0,13%
Tesco	XLON	343 957	14 008	0,11%
Unilever NL	XAMS	66 782	13 811	0,10%
Danone	XPAR	27 225	12 815	0,10%
CVS/Caremark	XNYS	50 158	11 894	0,09%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	32 089	11 743	0,09%
Unilever GB	XLON	54 919	11 161	0,08%
Wallgreen	XNYS	40 706	10 906	0,08%
Reckitt Benckiser	XLON	30 471	10 619	0,08%
Woolworth Australia	XASX	51 858	9 722	0,07%
Colgate Palmolive	XNYS	17 247	9 513	0,07%
SabMiller PLC	XLON	41 062	9 449	0,07%

General Mills	XNYS	36 333	8 533	0,06%
L Oreal	XPAR	10 186	8 346	0,06%
Kimberly-Clark	XNYS	18 858	7 920	0,06%
Carrefour	XPAR	29 430	7 625	0,06%
Seven and I holdings	XTKS	45 233	7 623	0,06%
Sysco Corp	XNYS	34 935	6 873	0,05%
Kroger	XNYS	42 681	6 679	0,05%
Saputo	XTSE	21 666	6 589	0,05%
Pernod-Ricard	XPAR	9 953	6 189	0,05%
Henkel AG + Co. KGAA	XETR	13 188	5 776	0,04%
Heineken	XAMS	14 456	5 485	0,04%
Archer-Daniels-Midland	XNYS	27 243	5 183	0,04%
Green Mountain Coffee Roaste	XNMS	8 701	4 901	0,04%
Heinz (H.J)	XNYS	14 500	4 875	0,04%
Whole foods Market	XNGS	12 050	4 825	0,04%
Sara Lee	XNYS	40 036	4 797	0,04%
Safeway	XNYS	31 539	4 651	0,03%
Kao	XTKS	27 900	4 600	0,03%
Koninklijke Ahold	XAMS	53 947	4 573	0,03%
Morrison WM Supermarkets	XLON	149 787	4 518	0,03%
Kirin Holdings Company Limited	XTKS	46 000	4 022	0,03%
Conagra	XNYS	23 907	3 894	0,03%
Mead Johnson Nutrition Co.-A	XNYS	9 031	3 849	0,03%
Aeon Co. Ltd	XTKS	49 600	3 751	0,03%
Avon Products	XNYS	20 837	3 682	0,03%
Ajinomoto	XTKS	49 000	3 649	0,03%
Kellogg Co	XNYS	10 083	3 520	0,03%
Coca-Cola Amatil	XASX	44 210	3 411	0,03%
Fosters Group	XASX	97 503	3 392	0,03%
Associated British Foods	XLON	30 838	3 383	0,03%
Aryzta AG Ord	XSWX	9 826	3 317	0,02%
Uni-Charm	XTKS	12 000	3 291	0,02%
Smucker (JM) CO	XNYS	6 707	3 235	0,02%
Shoppers Drug Mart Corp	XTSE	11 973	3 108	0,02%
Asahi Group Holdings Ltd	XTKS	24 200	3 054	0,02%
Clorox Corp	XNYS	7 063	3 006	0,02%
Church & Dwight Co Inc	XNYS	11 384	2 912	0,02%
Empire Co Ltd A	XTSE	7 685	2 809	0,02%
Shiseido	XTKS	22 700	2 659	0,02%
Wilmar Intl Ltd	XSES	95 000	2 647	0,02%
Campbell Soup	XNYS	11 872	2 588	0,02%
Delhaize	XBRU	5 284	2 499	0,02%
Viterra Inc	XTSE	30 058	2 060	0,02%
Supervalu Inc.	XNYS	22 661	1 346	0,01%
Suedzucker	XETR	4 078	914	0,01%
Treasury Wine Estates	XASX	32 501	747	0,01%
Summa Dagligvaror			615 447	4,63%
Statoil ASA	XOSL	1 793 532	288 129	2,17%
SeaDrill Ltd	XOSL	525 976	117 468	0,88%
Exxon Mobil	XNYS	171 675	88 157	0,66%
Chevron Corp	XNYS	65 996	42 826	0,32%
BP Plc	XLON	671 090	31 182	0,23%
Royal Dutch Shell A London	XLON	127 054	28 549	0,21%
Schlumberger	XNYS	52 034	28 368	0,21%
Conocophillips	XNYS	45 108	21 402	0,16%
Royal Dutch Shell B shares	XLON	89 711	20 213	0,15%
Occidental Petroleum	XNYS	26 609	17 469	0,13%
BG Group	XLON	109 826	15 733	0,12%
ENI	MTAA	98 423	14 686	0,11%
Halliburton	XNYS	42 127	13 557	0,10%
Suncor Energy	XTSE	53 879	13 316	0,10%
CanadaN Nat. Resources CAD	XTSE	39 771	10 513	0,08%
Marathon Oil Corp.	XNYS	29 623	9 847	0,07%
Cenovus Energy Inc	XTSE	40 902	9 734	0,07%
Repsol Ypf	XMCE	44 265	9 695	0,07%
Apache Corp	XNYS	12 324	9 595	0,07%
Anadarko Petroleum	XNYS	19 278	9 337	0,07%

Spektra Energy Corp	XNYS	48 697	8 423	0,06%
National Oilwell Varco Inc.	XNYS	16 358	8 073	0,06%
Enbridge	XTSE	38 574	7 909	0,06%
Baker Hughes	XNYS	16 669	7 632	0,06%
Devon Energy	XNYS	14 706	7 313	0,06%
Woodside Petroleum	XASX	25 987	7 198	0,05%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	XNYS	15 664	6 483	0,05%
Williams Companies	XNYS	33 524	6 399	0,05%
Talisman Energy	XTSE	48 451	6 276	0,05%
Hess Corp	XNYS	13 109	6 184	0,05%
EOG Resources	XNYS	9 108	6 009	0,05%
Saipem	MTAA	18 143	5 909	0,04%
Encana Corp	XTSE	30 312	5 902	0,04%
Noble Energy	XNYS	9 298	5 259	0,04%
Chesapeake Energy Corp	XNYS	27 898	5 227	0,04%
Peabody Energy	XNYS	13 686	5 087	0,04%
Origin Energy	XASX	42 967	4 583	0,03%
Baytex Energy Corp	XTSE	13 162	4 537	0,03%
Transocean Ltd CHF	XVTX	11 059	4 533	0,03%
Murphy Oil	XNYS	10 821	4 483	0,03%
Tullow Oil Plc	XLON	34 881	4 382	0,03%
Southwestern Energy Co	XNYS	15 813	4 279	0,03%
AMEC	XLON	38 784	4 275	0,03%
Technip SA	XPAR	6 171	4 174	0,03%
JX Holding	XTKS	98 600	4 152	0,03%
TonenGeneral Sekiyu	XTKS	53 000	4 091	0,03%
El Paso Corporation	XNYS	31 868	4 062	0,03%
Tenaris	MTAA	26 050	3 754	0,03%
Penn West Petroleum Ltd	XTSE	25 774	3 753	0,03%
Pioneer Natural Resources	XNYS	6 159	3 481	0,03%
Noble Corp	XNYS	13 570	3 375	0,03%
Consol Energy	XNYS	10 940	3 347	0,03%
Imperial Oil	XTSE	11 376	3 341	0,03%
Omv	WBAH	11 894	3 278	0,02%
Qep Resources	XNYS	12 265	3 237	0,02%
Newfield Exploration	XNYS	7 433	3 190	0,02%
Santos	XASX	34 805	3 184	0,02%
Cameron International	XNYS	9 345	2 965	0,02%
Valero Energy	XNYS	18 367	2 963	0,02%
Cameco Corp	XTSE	17 714	2 946	0,02%
CIE Generale de Geophysique (CGG-Veritas)	XPAR	12 588	2 925	0,02%
Nexen Inc	XTSE	20 034	2 848	0,02%
Helmerich & Payne	XNYS	6 812	2 842	0,02%
SBM Offshore	XAMS	16 563	2 764	0,02%
Pacific Rubiales Energy Corp	XTSE	16 228	2 743	0,02%
Crescent Point Energy	XTSE	8 831	2 573	0,02%
Plains Exploration	XNYS	10 021	2 410	0,02%
Ultra Petroleum Corp	XNYS	5 488	1 586	0,01%
Progress Energy Resources Corp	XTSE	17 088	1 534	0,01%
Transocean Ltd USD	XNYS	3 722	1 516	0,01%
Summa Energi			1 019 168	7,67%
Nordea Bank AB	XSTO	4 562 737	310 266	2,33%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	886 366	172 930	1,30%
Swedbank AB A-shares	XSTO	1 533 220	162 981	1,23%
Sampo Leonia Plc	XHEL	766 460	156 159	1,18%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	2 794 940	144 498	1,09%
Den Danske Bank	XCSE	1 200 060	140 201	1,05%
DnB NOR	XOSL	1 573 394	139 150	1,05%
HSBC Holdings GB	XLON	591 460	37 054	0,28%
J.P Morgan Chase and Co	XNYS	129 886	33 554	0,25%
Wells Fargo	XNYS	169 948	30 091	0,23%
Citigroup	XNYS	98 410	25 857	0,19%
Bank of America Corp	XNYS	337 172	23 318	0,18%
Banco Santander	XMCE	303 301	22 096	0,17%
Commonwealth Bank of Australia	XASX	55 835	19 728	0,15%

Royal Bank of Canada	XTSE	50 613	18 244	0,14%
Bank of Nova Scotia	XTSE	44 976	17 085	0,13%
BNP Paribas	XPAR	34 006	16 560	0,12%
Westpac Banking Corp	XASX	109 068	16 402	0,12%
Toronto - Dominion Bank CAD	XTSE	30 271	16 186	0,12%
Allianz SE (Societas Europea)	XETR	17 452	15 380	0,12%
UBS	XVTX	123 729	14 214	0,11%
Berkshire Hathaway B	XNYS	28 898	14 112	0,11%
National Australian Bank	XASX	79 046	13 681	0,10%
Aust & Nz Bank Group	XASX	89 731	13 336	0,10%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	433 900	13 222	0,10%
Standard Chartered	XLON	79 074	13 122	0,10%
Ing-Group	XAMS	168 670	13 099	0,10%
Deutsche Bank	XETR	34 410	12 828	0,10%
Goldman Sachs	XNYS	15 105	12 685	0,10%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	162 213	12 006	0,09%
American Express	XNYS	36 609	11 943	0,09%
Barclays Bank	XLON	448 016	11 640	0,09%
US Bancorp	XNYS	69 438	11 177	0,08%
Axa	XPAR	73 395	10 522	0,08%
Metlife	XNYS	35 145	9 729	0,07%
Zurich Financial Services AG	XVTX	6 059	9 653	0,07%
Credit Suisse Group RG	XVTX	38 744	9 494	0,07%
The Travelers Companies Inc	XNYS	25 350	9 338	0,07%
Societe Generale	XPAR	23 564	8 821	0,07%
Simon Property Group	XNYS	11 884	8 716	0,07%
Bank of Montreal	XTSE	21 639	8 680	0,07%
Prologis Inc	XNYS	37 446	8 469	0,06%
Sumitomo Mitsui Financial Group	XTKS	43 700	8 427	0,06%
UniCredit SPA	MTAA	570 062	7 614	0,06%
Mizuho Financial Group	XTKS	713 700	7 361	0,06%
Prudential	XLON	100 027	7 296	0,05%
Canadian Imperial Bank of Commerce	XTSE	14 434	7 187	0,05%
AIA GROUP LTD	XHKG	318 800	6 967	0,05%
Bank of New York Mellon	XNYS	43 015	6 954	0,05%
Overseas-Chinese Bank	XSES	143 000	6 880	0,05%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	1 373 870	6 820	0,05%
Muenchener Rueckversicherungs RG	XETR	7 032	6 784	0,05%
PNC Financial Services	XNYS	18 006	6 773	0,05%
Prudential Financial Inc	XNYS	16 772	6 730	0,05%
United Overseas Bank	XSES	66 027	6 679	0,05%
Manulife Financial	XTSE	59 108	6 601	0,05%
Brookfield Asset Management	XTSE	31 174	6 541	0,05%
Intesa SanPaolo	MTAA	384 720	6 462	0,05%
Development Bank Singapore	XSES	85 663	6 455	0,05%
Aviva PLC	XLON	143 303	6 373	0,05%
Land Securities	XLON	72 760	6 284	0,05%
Chubb Corp	XNYS	15 547	6 142	0,05%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	4 199	6 125	0,05%
Equity Residential Properties	XNYS	15 914	6 025	0,05%
Morgan Stanley	XNYS	40 618	5 898	0,04%
Capital One Financial	XNYS	17 587	5 734	0,04%
Ameriprise Financial	XNYS	15 743	5 730	0,04%
Aflac Inc.	XNYS	19 392	5 712	0,04%
Sun Hung Kai Properties	XHKG	61 782	5 676	0,04%
Hong Kong Exchanges & Clearing	XHKG	42 700	5 648	0,04%
ACE Ltd	XNYS	13 477	5 597	0,04%
National bank of Canada	XTSE	10 564	5 403	0,04%
Cheung Kong Holdings	XHKG	57 889	5 342	0,04%
Swiss Reinsurance	XVTX	15 157	5 335	0,04%
HCP	XNYS	22 953	5 314	0,04%
Westfield Group	XASX	90 614	5 301	0,04%
Assicurazioni General	MTAA	39 418	5 247	0,04%
Sun Life Financial Inc	XTSE	27 488	5 221	0,04%
State Street	XNYS	18 059	5 138	0,04%

Vornado Realty Trust	XNYS	8 541	5 022	0,04%
Marsh & McLennan Cos	XNYS	25 301	4 980	0,04%
QBE Insurance Group	XASX	42 517	4 955	0,04%
Mitsubishi Estate	XTKS	45 074	4 952	0,04%
Tokio Marine Holdings	XTKS	28 050	4 920	0,04%
Old Mutual	XLON	350 288	4 734	0,04%
BB&T Corp	XNYS	27 425	4 645	0,03%
Mitsui Fudosan	XTKS	41 828	4 504	0,03%
Loews Corp	XNYS	16 543	4 394	0,03%
Annaly Capital Mngmt	XNYS	38 589	4 393	0,03%
Swiss Re Ltd	XVTX	12 354	4 371	0,03%
CME Group Inc.	XNGS	2 367	4 355	0,03%
Stockland	XASX	187 355	4 316	0,03%
Allstate Corp	XNYS	22 196	4 276	0,03%
Suncorp Group Holding	XASX	77 176	4 244	0,03%
Commerzbank	XETR	154 362	4 193	0,03%
Discover Financial	XNYS	24 822	4 190	0,03%
Schwab (Charles)	XNYS	40 192	4 172	0,03%
Nomura Holdings	XTKS	133 918	4 144	0,03%
Progressive Corp	XNYS	30 292	4 087	0,03%
Resolution	XLON	136 550	4 067	0,03%
Franklin	XNYS	4 860	4 026	0,03%
Deutsche Boerse	XETR	8 230	3 945	0,03%
Host Hotels & Resorts	XNYS	36 639	3 919	0,03%
Price (T. Rowe) Group	XNGS	10 177	3 875	0,03%
Liberty Property Trust	XNYS	18 632	3 830	0,03%
Amp Ltd.	XASX	113 878	3 762	0,03%
Groupe Bruxelles Lambert	XBRU	6 141	3 446	0,03%
Blackrock	XNYS	2 844	3 442	0,03%
Hang Seng Bank	XHKG	33 700	3 397	0,03%
Credit Agricole	XPAR	34 977	3 318	0,02%
Orix	XTKS	5 445	3 314	0,02%
Macquarie GP LTD	XASX	15 666	3 307	0,02%
Westfield Retail T	XASX	180 239	3 300	0,02%
Bank of Yokohama	XTKS	105 000	3 290	0,02%
Japan Real Estate Inv	XTKS	53	3 276	0,02%
Swire Pacific	XHKG	35 000	3 244	0,02%
Suntrust Banks	XNYS	19 444	3 165	0,02%
Chuo Mitsui Trust Holdings	XTKS	144 734	3 155	0,02%
Hudson City Bancorp	XNGS	60 524	3 128	0,02%
Aegon	XAMS	72 401	3 116	0,02%
Nothern Trust	XNGS	10 729	3 112	0,02%
Capitaland	XSES	203 000	3 036	0,02%
T&D HOLDINGS	XTKS	20 189	3 005	0,02%
Bank Kyoto	XTKS	52 000	3 003	0,02%
Joyo Bank	XTKS	111 000	2 923	0,02%
Royal Bank of Scotland	XLON	743 000	2 895	0,02%
Power Corp. of Canada	XTSE	16 350	2 875	0,02%
Cincinnati Finc. Corp	XNGS	15 562	2 865	0,02%
Invesco Ltd USA	XNYS	19 129	2 824	0,02%
GAM Holding	XSWX	26 648	2 756	0,02%
Hang Lung Properties	XHKG	106 000	2 742	0,02%
Admiral Group Plc	XLON	16 241	2 733	0,02%
Hartford Financial Services	XNYS	15 975	2 658	0,02%
Henderson Land	XHKG	65 000	2 643	0,02%
M & T Bank Corp	XNYS	4 664	2 588	0,02%
Fifth Third Bancorp	XNGS	32 033	2 577	0,02%
New York Community Bancorp	XNYS	27 207	2 573	0,02%
MS AD Insurance Group Hld	XTKS	17 532	2 570	0,02%
BOC Hong Kong Holdings	XHKG	140 000	2 566	0,02%
Principal Financial Grp	XNYS	13 327	2 558	0,02%
Daiwa Securities	XTKS	92 413	2 549	0,02%
Ageas (BE)	XBRU	146 602	2 509	0,02%
Wharf	XHKG	57 200	2 507	0,02%
Julius Baer Holding Reg	XVTX	9 288	2 417	0,02%
Link Real Estate Investment	XHKG	111 000	2 390	0,02%
National Bank of Greece	XATH	52 290	2 358	0,02%
Keycorp	XNYS	43 825	2 304	0,02%
American International Group	XNYS	12 235	2 264	0,02%

Dai-ichi Life Insurance	XTKS	257	2 255	0,02%
Banco Popular ESP	XMCE	57 100	2 027	0,02%
Daito Trust Const	XTKS	3 800	2 022	0,02%
Intercontinentalexchange Inc	XNYS	2 554	2 010	0,02%
XL Group Plc	XNYS	14 439	2 003	0,02%
Bank Hapoalim	XTAE	62 288	1 955	0,01%
Regions Financial	XNYS	49 833	1 950	0,01%
Hang Lung Group	XHKG	46 000	1 839	0,01%
Bank Leumi LE-Israel	XTAE	61 976	1 839	0,01%
Daiwa House Industry	XTKS	20 000	1 580	0,01%
Unione di Banche Italiane SCPA (UBI Banca)	MTAA	42 054	1 494	0,01%
Resona Holdings	XTKS	50 000	1 477	0,01%
Alpha Bank	XATH	44 007	1 397	0,01%
Acom	XTKS	12 790	1 326	0,01%
Genworth Financial A	XNYS	17 800	1 155	0,01%
Seven Bank Ltd	XJAS	81	1 017	0,01%
American International Group Warrant 19.Jan.2021	XNYS	3 085	199	0,00%
Banco Popular ESP bonus retter 2011	XMCE	57 100	25	0,00%
Summa Finans			2 265 542	17,05%
Novo-Nordisk B	XCSE	646 840	512 124	3,85%
Astrazeneca SEK	XSTO	387 858	121 593	0,91%
Johnsen & Johnsen	XNYS	94 174	39 529	0,30%
Pfizer	XNYS	276 526	35 945	0,27%
Novartis	XVTX	70 419	27 178	0,20%
GlaxoSmithkline	XLON	180 814	24 436	0,18%
Roche Holding Genuss	XVTX	23 069	24 324	0,18%
Merck & Co	XNYS	106 357	23 684	0,18%
Sanofi	XPAR	39 914	20 244	0,15%
Abbott Laboratories	XNYS	56 226	18 669	0,14%
Astrazeneca GBP	XLON	51 416	16 189	0,12%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	30 491	15 465	0,12%
United Health Group	XNYS	44 704	14 550	0,11%
Amgen	XNGS	34 937	12 864	0,10%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	69 631	12 724	0,10%
Baxter International	XNYS	27 697	10 432	0,08%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	34 654	10 059	0,08%
Medtronic	XNYS	41 335	10 050	0,08%
Teva Pharmaceutical Ind Ltd	XTAE	31 351	9 500	0,07%
Lilly Eli	XNYS	39 790	9 423	0,07%
Wellpoint Inc	XNYS	17 051	8 475	0,06%
Gilead Sciences Inc	XNGS	29 779	7 781	0,06%
Biogen Idec Inc	XNGS	11 432	7 713	0,06%
Covidien PLC	XNYS	22 175	7 448	0,06%
Express Scripts Common	XNGS	21 744	7 406	0,06%
Celgene Corp	XNGS	17 600	6 699	0,05%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	15 832	6 433	0,05%
Becton Dickinson & Co	XNYS	11 670	6 345	0,05%
Allergan Inc	XNYS	11 574	6 080	0,05%
Medco Health Solutions	XNYS	16 936	6 040	0,05%
Fresenius Medical Care AG and KGAA	XETR	12 475	5 883	0,04%
Mckesson	XNYS	10 933	5 771	0,04%
Astellas PharmaR	XTKS	23 600	5 744	0,04%
Aetna	XNYS	20 486	5 699	0,04%
Stryker Corp	XNYS	15 038	5 569	0,04%
Cigna Corp	XNYS	16 592	5 385	0,04%
Cardinal Health	XNYS	18 085	5 183	0,04%
Essilor International	XPAR	9 408	4 814	0,04%
Bard (C.R.)	XNYS	6 851	4 749	0,04%
Shire PLC	XLON	23 944	4 718	0,04%
Zimmer Holdings	XNYS	11 614	4 632	0,03%
ST Jude Medical Inc	XNYS	14 911	4 486	0,03%
Intuitive Surgical	XNGS	1 893	4 445	0,03%
CSL (AU0000CSLDA0)	XASX	19 119	4 270	0,03%
Amerisourcebergen	XNYS	16 220	4 237	0,03%
Valeant Pharmaceuticals International	XTSE	11 677	3 829	0,03%

Davita	XNYS	6 665	3 643	0,03%
Forest Laboratories	XNYS	14 354	3 563	0,03%
Daiichi Sankyo	XTKS	28 400	3 482	0,03%
Fresenius SE	XETR	5 037	3 317	0,02%
Hospira	XNYS	8 606	3 077	0,02%
Life Technologies Corp	XNGS	9 297	3 055	0,02%
Boston Scientific	XNYS	68 431	2 984	0,02%
Eisai	XTKS	12 100	2 964	0,02%
Smith & Nephew	XLON	42 206	2 843	0,02%
Merck	XETR	4 132	2 833	0,02%
Terumo	XTKS	8 200	2 777	0,02%
Cephalon	XNGS	4 899	2 470	0,02%
Qiagen	XETR	16 879	2 041	0,02%
Shionogi	XTKS	19 345	1 988	0,01%
Human Genome Sciences INC	XNGS	11 759	1 821	0,01%
Sanofi Contingent value rights	XNGS	13 250	201	0,00%
Summa Hälsovård			1 161 876	8,74%
Volvo B	XSTO	2 338 595	258 415	1,94%
Sandvik	XSTO	1 718 903	190 626	1,43%
Atlas Copco A	XSTO	1 081 122	180 007	1,35%
ABB SE	XSTO	878 812	142 895	1,08%
Skf Svenska Kullager Fabriker B	XSTO	628 417	115 000	0,87%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	1 770	96 305	0,72%
Assa Abloy B	XSTO	533 901	90 763	0,68%
Vestas Wind System	XCSE	327 958	48 069	0,36%
General Electric	XNYS	364 487	43 377	0,33%
Siemens	XETR	30 088	26 068	0,20%
Caterpillar	XNYS	24 539	16 485	0,12%
3M CO	XNYS	26 316	15 750	0,12%
United Parcel Services	XNYS	27 503	12 657	0,10%
ABB CH	XVTX	77 186	12 610	0,09%
Canadian National Railway	XTSE	24 869	12 543	0,09%
Emerson Electric	XNYS	35 278	12 522	0,09%
Precision Castparts	XNYS	11 587	12 038	0,09%
Schneider Electric	XPAR	11 361	11 974	0,09%
Goodrich Corp	XNYS	19 604	11 814	0,09%
Rockwell Collins	XNYS	29 630	11 534	0,09%
Danaher Corp	XNYS	31 524	10 541	0,08%
Union Pacific Corp	XNYS	15 303	10 081	0,08%
Komatsu	XTKS	47 158	9 201	0,07%
Deere & Co	XNYS	17 142	8 918	0,07%
Vinci	XPAR	21 538	8 703	0,07%
Fanuc Corporation	XTKS	8 161	8 532	0,06%
Mitsui	XTKS	74 034	8 006	0,06%
Mitsubishi	XTKS	51 144	7 992	0,06%
ITT Corporation	XNYS	20 862	7 758	0,06%
Tyco International	XNYS	24 104	7 518	0,06%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	45 762	7 414	0,06%
Fedex Corp	XNYS	12 139	7 265	0,05%
Eaton Corp	XNYS	20 962	6 805	0,05%
Cie De St Gobain	XPAR	16 633	6 795	0,05%
Paccar	XNGS	20 043	6 461	0,05%
Illinois Tool Works	XNYS	17 685	6 304	0,05%
Hutchison Whampoa	XHKG	92 250	6 284	0,05%
Rolls Royce	XLON	94 957	6 205	0,05%
Keppel Corp	XSES	106 700	6 077	0,05%
Sumitomo	XTKS	70 851	6 029	0,05%
Cummins	XNYS	8 858	5 785	0,04%
Norfolk Southern Corp	XNYS	12 133	5 737	0,04%
Itochu Corp	XTKS	87 371	5 687	0,04%
C.H. Robinson Worldwide INC	XNGS	11 318	5 631	0,04%
Vallourec	XPAR	7 320	5 625	0,04%
Mitsubishi Electric	XTKS	75 713	5 502	0,04%
CSX	XNYS	31 677	5 241	0,04%
Parker Hannifin	XNYS	9 126	5 168	0,04%
Sumitomo Electric	XTKS	56 500	5 152	0,04%
SMC	XTKS	4 400	4 964	0,04%

Rockwell Automation	XNYS	8 611	4 714	0,04%
Central Japan Railway	XTKS	95	4 691	0,04%
Mitsubishi Heavy Industries	XTKS	158 000	4 654	0,04%
Ingersoll-Rand PLC	XNYS	16 199	4 642	0,03%
Deutsche Post	XETR	37 351	4 528	0,03%
Joy Global	XNGS	7 430	4 465	0,03%
East Japan Railway	XTKS	12 300	4 421	0,03%
Dover	XNYS	10 003	4 279	0,03%
Fluor Corp	XNYS	10 476	4 274	0,03%
Experian	XLON	53 076	4 267	0,03%
Asahi Glass	XTKS	57 000	4 169	0,03%
Geberit AG Reg	XVTX	2 711	4 047	0,03%
SGS	XVTX	335	4 007	0,03%
JS Group	XTKS	24 600	3 975	0,03%
NSK	XTKS	62 000	3 871	0,03%
Waste Mangement	XNYS	16 269	3 826	0,03%
Canadian Pacific	XTSE	9 677	3 807	0,03%
Smiths Group	XLON	30 616	3 725	0,03%
Fiat Industrial SP	MTAA	45 364	3 694	0,03%
Tokyu Corp	XTKS	139 341	3 636	0,03%
Brambles Ltd	XASX	73 895	3 604	0,03%
Schindler BE	XSWX	4 628	3 545	0,03%
Secom	XTKS	11 600	3 485	0,03%
Cobham	XLON	162 021	3 473	0,03%
Kubota	XTKS	58 000	3 213	0,02%
Bouygues	XPAR	11 087	3 075	0,02%
Pitney Bowes	XNYS	21 012	3 048	0,02%
Mitsui OSK Lines	XTKS	88 000	2 963	0,02%
Atlantia SPA	MTAA	21 997	2 954	0,02%
Acs Actividades Cons Y Serv	XMCE	9 838	2 927	0,02%
Yamato Holdings	XTKS	29 700	2 926	0,02%
Wolseley	XLON	13 807	2 842	0,02%
Daikin Industries	XTKS	12 605	2 795	0,02%
Zardoya Otis SA	XMCE	29 478	2 740	0,02%
Transurban Group	XASX	77 018	2 721	0,02%
Capita Plc	XLON	35 812	2 596	0,02%
Asciano	XASX	231 911	2 569	0,02%
Cooper Industries	XNYS	6 530	2 459	0,02%
Yangzijiang Shipbuilding	XSES	326 000	2 446	0,02%
Dai Nippon Printing	XTKS	34 000	2 399	0,02%
Keisei Electric Railway	XTKS	64 512	2 394	0,02%
Republic Services	XNYS	12 285	2 391	0,02%
GS Yuasa Corp	XTKS	57 000	2 383	0,02%
Tobu Railway	XTKS	89 144	2 354	0,02%
Dun & Bradstreet Corp	XNYS	4 884	2 328	0,02%
Masco	XNYS	30 237	2 295	0,02%
Leighton Holdings	XASX	14 874	2 095	0,02%
Brisa Auto-Estradas	XLIS	51 919	2 000	0,02%
Kamigumi Co	XTKS	34 000	1 995	0,02%
Nippon Yusen	XTKS	78 000	1 816	0,01%
Delta Air Lines	XNYS	28 828	1 668	0,01%
Hutchison Port Hld	XSES	220 300	1 175	0,01%
TNT Express NV	XAMS	16 820	1 101	0,01%
Postnl n.v.	XAMS	16 820	901	0,01%
United Continental Holdings	XNYS	5 805	829	0,01%
Zardoya Otis SA retter 2011	XMCE	29 478	141	0,00%
Rolls Royce C shs (red. juli 2011)	XLON	9 115 872	92	0,00%
Summa Industri			1 699 259	12,79%
Ericsson B	XSTO	4 607 712	420 223	3,16%
Nokia A	XHEL	6 029 283	246 564	1,86%
Apple Inc	XNGS	31 970	67 715	0,51%
International Business Machine (IBM))	XNYS	43 654	47 255	0,36%
Microsoft	XNGS	264 173	43 341	0,33%
Oracle Corporation	XNGS	144 212	29 948	0,23%
Intel	XNGS	194 595	27 210	0,20%
Google Class A	XNGS	8 064	25 767	0,19%

Qualcomm	XNGS	58 581	20 992	0,16%
Cisco Systems	XNGS	190 610	18 775	0,14%
Hewlett-Packard Co	XNYS	75 353	17 308	0,13%
EMC	XNYS	76 934	13 374	0,10%
Canon	XTKS	42 239	12 574	0,09%
Sap AG	XETR	32 702	12 491	0,09%
Automatic Data Processing	XNGS	36 021	11 974	0,09%
Accenture PLC	XNYS	30 591	11 663	0,09%
Texas Instruments	XNYS	52 617	10 900	0,08%
Ebay	XNGS	45 028	9 169	0,07%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	15 671	8 332	0,06%
Intuit	XNGS	23 853	7 806	0,06%
Dell Inc.	XNGS	71 007	7 469	0,06%
Mastercard Inc - Class A	XNYS	3 919	7 452	0,06%
Citrix	XNGS	14 207	7 172	0,05%
Hitachi	XTKS	183 550	6 783	0,05%
Netapp INC	XNGS	19 965	6 649	0,05%
Agilent Technologies	XNYS	20 446	6 594	0,05%
Corning	XNYS	53 417	6 118	0,05%
Cognizant Tech Solutions	XNGS	12 808	5 927	0,04%
TE Connectivity	XNYS	24 668	5 722	0,04%
Linear Technology	XNGS	27 221	5 672	0,04%
Salesforce.Com Inc	XNYS	6 027	5 666	0,04%
Toshiba	XTKS	160 592	5 295	0,04%
Adobe Systems	XNGS	25 567	5 074	0,04%
Applied Materials	XNGS	61 336	5 035	0,04%
Nintendo	XOSE	4 209	4 956	0,04%
Yahoo	XNGS	52 098	4 944	0,04%
Murata Manufacturing	XOSE	11 718	4 898	0,04%
Maxim Integrated Products	XNGS	29 970	4 834	0,04%
ASML Holding NV	XAMS	20 655	4 800	0,04%
Paychex	XNGS	24 698	4 788	0,04%
Symantec	XNGS	36 936	4 596	0,03%
Broadcom	XNGS	20 897	4 437	0,03%
Juniper Networks	XNYS	22 037	4 380	0,03%
Kyocera	XTKS	6 800	4 330	0,03%
Xerox	XNYS	64 549	4 240	0,03%
Western Union	XNYS	32 673	4 130	0,03%
Sage	XLON	141 070	4 129	0,03%
Keyence	XTKS	2 300	4 087	0,03%
Fujifilm	XTKS	20 900	4 081	0,03%
Dassault Systeme	XPAR	7 481	4 018	0,03%
Alcatel-Lucent	XPAR	110 081	4 016	0,03%
BMC Software	XNGS	10 869	3 752	0,03%
Motorola Solutions	XNYS	12 842	3 731	0,03%
CA Inc	XNGS	25 385	3 659	0,03%
Fidelity National Informatio	XNYS	18 728	3 639	0,03%
Fujitsu Ltd	XTKS	97 604	3 493	0,03%
Fiserv	XNGS	8 777	3 469	0,03%
Tokyo Electron	XTKS	10 100	3 449	0,03%
Stmicroelectronics	XPAR	50 870	3 198	0,02%
F5 Networks Inc	XNGS	4 582	3 188	0,02%
Sandisk Corp	XNGS	11 766	3 081	0,02%
Cap Gemini	XPAR	8 315	3 073	0,02%
Nidec	XOSE	5 100	2 965	0,02%
Western Digital Corp	XNYS	11 841	2 718	0,02%
Hoya Corporation	XTKS	19 200	2 661	0,02%
Research in Motion CAD	XTSE	14 571	2 656	0,02%
Marvell Technology Group	XNGS	28 250	2 632	0,02%
NVIDIA	XNGS	26 080	2 622	0,02%
Rohm	XOSE	6 846	2 458	0,02%
Ricoh	XTKS	35 000	2 431	0,02%
Micron Technology	XNGS	46 057	2 174	0,02%
Computer Sciences Corp	XNYS	7 979	1 911	0,01%
Yahoo! Japan	XTKS	854	1 842	0,01%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	11 237	1 563	0,01%
Akamai Technologies	XNGS	7 043	1 399	0,01%

Mitsumi Electric Co	XTKS	6 849	424	0,00%
Summa Informationsteknologi		1 293 857	9,74%	
Yara International	XOSL	301 027	107 517	0,81%
Upm-Kymmene	XHEL	837 139	96 576	0,73%
Svenska Cellulosa B	XSTO	929 395	82 763	0,62%
BHP Billiton AUD	XASX	127 385	37 694	0,28%
Rio Tinto Plc	XLON	51 743	23 539	0,18%
BASF SE	XETR	37 930	23 447	0,18%
BHP Billiton GBP	XLON	80 564	20 013	0,15%
Anglo American Plc	XLON	47 151	14 748	0,11%
DuPont (E.I.) De Nemours	XNYS	40 209	13 714	0,10%
Xstrata	XLON	90 781	12 614	0,09%
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	35 018	11 689	0,09%
Praxair	XNYS	16 578	11 338	0,09%
Rio Tinto Ltd	XASX	19 390	10 871	0,08%
Goldcorp Inc	XTSE	35 465	10 817	0,08%
Air Liquide	XPAR	11 736	10 612	0,08%
Dow Chemical	XNYS	43 547	9 892	0,07%
Linde	XETR	8 380	9 269	0,07%
Monsanto	XNYS	20 211	9 251	0,07%
ArcelorMittal	XAMS	38 935	8 547	0,06%
Syngenta	XVTX	3 973	8 450	0,06%
Newcrest Mining	XASX	31 648	8 063	0,06%
Teck Resources Ltd B	XTSE	23 615	7 569	0,06%
Agrium	XTSE	13 160	7 287	0,05%
Air Products & Chemicals	XNYS	10 665	6 432	0,05%
ThyssenKrupp	XETR	19 546	6 408	0,05%
Newmont Mining	XNYS	17 625	6 002	0,05%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	17 578	5 899	0,04%
PPG Industries	XNYS	9 964	5 708	0,04%
Toray Industries	XTKS	119 744	5 539	0,04%
Kinross Gold	XTSE	52 938	5 271	0,04%
Nippon Steel	XTKS	250 312	5 085	0,04%
Ecolab	XNYS	14 267	5 076	0,04%
CRH	XDUB	35 603	4 974	0,04%
Holcim	XVTX	10 390	4 940	0,04%
Ball Corp	XNYS	19 308	4 686	0,04%
Alcoa	XNYS	46 362	4 640	0,03%
Weyerhaeuser	XNYS	31 862	4 395	0,03%
Lafarge	XPAR	10 654	4 283	0,03%
Orica Ltd	XASX	23 446	4 267	0,03%
Agnico	XTSE	10 513	4 192	0,03%
K+S AG	XETR	8 305	4 027	0,03%
Akzo Nobel	XAMS	9 760	3 884	0,03%
LyondellBasell Industries -Cl A	XNYS	15 915	3 868	0,03%
Cliffs Natural Resources Inc	XNYS	6 330	3 693	0,03%
Asahi Kasei Corporation	XTKS	84 000	3 544	0,03%
Eldorado Gold Corp	XTSE	37 565	3 495	0,03%
Crown Holdings Inc	XNYS	14 260	3 493	0,03%
Ivanhoe Mines	XTSE	21 778	3 470	0,03%
Jfe Holdings	XTKS	19 785	3 407	0,03%
Amcor	XASX	69 958	3 403	0,03%
Alumina	XASX	238 520	3 400	0,03%
Nitto Denko	XTKS	10 700	3 398	0,03%
CF Industries Holdings Inc	XNYS	3 729	3 334	0,03%
Antofagasta Plc	XLON	23 586	3 331	0,03%
Sumitomo Chemical	XTKS	103 000	3 219	0,02%
Johnson Matthey	XLON	16 048	3 196	0,02%
First Quantum Minerals	XTSE	3 453	3 175	0,02%
International Paper	XNYS	16 754	3 153	0,02%
Iamgold Corp	XTSE	25 012	2 967	0,02%
Sumitomo Metal Industries	XTKS	209 798	2 951	0,02%
Sumitomo Metal Mining	XTKS	28 000	2 877	0,02%
Israel Chemicals Ltd	XTAE	27 398	2 744	0,02%
Yamana Gold Inc.	XTSE	35 703	2 628	0,02%
Pan American Silver Corp	XTSE	12 999	2 539	0,02%

Vulcan Materials	XNYS	8 464	2 058	0,02%
US Steel Corp	XNYS	6 689	1 943	0,01%
Owens-Illinois	XNYS	11 449	1 865	0,01%
Aperam SA	XAMS	1 745	356	0,00%
Summa Material			729 494	5,49%
Teliasonera - Se	XSTO	3 485 663	161 735	1,22%
Telenor	XOSL	1 314 649	136 598	1,03%
AT&T Inc	XNYS	199 085	39 458	0,30%
Vodafone Group	XLON	1 853 999	31 048	0,23%
Telefonica	XMCE	150 591	23 228	0,17%
Verizon Communications	XNYS	98 640	23 173	0,17%
Deutsche Telecom	XETR	111 373	11 020	0,08%
France Telecom	XPAR	70 387	9 443	0,07%
Softbank Corp	XTKS	32 037	7 585	0,06%
Rogers Communications B	XTSE	29 734	7 424	0,06%
Singapore Telecom	XSES	450 787	7 322	0,06%
NTT DoCoMo	XTKS	600	6 704	0,05%
American Tower Corp A	XNYS	17 936	5 923	0,04%
BT Group	XLON	275 244	5 619	0,04%
KDDI Corp	XTKS	124	5 590	0,04%
Koninklijke KPN	XAMS	58 386	5 358	0,04%
NTT	XTKS	16 200	4 892	0,04%
Windstream	XNGS	55 792	4 563	0,03%
Sprint Nextel Group	XNYS	130 625	4 443	0,03%
Telstra Corp	XASX	180 886	3 532	0,03%
Crown Castle Intl Corp	XNYS	13 140	3 382	0,03%
Swisscom	XVTX	1 143	3 302	0,02%
Telus Corporation - Non Vote	XTSE	8 245	2 740	0,02%
Frontier Communications	XNYS	39 513	2 012	0,02%
Portugal Telecom	XLIS	22 698	1 420	0,01%
Summa Telekom			517 511	3,89%
Fortum	XHEL	715 124	130 652	0,98%
EON	XETR	63 646	11 404	0,09%
Southern	XNYS	40 901	10 422	0,08%
Gaz de France	XPAR	44 757	10 333	0,08%
Dominion Resources	XNYS	33 099	10 081	0,08%
Enel	MTAA	241 281	9 942	0,07%
Duke Energy Corp	XNYS	82 287	9 777	0,07%
Iberdrola	XMCE	156 896	8 809	0,07%
Exelon	XNYS	30 113	8 140	0,06%
National Grid Plc	XLON	121 766	7 556	0,06%
Scottish & Southern Energy	XLON	48 572	6 855	0,05%
Centrica	XLON	184 929	6 057	0,05%
Rwe	XETR	17 165	6 004	0,05%
Nextera Energy Inc	XNYS	15 057	5 459	0,04%
ONEOK INC	XNYS	10 315	4 817	0,04%
Kansai Elec Power	XTKS	38 524	4 816	0,04%
China Light & Power Holding	XHKG	83 500	4 669	0,04%
Public Service Enterprise Gp	XNYS	22 100	4 552	0,03%
International Power	XLON	130 865	4 265	0,03%
Energias De Portugal	XLIS	188 837	4 231	0,03%
Consolidated Edison	XNYS	12 425	4 174	0,03%
American Elec Power	XNYS	16 752	3 983	0,03%
Snam Rete Gas	MTAA	101 735	3 801	0,03%
Severn Trent Water	XLON	24 989	3 727	0,03%
PG&E Corp.	XNYS	14 015	3 717	0,03%
EQT Corporation	XNYS	10 916	3 618	0,03%
Entergy	XNYS	8 253	3 556	0,03%
AGL Energy	XASX	35 684	3 532	0,03%
PP&L Resources	XNYS	19 937	3 501	0,03%
Chubu Electric Power	XTKS	28 300	3 472	0,03%
Xcel Energy	XNYS	22 494	3 449	0,03%
Progress Energy	XNYS	11 266	3 413	0,03%
Firstenergy	XNYS	11 354	3 163	0,02%
Ameren Corp	XNYS	17 057	3 104	0,02%
Pepco Holdings	XNYS	24 524	3 038	0,02%
Edison International	XNYS	11 825	2 891	0,02%

Suez Environnement	XPAR	20 973	2 639	0,02%
Northeast Utilities	XNYS	11 327	2 514	0,02%
Electricite de France (EDF)	XPAR	9 244	2 292	0,02%
Hong Kong & China Gas	XHKG	157 300	2 255	0,02%
Power assets holdings	XHKG	45 500	2 173	0,02%
Constellation Energy	XNYS	8 614	2 063	0,02%
NRG Energy	XNYS	13 165	2 042	0,02%
Electric Powerer Development	XTKS	10 426	1 772	0,01%
Shikoku Electric Power	XTKS	10 500	1 497	0,01%
Tokyo Electric Power	XTKS	44 837	1 142	0,01%
Hokkaido Electric Power	XTKS	7 940	829	0,01%
Hokuriku Electric Power	XTKS	6 400	767	0,01%
Summa Samhällsservice			346 965	2,61%
Summa Aktier			10 691 600	80,45%

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Stadshypotek AB 6 12/19/12 - 1573	XSTO	179 000 000	192 630	1,45%
Nordea Hypotek AB 3.25 06/17/15 - 5520	XSTO	75 000 000	73 787	0,56%
Stadshypotek AB 6 06/18/14 - 1575	XSTO	48 000 000	51 559	0,39%
Nordea Hypotek AB 4.25 06/19/13 - 5525	XSTO	40 000 000	40 922	0,31%
Länsförsäkringar Hypotek 4.0 03/15/16 - 508	XSTO	40 000 000	40 637	0,31%
Landshypotek AB 3.9 2016/11/22	XSTO	33 000 000	33 451	0,25%
Swedbank Hypotek AB Cov6.75 05/05/14 - 166	XSTO	24 000 000	26 368	0,20%
Stadshypotek AB 6 03/18/15 - 1576	XSTO	24 000 000	26 362	0,20%
Lansforsakringar Hypotek 4.5 09/18/13 - 505	XSTO	24 000 000	25 489	0,19%
Swedbank Hypotek AB Cov4.75 06/19/13 - 177	XSTO	22 800 000	23 529	0,18%
Stadshypotek AB 6 09/21/16 - 1578	XSTO	20 000 000	22 799	0,17%
Stadshypotek AB 6 09/18/13 - 1574	XSTO	20 000 000	22 119	0,17%
Nordea Hypotek AB 4 06/18/14 - 5526	XSTO	18 000 000	18 322	0,14%
Landshypotek AB Sen FRN 2014/02/18	XLON	15 000 000	15 170	0,11%
Swedbank Hypotek AB Cov 3.75 06/15/16 - 184	XSTO	15 000 000	14 864	0,11%
Stadshypotek AB 6 12/16/15 - 1577	XSTO	10 000 000	11 203	0,08%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2013/04/19	XLON	10 000 000	10 114	0,08%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2012/06/20	XLON	10 000 000	10 051	0,08%
SBAB 3.53 10/16/14	XLON	10 000 000	10 091	0,08%
Swedish Covered Bond 4.0 04/09/14 - 126	XSTO	8 000 000	8 206	0,06%
Lansforsakringar Hypotek 4.5 05/05/14 - 506	XSTO	7 000 000	7 246	0,05%
Swedbank Hypotek AB Cov3.75 03/18/15 - 182	XSTO	7 000 000	7 093	0,05%
Swedish Covered Bond 4.0 04/15/15 - 127	XSTO	4 000 000	4 081	0,03%
Summa Bostadsinstitut			696 093	5,24%
Swedish Government 5.5 10/08/12 1046	XSTO	86 000 000	93 028	0,70%
Swedish Government 4.25 03/12/19 1052	XSTO	83 000 000	92 028	0,69%
Swedish Government 5.0 12/01/20 1047	XSTO	62 000 000	74 402	0,56%
SWEDISH T-BILL 2011/10/19	XSTO	60 000 000	59 690	0,45%
Swedish Government 3.75 08/12/17 1051	XSTO	40 000 000	43 589	0,33%
Swedish Government 3.5 03/30/39 1053	XSTO	37 500 000	39 070	0,29%
SWEDISH T-BILL 2011/08/17	XSTO	30 000 000	29 936	0,23%
Öresundskonsortiet 2.96 2015/01/19 - Gov't Garant	XLON	25 000 000	25 106	0,19%

Swedish Government 4.5 08/12/15 1049	XSTO	18 500 000	20 675	0,16%
Stångåstaden AB FRN 2013/07/15	XSTO	5 000 000	5 000	0,04%
Summa Statsobligationer		482 525	3,63%	
Irish Life & Permanent FRN 2011/09/30 - Gov't Guar	XLON	75 000 000	74 612	0,56%
DSB Tog FRN 2013/11/25 - Gov't Guaranteed		70 000 000	70 276	0,53%
Förvaltnings AB Framtiden FRN 2014/06/15	XSTO	55 000 000	55 071	0,41%
Kommuninvest i Sverige 2.75 2015/08/12	XSTO	50 000 000	50 015	0,38%
Teollisuuden Voima Oyj FRN 01/20/2015	XLUX	45 000 000	45 376	0,34%
Landwirtsch. Rentenbank FRN 2015/09/18	XLUX	35 000 000	34 365	0,26%
Gen Elec Cap Corp FRN 2014/05/14	XLON	32 000 000	31 359	0,24%
KfW 5. 0 01.12.20	XLUX	25 000 000	27 457	0,21%
Nordea Bank AB 3.87 09/15/14	XLON	25 000 000	25 800	0,19%
Rabobank Nederland 2 2012/09/03	XLUX	25 000 000	25 098	0,19%
Kommuninvest 4.203 2016/07/12	XLUX	20 000 000	21 299	0,16%
Skandinaviska Enskilda SEB FRN 2016/01/20		20 000 000	20 359	0,15%
Svenska Handelsbanken 2.9 10/05/12	XSTO	20 000 000	20 343	0,15%
Länsförsäkringar Bank FRN 2014/01/27	XSTO	20 000 000	20 234	0,15%
KfW3.25 05/05/14	XLUX	20 000 000	20 225	0,15%
MKB Fastighets AB 3.70 2015/01/28		20 000 000	20 204	0,15%
Skandinaviska Enskilda 4 06/17/15 - 568	XSTO	20 000 000	20 194	0,15%
Sparekassen Hobro FRN 2013/07/02 - Gov't Guarantee		20 000 000	20 039	0,15%
Svenska Handelsbanken 11 03/19/19	XLON	16 000 000	20 018	0,15%
KfW 3.5 01/22/21	XFRA	20 000 000	19 311	0,15%
Gen Elec Cap Corp FRN 2011/11/14	XLON	15 000 000	15 039	0,11%
Gen Elec Cap Corp 5.1 2012/09/26	XLON	10 000 000	10 585	0,08%
Swedbank 3.75 08/31/12	XLON	10 000 000	10 373	0,08%
Skandinaviska Enskilda 4.5 06/18/14 - 567	XSTO	10 000 000	10 306	0,08%
General Elec Cap Corp 4.875 04/05/16	XLON	10 000 000	10 295	0,08%
Danske Bank A/S 4.2 09/15/2014	XDUB	10 000 000	10 294	0,08%
Goldman Sachs Group 4.375 01/23/12	XLUX	10 000 000	10 249	0,08%
Skandinaviska Enskilda 4.25 06/19/13 - 566	XSTO	10 000 000	10 226	0,08%
Skandinaviska Enskilda 4.5 01/20/2016		10 000 000	10 216	0,08%
Swedbank AB 8.278 09/29/49	XLON	10 000 000	10 136	0,08%
Volvofinans Bank AB FRN 2014/02/03	XSTO	10 000 000	10 131	0,08%
Volkswagen Fin Serv AG 2.765 2012/10/12	XLUX	10 000 000	10 118	0,08%
Volvofinans Bank AB FRN 2014/04/22	XSTO	10 000 000	10 111	0,08%
Pohjola Bank FRN 2013/01/21	XLON	10 000 000	10 094	0,08%
KfW 4.0 2022/06/01	XLUX	10 000 000	10 062	0,08%
Sparbank FRN 2013/05/28 - Gov't Guaranteed	XCSE	10 000 000	10 042	0,08%
Sparekassen Lolland FRN 2013/06/12 - Gov't Garant	XCSE	10 000 000	10 030	0,08%
Citigroup Inc FRN 09/14/11	XLUX	10 000 000	10 002	0,08%
Volvo Treasury 8.5 03/20/12	XFRA	5 000 000	5 296	0,04%
Volvofinans Bank AB FRN 2013/09/10	XSTO	5 000 000	5 049	0,04%
Volvofinans Bank AB FRN 2016/05/09	XSTO	5 000 000	5 035	0,04%
Volvo Treasury FRN 2013/03/11	XLUX	5 000 000	5 025	0,04%

Kommuninvest 1.75 2012/10/08	XSTO	5 000 000	5 003	0,04%
DANSKE BANK A/S 5.1192 28.02.49	XDUB	3 000 000	2 714	0,02%
Summa Övriga		858 086	6,46%	
Summa Räntebärande Värdepapper		2 036 704	15,33%	

Annor reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
XACT Nordic 30	XSTO	1 231 747	73 966	0,56%
S&P 500 Spider	ARCX	47 784	39 792	0,30%
DB-x-Trackers MSCI Pac x-JPN	XLON	134 369	39 040	0,29%
iShares FTSE BRIC 50	XLON	139 354	28 024	0,21%
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	75 249	22 602	0,17%
Sweden 10YR Futur Sep11	PMI	150 000	0	0,00%
Sweden 2YR Futur Sep11	PMI	1 920 000	0	0,00%
SW 2YR SPINTAB FT Sep 11	PMI	-810 000	0	0,00%
Summa Annor reglerad marknad			203 424	1,53%
Summa Portföljnehav			12 931 727	97,31%
Övriga tillgångar och skulder			357 934	2,69%
Total summa fondförmögenhet			13 289 661	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			256,22	
Handelskurs per 30.06.2011			255,79	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Novo Nordisk	3,9	Statoil ASA	2,2
Swedish Government	3,4	Volvo Treasury	2,0
Ericsson	3,2	Nokia	1,9
Hennes & Mauritz	2,9	Sandvik	1,4
Nordea	2,5	Swedbank	1,4
Stadshypotek	2,5	Atlas Copco	1,4

SPP Generationsfond 70-tal

Fondfakta

Startdatum: 1998-04-30
 Fondtyp: Blandfond
 Förvaltare: Carl Cederberg
 Bankgiro: 358-0511
 PPM-nr: 498972
 Jämförelseindex:



Typ	Namn	Andel
Långa Statspapper	HMSD5 Sweden All Government 5y	2,5%
Korta Statspapper	HMT25 Sweden Government 1y	1,0%
Bostadsobligationer	HMSMD25 Sweden All Mortgage 2.5y	1,5%
Nordiska aktier	Vinx30 index (net return)	47,5%
Globala aktier	MSCI World index (net return)	47,5%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltd blandfond som med stor spridning placerar på de större aktie- och räntemarknaderna i världen. Fonden är samtidigt en generationsfond, vilket innebär att placeringarna anpassas så att fonden får en allt lägre risk, allteftersom spararna närmar sig pensionsåldern. Detta görs genom att andelen räntebärande placeringar successivt ökar och andelen aktierelaterade minskar i motsvarande mån. Fonden är i första hand avsedd för pensionssparare som har för avsikt att gå i pension under perioden 2035 till 2044, men den är också öppen för annat sparande. Målet är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder och, upp till 10% av fondförmögenheten, på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments

Portföljen

SPP Generationsfond 70-tal gav en avkastning om -2.3% under första halvåret 2011. Vi gick in i år 2011 med en klar men något reducerad övervikt i aktier. Vi reducerade betat i aktieportföljerna genom en minskad exponering mot tillväxtmarknaderna och Norden, samtidigt ökade vi exponeringen i USA. Detta innebär att aktieportföljen blir mindre känslig mot cykliska förändringar. Inom ränteportföljerna förkortade vi löptiderna i början av året. Ränteportföljen var dock fortsatt positionerad för räntepågång och vi var underviktade i statsobligationer och överviktade i bostadsobligationer samt krediter. I månads-skiftet april/maj reducerade vi våra aktieandelar både i nordiska och globala aktier. Vi behöll våra positioner inom tillväxtmarknaderna. Vi behöll också kort duration samt övervikt i bostadsobligationer relativt statsobligationer.

Handel med derivat

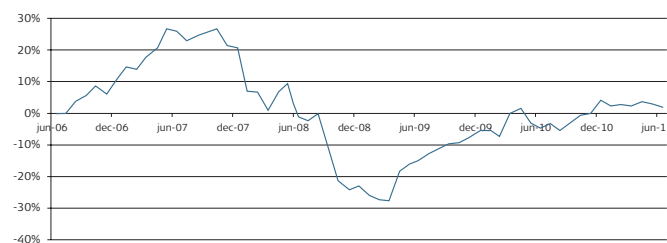
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

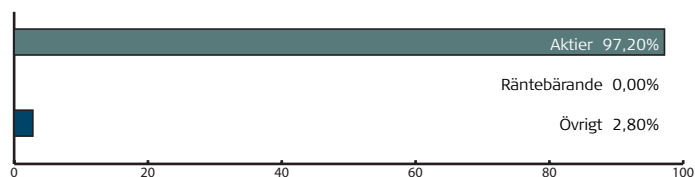
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Utveckling 2011 -2,3% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år 0,4% Genomsnittlig avkastning per år	Risk För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,40%			

Utveckling 5 år



Marknadsexponering



Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
SPDR S&P 500 Etf Trust	144 282	SPDR S&P 500 Etf Trust	131 257
Xact Fonder	55 017	Xact Fonder	84 792
iShares MSCI Emerging Markets US	45 266	iShares - Barclays GI	71 087
iShares - Barclays GI	34 949	iShares MSCI Emerging Markets US	25 907
Nordea	27 257	DB X-Trackers DJ Euro Stoxx 50 ETF	15 378

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	114,89	117,58	108,83	92,99	150,27
Fondförmögenhet, mnkr	6 155	6 316	5 564	4897	6881
Genomsn. fondförm, mnkr	6 203	5 788	4 813	5576	6652
Antal andelar, tusental	53 571	53 713	51 108	52663	45788
Total avkastning i %	-2,3	10,3	22,3	-35,8	9,1
Index inkl. utdelning i %	-2,1	10,8	21,4	-35,3	8,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	9,5	16,1	-11,4	-16,3	8,5
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	9,8	16,0	-11,4	-16,1	9,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	0,4	0,4	3,7	1,2	14,7
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	0,5	0,7	4,3	2,3	15,9
Beslutad utdelning, tkr	- 179 181	119 891	216 897	216 093	
Utdelning per andel	-	2,35	4,63	4,72	3,52
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080305	070306
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Courtage, tkr	598	839	1 526	1960	1425
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,6	0,7	0,6	0,6
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,4	0,4	0,4	0,4
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,2	0,4	0,3	0,3
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	-	4,4	4	1	11
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	42,58	40,85	42,88	31,83	43,48
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	2,65	2,65	2,86	2,24	2,66

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,34
Total Risk (%)	8,98
Total Risk, index (%)	8,77
Aktiv Risk (%)	0,43
Sharpekvot (Fond)	0,99
Sharpekvot (Index)	1,05
Informationskvot	Neg

Övrigt
Riskfri ränta: OMRX T-bill
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-269 035
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	-170
Utdelningar	133 861
Ränteintäkter	780
Valutavinst och förluster	1 686
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-132 878

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-12 305
Övriga transaktionskostnader	-43
Summa kostnader	-12 348
Årets resultat	-145 226

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 978 057
Bank och övriga likvida medel	174 488
Övriga kortfristiga fordringar	35 159
Summa tillgångar	6 187 704

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-32 607
Summa skulder	-32 607
Fondförmögenhet (Not C)	6 155 097

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	32 413
Realisationsförluster	-24 358
Orealiserade värdeförändringar	-277 090
Summa	-269 035

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	-227
Orealiserade värdeförändringar	58
Summa	-170

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	6 315 699
Andelsutgivning	171 678
Andelsinlösen	187 054
Resultat enligt resultaträkning	-145 226
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	6 155 097
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljinnehav SPP Generation 70-tal pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	977 075	213 100	3,46%
Electrolux B	XSTO	241 098	36 382	0,59%
Amazon Com	XNGS	9 156	11 814	0,19%
McDonalds	XNYS	20 458	10 885	0,18%
Walt Disney	XNYS	36 706	9 042	0,15%
Home Depot	XNYS	35 442	8 100	0,13%
Comcast Corp-Special	XNGS	48 346	7 392	0,12%
Ford Motor Co	XNYS	83 088	7 230	0,12%
Bayerische Mot Werke	XETR	11 480	7 227	0,12%
Swatch Group	XVTX	2 233	7 092	0,12%
Volkswagen P	XETR	4 899	6 380	0,10%
Yum Brands	XNYS	17 808	6 207	0,10%
Compagnie Financie	XVTX	14 631	6 036	0,10%
DirectTV	XNGS	18 706	5 999	0,10%
Nissan Motor	XTKS	83 737	5 509	0,09%
Vivendi	XPAR	31 155	5 465	0,09%
Target Corporation	XNYS	18 434	5 457	0,09%
Starbucks Corp	XNGS	21 762	5 423	0,09%
Family Dollar Stores	XNYS	16 126	5 348	0,09%
Coach	XNYS	12 586	5 077	0,08%
Viacom INC ClassB	XNYS	14 921	4 802	0,08%
Nike B	XNYS	8 441	4 793	0,08%
News Corporation A	XNGS	42 214	4 715	0,08%
Johnson Controls	XNYS	17 805	4 681	0,08%
Time Warner	XNYS	20 307	4 660	0,08%
Lowe's Cos Inc	XNYS	30 891	4 544	0,07%
Bed Bath & Beyond Inc	XNGS	12 286	4 525	0,07%
Magna A	XTSE	13 215	4 506	0,07%
British Sky Broadcasting Group	XLON	51 875	4 449	0,07%
Denso	XTKS	18 900	4 404	0,07%
TJX Companies	XNYS	13 021	4 316	0,07%
Renault	XPAR	11 508	4 304	0,07%
Michelin B	XPAR	6 869	4 238	0,07%
Time Warner Cable Common Stock	XNYS	8 513	4 192	0,07%
Adidas AG	XETR	7 838	3 922	0,06%
Omnicom Group	XNYS	12 423	3 775	0,06%
Sony	XTKS	22 690	3 753	0,06%
Kohls Corp	XNYS	10 993	3 469	0,06%
Reed Elsevier Plc	XLON	58 726	3 367	0,05%
Liberty Global A	XNGS	11 736	3 335	0,05%
Carnival USD	XNYS	14 014	3 328	0,05%
Macys Inc.	XNYS	17 955	3 313	0,05%
Compass Group	XLON	53 428	3 253	0,05%
Starwood Hotels and Resorts	XNYS	9 193	3 251	0,05%
Panasonic corp	XTKS	40 729	3 119	0,05%
Kingfisher	XLON	114 996	3 113	0,05%
Daihatsu Motor	XTKS	29 000	3 091	0,05%
Fiat SPA	MTAA	44 148	3 057	0,05%
Ross Stores	XNGS	5 937	3 002	0,05%
PPR	XPAR	2 631	2 956	0,05%
J.C. Penney	XNYS	13 187	2 874	0,05%
Suzuki Motor	XTKS	20 300	2 863	0,05%
Toyota Industries	XTKS	13 500	2 790	0,05%
Industria De Deseno Textil	XMCE	4 828	2 776	0,05%
Fuji Heavy Industries	XTKS	57 000	2 770	0,05%
SES - FDR	XPAR	15 423	2 731	0,04%
Intercontinental Hotels	XLON	20 997	2 712	0,04%
Staples	XNGS	27 012	2 693	0,04%
Marriott Intl	XNYS	12 003	2 688	0,04%
Sumitomo Rubber Industries	XTKS	34 700	2 630	0,04%
Shimano	XOSE	7 300	2 518	0,04%
Fortune Brands Inc	XNYS	6 162	2 480	0,04%
Aisin Seiki	XTKS	10 200	2 471	0,04%
Thomson Reuters Corp	XTSE	10 248	2 426	0,04%

Sherwin-Williams Co	XNYS	4 547	2 406	0,04%
Sharp	XTKS	38 000	2 170	0,04%
Pearson	XLON	17 925	2 136	0,03%
Genuine Parts	XNYS	6 043	2 074	0,03%
Yamaha Motor	XTKS	17 300	1 990	0,03%
Best Buy	XNYS	9 848	1 952	0,03%
WPP PLC	XLON	23 930	1 891	0,03%
McGraw Hill	XNYS	6 867	1 816	0,03%
Mitsubishi Motors	XTKS	233 000	1 784	0,03%
Leggett & Platt	XNYS	11 474	1 765	0,03%
Gap	XNYS	14 748	1 684	0,03%
Li & Fung	XHKG	132 000	1 659	0,03%
Shaw Communications B	XTSE	11 294	1 624	0,03%
Marks & Spencer	XLON	42 683	1 563	0,03%
Stanley Electric	XTKS	13 900	1 526	0,02%
Apollo Group A	XNGS	5 221	1 439	0,02%
Toyota Boshoku Corp	XTKS	13 100	1 362	0,02%
Greek Org. of Football	XATH	13 558	1 333	0,02%
Fairfax Media Ltd	XASX	188 128	1 246	0,02%
Whirlpool Corp	XNYS	2 170	1 113	0,02%
Esprit Holdings	XHKG	31 048	609	0,01%
Summa Sällanköpsvaror		563 962	9,16%	
Carlsberg B	XCSE	95 407	65 473	1,06%
Nestle	XVIX	61 914	24 243	0,39%
Procter & Gamble	XNYS	51 119	20 505	0,33%
Coca-Cola	XNYS	38 121	16 186	0,26%
Pepsico Inc	XNYS	29 365	13 050	0,21%
Diageo	XLON	70 265	9 062	0,15%
Kraft Foods	XNYS	39 445	8 769	0,14%
Unilever NL	XAMS	39 232	8 113	0,13%
Tesco	XLON	197 312	8 036	0,13%
Danone	XPAR	16 854	7 933	0,13%
Unilever GB	XLON	36 333	7 384	0,12%
Woolworth Australia	XASX	36 867	6 912	0,11%
Anheuser-Busch Inbev	XBUR	18 777	6 871	0,11%
CVS/Caremark	XNYS	28 693	6 804	0,11%
Reckitt Benckiser	XLON	19 196	6 690	0,11%
SabMiller PLC	XLON	25 733	5 922	0,10%
Wallgreen	XNYS	22 097	5 920	0,10%
Colgate Palmolive	XNYS	9 958	5 492	0,09%
Carrefour	XPAR	19 465	5 043	0,08%
General Mills	XNYS	21 348	5 014	0,08%
Sysco Corp	XNYS	24 670	4 854	0,08%
L Oreal	XPAR	5 635	4 617	0,08%
Seven and I holdings	XTKS	27 304	4 602	0,07%
Pernod-Ricard	XPAR	7 196	4 475	0,07%
Safeway	XNYS	26 764	3 947	0,06%
Heinz (H.J)	XNYS	10 971	3 688	0,06%
Kroger	XNYS	23 289	3 644	0,06%
Wilmar Intl Ltd	XSES	128 000	3 566	0,06%
Kao	XTKS	21 600	3 561	0,06%
Conagra	XNYS	20 978	3 417	0,06%
Kimberly-Clark	XNYS	8 095	3 400	0,06%
Henkel AG + Co. KGAA	XETR	7 763	3 400	0,06%
Morrison WM Supermarkets	XLON	106 445	3 210	0,05%
Sara Lee	XNYS	23 387	2 802	0,05%
Aryzta AG Ord	XSWX	8 262	2 789	0,05%
Archer-Daniels-Midland	XNYS	14 587	2 775	0,05%
Kellogg Co	XNYS	7 884	2 752	0,04%
Koninklijke Ahold	XAMS	32 047	2 717	0,04%
Shiseido	XTKS	23 000	2 694	0,04%
Shoppers Drug Mart Corp	XTSE	10 270	2 666	0,04%
Clorox Corp	XNYS	6 208	2 642	0,04%
Kirin Holdings Company Limited	XTKS	29 000	2 536	0,04%
Avon Products	XNYS	14 020	2 477	0,04%
Fosters Group	XASX	69 477	2 417	0,04%

Empire Co Ltd A	XTSE	5 460	1 996	0,03%
Takara Holdings	XTKS	52 100	1 669	0,03%
Molson Coors Brewing USA	XNYS	4 827	1 363	0,02%
Treasury Wine Estates	XASX	23 159	532	0,01%
Summa Dagligvaror		328 629	5,34%	
Statoil ASA	XOSL	993 583	159 618	2,59%
SeaDrill Ltd	XOSL	291 372	65 073	1,06%
Exxon Mobil	XNYS	90 084	46 259	0,75%
Chevron Corp	XNYS	35 595	23 099	0,38%
Royal Dutch Shell A London	XLON	78 312	17 597	0,29%
BP Plc	XLON	359 481	16 703	0,27%
Schlumberger	XNYS	27 705	15 104	0,25%
Conocophillips	XNYS	25 229	11 970	0,19%
BG Group	XLON	65 410	9 370	0,15%
Occidental Petroleum	XNYS	14 174	9 305	0,15%
ENI	MTAA	60 242	8 989	0,15%
Royal Dutch Shell B shares	XLON	38 089	8 582	0,14%
Cenovus Energy Inc	XTSE	32 674	7 776	0,13%
Halliburton	XNYS	22 440	7 221	0,12%
Suncor Energy	XTSE	28 534	7 052	0,11%
Repsol Ypf	XMCE	28 813	6 311	0,10%
Canadian Nat. Resources CAD	XTSE	23 424	6 192	0,10%
National Oilwell Varco Inc.	XNYS	12 022	5 933	0,10%
Anadarko Petroleum	XNYS	12 125	5 873	0,10%
Baker Hughes	XNYS	12 737	5 832	0,09%
Marathon Oil Corp.	XNYS	16 824	5 593	0,09%
Enbridge	XTSE	26 961	5 528	0,09%
Apache Corp	XNYS	6 565	5 111	0,08%
Woodside Petroleum	XASX	17 921	4 964	0,08%
Spektra Energy Corp	XNYS	25 939	4 486	0,07%
EOG Resources	XNYS	6 556	4 325	0,07%
Talisman Energy	XTSE	31 473	4 076	0,07%
Williams Companies	XNYS	21 258	4 058	0,07%
Devon Energy	XNYS	7 833	3 895	0,06%
Technip SA	XPAR	5 609	3 794	0,06%
Hess Corp	XNYS	7 955	3 753	0,06%
Crescent Point Energy	XTSE	12 868	3 750	0,06%
Imperial Oil	XTSE	12 588	3 697	0,06%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	XNYS	8 929	3 696	0,06%
Noble Energy	XNYS	6 365	3 600	0,06%
Cameron International	XNYS	10 176	3 229	0,05%
Valero Energy	XNYS	19 979	3 224	0,05%
Chesapeake Energy Corp	XNYS	16 846	3 156	0,05%
SBM Offshore	XAMS	17 793	2 969	0,05%
Tullow Oil Plc	XLON	23 170	2 911	0,05%
TonenGeneral Sekiyu	XTKS	36 000	2 779	0,05%
Encana Corp	XTSE	14 198	2 764	0,04%
Peabody Energy	XNYS	7 204	2 678	0,04%
CIE Generale de Geophysique (CGG-Veritas)	XPAR	11 210	2 605	0,04%
JX Holding	XTKS	61 500	2 590	0,04%
Murphy Oil	XNYS	6 178	2 560	0,04%
Southwestern Energy Co	XNYS	9 291	2 514	0,04%
Consol Energy	XNYS	7 289	2 230	0,04%
Qep Resources	XNYS	8 359	2 206	0,04%
Newfield Exploration	XNYS	4 681	2 009	0,03%
Nexen Inc	XTSE	13 065	1 857	0,03%
Sunoco	XNYS	6 402	1 685	0,03%
Transocean Ltd USD	XNYS	4 130	1 682	0,03%
Cameco Corp	XTSE	9 436	1 570	0,03%
Summa Energi		555 403	9,02%	
Nordea Bank AB	XSTO	2 527 597	171 877	2,79%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	491 030	95 800	1,56%
Swedbank AB A-shares	XSTO	849 375	90 289	1,47%
Sampo Leonia Plc	XHEL	424 604	86 509	1,41%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	1 548 345	80 049	1,30%

Den Danske Bank	XCSE	664 811	77 669	1,26%
DnB NOR	XOSL	871 631	77 086	1,25%
HSBC Holdings GB	XLON	308 288	19 314	0,31%
J.P Morgan Chase and Co	XNYS	72 723	18 787	0,31%
Wells Fargo	XNYS	93 363	16 531	0,27%
Citigroup	XNYS	53 939	14 172	0,23%
Bank of America Corp	XNYS	190 023	13 142	0,21%
Banco Santander	XMCE	160 604	11 700	0,19%
Commonwealth Bank of Australia	XASX	29 741	10 508	0,17%
Royal Bank of Canada	XTSE	28 281	10 194	0,17%
Bank of Nova Scotia	XTSE	26 598	10 104	0,16%
BNP Paribas	XPAR	19 646	9 567	0,16%
Westpac Banking Corp	XASX	62 618	9 417	0,15%
Allianz SE (Societas Europeae)	XETR	10 392	9 158	0,15%
UBS	XVTX	79 479	9 131	0,15%
Toronto - Dominion Bank CAD	XTSE	15 380	8 224	0,13%
Ing-Group	XAMS	100 502	7 805	0,13%
National Australian Bank	XASX	44 977	7 785	0,13%
Aust & Nz Bank Group	XASX	51 337	7 630	0,12%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	100 735	7 456	0,12%
Berkshire Hathaway B	XNYS	15 114	7 381	0,12%
Goldman Sachs	XNYS	8 720	7 323	0,12%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	239 500	7 298	0,12%
Standard Chartered	XLON	41 913	6 955	0,11%
American Express	XNYS	21 223	6 924	0,11%
US Bancorp	XNYS	42 116	6 779	0,11%
Deutsche Bank	XETR	18 004	6 712	0,11%
Simon Property Group	XNYS	8 319	6 101	0,10%
Chubb Corp	XNYS	15 154	5 987	0,10%
The Travelers Companies Inc	XNYS	16 182	5 961	0,10%
Barclays Bank	XLON	228 186	5 928	0,10%
Sumitomo Mitsui Financial Group	XTKS	30 500	5 881	0,10%
Prudential	XLON	79 097	5 769	0,09%
Zurich Financial Services AG	XVTX	3 575	5 696	0,09%
Axa	XPAR	36 689	5 260	0,09%
Metlife	XNYS	18 897	5 231	0,08%
Societe Generale	XPAR	13 840	5 181	0,08%
AIA GROUP LTD	XHKG	227 200	4 965	0,08%
Credit Suisse Group RG	XVTX	20 009	4 903	0,08%
Development Bank Singapore	XSES	62 920	4 741	0,08%
Mizuho Financial Group	XTKS	449 100	4 632	0,08%
Bank of Montreal	XTSE	11 176	4 483	0,07%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	3 010	4 391	0,07%
Brookfield Asset Management	XTSE	20 853	4 375	0,07%
Prudential Financial Inc	XNYS	10 837	4 348	0,07%
United Overseas Bank	XSES	42 926	4 342	0,07%
UniCredit SPA	MTAA	303 866	4 059	0,07%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	814 166	4 042	0,07%
Muenchener Rueckversicherungs RG	XETR	4 108	3 963	0,06%
Manulife Financial	XTSE	35 467	3 961	0,06%
PNC Financial Services	XNYS	10 523	3 958	0,06%
Prologis Inc	XNYS	17 401	3 935	0,06%
Vornado Realty Trust	XNYS	6 591	3 875	0,06%
State Street	XNYS	13 596	3 868	0,06%
Ameriprise Financial	XNYS	10 601	3 858	0,06%
Canadian Imperial Bank of Commerce	XTSE	7 688	3 828	0,06%
Host Hotels & Resorts	XNYS	34 921	3 735	0,06%
Mitsubishi Estate	XTKS	33 750	3 708	0,06%
Bank of New York Mellon	XNYS	22 913	3 704	0,06%
Cheung Kong Holdings	XHKG	40 023	3 693	0,06%
Morgan Stanley	XNYS	24 267	3 523	0,06%
Hong Kong Exchanges & Clearing	XHKG	26 400	3 492	0,06%
Nomura Holdings	XTKS	110 300	3 413	0,06%
Capital One Financial	XNYS	10 444	3 405	0,06%

BB&T Corp	XNYS	20 022	3 391	0,06%
Suncorp Group Holding	XASX	61 450	3 379	0,05%
Groupe Bruxelles Lambert	XBRU	5 921	3 322	0,05%
Overseas-Chinese Bank	XSES	69 000	3 320	0,05%
Swiss Reinsurance	XVTX	9 305	3 275	0,05%
Loews Corp	XNYS	12 323	3 273	0,05%
Intesa SanPaolo	MTAA	194 763	3 271	0,05%
Westfield Group	XASX	55 736	3 261	0,05%
QBE Insurance Group	XASX	27 879	3 249	0,05%
Marsh & McLennan Cos	XNYS	16 420	3 232	0,05%
Discover Financial	XNYS	19 004	3 208	0,05%
Sun Life Financial Inc	XTSE	16 826	3 196	0,05%
Price (T. Rowe) Group	XNGS	8 286	3 155	0,05%
Sun Hung Kai Properties	XHKG	34 127	3 136	0,05%
ACE Ltd	XNYS	7 453	3 095	0,05%
Regency Centers Corp	XNYS	11 119	3 085	0,05%
Liberty Property Trust	XNYS	14 991	3 082	0,05%
Aflac Inc.	XNYS	10 430	3 072	0,05%
Land Securities	XLON	34 970	3 020	0,05%
Assicurazioni General	MTAA	22 352	2 975	0,05%
Allstate Corp	XNYS	15 313	2 950	0,05%
Aviva PLC	XLON	64 715	2 878	0,05%
HCP	XNYS	12 226	2 831	0,05%
RioCan Real Estate Investment Trust	XTSE	16 634	2 821	0,05%
Admiral Group Plc	XLON	16 751	2 819	0,05%
Swire Pacific	XHKG	29 500	2 734	0,04%
Hang Seng Bank	XHKG	27 100	2 732	0,04%
Schwab (Charles)	XNYS	26 165	2 716	0,04%
Tokio Marine Holdings	XTKS	15 175	2 662	0,04%
Fifth Third Bancorp	XNGS	32 932	2 649	0,04%
Deutsche Boerse	XETR	5 255	2 519	0,04%
Bank of Yokohama	XTKS	80 000	2 507	0,04%
Amp Ltd.	XASX	73 751	2 436	0,04%
Segro plc	XLON	76 672	2 426	0,04%
CME Group Inc.	XNGS	1 312	2 414	0,04%
Capitaland	XSES	161 000	2 408	0,04%
Mitsui Fudosan	XTKS	22 100	2 379	0,04%
Suntrust Banks	XNYS	14 523	2 364	0,04%
NYSE Euronext	XNYS	10 911	2 359	0,04%
Japan Real Estate Inv	XTKS	38	2 349	0,04%
Royal Bank of Scotland	XLON	592 555	2 309	0,04%
T&D HOLDINGS	XTKS	15 492	2 306	0,04%
Orix	XTKS	3 769	2 294	0,04%
Julius Baer Holding Reg	XVTX	8 501	2 213	0,04%
Westfield Retail T	XASX	120 605	2 208	0,04%
National Bank of Greece	XATH	45 680	2 060	0,03%
Credit Agricole	XPAR	21 618	2 051	0,03%
Macquarie GP LTD	XASX	9 547	2 016	0,03%
GAM Holding	XSWX	18 902	1 955	0,03%
Hartford Financial Services	XNYS	10 644	1 771	0,03%
Iyo Bank	XTKS	30 000	1 732	0,03%
MS AD Insurance Group Hld	XTKS	11 615	1 703	0,03%
Chuo Mitsui Trust Holdings	XTKS	77 182	1 683	0,03%
Hudson City Bancorp	XNGS	32 239	1 666	0,03%
Dexus Property Group	XASX	270 364	1 607	0,03%
Annaly Capital Mngmt	XNYS	12 637	1 439	0,02%
Man Group	XLON	59 629	1 432	0,02%
Stockland	XASX	60 215	1 387	0,02%
Regions Financial	XNYS	34 573	1 353	0,02%
Jafco	XTKS	7 480	1 174	0,02%
Senshu Ikeda Holdings Inc	XTKS	112 400	1 028	0,02%
Summa Finans			1 248 808	20,29%
Novo-Nordisk B	XCSE	358 327	283 699	4,61%
Astrazeneca SEK	XSTO	214 860	67 359	1,09%
Johnsen & Johnsen	XNYS	47 958	20 130	0,33%
Pfizer	XNYS	149 363	19 415	0,32%

Novartis	XVTX	39 754	15 343	0,25%
Roche Holding Genuss	XVTX	12 834	13 532	0,22%
Merck & Co	XNYS	59 454	13 239	0,22%
GlaxoSmithkline	XLON	91 712	12 394	0,20%
Sanofi	XPAR	21 262	10 784	0,18%
Astrazeneca GBP	XLON	29 953	9 431	0,15%
Abbott Laboratories	XNYS	28 208	9 366	0,15%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	16 266	8 250	0,13%
United Health Group	XNYS	23 812	7 750	0,13%
Amgen	XNGS	18 610	6 852	0,11%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	37 090	6 778	0,11%
Teva Pharmaceutical Ind Ltd	XTAE	20 698	6 272	0,10%
Baxter International	XNYS	15 993	6 024	0,10%
Wellpoint Inc	XNYS	11 232	5 583	0,09%
Lilly Eli	XNYS	23 522	5 570	0,09%
Covidien PLC	XNYS	16 249	5 458	0,09%
Biogen Idec Inc	XNGS	8 039	5 424	0,09%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	18 083	5 249	0,09%
Gilead Sciences Inc	XNGS	18 999	4 964	0,08%
Medtronic	XNYS	18 462	4 489	0,07%
Express Scripts Common	XNGS	12 712	4 330	0,07%
Aetna	XNYS	15 260	4 245	0,07%
Cardinal Health	XNYS	14 333	4 108	0,07%
Celgene Corp	XNGS	10 791	4 107	0,07%
Mckesson	XNYS	7 430	3 922	0,06%
Allergan Inc	XNYS	7 419	3 897	0,06%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	9 453	3 841	0,06%
Fresenius Medical Care AG and KGAA	XETR	8 047	3 795	0,06%
Medco Health Solutions	XNYS	10 287	3 669	0,06%
CSL (AU0000CLDAO)	XASX	16 031	3 580	0,06%
Essilor International	XPAR	6 964	3 563	0,06%
Becton Dickinson & Co	XNYS	6 403	3 482	0,06%
Intuitive Surgical	XNGS	1 425	3 346	0,05%
ST Jude Medical Inc	XNYS	10 372	3 121	0,05%
Astellas PharmaR	XTKS	12 300	2 994	0,05%
Stryker Corp	XNYS	8 060	2 985	0,05%
Cigna Corp	XNYS	8 663	2 811	0,05%
Forest Laboratories	XNYS	11 105	2 757	0,04%
Shire PLC	XLON	13 081	2 578	0,04%
Zimmer Holdings	XNYS	6 378	2 544	0,04%
Daiichi Sankyo	XTKS	18 600	2 280	0,04%
Hospira	XNYS	6 127	2 191	0,04%
Cephalon	XNGS	4 219	2 127	0,03%
Shionogi	XTKS	19 214	1 974	0,03%
Boston Scientific	XNYS	40 814	1 780	0,03%
Sanofi Contingent value rights	XNGS	7 058	107	0,00%
Summa Hälsovård			633 488	10,29%
Volvo B	XSTO	1 295 538	143 157	2,33%
Sandvik	XSTO	952 240	105 603	1,72%
Atlas Copco A	XSTO	598 921	99 720	1,62%
ABB SE	XSTO	486 831	79 159	1,29%
Skf Svenska Kullager Fabrikker B	XSTO	348 131	63 708	1,04%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	980	53 321	0,87%
Assa Abloy B	XSTO	295 771	50 281	0,82%
Vestas Wind System	XCSE	181 682	26 629	0,43%
General Electric	XNYS	190 739	22 699	0,37%
Siemens	XETR	17 145	14 854	0,24%
Caterpillar	XNYS	16 113	10 824	0,18%
3M CO	XNYS	13 943	8 345	0,14%
ABB CH	XVTX	50 305	8 218	0,13%
Canadian National Railway	XTSE	15 785	7 961	0,13%
Emerson Electric	XNYS	21 280	7 553	0,12%
Schneider Electric	XPAR	6 769	7 134	0,12%
Rockwell Collins	XNYS	17 139	6 672	0,11%
Danaher Corp	XNYS	19 950	6 671	0,11%
Komatsu	XTKS	33 850	6 604	0,11%

Goodrich Corp	XNYS	10 903	6 570	0,11%
Precision Castparts	XNYS	6 298	6 543	0,11%
United Parcel Services	XNYS	13 648	6 281	0,10%
Deere & Co	XNYS	11 251	5 853	0,10%
Vinci	XPAR	13 932	5 630	0,09%
Union Pacific Corp	XNYS	8 394	5 530	0,09%
Fanuc Corporation	XTKS	4 810	5 029	0,08%
Hutchison Whampoa	XHKG	70 909	4 830	0,08%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	29 058	4 708	0,08%
Fedex Corp	XNYS	7 784	4 659	0,08%
Mitsubishi Electric	XTKS	62 221	4 521	0,07%
Cummins	XNYS	6 864	4 482	0,07%
Paccar	XNGS	13 799	4 449	0,07%
Tyco International	XNYS	14 161	4 417	0,07%
CSX	XNYS	26 158	4 328	0,07%
Eaton Corp	XNYS	13 300	4 318	0,07%
Mitsubishi	XTKS	27 237	4 256	0,07%
Mitsui	XTKS	39 250	4 244	0,07%
Cie De St Gobain	XPAR	10 312	4 213	0,07%
Sumitomo Electric	XTKS	43 500	3 966	0,06%
Keppel Corp	XSES	69 300	3 947	0,06%
Norfolk Southern Corp	XNYS	7 813	3 694	0,06%
Rolls Royce	XLON	55 974	3 658	0,06%
Kamigumi Co	XTKS	62 000	3 638	0,06%
Itochu Corp	XTKS	55 350	3 602	0,06%
Sumitomo	XTKS	41 700	3 548	0,06%
Vallourec	XPAR	4 438	3 410	0,06%
SMC	XTKS	3 000	3 385	0,05%
ITT Corporation	XNYS	9 014	3 352	0,05%
Illinois Tool Works	XNYS	9 322	3 323	0,05%
Ingersoll-Rand PLC	XNYS	11 055	3 168	0,05%
Canadian Pacific	XTSE	7 951	3 128	0,05%
Waste Management	XNYS	13 212	3 107	0,05%
C.H. Robinson Worldwide INC	XNGS	6 006	2 988	0,05%
Experian	XLON	37 131	2 985	0,05%
Fluor Corp	XNYS	7 183	2 931	0,05%
Parker Hannifin	XNYS	5 094	2 885	0,05%
Geberit AG Reg	XVTX	1 925	2 874	0,05%
Smiths Group	XLON	23 589	2 870	0,05%
Central Japan Railway	XTKS	58	2 864	0,05%
Asahi Glass	XTKS	39 000	2 852	0,05%
Keisei Electric Railway	XTKS	74 050	2 748	0,04%
Tobu Railway	XTKS	103 555	2 735	0,04%
Secom	XTKS	9 100	2 734	0,04%
Mitsubishi Heavy Industries	XTKS	92 000	2 710	0,04%
Transurban Group	XASX	75 068	2 652	0,04%
Deutsche Post	XETR	21 074	2 555	0,04%
Fiat Industrial SP	MTAA	30 665	2 497	0,04%
Tokyu Corp	XTKS	87 100	2 273	0,04%
Kubota	XTKS	40 000	2 216	0,04%
Cobham	XLON	102 308	2 193	0,04%
Atlantia SPA	MTAA	15 777	2 119	0,03%
East Japan Railway	XTKS	5 800	2 085	0,03%
Cintas	XNGS	9 980	2 080	0,03%
JS Group	XTKS	12 800	2 068	0,03%
Zardoya Otis SA	XMCE	22 038	2 048	0,03%
Donnelley R R & Sons	XNGS	16 080	1 990	0,03%
Daikin Industries	XTKS	8 910	1 976	0,03%
Brambles Ltd	XASX	39 939	1 948	0,03%
Bouygues	XPAR	6 909	1 916	0,03%
Masco	XNYS	23 274	1 767	0,03%
Equifax	XNYS	8 013	1 756	0,03%
Invensys	XLON	47 139	1 537	0,02%
Brisa Auto-Estradas	XLIS	39 349	1 516	0,02%
Flowserve	XNYS	2 064	1 431	0,02%
TNT Express NV	XAMS	14 437	945	0,02%
Hutchison Port Hld	XSES	176 000	938	0,02%

Postnl n.v.	XAMS	14 437	773	0,01%
Zardoya Otis SA retter 2011	XMCE	22 038	105	0,00%
Rolls Royce C shs (red. juli 2011)	XLON	5 373 504	54	0,00%
Summa Industri			950 515	15,44%
Ericsson B	XSTO	2 552 510	232 789	3,78%
Nokia A	XHEL	3 340 111	136 592	2,22%
Apple Inc	XNGS	17 681	37 450	0,61%
International Business Machine (IBM)	XNYS	22 503	24 359	0,40%
Microsoft	XNGS	146 252	23 994	0,39%
Oracle Corporation	XNGS	80 442	16 705	0,27%
Intel	XNGS	109 354	15 291	0,25%
Google Class A	XNGS	4 558	14 564	0,24%
Qualcomm	XNGS	34 665	12 422	0,20%
Cisco Systems	XNGS	96 896	9 544	0,16%
Hewlett-Packard Co	XNYS	37 706	8 661	0,14%
EMC	XNYS	48 643	8 456	0,14%
Texas Instruments	XNYS	36 709	7 605	0,12%
Sap AG	XETR	19 652	7 506	0,12%
Canon	XTKS	22 835	6 798	0,11%
Accenture PLC	XNYS	17 305	6 598	0,11%
Automatic Data Processing	XNGS	17 866	5 939	0,10%
Intuit	XNGS	15 951	5 220	0,08%
Ebay	XNGS	25 630	5 219	0,08%
Salesforce.Com Inc	XNYS	5 383	5 060	0,08%
Citrix	XNGS	9 995	5 046	0,08%
Mastercard Inc - Class A	XNYS	2 540	4 830	0,08%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	8 815	4 687	0,08%
Murata Manufacturing	XOSE	11 170	4 669	0,08%
Cognizant Tech Solutions	XNGS	10 077	4 663	0,08%
Agilent Technologies	XNYS	13 492	4 351	0,07%
Hitachi	XTKS	116 014	4 288	0,07%
Corning	XNYS	37 264	4 268	0,07%
Dell Inc.	XNGS	38 382	4 037	0,07%
Toshiba	XTKS	109 013	3 594	0,06%
Applied Materials	XNGS	43 466	3 568	0,06%
Netapp INC	XNGS	10 635	3 542	0,06%
TE Connectivity	XNYS	15 211	3 528	0,06%
Linear Technology	XNGS	16 715	3 483	0,06%
Juniper Networks	XNYS	17 306	3 440	0,06%
Nintendo	XOSE	2 792	3 288	0,05%
Kyocera	XTKS	5 000	3 184	0,05%
Symantec	XNGS	25 382	3 158	0,05%
Broadcom	XNGS	14 532	3 086	0,05%
Adobe Systems	XNGS	15 485	3 073	0,05%
Sage	XLON	102 604	3 003	0,05%
ASML Holding NV	XAMS	12 753	2 963	0,05%
Keyence	XTKS	1 600	2 843	0,05%
Yahoo	XNGS	29 732	2 822	0,05%
CA Inc	XNGS	19 186	2 765	0,04%
Omron	XOSE	15 601	2 716	0,04%
Cap Gemini	XPAR	7 279	2 690	0,04%
Fujifilm	XTKS	13 400	2 616	0,04%
Motorola Solutions	XNYS	8 365	2 430	0,04%
Xerox	XNYS	36 579	2 403	0,04%
Paychex	XNGS	12 238	2 372	0,04%
Sandisk Corp	XNGS	8 859	2 320	0,04%
Autodesk	XNGS	9 373	2 283	0,04%
Fujitsu Ltd	XTKS	63 466	2 271	0,04%
Tokyo Electron	XTKS	6 500	2 219	0,04%
Western Union	XNYS	17 404	2 200	0,04%
Rohm	XOSE	5 665	2 034	0,03%
Alcatel-Lucent	XPAR	53 837	1 964	0,03%
Marvell Technology Group	XNGS	19 850	1 849	0,03%
Western Digital Corp	XNYS	7 333	1 683	0,03%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	11 291	1 570	0,03%
Mitsumi Electric Co	XTKS	11 025	682	0,01%

Research in Motion CAD	XTSE	2 450	447	0,01%
Summa Informationsteknologi			719 701	11,69%
Yara International	XOSL	166 711	59 544	0,97%
Upm-Kymmene	XHEL	463 759	53 501	0,87%
Svenska Cellulosa B	XSTO	514 868	45 849	0,74%
BHP Billiton AUD	XASX	72 958	21 588	0,35%
BASF SE	XETR	22 624	13 986	0,23%
Rio Tinto Plc	XLON	29 491	13 416	0,22%
BHP Billiton GBP	XLON	48 686	12 094	0,20%
Anglo American Plc	XLON	27 627	8 641	0,14%
DuPont (E.I) De Nemours	XNYS	24 913	8 497	0,14%
Praxair	XNYS	10 025	6 857	0,11%
Xstrata	XLON	49 151	6 829	0,11%
Rio Tinto Ltd	XASX	11 911	6 678	0,11%
Dow Chemical	XNYS	27 781	6 311	0,10%
Goldcorp Inc	XTSE	20 640	6 295	0,10%
Agrium	XTSE	11 027	6 106	0,10%
Air Liquide	XPAR	6 751	6 105	0,10%
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	18 217	6 081	0,10%
Linde	XETR	5 411	5 985	0,10%
Monsanto	XNYS	12 959	5 932	0,10%
Syngenta	XVTX	2 419	5 145	0,08%
Teck Resources Ltd B	XTSE	15 765	5 053	0,08%
ArcelorMittal	XAMS	20 885	4 585	0,07%
Newcrest Mining	XASX	17 646	4 495	0,07%
Cliffs Natural Resources Inc	XNYS	7 363	4 295	0,07%
Air Products & Chemicals	XNYS	7 082	4 271	0,07%
ThyssenKrupp	XETR	12 535	4 109	0,07%
Toray Industries	XTKS	87 950	4 068	0,07%
Holcim	XVTX	8 087	3 845	0,06%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	10 880	3 651	0,06%
PPG Industries	XNYS	6 324	3 623	0,06%
Newmont Mining	XNYS	10 462	3 563	0,06%
Orica Ltd	XASX	17 666	3 215	0,05%
Kinross Gold	XTSE	30 959	3 083	0,05%
Agnico	XTSE	7 719	3 078	0,05%
Ball Corp	XNYS	12 460	3 024	0,05%
Lafarge	XPAR	7 392	2 972	0,05%
Eldorado Gold Corp	XTSE	31 816	2 960	0,05%
Alcoa	XNYS	29 152	2 917	0,05%
K+S AG	XETR	5 927	2 874	0,05%
CRH	XDUB	20 229	2 826	0,05%
Alumina	XASX	194 986	2 779	0,05%
Nippon Steel	XTKS	133 086	2 704	0,04%
Israel Chemicals Ltd	XTAE	26 764	2 680	0,04%
Jfe Holdings	XTKS	14 264	2 456	0,04%
International Paper	XNYS	12 490	2 350	0,04%
Akzo Nobel	XAMS	5 273	2 098	0,03%
Yamana Gold Inc.	XTSE	25 045	1 844	0,03%
Sumitomo Metal Industries	XTKS	111 650	1 570	0,03%
US Steel Corp	XNYS	4 698	1 365	0,02%
Randgold Resources	XLON	2 121	1 129	0,02%
Nippon Light Metal	XTKS	52 350	675	0,01%
Aperam SA	XAMS	1 044	213	0,00%
Kinross Gold Warrants 17/ sep/2014	XTSE	777	12	0,00%
Summa Material			399 825	6,50%
Teliasonera - Se	XSTO	1 930 992	89 598	1,46%
Telenor	XOSL	728 291	75 673	1,23%
AT&T Inc	XNYS	102 109	20 238	0,33%
Vodafone Group	XLON	1 034 781	17 329	0,28%
Telefonica	XMCE	84 791	13 079	0,21%
Verizon Communications	XNYS	51 838	12 178	0,20%
Deutsche Telecom	XETR	59 362	5 873	0,10%
Rogers Communications B	XTSE	22 041	5 504	0,09%
France Telecom	XPAR	38 905	5 220	0,08%
Singapore Telecom	XSES	289 907	4 709	0,08%

Softbank Corp	XTKS	18 452	4 368	0,07%
NTT DoCoMo	XTKS	385	4 302	0,07%
BT Group	XLON	202 656	4 137	0,07%
Koninklijke KPN	XAMS	42 409	3 891	0,06%
KDDI Corp	XTKS	81	3 652	0,06%
American Tower Corp A	XNYS	9 508	3 140	0,05%
Windstream	XNGS	36 729	3 004	0,05%
Sprint Nextel Group	XNYS	81 986	2 788	0,05%
NTT	XTKS	8 600	2 597	0,04%
Crown Castle Intl Corp	XNYS	9 403	2 420	0,04%
Frontier Communications	XNYS	29 472	1 501	0,02%
Summa Telekom		285 199	4,63%	
Fortum	XHEL	396 165	72 379	1,18%
Dominion Resources	XNYS	25 546	7 781	0,13%
Southern	XNYS	27 907	7 111	0,12%
Duke Energy Corp	XNYS	55 998	6 654	0,11%
Gaz de France	XPAR	27 208	6 281	0,10%
EON	XETR	33 209	5 950	0,10%
Enel	MTAA	118 121	4 867	0,08%
Scottish & Southern Energy	XLON	33 449	4 720	0,08%
Exelon	XNYS	17 462	4 720	0,08%
Iberdrola	XMCE	83 709	4 700	0,08%
CenterPoint Energy	XNYS	37 823	4 618	0,08%
National Grid Plc	XLON	60 359	3 745	0,06%
Northeast Utilities	XNYS	16 527	3 668	0,06%
Rwe	XETR	9 843	3 443	0,06%
Nextera Energy Inc	XNYS	9 318	3 378	0,05%
Centrica	XLON	98 170	3 215	0,05%
EQT Corporation	XNYS	9 520	3 155	0,05%
American Elec Power	XNYS	13 263	3 153	0,05%
Hokkaido Electric Power	XTKS	29 750	3 108	0,05%
Trasmissione electricita rete nazio	MTAA	103 060	3 023	0,05%
China Light & Power Holding	XHKG	52 000	2 908	0,05%
Public Service Enterprise Gp	XNYS	13 915	2 866	0,05%
Snam Rete Gas	MTAA	74 623	2 788	0,05%
AGL Energy	XASX	28 078	2 779	0,05%
International Power	XLON	82 042	2 674	0,04%
Kansai Elec Power	XTKS	20 472	2 559	0,04%
Firstenergy	XNYS	9 171	2 555	0,04%
Constellation Energy	XNYS	9 886	2 368	0,04%
MDU Resources	XNYS	16 008	2 273	0,04%
Energias De Portugal	XLIS	100 587	2 254	0,04%
Suez Environnement	XPAR	15 752	1 982	0,03%
Electric Powerer Development	XTKS	11 640	1 978	0,03%
Questar Corp	XNYS	15 292	1 709	0,03%
Verbund AG	WBAH	5 592	1 535	0,02%
Entergy	XNYS	3 468	1 494	0,02%
Hong Kong & China Gas	XHKG	94 600	1 356	0,02%
Tokyo Electric Power	XTKS	37 930	966	0,02%
Summa Samhällsservice		196 714	3,20%	
Summa Aktier		5 882 245	95,57%	

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
S&P 500 Spider	ARCX	40 245	33 514	0,54%
iShares FTSE BRIC 50	XLON	152 162	30 599	0,50%
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	52 085	15 644	0,25%
DB-x-Trackers MSCI Pac x-JPN	XLON	38 006	11 043	0,18%
Nomura TOPIX Etf	XTKS	73 400	5 012	0,08%

Summa Annan reglerad marknad	95 812	1,56%
Summa Portföljinnehav	5 978 057	97,13%
Övriga tillgångar och skulder	177 040	2,88%
Total summa fondförmögenhet	6 155 097	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011	114,89	
Handelskurs per 30.06.2011	114,66	

12 största emittenter

Emittent	% av fond- förmögenheten	Emittent	% av fond- förmögenheten
Novo Nordisk	4,6	Nokia	2,2
Ericsson	3,8	Sandvik	1,7
Hennes & Mauritz	3,5	Atlas Copco	1,6
Nordea	2,8	Handelsbanken	1,6
Statoil ASA	2,6	Swedbank	1,5
Volvo Treasury	2,3	TeliaSonera	1,5

SPP Generationsfond 80-tal

Fondfakta

Startdatum: 2000-09-13
 Fondtyp: Blandfond
 Förvaltare: Carl Cederberg
 Bankgiro: 358-0545
 PPM-nr: 844522
 Jämförelseindex:



Typ	Namn	Andel
Långa Statspapper	HMSD5 Sweden All Government 5y	2,5%
Korta Statspapper	HMT25 Sweden Government 1y	1,0%
Bostadsobligationer	HMSMD25 Sweden All Mortgage 2.5y	1,5%
Nordiska aktier	Vinx30 index (net return)	47,5%
Globala aktier	MSCI World index (net return)	47,5%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltat blandfond som med stor spridning placerar på de större aktie- och räntemarknaderna i världen. Fonden är samtidigt en generationsfond, vilket innebär att fondens placeringar anpassas, så att fonden över tiden får en allt lägre risk, allteftersom spararna närmar sig pensionsåldern. Andelen räntebärande placeringar ökas successivt och andelen aktierelaterade minskas i motsvarande mån. Fonden är i första hand avsedd för pensionssparare som har för avsikt att gå i pension under perioden 2045 till 2054, men den är också öppen för annat sparande. Målet är att på lång sikt uppnå en god värdetillväxt. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder och, upp till 10% av fondförmögenheten, på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrand-koncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Generationsfond 80-tal gav en avkastning om -2.1% under första halvåret 2011. Vi gick in i år 2011 med en klar men något reducerad övervikt i aktier. Vi reducerade betat i aktieportföljerna genom en minskad exponering mot tillväxtmarknaderna och Norden, samtidigt ökade vi exponeringen i USA. Detta innebär att aktieportföljen blir mindre känslig mot cykliska förändringar. Inom ränteportföljerna förkortade vi löptiderna i början av året. Ränteportföljen var dock fortsatt positionerad för räntepågång och vi var underviktade i statsobligationer och överviktade i bostadsobligationer samt krediter. I månadsskiftet april/maj reducerade vi våra aktieandelar både i nordiska och globala aktier. Vi behöll våra positioner inom tillväxtmarknaderna. Vi behöll också kort duration samt övervikt i bostadsobligationer relativt statsobligationer.

Handel med derivat

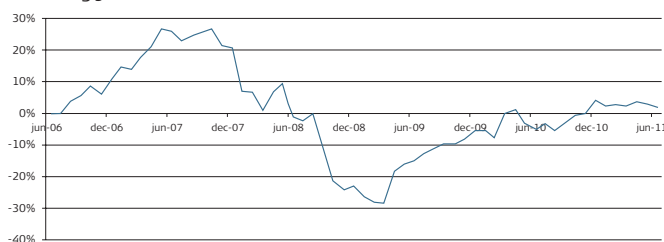
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

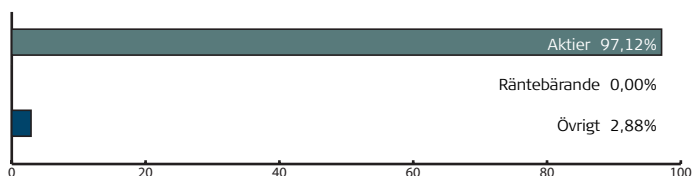
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Utveckling 2011 -2,1% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år 0,3% Genomsnittlig avkastning per år	Risk 4 För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,40%			

Utveckling 5 år



Marknadsexponering



Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
SPDR S&P 500 Etf Trust	14 357	Xact Fonder	18 863
Xact Fonder	7 506	SPDR S&P 500 Etf Trust	15 169
Ishares - Barclays GI	5 993	Ishares - Barclays GI	13 968
iShares MSCI Emerging Markets US	5 028	iShares MSCI Emerging Markets US	3 564
Nordea	4 088	Novo Nordisk	1 978

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	60,14	61,43	56,82	48,16	78,01
Fondförmögenhet, mnkr	815	820	691	562	725
Genomsn. fondförm, mnkr	813	725	568	588	680
Antal andelar, tusental	13 546	13 347	12 163	11 669	9 289
Total avkastning i %	-2,1	10,2	22,4	-36,1	9,0
Index inkl. utdelning i %	-2,1	10,8	21,4	-35,3	8,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	9,6	16,1	-11,6	-16,5	8,4
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	9,8	16,0	-11,4	-16,1	9,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	0,3	0,3	3,7	1,2	14,5
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	0,5	0,7	4,3	2,3	15,3
Beslutad utdelning, tkr	-	21 959	13 844	21 646	21 334
Utdelning per andel	-	1,13	2,01	2,31	1,68
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080305	070306
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Courtage, tkr	84	162	181	417	391
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,6	0,7	0,7	0,7
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,4	0,4	0,4	0,4
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	1,8	2,9	3	87	12
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	42,65	40,83	42,84	31,75	43,49
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	2,65	2,65	2,87	2,23	2,65

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,18
Total Risk (%)	9,00
Total Risk, index (%)	8,77
Aktiv Risk (%)	0,52
Sharpekvot (Fond)	1,00
Sharpekvot (Index)	1,05
Informationskvot	Neg

Övrigt
Riskfri ränta: OMRX T-bill
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-33 276
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	-13
Utdelningar	17 433
Räntetäckter	97
Valutavinst och förluster	-165
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-15 925

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-1 613
Övriga transaktionskostnader	-30
Summa kostnader	-1 643

Årets resultat -17 568

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	790 918
Bank och övriga likvida medel	25 574
Övriga kortfristiga fordringar	4 989
Summa tillgångar	821 482

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-6 758
Summa skulder	-6 758
Fondförmögenhet (Not C)	814 724

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	4 996
Realisationsförluster	-2 657
Orealiserade värdeförändringar	-35 615
Summa	-33 276

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	-19
Orealiserade värdeförändringar	6
Summa	-13

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	819 895
Andelsutgivning	43 428
Andelsinlösen	31 031
Resultat enligt resultaträkning	-17 568
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	814 724
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portfölj innehav SPP Generation 80-tal pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	129 707	28 289	3,47%
Electrolux B	XSTO	31 946	4 821	0,59%
McDonalds	XNYS	2 696	1 434	0,18%
Viacom INC ClassB	XNYS	4 251	1 368	0,17%
Genuine Parts	XNYS	3 818	1 311	0,16%
Amazon Com	XNGS	986	1 272	0,16%
Compagnie Financie	XVTX	2 972	1 226	0,15%
Swatch Group	XVTX	374	1 188	0,15%
Ross Stores	XNGS	2 327	1 176	0,14%
Starbucks Corp	XNGS	4 613	1 149	0,14%
Denso	XTKS	4 900	1 142	0,14%
Home Depot	XNYS	4 778	1 092	0,13%
Walt Disney	XNYS	4 290	1 057	0,13%
Family Dollar Stores	XNYS	3 172	1 052	0,13%
Coach	XNYS	2 575	1 039	0,13%
Yum Brands	XNYS	2 870	1 000	0,12%
DirectTV	XNGS	3 044	976	0,12%
Vivendi	XPAR	5 549	973	0,12%
Panasonic corp	XTKS	12 538	960	0,12%
Nissan Motor	XTKS	14 347	944	0,12%
Time Warner Cable Common Stock	XNYS	1 906	939	0,12%
Toyota Boshoku Corp	XTKS	9 000	936	0,11%
Comcast Corp-Special	XNGS	5 700	871	0,11%
British Sky Broadcasting Group	XLON	9 583	822	0,10%
Bayerische Mot Werke	XETR	1 264	796	0,10%
Magna A	XTSE	2 194	748	0,09%
Johnson Controls	XNYS	2 655	698	0,09%
HSN Inc	XNGS	3 322	690	0,08%
Renault	XPAR	1 822	682	0,08%
Ford Motor Co	XNYS	7 494	652	0,08%
Suzuki Motor	XTKS	4 600	649	0,08%
Eutelsat Communications	XPAR	2 276	645	0,08%
Target Corporation	XNYS	2 173	643	0,08%
Burberry Group	XLON	4 226	621	0,08%
Lowe's Cos Inc	XNYS	4 192	617	0,08%
News Corporation A	XNGS	4 977	556	0,07%
Time Warner	XNYS	2 394	549	0,07%
Volkswagen P	XETR	391	509	0,06%
Sony	XTKS	2 823	467	0,06%
Pulte Group Inc	XNYS	9 653	467	0,06%
Reed Elsevier Plc	XLON	7 868	451	0,06%
Carnival USD	XNYS	1 865	443	0,05%
Volkswagen	XETR	355	411	0,05%
Kohls Corp	XNYS	1 296	409	0,05%
Liberty Global A	XNGS	1 384	393	0,05%
Staples	XNGS	3 927	392	0,05%
Macy's Inc.	XNYS	2 117	391	0,05%
SES - FDR	XPAR	2 205	390	0,05%
Kingfisher	XLON	13 558	367	0,05%
Fiat SPA	MTAA	4 793	332	0,04%
Sears Holdings Corp	XNGS	721	325	0,04%
Intercontinental Hotels	XLON	2 475	320	0,04%
Best Buy	XNYS	1 561	309	0,04%
Brunswick Corp	XNYS	2 231	287	0,04%
Marks & Spencer	XLON	7 812	286	0,04%
Greek Org. of Football	XATH	2 596	255	0,03%
Berkeley Grp Hld. Unit	XLON	1 654	216	0,03%
IAC InterActiveCorp	XNGS	590	142	0,02%
Liberty Capital Series A.	XNGS	228	123	0,02%
William Hill Plc	XLON	5 296	123	0,02%
Toll Brothers	XNYS	920	120	0,01%
Lennar Corp-CL A	XNYS	716	82	0,01%
Esprit Holdings	XHKG	3 688	72	0,01%

Reinet Investment	XLUX	407	47	0,01%
Office Depot	XNYS	1 695	45	0,01%
Technicolor	XPAR	862	33	0,00%
Live Nation Entertainment Inc	XNYS	302	22	0,00%
Yell Group Plc	XLON	6 834	4	0,00%
Technicolor	XPAR	5	0	0,00%
Citadel Broadcasting Corporating	XOTC	186	0	0,00%
Summa Sällanköpsvaror			73 817	9,06%
Carlsberg B	XCSE	12 665	8 691	1,07%
Nestle	XVTX	9 772	3 826	0,47%
Coca-Cola	XNYS	6 397	2 716	0,33%
Procter & Gamble	XNYS	6 243	2 504	0,31%
Pepsico Inc	XNYS	3 720	1 653	0,20%
Diageo	XLON	12 247	1 579	0,19%
Tesco	XLON	36 842	1 500	0,18%
L Oreal	XPAR	1 705	1 397	0,17%
Woolworth Australia	XASX	6 593	1 236	0,15%
Saputo	XTSE	3 632	1 104	0,14%
Reckitt Benckiser	XLON	3 128	1 090	0,13%
Unilever NL	XAMS	5 249	1 086	0,13%
Colgate Palmolive	XNYS	1 926	1 062	0,13%
Kroger	XNYS	6 461	1 011	0,12%
Kimberly-Clark	XNYS	2 343	984	0,12%
Kellogg Co	XNYS	2 768	966	0,12%
General Mills	XNYS	4 066	955	0,12%
Danone	XPAR	2 022	952	0,12%
Kraft Foods	XNYS	4 016	893	0,11%
Kirin Holdings Company Limited	XTKS	10 000	874	0,11%
Pernod-Ricard	XPAR	1 346	837	0,10%
Wallgreen	XNYS	3 080	825	0,10%
Unilever GB	XLON	4 029	819	0,10%
CVS/Caremark	XNYS	3 383	802	0,10%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	2 045	748	0,09%
Sysco Corp	XNYS	3 542	697	0,09%
Carrefour	XPAR	2 670	692	0,08%
Seven and I holdings	XTKS	4 095	690	0,08%
Wilmar Intl Ltd	XSES	24 000	669	0,08%
Archer-Daniels-Midland	XNYS	2 267	431	0,05%
Takara Holdings	XTKS	11 400	365	0,04%
Summa Dagligvaror			43 657	5,36%
Statoil ASA	XOSL	131 898	21 189	2,60%
SeaDrill Ltd	XOSL	38 566	8 613	1,06%
Exxon Mobil	XNYS	10 828	5 560	0,68%
Chevron Corp	XNYS	5 490	3 563	0,44%
Royal Dutch Shell A London	XLON	12 242	2 751	0,34%
BP Plc	XLON	50 533	2 348	0,29%
Schlumberger	XNYS	3 986	2 173	0,27%
Occidental Petroleum	XNYS	2 677	1 757	0,22%
BG Group	XLON	12 181	1 745	0,21%
Conocophillips	XNYS	3 454	1 639	0,20%
Apache Corp	XNYS	2 007	1 563	0,19%
CanadiaN Nat. Resources CAD	XTSE	5 510	1 457	0,18%
ENI	MTAA	8 940	1 334	0,16%
Marathon Oil Corp.	XNYS	3 514	1 168	0,14%
Spektra Energy Corp	XNYS	6 688	1 157	0,14%
Enbridge	XTSE	5 292	1 085	0,13%
Halliburton	XNYS	3 279	1 055	0,13%
Cenovus Energy Inc	XTSE	4 342	1 033	0,13%
Suncor Energy	XTSE	4 142	1 024	0,13%
Royal Dutch Shell B shares	XLON	4 299	969	0,12%
Repsol Ypf	XMCE	4 266	934	0,11%
TonenGeneral Sekiyu	XTKS	12 000	926	0,11%
Hess Corp	XNYS	1 865	880	0,11%
Chesapeake Energy Corp	XNYS	4 275	801	0,10%
Baker Hughes	XNYS	1 680	769	0,09%

National Oilwell Varco Inc.	XNYS	1 550	765	0,09%
Anadarko Petroleum	XNYS	1 211	587	0,07%
Woodside Petroleum	XASX	2 112	585	0,07%
Noble Energy	XNYS	1 011	572	0,07%
Williams Companies	XNYS	2 573	491	0,06%
Talisman Energy	XTSE	3 711	481	0,06%
Encana Corp	XTSE	2 439	475	0,06%
Devon Energy	XNYS	924	460	0,06%
Valero Energy	XNYS	2 839	458	0,06%
Pioneer Natural Resources	XNYS	771	436	0,05%
Transocean Ltd USD	XNYS	1 040	424	0,05%
Peabody Energy	XNYS	1 080	401	0,05%
SBM Offshore	XAMS	1 762	294	0,04%
Cameco Corp	XTSE	1 685	280	0,03%
Patriot Coal Corp	XNYS	88	12	0,00%
Summa Energi			74 213	9,11%
Nordea Bank AB	XSTO	334 560	22 750	2,79%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	65 185	12 718	1,56%
Swedbank AB A-shares	XSTO	112 755	11 986	1,47%
Sampo Leonia Plc	XHEL	56 366	11 484	1,41%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	205 544	10 627	1,30%
Den Danske Bank	XCSE	88 254	10 311	1,27%
DnB NOR	XOSL	115 710	10 233	1,26%
J.P Morgan Chase and Co	XNYS	10 422	2 692	0,33%
HSBC Holdings GB	XLON	39 630	2 483	0,30%
Wells Fargo	XNYS	13 585	2 405	0,30%
Citigroup	XNYS	8 074	2 121	0,26%
Bank of America Corp	XNYS	28 078	1 942	0,24%
Simon Property Group	XNYS	2 617	1 919	0,24%
Banco Santander	XMCE	26 176	1 907	0,23%
Bank of Nova Scotia	XTSE	3 981	1 512	0,19%
Westpac Banking Corp	XASX	9 596	1 443	0,18%
Toronto - Dominion Bank CAD	XTSE	2 624	1 403	0,17%
Royal Bank of Canada	XTSE	3 852	1 388	0,17%
Commonwealth Bank of Australia	XASX	3 882	1 372	0,17%
National Australian Bank	XASX	7 288	1 261	0,15%
Ing-Group	XAMS	16 198	1 258	0,15%
Standard Chartered	XLON	7 264	1 205	0,15%
The Travelers Companies Inc	XNYS	3 215	1 184	0,15%
BNP Paribas	XPAR	2 428	1 182	0,15%
Allianz SE (Societas Europea)	XETR	1 285	1 132	0,14%
Canadian Imperial Bank of Commerce	XTSE	2 246	1 118	0,14%
UBS	XVTX	9 706	1 115	0,14%
Development Bank Singapore	XSES	14 635	1 103	0,14%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentina)	XMCE	14 178	1 049	0,13%
Aust & Nz Bank Group	XASX	6 990	1 039	0,13%
Goldman Sachs	XNYS	1 236	1 038	0,13%
United Overseas Bank	XSES	10 071	1 019	0,13%
ACE Ltd	XNYS	2 431	1 010	0,12%
Prudential Financial Inc	XNYS	2 318	930	0,11%
Barclays Bank	XLON	35 752	929	0,11%
Deutsche Bank	XETR	2 469	920	0,11%
Berkshire Hathaway B	XNYS	1 851	904	0,11%
CFS Retail PropertyTrust	XASX	73 355	899	0,11%
Zurich Financial Services AG	XVTX	557	887	0,11%
US Bancorp	XNYS	5 511	887	0,11%
PNC Financial Services	XNYS	2 352	885	0,11%
Mitsubishi Estate	XTKS	7 976	876	0,11%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	28 500	868	0,11%
AIA GROUP LTD	XHKG	39 200	857	0,11%
Capital One Financial	XNYS	2 580	841	0,10%
American Express	XNYS	2 523	823	0,10%
Axa	XPAR	5 579	800	0,10%
Sumitomo Mitsui Financial Group	XTKS	4 100	791	0,10%

Aviva PLC	XLON	17 767	790	0,10%
Prudential	XLON	10 002	730	0,09%
Societe Generale	XPAR	1 899	711	0,09%
Chubb Corp	XNYS	1 767	698	0,09%
Bank of New York Mellon	XNYS	4 291	694	0,09%
Credit Suisse Group RG	XVTX	2 828	693	0,09%
Amp Ltd.	XASX	20 858	689	0,08%
Orix	XTKS	1 115	679	0,08%
Metlife	XNYS	2 412	668	0,08%
Ameriprise Financial	XNYS	1 714	624	0,08%
Bank Leumi LE-Israel	XTAE	20 617	612	0,08%
Mizuho Financial Group	XTKS	59 100	610	0,07%
Commenwealth Property Office	XASX	93 379	593	0,07%
UniCredit SPA	MTAA	43 955	587	0,07%
Great Portland Estates	XLON	12 866	568	0,07%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	113 056	561	0,07%
Muenchener Ruckversicherungs RG	XETR	570	550	0,07%
Daiwa Securities	XTKS	19 787	546	0,07%
T&D HOLDINGS	XTKS	3 631	540	0,07%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	355	518	0,06%
Intesa SanPaolo	MTAA	30 449	511	0,06%
Sun Hung Kai Properties	XHKG	5 505	506	0,06%
Price (T. Rowe) Group	XNGS	1 294	493	0,06%
QBE Insurance Group	XASX	4 143	483	0,06%
Manulife Financial	XTSE	4 306	481	0,06%
Morgan Stanley	XNYS	3 199	464	0,06%
CME Group Inc.	XNGS	252	464	0,06%
Cheung Kong Holdings	XHKG	4 981	460	0,06%
Camden Property Trust	XNYS	1 139	457	0,06%
Sun Life Financial Inc	XTSE	2 333	443	0,05%
Prologis Inc	XNYS	1 928	436	0,05%
Hong Kong Exchanges & Clearing	XHKG	3 100	410	0,05%
Hudson City Bancorp	XNGS	7 858	406	0,05%
BB&T Corp	XNYS	2 190	371	0,05%
Liberty Property Trust	XNYS	1 767	363	0,04%
Cofinimoble	XBRU	397	357	0,04%
Host Hotels & Resorts	XNYS	3 228	345	0,04%
HCP	XNYS	1 441	334	0,04%
Mitsui Fudosan	XTKS	2 922	315	0,04%
Deutsche Boerse	XETR	620	297	0,04%
Discover Financial	XNYS	1 729	292	0,04%
Apartment invest & Mgmt	XNYS	1 719	277	0,03%
Hang Seng Bank	XHKG	2 500	252	0,03%
Tokio Marine Holdings	XTKS	1 425	250	0,03%
Genworth Financial A	XNYS	3 332	216	0,03%
Macquarie GP LTD	XASX	996	210	0,03%
Hartford Financial Services	XNYS	1 255	209	0,03%
Chuo Mitsui Trust Holdings	XTKS	9 182	200	0,02%
Jafco	XTKS	1 167	183	0,02%
London Stock Exchange	XLON	1 567	168	0,02%
MS AD Insurance Group Hld	XTKS	1 148	168	0,02%
Ageas (BE)	XBRU	9 542	163	0,02%
Nomura Holdings	XTKS	4 756	147	0,02%
Charter Hall Office Reit	XASX	6 492	147	0,02%
Royal Bank of Scotland	XLON	34 665	135	0,02%
Alpha Bank	XATH	3 079	98	0,01%
Bank Hapoalim	XTAE	2 343	74	0,01%
Istar Financial	XNYS	813	42	0,01%
Allied Irish Bank UK	XDUB	2 750	4	0,00%
Fannie Mae	XOTC	970	2	0,00%
Freddie Mac	XOTC	755	2	0,00%
Tree Com	XNMS	34	1	0,00%
Colonial Bancgroup	OOTC	1 283	0	0,00%
Washington Mutual	PINX	1 162	1	0,00%
Summa Finans			165 806	20,35%
Novo-Nordisk B	XCSE	47 429	37 551	4,61%

Astrazeneca SEK	XSTO	28 439	8 916	1,09%
Johnsen & Johnsen	XNYS	6 945	2 915	0,36%
Pfizer	XNYS	20 804	2 704	0,33%
Roche Holding Genuss	XVTX	2 015	2 125	0,26%
Novartis	XVTX	5 443	2 101	0,26%
Astrazeneca GBP	XLON	6 103	1 922	0,24%
Merck & Co	XNYS	8 568	1 908	0,23%
GlaxoSmithkline	XLON	11 944	1 614	0,20%
Mckesson	XNYS	2 418	1 276	0,16%
Amgen	XNGS	3 457	1 273	0,16%
Sanofi	XPAR	2 431	1 233	0,15%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	2 405	1 220	0,15%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	4 028	1 169	0,14%
Lilly Eli	XNYS	4 907	1 162	0,14%
United Health Group	XNYS	3 504	1 140	0,14%
Abbott Laboratories	XNYS	3 326	1 104	0,14%
Gilead Sciences Inc	XNGS	4 191	1 095	0,13%
Astellas PharmaR	XTKS	4 400	1 071	0,13%
Teva Pharmaceutical Ind Ltd	XTAE	3 413	1 034	0,13%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	2 381	967	0,12%
Wellpoint Inc	XNYS	1 779	884	0,11%
Celgene Corp	XNGS	2 286	870	0,11%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	4 373	799	0,10%
Medco Health Solutions	XNYS	1 998	713	0,09%
Baxter International	XNYS	1 885	710	0,09%
Becton Dickinson & Co	XNYS	1 287	700	0,09%
Medtronic	XNYS	2 858	695	0,09%
Covidien PLC	XNYS	1 916	644	0,08%
Allergan Inc	XNYS	1 152	605	0,07%
Aetna	XNYS	2 064	574	0,07%
Fresenius Medical Care AG and KGAA	XETR	1 195	564	0,07%
Express Scripts Common	XNGS	1 444	492	0,06%
Shionogi	XTKS	3 458	355	0,04%
Elan Corporation Dub	XDUB	1 130	83	0,01%
Sanofi Contingent value rights	XNGS	1 764	27	0,00%
Summa Hälsovård			84 215	10,34%
Volvo B	XSTO	171 984	19 004	2,33%
Sandvik	XSTO	126 411	14 019	1,72%
Atlas Copco A	XSTO	79 507	13 238	1,62%
ABB SE	XSTO	64 438	10 478	1,29%
Skf Svenska Kullager Fabrikker B	XSTO	46 214	8 457	1,04%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	129	7 019	0,86%
Assa Abloy B	XSTO	39 366	6 692	0,82%
Vestas Wind System	XCSE	24 173	3 543	0,43%
General Electric	XNYS	23 881	2 842	0,35%
Siemens	XETR	2 901	2 513	0,31%
Vinci	XPAR	3 471	1 403	0,17%
ABB CH	XVTX	8 320	1 359	0,17%
Canadian National Railway	XTSE	2 649	1 336	0,16%
3M CO	XNYS	2 198	1 316	0,16%
Goodrich Corp	XNYS	2 183	1 315	0,16%
Dover	XNYS	3 050	1 305	0,16%
Rockwell Collins	XNYS	3 237	1 260	0,15%
Fanuc Corporation	XTKS	1 195	1 249	0,15%
Caterpillar	XNYS	1 742	1 170	0,14%
Komatsu	XTKS	5 792	1 130	0,14%
SMC	XTKS	1 000	1 128	0,14%
Danaher Corp	XNYS	3 296	1 102	0,14%
Emerson Electric	XNYS	3 080	1 093	0,13%
Schneider Electric	XPAR	1 031	1 087	0,13%
Mitsubishi	XTKS	6 819	1 066	0,13%
ITT Corporation	XNYS	2 781	1 034	0,13%
Fedex Corp	XNYS	1 712	1 025	0,13%
Rolls Royce	XLON	15 601	1 019	0,13%
Tyco International	XNYS	3 224	1 006	0,12%
Yamato Holdings	XTKS	9 500	936	0,11%
United Parcel Services	XNYS	1 939	892	0,11%

Illinois Tool Works	XNYS	2 473	882	0,11%
Keppel Corp	XSES	15 400	877	0,11%
Sumitomo Electric	XTKS	9 300	848	0,10%
Cie De St Gobain	XPAR	2 054	839	0,10%
Precision Castparts	XNYS	746	775	0,10%
Cummins	XNYS	1 184	773	0,09%
Deere & Co	XNYS	1 417	737	0,09%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	4 365	707	0,09%
Waste Mangement	XNYS	2 823	664	0,08%
Union Pacific Corp	XNYS	990	652	0,08%
Mitsui	XTKS	5 916	640	0,08%
Paccar	XNGS	1 869	603	0,07%
Mitsubishi Electric	XTKS	8 237	599	0,07%
Hutchison Whampoa	XHKG	8 702	593	0,07%
Keisei Electric Railway	XTKS	15 188	564	0,07%
Avis Budget	XNGS	4 914	530	0,07%
Central Japan Railway	XTKS	10	494	0,06%
Tobu Railway	XTKS	17 947	474	0,06%
Vallourec	XPAR	606	466	0,06%
Ingersoll-Rand PLC	XNYS	1 533	439	0,05%
Norfolk Southern Corp	XNYS	921	435	0,05%
Itochu Corp	XTKS	6 629	431	0,05%
Sumitomo	XTKS	4 949	421	0,05%
CSX	XNYS	2 454	406	0,05%
Fiat Industrial SP	MTAA	4 793	390	0,05%
Donnelley R R & Sons	XNGS	2 727	337	0,04%
Atlantia SPA	MTAA	2 346	315	0,04%
Daikin Industries	XTKS	1 295	287	0,04%
Tokyu Corp	XTKS	10 459	273	0,03%
Page (Michael) International	XLON	4 649	252	0,03%
Cookson Group	XLON	3 628	247	0,03%
Brisa Auto-Estradas	XLIS	6 325	244	0,03%
Masco	XNYS	2 744	208	0,03%
First Solar Inc	XNGS	233	194	0,02%
Flughafen Wien	WBAH	564	181	0,02%
Charter	XLON	2 109	169	0,02%
De La Rue	XLON	1 879	146	0,02%
Rolls Royce C shs (red. juli 2011)	XLON	1 497 696	15	0,00%
Hutchison Port Hld	XSES	800	4	0,00%
Summa Industri			130 149	15,97%
Ericsson B	XSTO	337 857	30 813	3,78%
Nokia A	XHEL	443 403	18 133	2,23%
Apple Inc	XNGS	2 159	4 573	0,56%
Microsoft	XNGS	20 910	3 431	0,42%
International Business Machine (IBM)	XNYS	2 948	3 191	0,39%
Google Class A	XNGS	661	2 112	0,26%
Oracle Corporation	XNGS	9 197	1 910	0,23%
Intel	XNGS	13 572	1 898	0,23%
Qualcomm	XNGS	5 136	1 840	0,23%
Hewlett-Packard Co	XNYS	6 909	1 587	0,19%
Cisco Systems	XNGS	14 890	1 467	0,18%
EMC	XNYS	8 155	1 418	0,17%
BMC Software	XNGS	3 709	1 280	0,16%
Intuit	XNGS	3 574	1 170	0,14%
Automatic Data Processing	XNGS	3 329	1 107	0,14%
Canon	XTKS	3 484	1 037	0,13%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	1 901	1 011	0,12%
Sap AG	XETR	2 622	1 001	0,12%
Mastercard Inc - Class A	XNYS	512	974	0,12%
Ebay	XNGS	4 248	865	0,11%
Accenture PLC	XNYS	2 229	850	0,10%
Netapp INC	XNGS	2 527	842	0,10%
Adobe Systems	XNGS	3 993	792	0,10%
Xerox	XNYS	11 178	734	0,09%
Linear Technology	XNGS	3 462	721	0,09%
CA Inc	XNGS	4 956	714	0,09%
Texas Instruments	XNYS	3 304	684	0,08%

Hitachi	XTKS	18 515	684	0,08%
Murata Manufacturing	XOSE	1 526	638	0,08%
Agilent Technologies	XNYS	1 596	515	0,06%
Verigy	XNGS	5 365	507	0,06%
Corning	XNYS	4 318	495	0,06%
Rohm	XOSE	1 371	492	0,06%
TE Connectivity	XNYS	2 104	488	0,06%
Dell Inc.	XNGS	4 525	476	0,06%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	3 182	443	0,05%
Broadcom	XNGS	1 905	404	0,05%
Verisign	XNGS	1 686	356	0,04%
Memc Electronic Materials	XNYS	6 586	354	0,04%
Toshiba	XTKS	10 091	333	0,04%
Infineon	XETR	4 687	332	0,04%
Alcatel-Lucent	XPAR	8 936	326	0,04%
Applied Materials	XNGS	3 852	316	0,04%
Nintendo	XOSE	260	306	0,04%
Western Union	XNYS	2 052	259	0,03%
Fujitsu Ltd	XTKS	7 198	258	0,03%
Yahoo! Japan	XTKS	109	235	0,03%
Premier Farnell	XLON	9 080	229	0,03%
Research in Motion CAD	XTSE	1 222	223	0,03%
Marvell Technology Group	XNGS	2 340	218	0,03%
Ericsson	XNGS	2 372	215	0,03%
Motorola Solutions	XNYS	721	209	0,03%
Mitsumi Electric Co	XTKS	1 551	96	0,01%
Tomtom	XAMS	732	24	0,00%
Summa Informationsteknologi			95 586	11,73%
Yara International	XOSL	22 138	7 907	0,97%
Upm-Kymmene	XHEL	61 564	7 102	0,87%
Svenska Cellulosa B	XSTO	68 531	6 103	0,75%
BHP Billiton AUD	XASX	11 585	3 428	0,42%
BASF SE	XETR	3 671	2 269	0,28%
Goldcorp Inc	XTSE	5 908	1 802	0,22%
Rio Tinto Plc	XLON	3 819	1 737	0,21%
Rio Tinto Ltd	XASX	2 509	1 407	0,17%
BHP Billiton GBP	XLON	5 311	1 319	0,16%
DuPont (E.I) De Nemours	XNYS	3 491	1 191	0,15%
Praxair	XNYS	1 713	1 172	0,14%
Dow Chemical	XNYS	4 763	1 082	0,13%
Xstrata	XLON	7 755	1 078	0,13%
Anglo American Plc	XLON	3 291	1 029	0,13%
PPG Industries	XNYS	1 725	988	0,12%
Syngenta	XVTX	456	970	0,12%
Air Liquide	XPAR	1 019	921	0,11%
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	2 674	893	0,11%
Newcrest Mining	XASX	3 455	880	0,11%
Teck Resources Ltd B	XTSE	2 697	864	0,11%
Air Products & Chemicals	XNYS	1 415	853	0,10%
Agrium	XTSE	1 418	785	0,10%
ThyssenKrupp	XETR	2 020	662	0,08%
Monsanto	XNYS	1 403	642	0,08%
Toray Industries	XTKS	12 806	592	0,07%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	1 697	569	0,07%
ArcelorMittal	XAMS	2 507	550	0,07%
Kinross Gold	XTSE	4 717	470	0,06%
Nippon Light Metal	XTKS	29 972	386	0,05%
CRH	XDUB	2 636	368	0,05%
Lafarge	XPAR	909	365	0,04%
Alcoa	XNYS	3 443	345	0,04%
Johnson Matthey	XLON	1 717	342	0,04%
Nippon Steel	XTKS	15 752	320	0,04%
K+S AG	XETR	629	305	0,04%
Jfe Holdings	XTKS	1 652	284	0,03%
Sumitomo Metal Industries	XTKS	20 002	281	0,03%
Italcementi Spa	MTAA	4 453	263	0,03%
US Steel Corp	XNYS	674	196	0,02%

Fortescue Metals Group	XASX	3 831	164	0,02%
Israel Chemicals Ltd	XTAE	742	74	0,01%
Aperam SA	XAMS	125	26	0,00%
Summa Material			52 987	6,50%
Teliasonera - Se	XSTO	256 340	11 894	1,46%
Telenor	XOSL	96 681	10 046	1,23%
AT&T Inc	XNYS	14 461	2 866	0,35%
Vodafone Group	XLON	130 070	2 178	0,27%
Verizon Communications	XNYS	6 579	1 546	0,19%
Telefonica	XMCE	9 954	1 535	0,19%
Singapore Telecom	XSES	85 428	1 388	0,17%
Rogers Communications B	XTSE	3 076	768	0,09%
Deutsche Telecom	XETR	7 498	742	0,09%
Sprint Nextel Group	XNYS	21 587	734	0,09%
France Telecom	XPAR	5 177	695	0,09%
NTT DoCoMo	XTKS	45	503	0,06%
Windstream	XNGS	6 070	496	0,06%
Frontier Communications	XNYS	9 204	469	0,06%
KDDI Corp	XTKS	10	451	0,06%
Softbank Corp	XTKS	1 687	399	0,05%
NTT	XTKS	1 000	302	0,04%
Q Cells SE	XETR	564	7	0,00%
Idearck Inc	PINX	1 766	0	0,00%
Fairpoint Communications	PINX	27	0	0,00%
Summa Telekom			37 018	4,54%
Fortum	XHEL	52 591	9 608	1,18%
NSTAR	XNYS	4 859	1 410	0,17%
Scottish & Southern Energy	XLON	9 835	1 388	0,17%
Public Service Enterprise Gp	XNYS	5 645	1 163	0,14%
PP&L Resources	XNYS	6 484	1 139	0,14%
Gaz de France	XPAR	4 904	1 132	0,14%
Iberdrola	XMCE	19 149	1 075	0,13%
EON	XETR	5 978	1 071	0,13%
Electric Powerer Development	XTKS	6 079	1 033	0,13%
Dominion Resources	XNYS	3 012	917	0,11%
Centrica	XLON	27 446	899	0,11%
Exelon	XNYS	3 154	853	0,10%
Duke Energy Corp	XNYS	7 051	838	0,10%
Suez Environnement	XPAR	5 900	742	0,09%
Snam Rete Gas	MTAA	13 075	489	0,06%
Genon Energy Inc	XNYS	18 498	451	0,06%
Hokkaido Electric Power	XTKS	4 060	424	0,05%
Enel	MTAA	9 994	412	0,05%
Trasmissione electricita rete nazio	MTAA	12 150	356	0,04%
Energias De Portugal	XLIS	15 857	355	0,04%
Verbund AG	WBAH	799	219	0,03%
Tokyo Electric Power	XTKS	4 793	122	0,01%
Iberdrola Renovables	XMCE	2 957	82	0,01%
Kansai Elec Power	XTKS	31	4	0,00%
Summa Samhällsservice			26 182	3,21%
Summa Aktier			783 630	96,18%
Annan reglerad marknad				
Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
iShares FTSE BRIC 50	XLON	17 847	3 589	0,44%
DB-x-Trackers MSCI Pac x-JPN	XLON	9 230	2 682	0,33%
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	3 385	1 017	0,12%
Summa Annan reglerad marknad			7 287	0,89%
Summa Portfölj innehav			790 918	97,08%
Övriga tillgångar och skulder			23 806	2,92%
Total summa fondförmögenhet			814 724	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			60,14	
Handelskurs per 30.06.2011			60,02	

12 största emittenter

Emittent	% av fond- förmögenheten	Emittent	% av fond- förmögenheten
Novo Nordisk	4,6	Nokia	2,2
Ericsson	3,8	Sandvik	1,7
Hennes & Mauritz	3,5	Atlas Copco	1,6
Nordea	2,8	Handelsbanken	1,6
Statoil ASA	2,6	Swedbank	1,5
Volvo Treasury	2,3	TeliaSonera	1,5

SPP Aktiefond Sverige

Fondfakta

Startdatum: 1996-01-15
 Fondtyp: Aktiefond
 Förvaltare: Karl Burck
 Bankgiro: 357-9794
 PPM-nr: 104844
 Morningstarrating: ***
 Jämförelseindex: SIX Portfolio Return index



Placeringsinriktning

Fonden investerar i svenska företag vars aktier är noterade på den svenska börsen, Nasdaq OMX. Fonden är en aktivt förvaltd Sverigefond med fokus på aktier och branscher som har underliggande förutsättningar att utvecklas bäst relativt andra aktier och branscher. En riskjusterad överavkastning skapas genom att investeringarna sprids på ca 35 aktier i 5-6 branscher. Målet är att inom gällande lagar och regler om riskspridning skapa maximerad avkastning. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrand-koncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

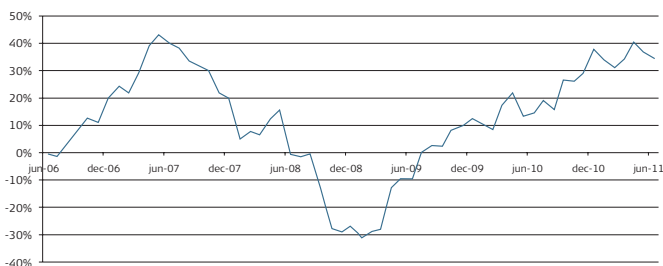
SPP Aktiefond Sverige gav en avkastning om -2.6% under första halvåret 2011. Efter en formidabel uppgång på börsen under slutet av 2010 togs riskexponeringen i portföljen ner då flera aktier framstod som dyra. Framförallt såg värderingen av verkstadsbolagen ut att ha sprungit ifrån vinstestimaten. Bolagens resultat för kvartal fyra kom också in i svagare än vad som var förväntat och riskviljan i marknaden sjönk. Senare under det första kvartalet hade marknaden diskonterat in något lägre tillväxttakt för bolagen, och Japan drabbades av en jordbävning som skickade chockvågor på världens börser. Osäkerheten kring i vilken grad den lamslagna ekonomin i japan skulle slå mot den sköra globala ekonomin var stor. Osäkerhet är inte börsens bästa allierade, och risksentimentet sjönk än en gång. Rapporterna för kvartal ett var starka med undantag för svenska konsumtionsbolag. Höga elkostnader, höjda långräntor och högt bensinpris slår hårt mot den svenska konsumenten som tvingas prioritera. Inflationsspöket i kombination med ökade fastighetspriser har lyft svenska fastighetsaktier som har klarat sig bra genom oroligheterna i år. Historien om PIIGS länderna fortsätter och situationen i Grekland ser ut att få ett eller annat avslut inom en snar framtid. Första halvårets främsta positiva bidrag till portföljen var övervikten i Elekta och Hexagon, samt undervikten i Telia Sonera. Sämre bidrag till portföljen var övervikten i Scania och PA Resources, samt undervikten i Ericsson.

Större köp och försäljningar

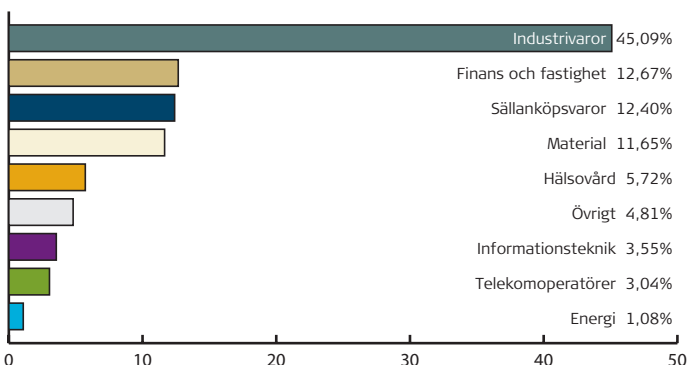
Köpt	tkr	Sålt	tkr
Ericsson	91 670	Nordea	102 882
Nordea	89 369	Assa Abloy	86 455
Swedbank	68 794	Modern Times Group	85 563
ABB	63 530	Scania	69 813
SKF	59 306	TeliaSonera	68 412

Utveckling 2011 -2,6 Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år 6,1% Genomsnittlig avkastning per år	Risk 4 För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,70%			

Utveckling 5 år



Branschfördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	425,36	436,58	366,88	251,85	431,87
Fondförmögenhet, mnkr	2 079	2 200	1 920	1 196	1 851
Genomsn. fondförm, mnkr	2 114	1 876	1 583	1 487	1 947
Antal andelar, tusental	4 887	5 039	5 233	4 747	4 285
Total avkastning i %	-2,6	22,7	53,2	-38,8	0,1
Index inkl. utdelning i %	-0,7	26,9	53,3	-39,1	-2,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	21,8	37,1	-3,2	-21,7	12,6
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	24,5	39,5	-3,4	-22,8	11,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	6,1	7,8	10,1	3,7	20,8
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	6,8	8,0	9,8	4,5	22,5
Beslutad utdelning, tkr	-	57 917	56 017	88270	68798
Utdelning per andel	-	12,05	17,57	15,97	14,61
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Courtage, tkr	1 627	4 798	3 078	1094	2818
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	1,0	0,9	0,8	0,9
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,7	0,7	0,7	0,7
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Infösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, gr	1,0	1,2	0,8	0,4	0,8
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	1,0	7,3	24	17	15
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	79,72	73,38	84,17	57,89	77,93
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	4,74	4,82	5,52	3,85	4,61

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-2,66
Total Risk (%)	14,78
Total Risk, index (%)	13,88
Aktiv Risk (%)	3,66
Sharpekvot (Fond)	1,43
Sharpekvot (Index)	1,72
Informationskvot	Neg

Övrigt
Riskfri ränta: OMRX T-bill
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-117 530
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	62 008
Ränteutgifter	513
Valutavinst och förluster	125
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-54 883

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-7 337
Övriga transaktionskostnader	0
Summa kostnader	-7 338
Årets resultat	-62 221

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 978 826
Bank och övriga likvida medel	106 343
Övriga kortfristiga fordringar	54 153
Summa tillgångar	2 139 323

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-60 607
Summa skulder	-60 607
Fondförmögenhet (Not C)	2 078 715

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	116 117
Realisationsförluster	-28 677
Orealiserade värdeförändringar	-204 970
Summa	-117 530

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	2 199 837
Andelsutgivning	122 495
Andelsinlösen	181 395
Resultat enligt resultaträkning	-62 221
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	2 078 715
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portfölj innehav SPP Aktiefond Sverige pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Autoliv	XSTO	273 200	136 573	6,57%
Hennes & Mauritz B	XSTO	252 835	55 143	2,65%
JM	XSTO	358 746	53 543	2,58%
New Wave Group AB - B Shs	XSTO	180 000	8 172	0,39%
Byggmax Group AB	XSTO	100 000	4 250	0,20%
Summa Sällanköpsvaror			257 681	12,40%
Lundin Petroleum	XSTO	262 000	22 532	1,08%
Summa Energi			22 532	1,08%
Swedbank AB A-shares	XSTO	948 452	100 820	4,85%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	1 396 816	72 215	3,47%
Ratos B	XSTO	321 203	39 026	1,88%
Castellum	XSTO	367 718	34 860	1,68%
Wallenstam Byggnads AB-B shs	XSTO	150 000	10 088	0,49%
Fastighets AB Balder - B shrs	XSTO	200 000	6 340	0,30%
Summa Finans			263 349	12,67%
Elektas B	XSTO	319 138	95 614	4,60%
Meda AB-A	XSTO	340 000	23 392	1,13%
Summa Hälsovård			119 006	5,72%
Volvo B	XSTO	1 619 000	178 900	8,61%
Atlas Copco A	XSTO	954 945	158 998	7,65%
Hexagon B SEK	XSTO	863 666	134 559	6,47%
Alfa Laval	XSTO	729 667	99 454	4,78%
Skf Svenska Kullager Fabriker B	XSTO	515 998	94 428	4,54%
ABB SE	XSTO	389 000	63 251	3,04%
Scania B	XSTO	360 255	52 849	2,54%
Sandvik	XSTO	420 000	46 578	2,24%
Ncc B	XSTO	298 508	42 955	2,07%
Trelleborg B	XSTO	305 000	21 442	1,03%
Haldex B	XSTO	300 000	10 140	0,49%
Concentric AB	XSTO	210 000	9 198	0,44%
Hexpol	XSTO	50 000	9 025	0,43%
Haldex AB redemption shs	XSTO	300 000	8 171	0,39%
Finnveden Bulten AB	XSTO	150 000	7 335	0,35%
Summa Industri			937 282	45,09%
Ericsson B	XSTO	808 336	73 720	3,55%
Summa Informationsteknologi			73 720	3,55%
Lundin Mining Corp - SE	XSTO	1 750 000	83 878	4,04%
Boliden Limited B	XSTO	318 000	37 142	1,79%
Stora Enso OYJ-R	XSTO	530 000	35 060	1,69%
Hoeganes B	XSTO	129 000	32 637	1,57%
Holmen B	XSTO	160 000	31 552	1,52%
Billrud	XSTO	330 000	21 863	1,05%
Summa Material			242 131	11,65%
Tele2 B	XSTO	505 000	63 125	3,04%
Summa Telekom			63 125	3,04%
Summa Portfölj innehav			1 978 826	95,19%
Övriga tillgångar och skulder			99 889	4,81%
Total summa fondförmögenhet			2 078 715	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			425,36	
Handelskurs per 30.06.2011			424,54	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Volvo Treasury	8,6	Elektas B	4,6
Atlas Copco	7,6	SKF	4,5
Autoliv	6,6	Lundin Mining Corp	4,0
Hexagon	6,5	Ericsson	3,5
Swedbank	4,9	SEB	3,5
Alfa Laval	4,8	ABB	3,0

SPP Aktieindexfond Sverige

Fondfakta

Startdatum:	1998-12-23
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Bård Bringedal
Bankgiro:	357-9802
PPM-nr:	212332
Morningstarrating:	***
Jämförelseindex:	OMX Stockholm 30 index (return)

Placeringsinriktning

SPP Aktieindexfond Sverige en indexfond, som i sina placeringar söker att efterlikna indexet OMXS30GI med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. OMXS30GI innehåller de 30 omsättningsmässigt största aktierna på Stockholmsbörsen. Upp till 10% av fondförmögenheten kan också placeras på konto i kreditinstitut.

Portföljen

SPP Aktieindexfond Sverige gav en avkastning om -0,4% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var Hennes & Mauritz, Nordea, Ericsson, TeliaSonera och Atlas Copco.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån



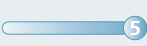

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

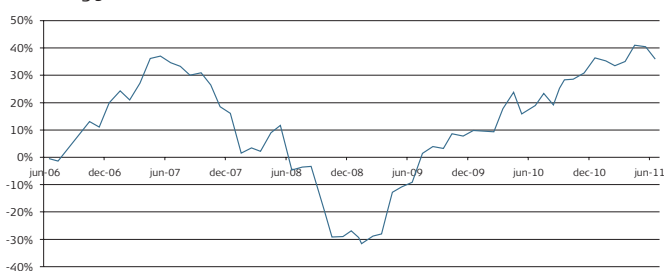
Köpt	tkr	Sålt	tkr
Hennes & Mauritz	54 998	TeliaSonera	38 617
Nordea	49 169	Hennes & Mauritz	32 330
Ericsson	42 359	Nordea	29 383
TeliaSonera	37 109	Atlas Copco	28 258
Atlas Copco	31 733	Ericsson	24 859

Statistikuppgifter

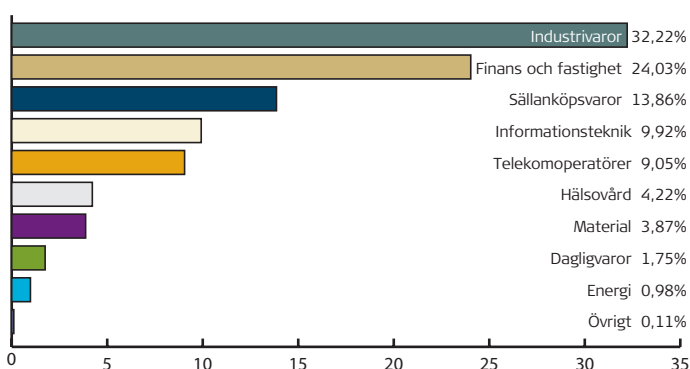
	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	161,91	162,50	133,78	94,64	159,51
Fondförmögenhet, mnkr	4 580	4 603	3 131	1 818	2 637
Genomsn. fondförm, mnkr	4 602	3 739	2 402	2 130	2 914
Antal andelar, tusental	28 287	28 327	23 403	19 206	16 530
Total avkastning i %	-0,4	24,5	49,0	-36,5	-3,3
Index inkl. utdelning i %	-0,2	24,9	49,1	-36,3	-3,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	21,9	36,2	-2,7	-21,6	8,7
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	22,1	36,5	-2,5	-21,4	9,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	6,3	6,8	8,2	3,5	19,9
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	6,6	7,2	8,6	3,9	20,4
Beslutad utdelning, tkr	-	135 568	96 564	145 091	135 613
Utdelning per andel	-	3,70	6,95	8,30	6,21
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911

Utveckling 2011  -0,4% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år  6,3% Genomsnittlig avkastning per år	Risk  För definition se sid 7	Bryttidpunkt  16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,20%			

Utveckling 5 år



Branschfördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage, tkr	162	315	253	169	355
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,2	0,2	0,2	0,2
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,2	0,2	0,2	0,2
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	2,0	1,0	11	50	43
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	22,31	21,83	23,94	16,81	21,60
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	1,35	1,39	1,57	1,11	1,28

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,28
Total Risk (%)	13,61
Total Risk, index (%)	13,64
Aktiv Risk (%)	0,10
Sharpekvot (Fond)	1,56
Sharpekvot (Index)	1,58
Informationskvot	Neg

Övrigt
 Riskfri ränta: OMRX T-bill
 Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
 Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värddeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-196 691
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	169 728
Ränteutgifter	128
Valutavinst och förluster	-103
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-26 938

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-4 564
Övriga transaktionskostnader	-35
Summa kostnader	-4 599
Årets resultat	-31 537

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	4 574 980
Bank och övriga likvida medel	6 870
Övriga kortfristiga fordringar	23 076
Summa tillgångar	4 604 927

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-24 812
Summa skulder	-24 812
Fondförmögenhet (Not C)	4 580 115

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	70 981
Realisationsförluster	-5 615
Orealiserade värdeförändringar	-262 057
Summa	-196 691

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	4 603 038
Andelsutgivning	752 419
Andelsinlösen	743 805
Resultat enligt resultaträkning	-31 537
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	4 580 115
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljinnehav SPP Aktieindexfond Sverige pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	2 385 865	520 357	11,36%
Electrolux B	XSTO	489 787	73 909	1,61%
Modern Times Group B	XSTO	97 522	40 735	0,89%
Summa Sällanköpsvaror			635 001	13,86%
Swedish Match	XSTO	377 315	80 029	1,75%
Summa Dagligvaror			80 029	1,75%
Lundin Petroleum	XSTO	519 276	44 658	0,98%
Summa Energi			44 658	0,98%
Nordea Bank AB	XSTO	6 603 099	449 011	9,80%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	999 183	194 941	4,26%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	3 544 515	183 251	4,00%
Swedbank AB A-shares	XSTO	1 555 527	165 353	3,61%
Investor AB-B	XSTO	743 989	107 878	2,36%
Summa Finans			1 100 434	24,03%
Astrazeneca SEK	XSTO	419 097	131 387	2,87%
Getinge Industrier B	XSTO	363 241	61 678	1,35%
Summa Hälsovård			193 065	4,22%
Volvo B	XSTO	2 369 770	261 860	5,72%
Atlas Copco A	XSTO	1 371 068	228 283	4,98%
Sandvik	XSTO	1 937 684	214 889	4,69%
ABB SE	XSTO	954 497	155 201	3,39%
Skf Svenska Kullager Fabriker B	XSTO	670 405	122 684	2,68%
Assa Abloy B	XSTO	566 370	96 283	2,10%
Scania B	XSTO	653 360	95 848	2,09%
Atlas Copco B	XSTO	637 384	94 906	2,07%
Alfa Laval	XSTO	689 360	93 960	2,05%
Skanska B	XSTO	652 349	73 846	1,61%
Securitas B	XSTO	568 287	38 047	0,83%
Summa Industri			1 475 807	32,22%
Ericsson B	XSTO	4 919 148	448 626	9,80%
Nokia Oyj	XSTO	140 540	5 716	0,12%
Summa Informationsteknologi			454 342	9,92%
Svenska Cellulosa B	XSTO	985 950	87 799	1,92%
Boliden Limited B	XSTO	446 754	52 181	1,14%
SSAB AB	XSTO	393 267	37 183	0,81%
Summa Material			177 163	3,87%
TeliaSonera - Se	XSTO	7 072 769	328 176	7,17%
Tele2 B	XSTO	690 446	86 306	1,88%
Summa Telekom			414 482	9,05%
Summa Portföljinnehav			4 574 980	99,89%
Övriga tillgångar och skulder			5 134	0,11%
Total summa fondförmögenhet			4 580 115	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			161,91	
Handelskurs per 30.06.2011			161,70	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Hennes & Mauritz	11,4	Sandvik	4,7
Nordea	9,8	Handelsbanken	4,3
Ericsson	9,8	SEB	4,0
TeliaSonera	7,2	Swedbank	3,6
Atlas Copco	7,1	ABB	3,4
Volvo Treasury	5,7	AstraZeneca	2,9

SPP Aktieindexfond Europa

Fondfakta

Startdatum:	1998-12-30
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Bård Bringedal
Bankgiro:	357-9885
PPM-nr:	140673
Morningstarrating:	****
Jämförelseindex:	FTSE Eurotop 100 index (return)

Placeringsinriktning

SPP Aktieindexfond Europa är en indexfond, som i sina placeringar söker att efterlikna indexet FTSE Eurotop 100 Index med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. FTSE Eurotop 100 Index innehåller de 100 största börsnoterade bolagen i Europa. Upp till 10% av fondförmögenheten kan också placeras på konto i kreditinstitut.

Portföljen

SPP Aktieindexfond Europa gav en avkastning om 2,9% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var Nestle, HSBC, Novartis, BP och Vodafone.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

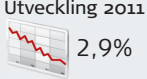
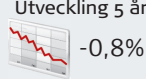


Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

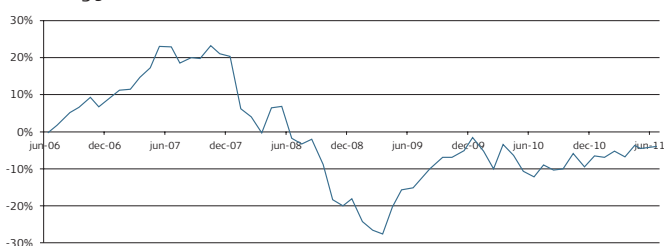
Köpt	tkr	Sålt	tkr
Richemont	21 113	Nestle	32 149
Novartis	18 297	Hsbc Holdings	31 975
Atlas Copco	15 932	Vodafone	27 736
Nestle	14 563	BP	24 461
Linde Ag	14 101	Royal Dutch Shell	22 413

Statistikuppgifter

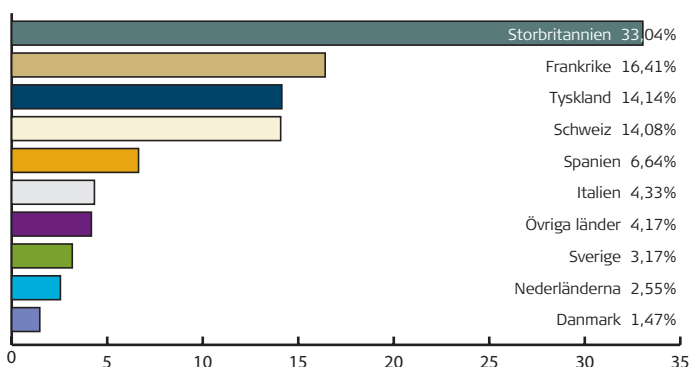
	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	85,22	82,85	88,91	77,71	119,01
Fondförmögenhet, mnkr	3 608	4 073	3 160	1 358	1 859
Genomsn. fondförm, mnkr	3 728	3 348	1 549	1 472	1 758
Antal andelar, tusental	42 332	49 149	35 547	17 469	15 621
Total avkastning i %	2,9	-5,3	20,0	-31,7	10,2
Index inkl. utdelning i %	3,4	-4,9	20,9	-31,1	10,9
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	6,2	6,6	-9,4	-13,2	10,6
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	7,2	7,2	-8,7	-12,6	11,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-0,8	-1,0	5,4	3,2	14,3
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-0,2	-0,4	6,1	4,0	15,0
Beslutad utdelning, tkr	-	119 004	58 832	74 005	63 879
Utdelning per andel	-	1,39	4,09	4,14	3,40
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911

Utveckling 2011  2,9% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år  -0,8% Genomsnittlig avkastning per år	Risk  3 För definition se sid 7	Bryttidpunkt  16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,20%			

Utveckling 5 år



Geografisk fördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage, tkr	320	309	479	302	490
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,5	0,6	0,6	0,6
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,2	0,2	0,2	0,2
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,3	0,1	0,2	0,1	0,1
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	1,5	0,4	1	3	22
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	21,33	18,62	20,61	16,33	21,78
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	1,32	1,29	1,44	1,13	1,33

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,93
Total Risk (%)	11,08
Total Risk, index (%)	11,28
Aktiv Risk (%)	0,45
Sharpekvot (Fond)	0,51
Sharpekvot (Index)	0,58
Informationskvot	Neg
Övrigt	
Risikfri ränta: OMRX T-bill	
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)	
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används	

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	29 132
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	92 512
Ränteintäkter	140
Valutavinsten och förluster	-985
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	120 799

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-3 702
Övriga transaktionskostnader	-439
Summa kostnader	-4 141
Årets resultat	116 658

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 570 857
Bank och övriga likvida medel	18 628
Övriga kortfristiga fordringar	38 463
Summa tillgångar	3 627 948

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-19 984
Summa skulder	-19 984
Fondförmögenhet (Not C)	3 607 965

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	113 759
Realisationsförluster	-160 044
Orealiserade värdeförändringar	75 417
Summa	29 132

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	4 072 533
Andelsutgivning	918 345
Andelsinlösen	1 499 571
Resultat enligt resultaträkning	116 658
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	3 607 965
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portfölj innehav SPP Aktieindexfond Europa pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
Daimler	XETR	108 993	51 752	1,43%
LVMH-Moët-Hennessy Louis	XPAR	37 728	42 834	1,19%
Volkswagen P	XETR	17 472	22 754	0,63%
Vivendi	XPAR	126 971	22 274	0,62%
Compagnie Financie	XVTX	53 610	22 116	0,61%
Bayerische Mot Werke	XETR	30 909	19 458	0,54%
Industria De Deseno Textil	XMCE	25 605	14 720	0,41%
Hennes & Mauritz B	XSTO	60 689	13 236	0,37%
Volkswagen	XETR	3 055	3 541	0,10%
Summa Sällanköpsvaror			212 686	5,90%
Nestle	XVTX	355 856	139 339	3,86%
British American Tobacco Plc	XLON	205 040	56 729	1,57%
Diageo	XLON	258 673	33 360	0,92%
Tesco	XLON	816 681	33 260	0,92%
Unilever NL	XAMS	159 222	32 928	0,91%
Danone	XPAR	66 534	31 317	0,87%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	81 908	29 974	0,83%
SabMiller PLC	XLON	122 187	28 118	0,78%
Unilever GB	XLON	134 552	27 344	0,76%
Reckitt Benckiser	XLON	74 440	25 942	0,72%
L Oreal	XPAR	30 930	25 343	0,70%
Imperial Tobacco Group	XLON	104 406	21 905	0,61%
Carrefour	XPAR	70 299	18 214	0,50%
Heineken	XAMS	29 910	11 348	0,31%
Anheuser Bush strip aksje	XBRU	11 303	0	0,00%
Summa Dagligvaror			515 122	14,28%
BP Plc	XLON	1 935 082	89 914	2,49%
Total (PAR)	XPAR	229 349	83 678	2,32%
Royal Dutch Shell A London	XLON	364 306	81 860	2,27%
Royal Dutch Shell B shares	XLON	279 017	62 865	1,74%
BG Group	XLON	346 022	49 568	1,37%
ENI	MTAA	279 748	41 742	1,16%
Repsol Ypf	XMCE	125 336	27 451	0,76%
Statoil ASA	XOSL	131 996	21 205	0,59%
Tenaris	MTAA	49 037	7 066	0,20%
Total Fina Elf (BEL)	XBRU	2 016	0	0,00%
Summa Energi			465 349	12,90%
HSBC Holdings GB	XLON	1 829 809	114 636	3,18%
Banco Santander	XMCE	866 746	63 143	1,75%
BNP Paribas	XPAR	107 050	52 131	1,45%
UBS	XVTX	389 623	44 761	1,24%
Allianz SE (Societas Europea)	XETR	46 228	40 740	1,13%
Standard Chartered	XLON	244 153	40 515	1,12%
Deutsche Bank	XETR	95 602	35 641	0,99%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	469 025	34 714	0,96%
Axa	XPAR	238 262	34 157	0,95%
Barclays Bank	XLON	1 250 820	32 497	0,90%
Ing-Group	XAMS	396 601	30 801	0,85%
Credit Suisse Group RG	XVTX	123 340	30 225	0,84%
Societe Generale	XPAR	75 970	28 440	0,79%
UniCredit SPA	MTAA	1 987 167	26 543	0,74%
Zurich Financial Services AG	XVTX	15 144	24 128	0,67%
Assicurazioni General	MTAA	160 388	21 350	0,59%
Nordea Bank AB	XSTO	312 062	21 220	0,59%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	4 156 484	20 633	0,57%
Intesa SanPaolo	MTAA	1 183 812	19 884	0,55%
Prudential	XLON	261 163	19 050	0,53%
Muenchener Rueckversicherungs RG	XETR	19 502	18 814	0,52%
Credit Agricole	XPAR	99 781	9 466	0,26%

Royal Bank of Scotland	XLON	1 805 913	7 036	0,20%
Ageas Strip VVPR	XBRU	16 628	0	0,00%
Summa Finans			770 527	21,36%
Novartis	XVTX	255 102	98 454	2,73%
Roche Holding Genuss	XVTX	72 156	76 081	2,11%
GlaxoSmithKline	XLON	532 718	71 994	2,00%
Sanofi	XPAR	133 656	67 790	1,88%
Astrazeneca GBP	XLON	142 934	45 005	1,25%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	84 924	43 074	1,19%
Novo-Nordisk B	XCSE	50 580	40 046	1,11%
Summa Hälsovård			442 445	12,26%
Siemens	XETR	93 884	81 339	2,25%
ABB CH	XVTX	238 546	38 971	1,08%
Schneider Electric	XPAR	27 735	29 231	0,81%
Vinci	XPAR	57 148	23 093	0,64%
Cie De St Gobain	XPAR	54 506	22 267	0,62%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	102 048	16 534	0,46%
Volvo B	XSTO	148 966	16 461	0,46%
Atlas Copco A	XSTO	64 433	10 728	0,30%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	171	9 304	0,26%
Volvo A	XSTO	70 392	7 764	0,22%
Atlas Copco B	XSTO	40 087	5 969	0,17%
AP Møller Maersk AS	XCSE	68	3 550	0,10%
Summa Industri			265 211	7,35%
Sap AG	XETR	94 410	36 060	1,00%
Ericsson B	XSTO	309 270	28 205	0,78%
Nokia A	XHEL	387 533	15 848	0,44%
Summa Informationsteknologi			80 114	2,22%
Rio Tinto Plc	XLON	154 112	70 109	1,94%
BASF SE	XETR	94 797	58 601	1,62%
BHP Billiton GBP	XLON	219 598	54 550	1,51%
Anglo American Plc	XLON	136 171	42 593	1,18%
Xstrata	XLON	228 338	31 726	0,88%
Air Liquide	XPAR	29 057	26 275	0,73%
ArcelorMittal	XAMS	118 382	25 987	0,72%
Syngenta	XVTX	9 788	20 817	0,58%
Linde	XETR	13 249	14 654	0,41%
Holcim	XVTX	25 264	12 013	0,33%
Glencore International Plc	XLON	85 485	4 252	0,12%
Summa Material			361 578	10,02%
Vodafone Group	XLON	5 265 576	88 179	2,44%
Telefonica	XMCE	471 549	72 735	2,02%
Deutsche Telecom	XETR	335 907	33 236	0,92%
France Telecom	XPAR	203 999	27 370	0,76%
Telecom Italia Spa	MTAA	1 388 330	12 187	0,34%
Teliasonera - Se	XSTO	224 889	10 435	0,29%
Telenor	XOSL	85 111	8 843	0,25%
Telecom Italia S	MTAA	625 950	4 596	0,13%
Summa Telekom			257 579	7,14%
Gaz de France	XPAR	173 296	40 008	1,11%
EON	XETR	195 679	35 061	0,97%
Enel	MTAA	719 822	29 661	0,82%
Iberdrola	XMCE	437 023	24 537	0,68%
National Grid Plc	XLON	360 258	22 354	0,62%
Centrica	XLON	533 153	17 462	0,48%
Rwe	XETR	40 766	14 260	0,40%
Fortum	XHEL	46 253	8 450	0,23%
Electricite de France (EDF)	XPAR	26 639	6 606	0,18%
Endesa	XMCE	8 792	1 847	0,05%
Summa Samhällsservice			200 246	5,55%
Summa Portföljnehav			3 570 857	98,98%

Övriga tillgångar och skulder	37 107	1,03%
Total summa fondförmögenhet	3 607 965	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011	85,22	
Handelskurs per 30.06.2011	84,75	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Nestle	3,9	Royal Dutch Shell	2,3
Hsbc Holdings	3,2	Siemens AG	2,3
Novartis	2,7	Roche	2,1
BP	2,5	Telefonica	2,0
Vodafone	2,5	GlaxoSmithKline	2,0
Total Oil Company	2,3	Rio Tinto Plc	2,0

SPP Aktieindexfond USA

Fondfakta

Startdatum: 1999-10-04
 Fondtyp: Aktiefond
 Förvaltare: Bård Bringedal
 Bankgiro: 358-0214
 PPM-nr: 248161
 Morningstarrating: ****
 Jämförelseindex: Standard & Poor 500 index (net return)

Placeringsinriktning

SPP Aktieindexfond USA är en indexfond, som i sina placeringar söker att efterlikna indexet S&P 500 med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. S&P 500 innehåller 500 av de största bolagen på den amerikanska aktiemarknaden. Upp till 10% av fondförmögenheten kan också placeras på konto i kreditinstitut.

Portföljen

SPP Aktieindexfond USA gav en avkastning om -0.7% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var Exxon Mobil, Apple, IBM, Chevron och General Electric.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån




Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

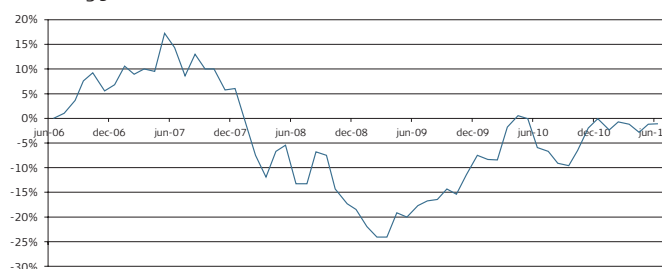
Köpt	tkr	Sålt	tkr
SPDR S&P 500 Etf Trust	185 717	SPDR S&P 500 Etf Trust	196 215
Exxon Mobil Corp.	13 466	Exxon Mobil Corp.	2 837
Apple Computers	10 487	Genzyme	2 831
General Electric Co.	6 850	IBM Corp	1 563
Chevron Corp	6 518	Apple Computers	1 384

Statistikuppgifter

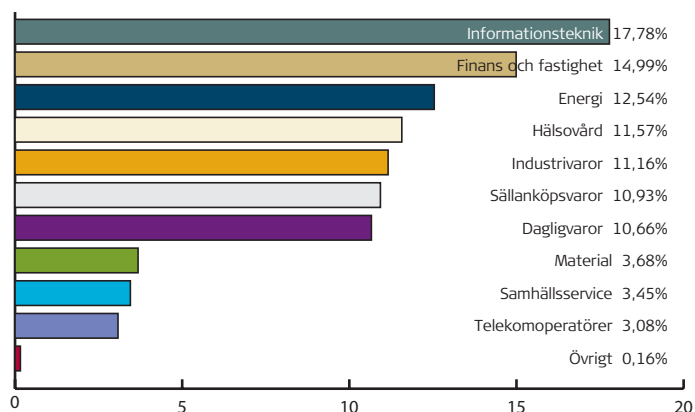
	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	74,92	75,44	71,31	64,45	86,05
Fondförmögenhet, mnkr	1 819	1 496	1 384	1 150	1 278
Genomsn. fondförm., mnkr	1 730	1 423	1 139	1 100	1 252
Antal andelar, tusental	24 284	19 833	19 414	17 838	14 848
Total avkastning i %	-0,7	7,7	13,4	-23,1	-0,7
Index inkl. utdelning i %	-0,8	7,7	13,4	-23,5	-0,9
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	9,8	10,5	-6,6	-12,6	-0,9
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	9,7	10,5	-6,9	-12,9	-1,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-0,2	-1,6	1,5	-0,8	5,7
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-0,4	-1,7	1,2	-0,9	5,7
Beslutad utdelning, tkr	-	33 186	24 647	28120	33228
Utdelning per andel	-	1,30	1,64	2,02	1,96
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911

Utveckling 2011  -0,7% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år  -0,2% Genomsnittlig avkastning per år	Risk  3 För definition se sid 7	Bryttidpunkt  16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,20%			

Utveckling 5 år



Branschfördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage, tkr	276	217	402	1 386	469
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,5	0,6	0,6	0,5
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,2	0,2	0,2	0,2
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,3	0,2	0,4	0,6	0,3
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	23,7	17,1	11	10	36
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	20,71	20,52	20,46	17,04	20,84
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	1,33	1,31	1,37	1,20	1,28

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	0,05
Total Risk (%)	9,69
Total Risk, index (%)	9,75
Aktiv Risk (%)	0,16
Sharpekvot (Fond)	0,94
Sharpekvot (Index)	0,93
Informationskvot	0,34
Övrigt	
Risikfri ränta: OMRX T-bill	
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)	
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används	

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-25 025
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	14 555
Ränteintäkter	110
Valutavinsten och förluster	384
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-9 976

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-1 712
Övriga transaktionskostnader	-86
Summa kostnader	-1 798
Årets resultat	-11 774

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 816 474
Bank och övriga likvida medel	983
Övriga kortfristiga fordringar	2 284
Summa tillgångar	1 819 741

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-294
Summa skulder	-294
Fondförmögenhet (Not C)	1 819 448

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	9 273
Realisationsförluster	-10 905
Orealiserade värdeförändringar	-23 393
Summa	-25 025

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	1 496 274
Andelsutgivning	947 651
Andelsinlösen	612 704
Resultat enligt resultaträkning	-11 774
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	1 819 448
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljinnehav SPP Aktieindexfond USA pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
McDonalds	XNYS	24 881	13 238	0,73%
Walt Disney	XNYS	45 290	11 157	0,61%
Amazon Com	XNGS	8 497	10 964	0,60%
Comcast Corp A	XNGS	66 216	10 588	0,58%
Home Depot	XNYS	39 083	8 932	0,49%
Ford Motor Co	XNYS	90 213	7 850	0,43%
DirectTV	XNGS	18 924	6 068	0,33%
News Corporation A	XNGS	54 303	6 065	0,33%
Time Warner	XNYS	25 985	5 963	0,33%
Nike B	XNYS	9 264	5 260	0,29%
Target Corporation	XNYS	16 836	4 984	0,27%
Lowe's Cos Inc	XNYS	33 398	4 912	0,27%
Viacom INC ClassB	XNYS	14 447	4 649	0,26%
Starbucks Corp	XNGS	18 054	4 499	0,25%
Johnson Controls	XNYS	16 393	4 309	0,24%
Time Warner Cable Common Stock	XNYS	8 287	4 081	0,22%
Yum Brands	XNYS	11 313	3 943	0,22%
Priceline.Com	XNGS	1 189	3 841	0,21%
TJX Companies	XNYS	9 579	3 175	0,17%
CBS Corp class B	XNYS	16 273	2 925	0,16%
Coach	XNYS	7 158	2 888	0,16%
Carnival USD	XNYS	10 444	2 480	0,14%
Kohls Corp	XNYS	7 076	2 233	0,12%
Bed Bath & Beyond Inc	XNGS	6 036	2 223	0,12%
Omnicom Group	XNYS	7 017	2 132	0,12%
McGraw Hill	XNYS	7 422	1 963	0,11%
Macys Inc.	XNYS	10 244	1 890	0,10%
Stanley Black and Decker Inc	XNYS	4 046	1 839	0,10%
Netflix Inc	XNGS	1 062	1 760	0,10%
Staples	XNGS	17 412	1 736	0,10%
Discovery Communications inc ser A.	XNGS	6 623	1 713	0,09%
Wynn Resorts	XNGS	1 839	1 666	0,09%
Starwood Hotels and Resorts	XNYS	4 650	1 644	0,09%
Marriott Intl	XNYS	7 034	1 575	0,09%
Limited	XNYS	6 401	1 553	0,09%
Best Buy	XNYS	7 692	1 525	0,08%
Tiffany & Co	XNYS	3 059	1 516	0,08%
Fortune Brands Inc	XNYS	3 713	1 494	0,08%
Chipotle Mexican Grill Inc	XNYS	755	1 468	0,08%
Mattel	XNGS	8 359	1 450	0,08%
Ross Stores	XNGS	2 806	1 419	0,08%
Harley-Davidson	XNYS	5 487	1 419	0,08%
O'Reilly Automotive Inc	XNGS	3 415	1 412	0,08%
VF Corp	XNYS	2 021	1 384	0,08%
Polo Ralph Lauren Corp A	XNYS	1 582	1 324	0,07%
Cablevision Systems A	XNYS	5 591	1 277	0,07%
Genuine Parts	XNYS	3 669	1 259	0,07%
Nordstrom	XNYS	4 062	1 203	0,07%
Autozone	XNYS	646	1 202	0,07%
Sherwin-Williams Co	XNYS	2 215	1 172	0,06%
Gap	XNYS	10 236	1 169	0,06%
Carmax	XNYS	5 458	1 139	0,06%
J.C. Penney	XNYS	5 138	1 120	0,06%
Darden Restaurants	XNYS	3 342	1 049	0,06%
Family Dollar Stores	XNYS	3 058	1 014	0,06%
Whirlpool Corp	XNYS	1 902	976	0,05%
Interpublic Group	XNYS	11 839	934	0,05%
Hasbro	XNGS	3 316	919	0,05%
Abercrombie & Fitch Co A	XNYS	2 111	891	0,05%
Expedia	XNGS	4 711	862	0,05%
Wyndham Worldham Corporation	XNYS	3 918	832	0,05%
Intl Game Technology	XNYS	7 231	802	0,04%

Apollo Group A	XNGS	2 846	784	0,04%
Newell Rubbermaid	XNYS	7 033	700	0,04%
H&R Block	XNYS	6 908	699	0,04%
Scripps networks Inter-Cl A	XNYS	2 017	622	0,03%
Goodyear Tire & Rubber	XNYS	5 658	599	0,03%
Devry Inc	XNYS	1 452	542	0,03%
Gamestop	XNYS	3 212	541	0,03%
Snap-On	XNYS	1 354	534	0,03%
Leggett & Platt	XNYS	3 411	525	0,03%
Urban Outfitters	XNGS	2 898	515	0,03%
Gannett	XNYS	5 350	483	0,03%
DR Horton	XNYS	6 537	475	0,03%
Harman International Industries	XNYS	1 620	466	0,03%
Sears Holdings Corp	XNGS	985	444	0,02%
Lennar Corp-CL A	XNYS	3 561	408	0,02%
Pulte Group Inc	XNYS	7 835	379	0,02%
Autonation	XNYS	1 482	342	0,02%
Big Lots Inc	XNYS	1 611	337	0,02%
Washington Post Co B	XNYS	121	320	0,02%
Radioshack	XNYS	2 439	205	0,01%
Summa Sällanköpsvaror		198 852	10,93%	
Procter & Gamble	XNYS	66 795	26 793	1,47%
Coca-Cola	XNYS	54 716	23 233	1,28%
Phillip Morris International	XNYS	42 859	18 057	0,99%
Pepsico Inc	XNYS	37 836	16 815	0,92%
Wal-Mart Stores	XNYS	46 722	15 667	0,86%
Kraft Foods	XNYS	41 709	9 272	0,51%
Altria Group Inc	XNYS	49 891	8 314	0,46%
CVS/Caremark	XNYS	32 629	7 737	0,43%
Colgate Palmolive	XNYS	11 743	6 477	0,36%
Wallgreen	XNYS	21 933	5 876	0,32%
Costco Wholesale	XNGS	10 379	5 321	0,29%
Kimberly-Clark	XNYS	9 786	4 110	0,23%
General Mills	XNYS	15 387	3 614	0,20%
Archer-Daniels-Midland	XNYS	15 424	2 934	0,16%
Sysco Corp	XNYS	14 102	2 775	0,15%
Heinz (H.J)	XNYS	7 788	2 618	0,14%
Kroger	XNYS	15 391	2 409	0,13%
Lorillard Inc	XNYS	3 485	2 394	0,13%
Kellogg Co	XNYS	6 096	2 128	0,12%
Mead Johnson Nutrition Co.-A	XNYS	4 951	2 110	0,12%
Reynolds American	XNYS	8 184	1 913	0,11%
Estee Lauder Cos A	XNYS	2 771	1 839	0,10%
Avon Products	XNYS	10 401	1 838	0,10%
Sara Lee	XNYS	13 953	1 672	0,09%
Conagra	XNYS	10 243	1 668	0,09%
Coca-Cola Enterprises	XNYS	7 892	1 453	0,08%
Dr. Pepper Snapple	XNYS	5 290	1 400	0,08%
Clorox Corp	XNYS	3 248	1 382	0,08%
Whole foods Market	XNGS	3 424	1 371	0,08%
Smucker (JM) CO	XNYS	2 784	1 343	0,07%
Hershey Foods Common	XNYS	3 603	1 292	0,07%
Safeway	XNYS	8 684	1 281	0,07%
Brown-Forman Corp B	XNYS	2 494	1 175	0,06%
Molson Coors Brewing USA	XNYS	3 942	1 113	0,06%
McCormick & Co	XNYS	3 218	1 007	0,06%
Campbell Soup	XNYS	4 288	935	0,05%
Tyson Foods A	XNYS	7 217	884	0,05%
Hormel Foods	XNYS	3 226	607	0,03%
Constellation Brands Inc - A	XNYS	3 992	524	0,03%
Dean Foods Corp	XNYS	4 244	329	0,02%
Supervalu Inc.	XNYS	4 942	293	0,02%
Summa Dagligvaror		193 974	10,66%	
Exxon Mobil	XNYS	116 906	60 033	3,30%
Chevron Corp	XNYS	47 273	30 677	1,69%
Schlumberger	XNYS	32 458	17 696	0,97%

Conocophipils	XNYS	34 095	16 176	0,89%
Occidental Petroleum	XNYS	19 385	12 726	0,70%
Apache Corp	XNYS	9 128	7 107	0,39%
Halliburton	XNYS	21 782	7 010	0,39%
Anadarko Petroleum	XNYS	11 800	5 715	0,31%
Marathon Oil Corp.	XNYS	16 889	5 614	0,31%
Devon Energy	XNYS	10 153	5 049	0,28%
National Oilwell Varco Inc.	XNYS	10 190	5 029	0,28%
Baker Hughes	XNYS	10 509	4 812	0,26%
EOG Resources	XNYS	6 483	4 277	0,24%
Hess Corp	XNYS	7 273	3 431	0,19%
Chesapeake Energy Corp	XNYS	15 916	2 982	0,16%
Spektra Energy Corp	XNYS	15 697	2 715	0,15%
Williams Companies	XNYS	14 187	2 708	0,15%
Peabody Energy	XNYS	6 548	2 434	0,13%
Noble Energy	XNYS	4 253	2 405	0,13%
El Paso Corporation	XNYS	18 526	2 361	0,13%
Southwestern Energy Co	XNYS	8 416	2 277	0,13%
Valero Energy	XNYS	13 770	2 222	0,12%
Murphy Oil	XNYS	4 667	1 934	0,11%
Cameron International	XNYS	5 923	1 880	0,10%
Consol Energy	XNYS	5 475	1 675	0,09%
FMC Technologies	XNYS	5 815	1 643	0,09%
Alpha Natural Resources	XNYS	5 565	1 596	0,09%
Pioneer Natural Resources	XNYS	2 818	1 593	0,09%
Noble Corp	XNYS	5 960	1 482	0,08%
Newfield Exploration	XNYS	3 118	1 338	0,07%
Range Resources Corp	XNYS	3 729	1 306	0,07%
Denbury Resources	XNYS	9 310	1 175	0,06%
Qep Resources	XNYS	4 332	1 143	0,06%
Nabors Industries Ltd	XNYS	6 925	1 077	0,06%
Helmerich & Payne	XNYS	2 573	1 074	0,06%
Cabot Oil & Gas Corp	XNYS	2 523	1 056	0,06%
Diamond Offshore Drilling	XNYS	1 756	780	0,04%
Rowan	XNYS	2 940	720	0,04%
Sunoco	XNYS	2 700	711	0,04%
Tesoro Corp	XNYS	3 205	463	0,03%
Summa Energi		228 100	12,54%	
J.P Morgan Chase and Co	XNYS	95 001	24 542	1,35%
Wells Fargo	XNYS	125 637	22 245	1,22%
Berkshire Hathaway B	XNYS	41 280	20 158	1,11%
Citigroup	XNYS	69 295	18 207	1,00%
Bank of America Corp	XNYS	241 377	16 693	0,92%
Goldman Sachs	XNYS	12 413	10 424	0,57%
American Express	XNYS	24 948	8 139	0,45%
US Bancorp	XNYS	45 836	7 378	0,41%
Metlife	XNYS	25 164	6 966	0,38%
Morgan Stanley	XNYS	36 752	5 336	0,29%
Simon Property Group	XNYS	7 061	5 179	0,28%
PNC Financial Services	XNYS	12 718	4 784	0,26%
Bank of New York Mellon	XNYS	29 528	4 774	0,26%
Prudential Financial Inc	XNYS	11 762	4 720	0,26%
The Travelers Companies Inc	XNYS	10 432	3 843	0,21%
Capital One Financial	XNYS	11 068	3 609	0,20%
State Street	XNYS	12 154	3 458	0,19%
ACE Ltd	XNYS	8 120	3 372	0,19%
Aflac Inc.	XNYS	11 379	3 352	0,18%
CME Group Inc.	XNGS	1 621	2 983	0,16%
Franklin	XNYS	3 509	2 907	0,16%
BB&T Corp	XNYS	16 810	2 847	0,16%
Chubb Corp	XNYS	7 103	2 806	0,15%
Blackrock	XNYS	2 313	2 799	0,15%
Equity Residential Properties	XNYS	7 026	2 660	0,15%
Aon Corp	XNYS	8 061	2 609	0,14%
Marsh & McLennan Cos	XNYS	13 168	2 592	0,14%
Schwab (Charles)	XNYS	24 171	2 509	0,14%
Allstate Corp	XNYS	12 821	2 470	0,14%
Public Storage Common	XNYS	3 382	2 433	0,13%

Price (T. Rowe) Group	XNGS	6 268	2 387	0,13%
Vornado Realty Trust	XNYS	3 956	2 326	0,13%
Boston Properties	XNYS	3 463	2 320	0,13%
Prologis Inc	XNYS	10 083	2 280	0,13%
HCP	XNYS	9 705	2 247	0,12%
Discover Financial	XNYS	13 196	2 227	0,12%
Ameriprise Financial	XNYS	5 966	2 171	0,12%
Progressive Corp	XNYS	15 974	2 155	0,12%
Suntrust Banks	XNYS	12 966	2 111	0,12%
Loews Corp	XNYS	7 609	2 021	0,11%
American International Group	XNYS	10 366	1 918	0,11%
Hartford Financial Services	XNYS	10 763	1 791	0,10%
Fifth Third Bancorp	XNGS	22 211	1 787	0,10%
Host Hotels & Resorts	XNYS	16 467	1 761	0,10%
Nothern Trust	XNGS	5 859	1 699	0,09%
Avalonbay Communities	XNYS	2 083	1 688	0,09%
M & T Bank Corp	XNYS	2 909	1 614	0,09%
Invesco Ltd USA	XNYS	10 764	1 589	0,09%
Principal Financial Grp	XNYS	7 764	1 490	0,08%
Health Care Reit Inc	XNYS	4 262	1 410	0,08%
NYSE Euronext	XNYS	6 321	1 367	0,08%
Intercontinentalexchange Inc	XNYS	1 704	1 341	0,07%
Lincoln National Corp	XNYS	7 379	1 327	0,07%
Ventas Inc	XNYS	3 943	1 311	0,07%
SLM Corp	XNYS	12 274	1 302	0,07%
Keycorp	XNYS	23 711	1 246	0,07%
Unum Group	XNYS	7 388	1 188	0,07%
Moody's	XNYS	4 830	1 169	0,06%
Regions Financial	XNYS	29 261	1 145	0,06%
Kimco Realty Corp	XNYS	9 457	1 112	0,06%
Cb Richard Ellis Group	XNYS	6 769	1 073	0,06%
Leucadia National Corp	XNYS	4 789	1 030	0,06%
XL Group Plc	XNYS	7 268	1 008	0,06%
Plum Creek Timber	XNYS	3 917	1 002	0,06%
Comerica Inc	XNYS	4 278	933	0,05%
Huntington Bancshares	XNGS	20 894	865	0,05%
Genworth Financial A	XNYS	11 856	769	0,04%
Legg Mason Inc	XNYS	3 564	737	0,04%
Peoples United Financial	XNGS	8 595	729	0,04%
Torchmark Corp	XNYS	1 792	725	0,04%
Zions Bancorporation	XNGS	4 429	671	0,04%
Cincinnati Finc. Corp	XNGS	3 644	671	0,04%
Hudson City Bancorp	XNGS	11 792	609	0,03%
Marshall & Ilsley Corp	XNYS	11 823	595	0,03%
Assurant	XNYS	2 386	546	0,03%
Nasdaq Stock Market Inc	XNGS	3 331	532	0,03%
E Trade Financial Corp	XNGS	6 007	523	0,03%
Apartment Invest & Mgmt	XNYS	2 726	439	0,02%
First Horizon National	XNYS	5 841	352	0,02%
Federated Investors	XNYS	2 134	321	0,02%
Janus Capital Group	XNYS	4 280	255	0,01%
American International Group Warrant 19.Jan.2021	XNYS	1 401	90	0,00%
Summa Finans		272 770	14,99%	
Johnsen & Johnsen	XNYS	65 231	27 380	1,50%
Pfizer	XNYS	190 676	24 785	1,36%
Merck & Co	XNYS	73 527	16 373	0,90%
Abbott Laboratories	XNYS	36 907	12 254	0,67%
United Health Group	XNYS	26 083	8 489	0,47%
Amgen	XNGS	22 237	8 187	0,45%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	40 600	7 419	0,41%
Medtronic	XNYS	25 427	6 182	0,34%
Lilly Eli	XNYS	24 223	5 736	0,32%
Baxter International	XNYS	13 777	5 189	0,29%
Gilead Sciences Inc	XNGS	19 247	5 029	0,28%
Wellpoint Inc	XNYS	8 955	4 451	0,24%
Express Scripts Common	XNGS	12 785	4 355	0,24%
Celgene Corp	XNGS	11 251	4 282	0,24%

Covidien PLC	XNYS	11 952	4 014	0,22%
Biogen Idec Inc	XNGS	5 830	3 933	0,22%
Allergan Inc	XNYS	7 398	3 886	0,21%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	9 453	3 841	0,21%
Medco Health Solutions	XNYS	9 617	3 430	0,19%
Mckesson	XNYS	6 153	3 248	0,18%
Stryker Corp	XNYS	8 143	3 016	0,17%
Becton Dickinson & Co	XNYS	5 357	2 913	0,16%
Aetna	XNYS	9 320	2 593	0,14%
Cardinal Health	XNYS	8 464	2 426	0,13%
ST Jude Medical Inc	XNYS	7 986	2 403	0,13%
Intuitive Surgical	XNGS	915	2 148	0,12%
Cigna Corp	XNYS	6 564	2 130	0,12%
Humana Inc	XNYS	4 079	2 073	0,11%
Zimmer Holdings	XNYS	4 599	1 834	0,10%
Amerisourcebergen	XNYS	6 437	1 682	0,09%
Forest Laboratories	XNYS	6 653	1 652	0,09%
Mylan Laboratories	XNGS	10 577	1 647	0,09%
Boston Scientific	XNYS	36 868	1 608	0,09%
Edwards Lifescienc	XNYS	2 760	1 518	0,08%
Laboratory Corporation of America	XNYS	2 369	1 447	0,08%
Life Technologies Corp	XNGS	4 350	1 429	0,08%
Bard (C.R.)	XNYS	2 022	1 402	0,08%
Hospira	XNYS	3 892	1 391	0,08%
Waters Corp	XNYS	2 253	1 361	0,07%
Quest Diagnostics	XNYS	3 611	1 347	0,07%
Watson Pharmaceuticals Inc	XNYS	3 045	1 321	0,07%
Cerner Corp	XNGS	3 318	1 279	0,07%
Davita	XNYS	2 323	1 270	0,07%
Varian Medical Systems	XNYS	2 771	1 224	0,07%
Carefusion Corp	XNYS	5 398	925	0,05%
Cephalon	XNGS	1 752	883	0,05%
Coventry Health Care	XNYS	3 624	834	0,05%
Dentsply International	XNGS	3 310	795	0,04%
PerkinElmer	XNYS	2 749	467	0,03%
Patterson Cos	XNGS	2 165	449	0,02%
Tenet Healthcare	XNYS	10 872	428	0,02%
Sanofi Contingent value rights	XNGS	6 033	92	0,01%
Summa Hälsovård			210 453	11,57%
General Electric	XNYS	252 489	30 048	1,65%
United Technologies	XNYS	21 951	12 260	0,67%
United Parcel Services	XNYS	23 541	10 833	0,60%
Caterpillar	XNYS	15 235	10 234	0,56%
3M CO	XNYS	16 975	10 160	0,56%
Boeing	XNYS	17 559	8 191	0,45%
Union Pacific Corp	XNYS	11 709	7 714	0,42%
Honeywell	XNYS	18 700	7 031	0,39%
Emerson Electric	XNYS	17 931	6 364	0,35%
Deere & Co	XNYS	10 011	5 208	0,29%
Fedex Corp	XNYS	7 624	4 563	0,25%
CSX	XNYS	26 889	4 449	0,24%
Danaher Corp	XNYS	13 081	4 374	0,24%
Illinois Tool Works	XNYS	12 062	4 300	0,24%
General Dynamics Corp	XNYS	9 020	4 241	0,23%
Norfolk Southern Corp	XNYS	8 618	4 075	0,22%
Precision Castparts	XNYS	3 471	3 606	0,20%
Tyco International	XNYS	11 402	3 556	0,20%
Lockheed Martin	XNYS	6 879	3 515	0,19%
Cummins	XNYS	4 788	3 127	0,17%
Northrop Grumman Corp	XNYS	7 050	3 085	0,17%
Paccar	XNGS	8 841	2 850	0,16%
Raytheon Company	XNYS	8 705	2 738	0,15%
Waste Mangement	XNYS	11 507	2 706	0,15%
Eaton Corp	XNYS	8 238	2 674	0,15%
Ingersoll-Rand PLC	XNYS	7 976	2 285	0,13%
Parker Hannifin	XNYS	3 917	2 218	0,12%
C.H. Robinson Worldwide INC	XNGS	4 018	1 999	0,11%

Dover	XNYS	4 514	1 931	0,11%
Rockwell Automation	XNYS	3 445	1 886	0,10%
Goodrich Corp	XNYS	3 039	1 831	0,10%
Fluor Corp	XNYS	4 165	1 699	0,09%
Expeditors Intl Washington	XNGS	5 135	1 659	0,09%
ITT Corporation	XNYS	4 445	1 653	0,09%
Fastenal Co	XNGS	6 868	1 560	0,09%
Joy Global	XNGS	2 536	1 524	0,08%
L-3 Communication Holdings Inc	XNYS	2 636	1 455	0,08%
Rockwell Collins	XNYS	3 653	1 422	0,08%
Republic Services	XNYS	7 161	1 394	0,08%
Southwest Airlines	XNYS	19 145	1 380	0,08%
Grainger (WW)	XNYS	1 351	1 310	0,07%
Roper Industries	XNYS	2 205	1 159	0,06%
Stericycle Inc	XNGS	1 992	1 120	0,06%
First Solar Inc	XNGS	1 309	1 093	0,06%
Iron Mountain	XNYS	4 662	1 003	0,06%
Textron	XNYS	6 680	995	0,05%
Pall Corp	XNYS	2 794	991	0,05%
Flowserve	XNYS	1 348	935	0,05%
Jacobs Engineering Group	XNYS	3 058	835	0,05%
Pitney Bowes	XNYS	4 553	660	0,04%
QUANTA SERVICES INC	XNYS	4 826	615	0,03%
Cintas	XNGS	2 944	614	0,03%
Avery Dennison Corp	XNYS	2 515	613	0,03%
Masco	XNYS	8 028	609	0,03%
Equifax	XNYS	2 775	608	0,03%
Robert Half Intl	XNYS	3 428	585	0,03%
Donnelley R R & Sons	XNGS	4 619	572	0,03%
Dun & Bradstreet Corp	XNYS	1 115	531	0,03%
Ryder System	XNYS	1 089	391	0,02%
Summa Industri		203 038	11,16%	
Apple Inc	XNGS	21 766	46 102	2,53%
International Business Machine (IBM)	XNYS	28 718	31 087	1,71%
Microsoft	XNGS	176 340	28 931	1,59%
Oracle Corporation	XNGS	92 780	19 267	1,06%
Google Class A	XNGS	5 980	19 108	1,05%
Intel	XNGS	126 882	17 742	0,98%
Qualcomm	XNGS	39 201	14 048	0,77%
Cisco Systems	XNGS	131 835	12 986	0,71%
Hewlett-Packard Co	XNYS	51 860	11 912	0,65%
EMC	XNYS	49 333	8 576	0,47%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	11 523	6 127	0,34%
Texas Instruments	XNYS	27 869	5 773	0,32%
Ebay	XNGS	27 168	5 532	0,30%
Mastercard Inc - Class A	XNYS	2 338	4 446	0,24%
Corning	XNYS	37 893	4 340	0,24%
Dell Inc.	XNGS	40 643	4 275	0,23%
Automatic Data Processing	XNGS	12 014	3 994	0,22%
Cognizant Tech Solutions	XNGS	7 362	3 407	0,19%
Yahoo	XNGS	31 690	3 007	0,17%
Netapp INC	XNGS	8 903	2 965	0,16%
Agilent Technologies	XNYS	8 352	2 694	0,15%
Salesforce.Com Inc	XNYS	2 862	2 690	0,15%
Applied Materials	XNGS	31 932	2 621	0,14%
Juniper Networks	XNYS	12 788	2 542	0,14%
Broadcom	XNGS	11 509	2 444	0,13%
Adobe Systems	XNGS	12 248	2 431	0,13%
Motorola Solutions	XNYS	8 149	2 367	0,13%
Citrix	XNGS	4 540	2 292	0,13%
Symantec	XNGS	18 083	2 250	0,12%
Altera Corp	XNGS	7 681	2 246	0,12%
Xerox	XNYS	33 869	2 225	0,12%
Intuit	XNGS	6 512	2 131	0,12%
Western Union	XNYS	15 279	1 931	0,11%
Analog Devices	XNYS	7 251	1 791	0,10%

Sandisk Corp	XNGS	5 728	1 500	0,08%
TERADATA CORP	XNYS	3 902	1 482	0,08%
Xilinx	XNGS	6 318	1 454	0,08%
Paychex	XNGS	7 498	1 453	0,08%
Amphenol Corp Cl A	XNYS	4 257	1 450	0,08%
BMC Software	XNGS	4 139	1 429	0,08%
NVIDIA	XNGS	14 061	1 414	0,08%
Fiserv	XNGS	3 464	1 369	0,08%
Red Hat Inc	XNYS	4 685	1 357	0,07%
Autodesk	XNGS	5 539	1 349	0,07%
F5 Networks Inc	XNGS	1 883	1 310	0,07%
CA Inc	XNGS	8 939	1 288	0,07%
Western Digital Corp	XNYS	5 606	1 287	0,07%
Electronic Arts	XNGS	8 091	1 205	0,07%
Fidelity National Informatio	XNYS	6 169	1 199	0,07%
Linear Technology	XNGS	5 251	1 094	0,06%
Microchip Tecnology	XNGS	4 560	1 091	0,06%
Kla-Tencor	XNGS	3 891	994	0,05%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	7 121	990	0,05%
Micron Technology	XNGS	19 959	942	0,05%
Akamai Technologies	XNGS	4 683	930	0,05%
National Semiconductor	XNYS	5 836	906	0,05%
Computer Sciences Corp	XNYS	3 753	899	0,05%
Verisign	XNGS	4 197	886	0,05%
Harris Corporation	XNYS	3 096	880	0,05%
Flir Systems Inc	XNGS	3 860	821	0,05%
Saic Inc	XNYS	6 599	700	0,04%
Lsi Logic	XNYS	14 363	645	0,04%
Advanced Micro Devices	XNYS	13 930	614	0,03%
Jds Uniphase Corp	XNGS	5 426	570	0,03%
Jabil Circuit	XNYS	4 390	560	0,03%
Molex Inc	XNGS	3 093	503	0,03%
Novellus Systems	XNGS	2 101	479	0,03%
Total System Services	XNYS	3 802	446	0,02%
Teradyne	XNYS	4 062	379	0,02%
Lexmark Intaernational	XNYS	1 830	338	0,02%
Compuware Corporation A	XNGS	4 642	286	0,02%
Memc Electronic Materials	XNYS	5 298	285	0,02%
Monster Worldwide	XNYS	3 029	280	0,02%
Tellabs	XNGS	7 730	225	0,01%
Summa Informationsteknologi		323 570	17,78%	
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	22 572	7 535	0,41%
DuPont (E.I) De Nemours	XNYS	21 979	7 496	0,41%
Dow Chemical	XNYS	27 771	6 309	0,35%
Monsanto	XNYS	12 761	5 841	0,32%
Praxair	XNYS	7 340	5 020	0,28%
Newmont Mining	XNYS	11 938	4 066	0,22%
Air Products & Chemicals	XNYS	5 201	3 137	0,17%
Alcoa	XNYS	25 595	2 561	0,14%
PPG Industries	XNYS	3 797	2 175	0,12%
Ecolab	XNYS	5 630	2 003	0,11%
International Paper	XNYS	10 642	2 002	0,11%
Nucor Corp	XNYS	7 645	1 988	0,11%
Cliffs Natural Resources Inc	XNYS	3 278	1 912	0,11%
Weyerhaeuser	XNYS	13 000	1 793	0,10%
CF Industries Holdings Inc	XNYS	1 657	1 481	0,08%
Sigma-Aldrich	XNGS	2 951	1 366	0,08%
Eastman Chemical Company	XNYS	1 712	1 103	0,06%
US Steel Corp	XNYS	3 479	1 011	0,06%
Ball Corp	XNYS	4 115	999	0,05%
Allegheny Technologies	XNYS	2 388	956	0,05%
FMC Corp	XNYS	1 624	881	0,05%
Meadwestvaco Corp	XNYS	4 074	856	0,05%
International Flavors & Fragrances	XNYS	1 942	787	0,04%
Airgas Inc.	XNYS	1 743	770	0,04%
Vulcan Materials	XNYS	3 123	759	0,04%

Owens-Illinois	XNYS	3 664	597	0,03%
Bemis Company	XNYS	2 520	537	0,03%
Sealed Air	XNYS	3 575	537	0,03%
AK Steel Holding Corp	XNYS	2 562	255	0,01%
Titanium Metals Corp	XNYS	2 098	243	0,01%
Summa Material		66 977	3,68%	
AT&T Inc	XNYS	140 980	27 942	1,54%
Verizon Communications	XNYS	67 446	15 845	0,87%
Centurylink Inc	XNYS	14 414	3 677	0,20%
American Tower Corp A	XNYS	9 623	3 178	0,17%
Sprint Nextel Group	XNYS	72 371	2 461	0,14%
Frontier Communications	XNYS	23 153	1 179	0,06%
Windstream	XNGS	12 631	1 033	0,06%
METROPICS COMMUNICATIONS INC	XNYS	5 873	638	0,04%
Summa Telekom		55 953	3,08%	
Southern	XNYS	20 107	5 123	0,28%
Exelon	XNYS	16 018	4 330	0,24%
Dominion Resources	XNYS	14 057	4 282	0,24%
Duke Energy Corp	XNYS	32 168	3 822	0,21%
Nextera Energy Inc	XNYS	10 187	3 694	0,20%
Firstenergy	XNYS	10 121	2 820	0,15%
American Elec Power	XNYS	11 636	2 767	0,15%
PG&E Corp.	XNYS	9 590	2 543	0,14%
Public Service Enterprise Gp	XNYS	12 247	2 522	0,14%
PP&L Resources	XNYS	13 659	2 399	0,13%
Consolidated Edison	XNYS	7 066	2 374	0,13%
Progress Energy	XNYS	7 104	2 152	0,12%
Sempra Energy	XNYS	5 820	1 942	0,11%
Edison International	XNYS	7 885	1 928	0,11%
Entergy	XNYS	4 214	1 816	0,10%
Xcel Energy	XNYS	11 718	1 797	0,10%
Dte Energy Corp	XNYS	4 100	1 294	0,07%
CenterPoint Energy	XNYS	10 282	1 255	0,07%
Aes Corp	XNYS	15 422	1 240	0,07%
ONEOK INC	XNYS	2 590	1 210	0,07%
EQT Corporation	XNYS	3 610	1 196	0,07%
Constellation Energy	XNYS	4 836	1 158	0,06%
Wisconsin Energy Corp	XNYS	5 657	1 119	0,06%
Ameren Corp	XNYS	5 821	1 059	0,06%
Northeast Utilities	XNYS	4 271	948	0,05%
NRG Energy	XNYS	5 990	929	0,05%
Nisource Inc	XNYS	6 759	864	0,05%
Cms Energy Corp	XNYS	6 102	758	0,04%
Pinnacle West Capital	XNYS	2 444	688	0,04%
Scana Corp	XNYS	2 535	630	0,03%
Pepco Holdings	XNYS	5 027	623	0,03%
Teco Energy	XNYS	4 808	573	0,03%
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	XNYS	1 737	568	0,03%
Nicor Inc	XNYS	1 060	366	0,02%
Summa Samhällsservice		62 787	3,45%	
Summa Portföljinnehav		1 816 474	99,84%	
Övriga tillgångar och skulder		2 973	0,16%	
Total summa fondförmögenhet		1 819 448	100,00%	
Bokslutskurs per 30.06.2011		74,92		
Handelskurs per 30.06.2011		74,86		

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Exxon Mobil Corp.	3,3	AT & T Inc	1,5
Apple Computers	2,5	Johnson & Johnson	1,5
IBM Corp	1,7	Procter & Gamble	1,5
Chevron Corp	1,7	Pfizer	1,4
General Electric Co.	1,7	J.P. Morgan Chase & Co.	1,4
Microsoft	1,6	Coca-Cola Company	1,3

SPP Aktieindexfond Japan

Fondfakta

Startdatum:	1999-11-19
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Bård Bringedal
Bankgiro:	357-9950
PPM-nr:	176503
Morningstarrating:	***
Jämförelseindex:	TOPIX 100 index (return)

Placeringsinriktning

SPP Aktieindexfond Japan är en indexfond, som i sina placeringar söker att efterlikna indexet Topix 100 med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. Topix 100 innehåller de 100, med avseende på marknadsvärde och omsättning, största aktierna på Tokyobörsen. Upp till 10% av fondförmögenheten kan också placeras på konto i kreditinstitut.

Portföljen

SPP Aktieindexfond Japan gav en avkastning om -11.8% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var Toyota, Mitsubishi, Honda, Canon och Sumitomo Mitsui Financial Group.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

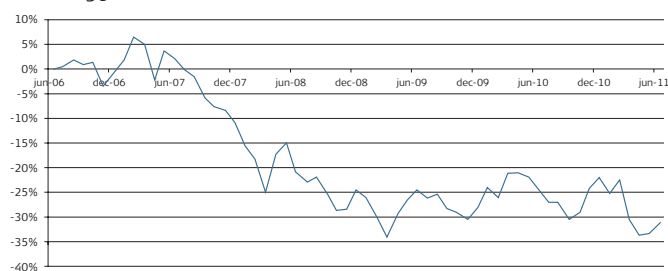
Köpt	tkr	Sålt	tkr
Toyota Motor	2 920	Toyota Motor	2 408
Honda Motor	2 098	Honda Motor	1 781
Canon	1 892	Canon	1 588
Mitsubishi Corp	1 679	Mitsubishi Corp	1 465
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1 612	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1 309

Statistikuppgifter

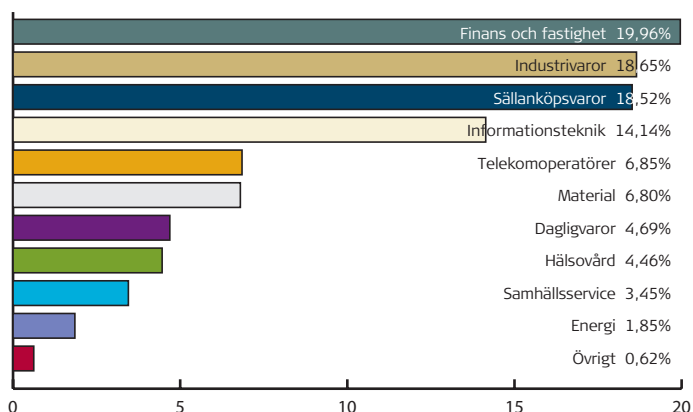
	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	44,01	49,91	47,13	50,83	61,99
Fondförmögenhet, mnkr	317	351	350	324	356
Genomsn. fondförm., mnkr	324	344	315	308	403
Antal andelar, tusental	7 200	7 041	7 420	6 367	5 740
Total avkastning i %	-11,8	8,5	-4,5	-15,4	-10,4
Index inkl. utdelning i %	-11,8	8,9	-4,0	-15,5	-9,9
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	-4,4	1,8	-10,1	-12,9	-9,3
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	-4,0	2,3	-9,9	-12,8	-8,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-7,2	-6,3	-0,7	1,0	6,2
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-7,0	-6,0	-0,4	1,2	6,6
Beslutad utdelning, tkr	-	9 967	8 046	9 502	9 779
Utdelning per andel	-	1,16	1,46	1,68	1,74
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911

Utveckling 2011  -11,8% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år  -7,2% Genomsnittlig avkastning per år	Risk  För definition se sid 7	Bryttidpunkt  07.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,20%			

Utveckling 5 år



Branschfördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage, tkr	47	81	53	88	335
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,0	0,0	0,1	0,2
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,5	0,4	0,4	0,4
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,2	0,2	0,2	0,2
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,4	0,2	0,2	0,2
Andel av omsättn. som skett genom närmst. vp-institut i %	95,7	4,5	8	18	5
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	19,20	20,73	19,26	17,68	20,03
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	1,26	1,29	1,29	1,22	1,22

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,40
Total Risk (%)	14,25
Total Risk, index (%)	14,18
Aktiv Risk (%)	0,30
Sharpekvot (Fond)	Neg
Sharpekvot (Index)	Neg
Informationskvot	Neg

Övrigt
 Riskfri ränta: OMRX T-bill
 Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
 Aterinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-44 745
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	3 596
Ränteintäkter	8
Valutavinsten och förluster	319
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-40 821

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-321
Övriga transaktionskostnader	-62
Summa kostnader	-384
Årets resultat	-41 205

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	314 905
Bank och övriga likvida medel	-389
Övriga kortfristiga fordringar	2 446
Summa tillgångar	316 962

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-51
Summa skulder	-51
Fondförmögenhet (Not C)	316 911

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	1 683
Realisationsförluster	-4 512
Orealiserade värdeförändringar	-41 916
Summa	-44 745

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	351 443
Andelsutgivning	50 999
Andelsinlösen	44 326
Resultat enligt resultaträkning	-41 205
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	316 911
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portfölj innehav SPP Aktieindexfond Japan pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Toyota Motor	XTKS	74 200	19 132	6,04%
Honda Motor	XTKS	48 700	11 739	3,70%
Sony	XTKS	32 500	5 376	1,70%
Panasonic corp	XTKS	67 833	5 194	1,64%
Nissan Motor	XTKS	70 800	4 658	1,47%
Denso	XTKS	12 700	2 959	0,93%
Bridgestone	XTKS	18 900	2 726	0,86%
Suzuki Motor	XTKS	11 700	1 650	0,52%
Nikon	XTKS	9 800	1 446	0,46%
Sharp	XTKS	25 000	1 428	0,45%
Yamada Denki	XTKS	2 510	1 281	0,40%
Sekisui House	XTKS	19 000	1 107	0,35%
Summa Sällanköpsvaror			58 696	18,52%
Seven and I holdings	XTKS	22 980	3 873	1,22%
Japan Tobacco	XTKS	140	3 386	1,07%
Kao	XTKS	16 500	2 720	0,86%
Kirin Holdings Company Limited	XTKS	26 000	2 273	0,72%
Aeon Co. Ltd	XTKS	19 500	1 475	0,47%
Shiseido	XTKS	9 700	1 136	0,36%
Summa Dagligvaror			14 863	4,69%
Inpex Holdings Inc	XTKS	66	3 053	0,96%
JX Holding	XTKS	67 060	2 824	0,89%
Summa Energi			5 877	1,85%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	431 100	13 137	4,15%
Sumitomo Mitsui Financial Group	XTKS	43 200	8 330	2,63%
Mizuho Financial Group	XTKS	697 700	7 196	2,27%
Mitsubishi Estate	XTKS	40 000	4 394	1,39%
Tokio Marine Holdings	XTKS	22 400	3 929	1,24%
Nomura Holdings	XTKS	120 000	3 713	1,17%
Mitsui Fudosan	XTKS	27 000	2 907	0,92%
Dai-ichi Life Insurance	XTKS	299	2 624	0,83%
MS AD Insurance Group Hld	XTKS	16 600	2 433	0,77%
Chuo Mitsui Trust Holdings	XTKS	108 500	2 365	0,75%
NKSJ Holding Inc	XTKS	48 000	1 984	0,63%
Sumitomo Realty & Dev	XTKS	14 000	1 957	0,62%
Orix	XTKS	2 880	1 753	0,55%
T&D HOLDINGS	XTKS	10 400	1 548	0,49%
Daiwa Securities	XTKS	55 000	1 517	0,48%
Daiwa House Industry	XTKS	16 000	1 264	0,40%
Bank of Yokohama	XTKS	38 000	1 191	0,38%
Resona Holdings	XTKS	34 100	1 007	0,32%
Summa Finans			63 248	19,96%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	22 800	6 618	2,09%
Astellas PharmaR	XTKS	13 386	3 258	1,03%
Daiichi Sankyo	XTKS	20 300	2 489	0,79%
Eisai	XTKS	7 200	1 764	0,56%
Summa Hälsovård			14 128	4,46%
Mitsubishi	XTKS	45 600	7 126	2,25%
Fanuc Corporation	XTKS	5 900	6 168	1,95%
Komatsu	XTKS	27 900	5 443	1,72%
Mitsui	XTKS	48 100	5 201	1,64%
Mitsubishi Electric	XTKS	56 000	4 069	1,28%
East Japan Railway	XTKS	10 000	3 594	1,13%
Mitsubishi Heavy Industries	XTKS	97 000	2 857	0,90%
Sumitomo	XTKS	31 400	2 672	0,84%
Itochu Corp	XTKS	39 800	2 590	0,82%
Central Japan Railway	XTKS	50	2 469	0,78%
Asahi Glass	XTKS	30 000	2 194	0,69%
Marubeni	XTKS	49 000	2 037	0,64%
SMC	XTKS	1 800	2 031	0,64%

Sumitomo Electric	XTKS	20 800	1 897	0,60%
Secom	XTKS	6 100	1 833	0,58%
Daikin Industries	XTKS	6 100	1 353	0,43%
Kubota	XTKS	24 000	1 330	0,42%
West Japan Railway	XTKS	5 200	1 276	0,40%
Dai Nippon Printing	XTKS	18 000	1 270	0,40%
Mitsui OSK Lines	XTKS	27 000	909	0,29%
Toppan Printing	XTKS	16 000	778	0,25%
Summa Industri			59 096	18,65%
Canon	XTKS	35 900	10 687	3,37%
Hitachi	XTKS	129 000	4 767	1,50%
Nintendo	XOSE	3 300	3 886	1,23%
Toshiba	XTKS	114 000	3 759	1,19%
Kyocera	XTKS	5 000	3 184	1,00%
Murata Manufacturing	XOSE	5 900	2 466	0,78%
Fujifilm	XTKS	12 600	2 460	0,78%
Keyence	XTKS	1 313	2 333	0,74%
Fujitsu Ltd	XTKS	56 000	2 004	0,63%
Hoya Corporation	XTKS	12 900	1 788	0,56%
Nidec	XOSE	2 800	1 628	0,51%
Tokyo Electron	XTKS	4 400	1 502	0,47%
Ricoh	XTKS	17 000	1 181	0,37%
TDK Corp	XTKS	3 200	1 103	0,35%
Nec Corp	XTKS	73 000	1 044	0,33%
Rohm	XOSE	2 800	1 005	0,32%
Summa Informationsteknologi			44 797	14,14%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	10 100	3 389	1,07%
Nippon Steel	XTKS	159 000	3 230	1,02%
Jfe Holdings	XTKS	14 300	2 463	0,78%
Toray Industries	XTKS	46 000	2 128	0,67%
Sumitomo Metal Mining	XTKS	17 000	1 747	0,55%
Nitto Denko	XTKS	5 000	1 588	0,50%
Mitsubishi Chemical Holdings	XTKS	35 500	1 575	0,50%
Sumitomo Metal Industries	XTKS	109 000	1 533	0,48%
Asahi Kasei Corporation	XTKS	34 000	1 435	0,45%
Sumitomo Chemical	XTKS	42 000	1 313	0,41%
Kobe Steel	XTKS	81 000	1 152	0,36%
Summa Material			21 552	6,80%
NTT	XTKS	20 900	6 312	1,99%
Softbank Corp	XTKS	25 200	5 966	1,88%
NTT DoCoMo	XTKS	478	5 341	1,69%
KDDI Corp	XTKS	91	4 103	1,29%
Summa Telekom			21 721	6,85%
Kansai Elec Power	XTKS	23 600	2 950	0,93%
Chubu Electric Power	XTKS	17 300	2 122	0,67%
Tokyo Gas	XTKS	70 000	1 985	0,63%
Kyushu Electric Power	XTKS	12 400	1 402	0,44%
Tohoku Electric Power	XTKS	14 000	1 270	0,40%
Tokyo Electric Power	XTKS	47 000	1 197	0,38%
Summa Samhällsservice			10 927	3,45%
Summa Portföljinnehav			314 905	99,38%
Övriga tillgångar och skulder			2 006	0,63%
Total summa fondförmögenhet			316 911	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			44,01	
Handelskurs per 30.06.2011			44,20	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Toyota Motor	6,0	Mitsubishi Corp	2,3
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	4,1	Takeda Pharmaceuticals	2,1
Honda Motor	3,7	NTT	2,0
Canon	3,4	Fanuc	2,0
Sumitomo Mitsui Financial Group	2,6	Softbank Corp	1,9
Mizuho Financial Group	2,3	Komatsu	1,7

SPP Aktieindexfond Global Sustainability

Fondfakta

Startdatum:	2000-05-25
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Bård Bringedal
Bankgiro:	357-9935
PPM-nr:	407064
Morningstarrating:	***
Jämförelseindex:	Dow Jones Sustainability World Index exkl. Tobacco, Alcohol, Gambling, Armament and Firearms (net return)

Placeringsinriktning

SPP Aktieindexfond Global Sustainability är en indexfond, som i sina placeringar söker att efterlikna indexet Dow Jones Sustainability World Index exkl. Tobacco, Alcohol, Gambling, Armament and Firearms (DJSI World index (net return)) med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. DJSI är ett globalt aktieindex. I detta ingår de 250 - 300 bolag som bäst uppfyller de kriterier för corporate sustainability, d v s långsiktig hållbarhet, som indexgivaren har ställt upp. Upp till 10% av fondförmögenheten kan också placeras på konto i kreditinstitut.

Portföljen

SPP Aktieindexfond Global Sustainability gav en avkastning om -0,2% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var Nestle, IBM, General Electric, Johnson & Johnson och HSBC.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

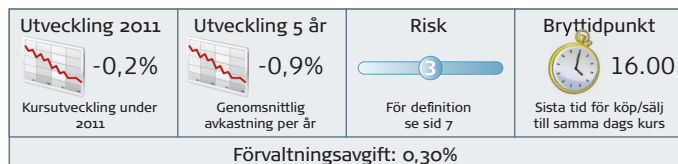
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

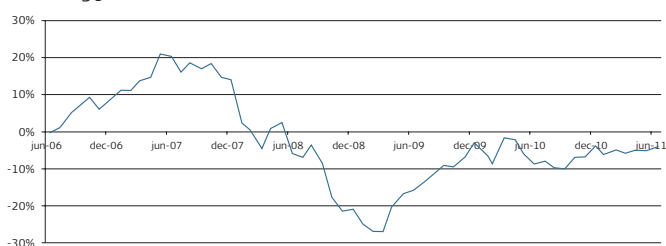
Köpt	tkr	Sålt	tkr
Nestle	17 721	Ishares - Barclays GI	15 189
IBM Corp	17 183	Deutsche Bank	5 300
General Electric Co.	16 397	IBM Corp	2 736
HSBC Holdings	15 914	Johnson & Johnson	2 598
Johnson & Johnson	15 813	HSBC Holdings	1 535

Statistikuppgifter

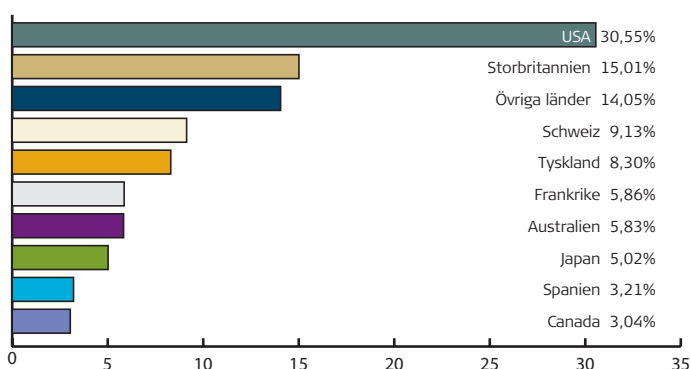
	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	57,70	57,84	59,92	55,35	84,46
Fondförmögenhet, mnkr	1 403	789	583	708	1 423
Genomsn. fondförm., mnkr	961	633	471	1 168	2 347
Antal andelar, tusental	24 315	13 633	9 729	12 788	16 847
Total avkastning i %	-0,2	-0,7	21,7	-30,4	4,9
Index inkl. utdelning i %	-0,2	-0,2	22,5	-30,2	5,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	6,6	9,9	-7,9	-14,5	5,5
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	7,6	10,6	-7,6	-14,3	5,9
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-0,9	-1,3	4,2	0,7	10,7



Utveckling 5 år



Geografisk fördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-0,4	-0,9	4,6	1,2	11,4
Beslutad utdelning, tkr	-	19 904	18 840	46 884	85 207
Utdelning per andel	-	1,62	6,89	4,10	2,48
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Courtage, tkr	171	152	270	1 394	1 769
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,6	0,7	0,8	0,8
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,3	0,3	0,3	0,3
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,1	0,3	0,7	0,6	0,3
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	1,1	1,6	4	3	8
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	30,93	29,01	31,51	25,18	32,23
Förvaltn.kost. vid månadspar. 100 kr	1,96	1,93	2,13	1,72	1,97

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,98
Total Risk (%)	9,16
Total Risk, index (%)	9,22
Aktiv Risk (%)	0,60
Sharpekvot (Fond)	0,65
Sharpekvot (Index)	0,76
Informationskvot	Neg
Övrigt	
Riskfri ränta: OMRX T-bill	
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)	
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används	

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdetförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-14 493
Ränta och värdetförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	16 697
Ränteintäkter	75
Valutavinst och förluster	-368
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdetförändring	1 911
KOSTNADER	
Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-1 420
Övriga transaktionskostnader	-354
Summa kostnader	-1 774
Årets resultat	136

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 393 280
Bank och övriga likvida medel	5 256
Övriga kortfristiga fordringar	4 854
Summa tillgångar	1 403 390

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-331
Summa skulder	-331
Fondförmögenhet (Not C)	1 403 059

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	5 280
Realisationsförluster	-8 785
Orealiserade värdetförändringar	-10 988
Summa	-14 493

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdetförändringar	0
Summa	0

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	788 701
Andelsutgivning	720 503
Andelsinlösen	106 281
Resultat enligt resultaträkning	136
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	1 403 059
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljnehav SPP Aktieindexfond Global Sustainability pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
McDonalds	XNYS	28 266	15 039	1,07%
Starbucks Corp	XNGS	22 225	5 538	0,39%
Bayerische Mot Werke	XETR	8 450	5 319	0,38%
Panasonic corp	XTKS	69 400	5 314	0,38%
Volkswagen P	XETR	3 784	4 928	0,35%
Johnson Controls	XNYS	17 638	4 637	0,33%
Nike B	XNYS	7 574	4 300	0,31%
WPP PLC	XLON	41 187	3 255	0,23%
Industria De Deseno Textil	XMCE	5 515	3 171	0,23%
Denso	XTKS	13 300	3 099	0,22%
Michelin B	XPAR	4 650	2 869	0,20%
Adidas AG	XETR	5 435	2 720	0,19%
Pearson	XLON	21 168	2 522	0,18%
McGraw Hill	XNYS	7 986	2 112	0,15%
Staples	XNGS	18 726	1 867	0,13%
Reed Elsevier Plc	XLON	31 021	1 779	0,13%
Kingfisher	XLON	62 862	1 702	0,12%
Reed Elsevier	XAMS	19 495	1 651	0,12%
Marks & Spencer	XLON	40 775	1 493	0,11%
Fiat SPA	MTAA	20 433	1 415	0,10%
Sodexo	XPAR	2 663	1 317	0,09%
Wolters Kluwer	XAMS	8 155	1 140	0,08%
Whirlpool Corp	XNYS	1 960	1 006	0,07%
Lotte Shopping	XKRX	319	960	0,07%
Electrolux B	XSTO	6 301	951	0,07%
H&R Block	XNYS	8 018	812	0,06%
ITV Ordinary shares	XLON	102 240	741	0,05%
Benesse Holdings Inc.	XOSE	2 400	648	0,05%
Home Retail Group	XLON	20 577	341	0,02%
Pirelli & C	MTAA	5 000	341	0,02%
Puma	XETR	129	257	0,02%
Sekisui Chemical	XTKS	4 000	214	0,02%
Sumito Forestry Osaka	XOSE	1 400	80	0,01%
Volkswagen	XETR	38	44	0,00%
Summa Sällanköpsvaror			83 580	5,96%
Nestle	XVTX	91 741	35 922	2,56%
Pepsico Inc	XNYS	42 581	18 924	1,35%
Kraft Foods	XNYS	44 939	9 990	0,71%
Tesco	XLON	223 880	9 118	0,65%
Unilever NL	XAMS	43 477	8 991	0,64%
Danone	XPAR	17 369	8 176	0,58%
Colgate Palmolive	XNYS	14 126	7 791	0,56%
Unilever GB	XLON	37 053	7 530	0,54%
Seven and I holdings	XTKS	24 700	4 163	0,30%
Heinz (H.J)	XNYS	8 270	2 780	0,20%
Koninklijke Ahold	XAMS	31 604	2 679	0,19%
Henkel AG + Co. KGAA	XETR	4 680	2 050	0,15%
Aeon Co. Ltd	XTKS	18 600	1 407	0,10%
Metro	XETR	3 317	1 268	0,09%
Campbell Soup	XNYS	5 446	1 187	0,08%
Sainsbury	XLON	35 447	1 183	0,08%
Hormel Foods	XNYS	3 849	724	0,05%
Kesko OY B	XHEL	2 185	641	0,05%
Amorpacific Corp	XKRX	88	618	0,04%
Summa Dagligvaror			125 142	8,92%
Total (PAR)	XPAR	59 322	21 644	1,54%
Schlumberger	XNYS	36 270	19 774	1,41%
BG Group	XLON	91 420	13 096	0,93%
ENI	MTAA	71 845	10 720	0,76%
Halliburton	XNYS	25 393	8 172	0,58%
Petroleo Brasileiro-Spon ADR	XNYS	38 300	7 415	0,53%
Statoil ASA	XOSL	32 661	5 247	0,37%
TransCanada	XTSE	18 452	5 109	0,36%

Repsol Ypf	XMCE	20 485	4 487	0,32%
Woodside Petroleum	XASX	15 395	4 264	0,30%
Sasol Ltd	XJSE	12 652	4 192	0,30%
Encana Corp	XTSE	19 462	3 789	0,27%
Petrobras - Petroleo Bras-Pr	BVMF	39 100	3 746	0,27%
Spektra Energy Corp	XNYS	16 703	2 889	0,21%
Saipem	MTAA	6 371	2 075	0,15%
Technip SA	XPAR	2 733	1 848	0,13%
AMEC	XLON	8 880	979	0,07%
S-Oil Corporation	XKRX	1 061	862	0,06%
Neste Oil	XHEL	3 534	350	0,02%
Noble Corp	XNYS	754	188	0,01%
Summa Energi			120 845	8,61%
HSBC Holdings GB	XLON	470 637	29 485	2,10%
Citigroup	XNYS	71 148	18 694	1,33%
Banco Santander	XMCE	223 832	16 306	1,16%
Royal Bank of Canada	XTSE	38 985	14 052	1,00%
BNP Paribas	XPAR	27 286	13 288	0,95%
Westpac Banking Corp	XASX	81 762	12 296	0,88%
UBS	XVTX	98 676	11 336	0,81%
Allianz SE (Societas Europeaee)	XETR	12 233	10 781	0,77%
Aust & Nz Bank Group	XASX	71 658	10 650	0,76%
National Australian Bank	XASX	60 177	10 416	0,74%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	125 524	9 290	0,66%
Standard Chartered	XLON	53 289	8 843	0,63%
Barclays Bank	XLON	338 445	8 793	0,63%
Ing-Group	XAMS	107 316	8 334	0,59%
Credit Suisse Group RG	XVTX	30 721	7 528	0,54%
Axa	XPAR	51 978	7 452	0,53%
Itau Unibanco Holding SA	XNYS	42 958	6 384	0,45%
Morgan Stanley	XNYS	40 227	5 841	0,42%
Canadian Imperial Bank of Commerce	XTSE	10 392	5 174	0,37%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	1 035 289	5 139	0,37%
Banco Bradesco-Sponsors ADR	XNYS	35 131	4 542	0,32%
Muenchener Rueckversicherungs RG	XETR	4 610	4 447	0,32%
Tokio Marine Holdings	XTKS	23 900	4 192	0,30%
State Street	XNYS	12 879	3 664	0,26%
Itausa-Investmentos	BVMF	70 900	3 434	0,24%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	2 322	3 387	0,24%
Aviva PLC	XLON	71 970	3 201	0,23%
Swiss Re Ltd	XVTX	8 530	3 018	0,22%
Nomura Holdings	XTKS	93 700	2 899	0,21%
Banco Bradesco SA-Pref	BVMF	19 400	2 484	0,18%
Deutsche Boerse	XETR	5 081	2 436	0,17%
Swiss Reinsurance	XVTX	6 896	2 427	0,17%
Amp Ltd.	XASX	73 102	2 415	0,17%
DnB NOR	XOSL	24 428	2 160	0,15%
Itau Unibanco Hld SA	BVMF	14 600	2 149	0,15%
Aegon	XAMS	41 893	1 803	0,13%
Royal Bank of Scotland	XLON	452 243	1 762	0,13%
NKSJ Holding Inc	XTKS	42 000	1 736	0,12%
Legal & General Group	XLON	144 484	1 730	0,12%
Land Securities	XLON	19 527	1 686	0,12%
Prologis Inc	XNYS	6 422	1 452	0,10%
Stockland	XASX	60 305	1 389	0,10%
British Land	XLON	22 217	1 371	0,10%
Insurance Australia Group	XASX	54 919	1 261	0,09%
Royal Sun & Alliance Insurance	XLON	92 069	1 258	0,09%
Daiwa Securities	XTKS	43 000	1 186	0,08%
Man Group	XLON	47 529	1 141	0,08%
General Property Trust	XASX	49 244	1 051	0,07%
Hammerson Plc	XLON	17 773	867	0,06%
Capital Shopping Centres Group plc	XLON	19 637	795	0,06%
Lend Lease Group	XASX	13 039	790	0,06%
Dexus Property Group	XASX	130 359	775	0,06%
Kleipierre	XPAR	2 907	757	0,05%
Investec Plc	XLON	14 051	718	0,05%

3i Group	XLON	24 132	687	0,05%
Segro plc	XLON	19 404	614	0,04%
Corio	XAMS	1 450	606	0,04%
Samsung Securities	XKRX	1 296	605	0,04%
Nedbank Group	XJSE	4 143	565	0,04%
Hysan Development	XHKG	18 000	561	0,04%
Schroders	XLON	3 396	532	0,04%
Storebrand	XOSL	9 197	497	0,04%
CFS Retail PropertyTrust	XASX	39 234	481	0,03%
Investec Ltd SA	XJSE	9 015	468	0,03%
Mapfre SA	XMCE	16 899	396	0,03%
Commenwealth Property Office	XASX	61 860	393	0,03%
Shaftesbury Plc	XLON	7 134	382	0,03%
Provident Financial	XLON	3 145	307	0,02%
Itausa-Investimenfor div ltr dt conv	BVMF	464	22	0,00%
Summa Finans			297 586	21,21%
Johnsen & Johnsen	XNYS	72 483	30 424	2,17%
Novartis	XVTX	73 736	28 458	2,03%
Roche Holding Genuss	XVTX	18 846	19 871	1,42%
GlaxoSmithkline	XLON	139 063	18 794	1,34%
Sanofi	XPAR	29 667	15 047	1,07%
Abbott Laboratories	XNYS	41 587	13 808	0,98%
Astrazeneca GBP	XLON	38 571	12 145	0,87%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	22 639	11 483	0,82%
United Health Group	XNYS	30 413	9 899	0,71%
Novo-Nordisk B	XCSE	11 513	9 115	0,65%
Baxter International	XNYS	16 762	6 313	0,45%
Becton Dickinson & Co	XNYS	6 619	3 599	0,26%
Essilor International	XPAR	5 558	2 844	0,20%
Humana Inc	XNYS	4 273	2 172	0,15%
Life Technologies Corp	XNGS	4 675	1 536	0,11%
Smith & Nephew	XLON	22 520	1 517	0,11%
Quest Diagnostics	XNYS	3 942	1 470	0,10%
Coloplast	XCSE	558	535	0,04%
Summa Hälsovård			189 029	13,47%
General Electric	XNYS	285 956	34 031	2,43%
Siemens	XETR	23 180	20 083	1,43%
3M CO	XNYS	17 882	10 703	0,76%
Caterpillar	XNYS	15 854	10 650	0,76%
ABB CH	XVTX	63 856	10 432	0,74%
Mitsubishi	XTKS	44 300	6 923	0,49%
Mitsui	XTKS	53 000	5 731	0,41%
Komatsu	XTKS	28 300	5 521	0,39%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	25 683	4 161	0,30%
Volvo B	XSTO	34 785	3 844	0,27%
Sandvik	XSTO	26 781	2 970	0,21%
Cummins	XNYS	4 485	2 929	0,21%
Sumitomo	XTKS	32 100	2 731	0,19%
Deutsche Post	XETR	21 872	2 651	0,19%
Itochu Corp	XTKS	40 600	2 642	0,19%
Experian	XLON	26 873	2 160	0,15%
Marubeni	XTKS	45 000	1 871	0,13%
Bombardier B	XTSE	39 461	1 793	0,13%
Skf Svenska Kullager Fabrikker B	XSTO	9 615	1 760	0,13%
Daikin Industries	XTKS	7 300	1 619	0,12%
Fiat Industrial SP	MTAA	19 863	1 617	0,12%
Abertis Infraestructuras	XMCE	9 717	1 369	0,10%
Hyundai Engineering & Construction	XKRX	2 521	1 283	0,09%
Dai Nippon Printing	XTKS	16 000	1 129	0,08%
Transurban Group	XASX	28 358	1 002	0,07%
TNT Express NV	XAMS	15 088	987	0,07%
Atlantia SPA	MTAA	7 241	972	0,07%
Mass Transit Railway Corporation	XHKG	40 500	906	0,06%
Randstad Holdings	XAMS	2 916	850	0,06%
Ferrovial SA	XMCE	10 509	838	0,06%
Vestas Wind System	XCSE	5 311	778	0,06%
Invensys	XLON	22 231	725	0,05%

Nalco Hldg	XNYS	4 026	706	0,05%
GS Engineering & Construction	XKRX	917	705	0,05%
Hochtief	XETR	1 281	675	0,05%
Sulzer AG	XSWX	650	666	0,05%
Air France	XPAR	6 687	648	0,05%
OWENS CORNING	XNYS	2 729	643	0,05%
Postnl n.v.	XAMS	9 896	530	0,04%
Fraport	XETR	1 035	525	0,04%
Rentokil Initial	XLON	48 800	470	0,03%
FirstGroup	XLON	11 413	394	0,03%
Siam Cement Plc	XBKK	5 200	377	0,03%
Fuji Electric Co Ltd	XTKS	18 000	352	0,03%
Herman Miller Inc	XNGS	1 609	276	0,02%
Gamesa Corp Tecnologica	XMCE	5 172	264	0,02%
Fomento Const y Y Contr	XMCE	1 282	247	0,02%
Summa Industri		155 140	11,06%	
International Business Machine (IBM))	XNYS	32 607	35 297	2,52%
Intel	XNGS	148 072	20 705	1,48%
Cisco Systems	XNGS	150 606	14 835	1,06%
Hewlett-Packard Co	XNYS	59 465	13 658	0,97%
Taiwan Semiconductor	XNYS	136 710	10 878	0,78%
Samsung Electronics-Gdr	XLON	4 442	10 864	0,77%
Sap AG	XETR	26 045	9 948	0,71%
Dell Inc.	XNGS	44 421	4 673	0,33%
Hitachi	XTKS	116 000	4 287	0,31%
Nokia A	XHEL	97 670	3 994	0,28%
Toshiba	XTKS	110 000	3 627	0,26%
Samsung Electronics	XKRX	730	3 564	0,25%
Agilent Technologies	XNYS	8 974	2 894	0,21%
Symantec	XNGS	19 987	2 487	0,18%
Fujifilm	XTKS	12 500	2 441	0,17%
Motorola Solutions	XNYS	7 856	2 282	0,16%
Hynix Semiconductor	XKRX	13 450	1 991	0,14%
Fujitsu Ltd	XTKS	53 000	1 897	0,14%
TERADATA CORP	XNYS	4 289	1 629	0,12%
Wipro Ltd-Adr	XNYS	19 202	1 596	0,11%
TDK Corp	XTKS	3 400	1 172	0,08%
ST Microelectronics NV	MTAA	18 116	1 139	0,08%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	7 775	1 081	0,08%
Redecard	BVMF	11 300	1 073	0,08%
Nec Corp	XTKS	70 000	1 001	0,07%
Samsung SDI	XKRX	871	842	0,06%
Samsung Electro Mechanics	XKRX	1 490	812	0,06%
Ibiden	XTKS	3 700	724	0,05%
Trend Micro	XTKS	3 300	642	0,05%
Seiko Epson	XTKS	4 400	477	0,03%
Summa Informationsteknologi		162 509	11,58%	
BHP Billiton AUD	XASX	88 935	26 316	1,88%
Rio Tinto Plc	XLON	37 922	17 252	1,23%
BASF SE	XETR	24 924	15 407	1,10%
BHP Billiton GBP	XLON	59 155	14 695	1,05%
Barrick Gold	XTSE	28 409	8 134	0,58%
Xstrata	XLON	55 100	7 656	0,55%
Dow Chemical	XNYS	32 351	7 349	0,52%
Rio Tinto Ltd	XASX	12 517	7 018	0,50%
Praxair	XNYS	8 877	6 071	0,43%
ArcelorMittal	XAMS	25 854	5 676	0,40%
Syngenta	XVTX	2 445	5 200	0,37%
Newmont Mining	XNYS	12 529	4 267	0,30%
Teck Resources Ltd B	XTSE	12 543	4 020	0,29%
Posco-ADR	XNYS	4 876	3 342	0,24%
Holcim	XVTX	6 291	2 991	0,21%
Alcoa	XNYS	26 942	2 696	0,19%
CRH	XDUB	18 597	2 598	0,19%
Akzo Nobel	XAMS	5 945	2 366	0,17%
Koninklijke DSM NV	XAMS	4 679	1 916	0,14%
Lafarge	XPAR	4 749	1 909	0,14%

Tata Steel GDR	XLON	19 000	1 571	0,11%
Upm-Kymmene	XHEL	13 140	1 516	0,11%
Posco	XKRX	523	1 434	0,10%
Novozymes B	XCSE	1 169	1 200	0,09%
Norsk Hydro	XOSL	23 994	1 166	0,08%
Stora Enso	XHEL	15 112	1 000	0,07%
Meadwestvaco Corp	XNYS	4 029	847	0,06%
Teijin	XTKS	24 000	662	0,05%
Sonoco Products	XNYS	2 910	653	0,05%
Lonmin	XLON	4 126	607	0,04%
Mewmont Mining Canada	XTSE	1 562	531	0,04%
Siam Cement Non Vot	XBKK	4 600	333	0,02%
Rautaruukki	XHEL	2 063	294	0,02%
Fibria Celulose SA Sponsored ADR	XNYS	3 524	293	0,02%
Aperam SA	XAMS	1 360	278	0,02%
Outokompo	XHEL	2 664	223	0,02%
FIBRIA CELULOSE ON		1 400	116	0,01%

Summa Material 159 602 11,38%

Vodafone Group	XLON	1 388 869	23 258	1,66%
China Mobile Ltd	XHKG	136 787	7 987	0,57%
Deutsche Telecom	XETR	77 880	7 706	0,55%
Koninklijke KPN	XAMS	41 570	3 815	0,27%
Telenor	XOSL	20 110	2 090	0,15%
Portugal Telecom	XLIS	19 452	1 217	0,09%
KT Corp	XNYS	6 180	758	0,05%
SK Telecom	XNYS	4 595	542	0,04%
SK Telecom	XKRX	420	401	0,03%

Summa Telekom 47 773 3,40%

EON	XETR	55 460	9 937	0,71%
Enel	MTAA	179 506	7 397	0,53%
Iberdrola	XMCE	96 085	5 395	0,38%
Duke Energy Corp	XNYS	33 719	4 006	0,29%
Rwe	XETR	10 784	3 772	0,27%
PG&E Corp.	XNYS	10 084	2 674	0,19%
Public Service Enterprise Gp	XNYS	12 978	2 673	0,19%
Fortum	XHEL	14 048	2 567	0,18%
Entergy	XNYS	4 544	1 958	0,14%
Snam Rete Gas	MTAA	39 717	1 484	0,11%
Energias De Portugal	XLIS	65 428	1 466	0,10%
AGL Energy	XASX	12 023	1 190	0,08%
Red Electrica	XMCE	2 905	1 106	0,08%
Utd Utilities Group Plc.	XLON	17 864	1 084	0,08%
Cemig SA Adr	XNYS	7 782	1 014	0,07%
Trasmissione electricita rete nazio	MTAA	33 988	997	0,07%
Suez Environnement	XPAR	7 534	948	0,07%
Gas Naturale	XMCE	6 827	902	0,06%
Enagas	XMCE	5 331	815	0,06%
Endesa	XMCE	2 001	420	0,03%
Cemig	BVMF	2 100	269	0,02%

Summa Samhällsservice 52 074 3,71%

Summa Portföljinnehav 1 393 280 99,30%

Övriga tillgångar och skulder 9 780 0,70%

Total summa fondförmögenhet 1 403 059 100,00%

Bokslutskurs per 30.06.2011 57,70

Handelskurs per 30.06.2011 57,59

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Nestle	2,6	BHP Billiton Ltd	1,9
IBM Corp	2,5	Vodafone	1,7
General Electric Co.	2,4	Total Oil Company	1,5
Johnson & Johnson	2,2	Intel Corp Com	1,5
HSBC Holdings	2,1	Siemens AG	1,4
Novartis	2,0	Roche	1,4

SPP EMU Blandfond



Fondfakta

Startdatum: 1998-12-30
Fondtyp: Blandfond
Förvaltare: Carl Cederberg
Bankgiro: 357-9836
PPM-nr: 319822
Morningstarrating: ****
Jämförelseindex: JP Morgan EMU Government Bond Index 50%, MSCI Euro index (net return) 50%%

Placeringsinriktning

SPP EMU Blandfond är en aktivt förvaltd värdepappersfond som placerar på aktie- och räntemarknaderna i länder som ingår i Europas Monetära Union, EMU. Placeringarna sprids på ett flertal bolag, branscher och emittenter i EMU-länderna. Av placeringarna ska minst 20% vara placerade i aktierelaterade och minst 20% i ränterelaterade instrument. Målet är att över tiden överträffa den genomsnittliga avkastningen på aktiemarknaderna i EMU. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder som placerar i EMU-länderna och, upp till 10% av fondförmögenheten, på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP EMU Blandfond gav en avkastning om 4,0% under det första halvåret 2011. Vi gick in i år 2011 med en klar övervikt i aktier. Affärsaktiviteten i början av året var relativt låg men en viss vinsthembtagning av europeiska aktier skedde till förmån för ränteplaceringar. Under mars/april utnyttjade vi aktiemarknadernas svängningar på ett för fonden positivt sätt. Vi höll kassaandelen högre än normalt i fonden. Från och med april månad har vi reducerat aktieandelen i fonden under ett antal tillfällen och mot slutet av perioden så var aktieandelen endast något över fondens referensindex.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

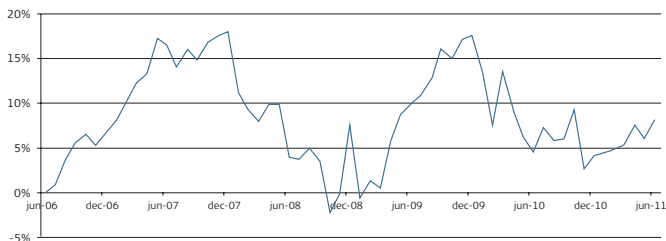
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

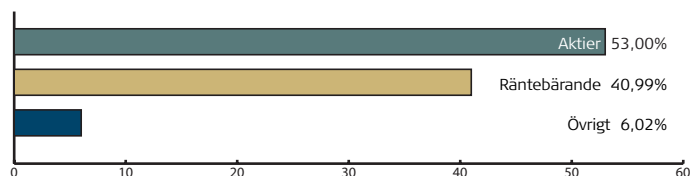
Köpt	tkr	Sålt	tkr
French Government	5 604	DB X-Trackers DJ Euro Stoxx 50 ETF	9 720
Italian Government	3 466	French Government	2 882
Spanish Government	1 771	German Government	2 851
German Government	943	Danone	400
DB X-Trackers DJ Euro Stoxx 50 ETF	699	Deutsche Telecom	359

Utveckling 2011 4,0% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år 1,6% Genomsnittlig avkastning per år	Risk 3 För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,60%			

Utveckling 5 år



Marknadsexponering



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	97,33	93,60	116,41	111,86	126,88
Fondförmögenhet, mnkr	105	105	161	142	155
Genomsn. fondförm, mnkr	104	136	142	134	135
Antal andelar, tusental	1 077	1 117	1 380	1 265	1 220
Total avkastning i %	4,0	-11,5	9,3	-8,8	10,5
Index inkl. utdelning i %	3,5	-10,8	8,0	-7,9	10,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	-0,8	-1,6	-0,2	0,4	8,3
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	-0,7	-1,9	-0,2	1,0	8,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	1,6	0,7	6,8	6,4	11,2
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	1,6	0,8	6,8	7,0	10,9
Beslutad utdelning, tkr	-	445	11 966	6 959	4 271
Utdelning per andel	-	9,68	5,68	3,65	2,69
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Courtage, tkr	14	45	64	57	123
Courtage i % av omsättningen	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,9	1,0	0,9	1,0
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,6	0,6	0,6	0,6
Insättningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	2,0	2,0
Införsningsavgift, %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omsättningshastighet, ggr	0,3	1,1	0,7	0,3	1,1
Andel av omsättn. som skett genom näst. vp-institut i %	9,7	0,1	2	5	0
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	59,61	54,38	60,69	54,45	64,34
Förvaltn.kost. vid månadspar. 100 kr	3,82	3,74	4,12	3,70	3,96

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,06
Total Risk (%)	9,84
Total Risk, index (%)	8,78
Aktiv Risk (%)	1,61
Sharpekvot (Fond)	Neg
Sharpekvot (Index)	Neg
Informationskvot	Neg

Övrigt
 Riskfri ränta: OMRX T-bill
 Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
 Återinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdetförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	2 336
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	-420
Utdelningar	1 476
Ränteintäkter	895
Valutavinsten och förluster	70
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	4 356

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-309
Övriga transaktionskostnader	-24
Summa kostnader	-333
Årets resultat	4 023

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	98 289
Bank och övriga likvida medel	4 220
Övriga kortfristiga fordringar	2 369
Summa tillgångar	104 879

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-56
Summa skulder	-56
Fondförmögenhet (Not C)	104 823

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	1 286
Realisationsförluster	-1 074
Orealiserade värdeförändringar	2 124
Summa	2 336

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	55
Realisationsförluster	-563
Orealiserade värdeförändringar	88
Summa	-420

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	104 635
Andelsutgivning	2 785
Andelsinlösen	6 621
Resultat enligt resultaträkning	4 023
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	104 823
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	981
% av fondvärdet	0,94%

Portfölj innehav SPP EMU Blandfond pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Bayerische Mot Werke	XETR	1 081	681	0,65%
Vivendi	XPAR	3 777	663	0,63%
Volkswagen P	XETR	498	649	0,62%
Adidas AG	XETR	938	469	0,45%
Christian Dior	XPAR	470	467	0,45%
Renault	XPAR	1 078	403	0,38%
Michelin B	XPAR	536	331	0,32%
Peugeot	XPAR	1 161	328	0,31%
Industria De Deseno Textil	XMCE	554	318	0,30%
Fiat SPA	MTAA	4 396	304	0,29%
Accor	XPAR	945	267	0,25%
Volkswagen	XETR	213	247	0,24%
PPR	XPAR	201	226	0,22%
Reed Elsevier	XAMS	2 522	214	0,20%
SES - FDR	XPAR	1 170	207	0,20%
Sodexo	XPAR	339	168	0,16%
Nokian Renkaat	XHEL	443	140	0,13%
Publicis Groupe	XPAR	376	132	0,13%
Lagardere	XPAR	480	128	0,12%
Greek Org. of Football	XATH	1 201	118	0,11%
M6-Metropole Television	XPAR	765	112	0,11%
Luxottica Group	MTAA	231	47	0,04%
Eutelsat Communications	XPAR	128	36	0,03%
Summa Sällanköpsvaror			6 653	6,35%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	2 526	924	0,88%
Unilever NL	XAMS	4 268	883	0,84%
Danone	XPAR	1 568	738	0,70%
L Oreal	XPAR	836	685	0,65%
Carrefour	XPAR	1 610	417	0,40%
Henkel AG & KGAA	XETR	1 071	387	0,37%
Heineken	XAMS	769	292	0,28%
Pernod-Ricard	XPAR	417	259	0,25%
Delhaize	XBRU	400	189	0,18%
Koninklijke Ahold	XAMS	2 054	174	0,17%
Metro	XETR	339	130	0,12%
Beiersdorf	XETR	265	108	0,10%
Henkel AG + Co. KGAA	XETR	192	84	0,08%
Anheuser Bush strip aksje	XBRU	880	0	0,00%
Summa Dagligvaror			5 271	5,03%
ENI	MTAA	8 932	1 333	1,27%
Repsol Ypf	XMCE	2 540	556	0,53%
Saipem	MTAA	1 117	364	0,35%
Technip SA	XPAR	505	342	0,33%
SBM Offshore	XAMS	1 181	197	0,19%
CIE Generale de Geophysique (CGG-Veritas)	XPAR	707	164	0,16%
Tenaris	MTAA	1 120	161	0,15%
Galp Energia SGPS SA-B shrs	XLIS	1 054	159	0,15%
Fugro Cert	XAMS	347	158	0,15%
Neste Oil	XHEL	1 450	143	0,14%
Omv	WBAH	428	118	0,11%
Hellenic Petroleum	XATH	1 925	115	0,11%
Saras Spa	MTAA	2 119	28	0,03%
Summa Energi			3 838	3,66%
Banco Santander	XMCE	20 980	1 528	1,46%
BNP Paribas	XPAR	2 393	1 165	1,11%
Allianz SE (Societas Europeae)	XETR	1 298	1 144	1,09%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	11 466	849	0,81%
Deutsche Bank	XETR	2 250	839	0,80%
Ing-Group	XAMS	9 415	731	0,70%
Axa	XPAR	4 550	652	0,62%

Societe Generale	XPAR	1 454	544	0,52%
Intesa SanPaolo	MTAA	30 818	518	0,49%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	304	443	0,42%
UniCredit SPA	MTAA	31 502	421	0,40%
Muenchener Ruckversicherungs RG	XETR	384	370	0,35%
Assicurazioni General	MTAA	2 382	317	0,30%
Aegon	XAMS	6 239	268	0,26%
Deutsche Boerse	XETR	544	261	0,25%
Sampo Leonia Plc	XHEL	1 210	247	0,24%
Kredietbank	XBRU	677	168	0,16%
Groupe Bruxelles Lambert	XBRU	287	161	0,15%
Wiener Staedtische	WBAH	457	158	0,15%
Commerzbank	XETR	5 758	156	0,15%
Credit Agricole	XPAR	1 627	154	0,15%
Banco Popular ESP	XMCE	4 339	154	0,15%
Ageas (BE)	XBRU	7 635	131	0,12%
Unione di Banche Italiane SCPA (UBI Banca)	MTAA	3 662	130	0,12%
Banca Monte dei Paschi Siena	MTAA	24 912	119	0,11%
National Bank of Greece	XATH	2 275	103	0,10%
Erste Bank Oester. Spk.	WBAH	297	98	0,09%
Alpha Bank	XATH	3 030	96	0,09%
Dexia	XBRU	3 209	63	0,06%
Gecina SA	XPAR	49	43	0,04%
Bank of Cyprus Public Co. Ltd	XCYS	1 066	20	0,02%
MARFIN INVESTMENT GROUP SA	XATH	1 567	9	0,01%
Banco Popular ESP bonus retter 2011	XMCE	4 339	2	0,00%
Bank of Ireland	XDUB	1 282	1	0,00%
Allied Irish Bank UK	XDUB	294	0	0,00%
Dexia Vvpr Stri	XBRU	2 840	0	0,00%
Unione di Banche Italiane SCPA (UBI Banca)	MTAA	2 654	0	0,00%
Summa Finans			12 066	11,51%
Sanofi	XPAR	2 963	1 503	1,43%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	2 392	1 213	1,16%
Essilor International	XPAR	820	420	0,40%
Fresenius SE	XETR	368	242	0,23%
Fresenius Medical Care AG and KGAA	XETR	293	138	0,13%
Elan Corporation Dub	XDUB	1 698	124	0,12%
Qiagen	XETR	810	98	0,09%
Merck	XETR	89	61	0,06%
Summa Hälsovård			3 799	3,63%
Siemens	XETR	2 392	2 072	1,98%
Schneider Electric	XPAR	645	680	0,65%
Vinci	XPAR	1 222	494	0,47%
Deutsche Post	XETR	3 873	469	0,45%
Cie De St Gobain	XPAR	1 125	460	0,44%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	2 032	329	0,31%
Bouygues	XPAR	1 145	318	0,30%
Vallourec	XPAR	371	285	0,27%
Legrand	XPAR	1 002	266	0,25%
Atlantia SPA	MTAA	1 905	256	0,24%
Kone Oyj	XHEL	600	238	0,23%
Acs Actividades Cons Y Serv	XMCE	638	190	0,18%
Edenred	XPAR	945	182	0,17%
Fiat Industrial SP	MTAA	1 838	150	0,14%
Gea Group	XETR	647	146	0,14%
Abertis Infraestructuras	XMCE	1 010	142	0,14%
Groupe Eurotunnel S.A.	XPAR	1 824	129	0,12%
Zardoya Otis SA	XMCE	1 185	110	0,11%
Randstad Holdings	XAMS	354	103	0,10%
Wartsila Oyj-B	XHEL	474	101	0,10%
TNT Express NV	XAMS	1 337	87	0,08%
Postnl n.v.	XAMS	1 337	72	0,07%
BIC	XPAR	108	66	0,06%

Gamesa Corp Tecnologica	XMCE	778	40	0,04%
Zardoya Otis SA retter 2011	XMCE	1 185	6	0,01%
Summa Industri			7 390	7,05%
Sap AG	XETR	2 814	1 075	1,03%
Nokia A	XHEL	9 204	376	0,36%
ASML Holding NV	XAMS	1 170	272	0,26%
Infineon	XETR	3 811	270	0,26%
Cap Gemini	XPAR	546	202	0,19%
Alcatel-Lucent	XPAR	4 702	172	0,16%
Stmicroelectronics	XPAR	2 315	146	0,14%
Neopost SA	XPAR	117	63	0,06%
United Internet Reg	XETR	415	55	0,05%
Summa Informationsteknologi			2 631	2,51%
BASF SE	XETR	2 301	1 422	1,36%
Air Liquide	XPAR	829	750	0,72%
Linde	XETR	647	716	0,68%
ArcelorMittal	XAMS	2 398	526	0,50%
CRH	XDUB	2 393	334	0,32%
Lafarge	XPAR	687	276	0,26%
ThyssenKrupp	XETR	801	263	0,25%
Upm-Kymmene	XHEL	2 144	247	0,24%
Solvay	XBRU	228	222	0,21%
Akzo Nobel	XAMS	450	179	0,17%
K+S AG	XETR	335	162	0,15%
Stora Enso	XHEL	1 994	132	0,13%
Umicore	XBRU	383	132	0,13%
Salzgitter	XETR	153	74	0,07%
Outokompo	XHEL	418	35	0,03%
Titan Cement	XATH	170	26	0,02%
Aperam SA	XAMS	119	24	0,02%
Summa Material			5 521	5,27%
Telefonica	XMCE	11 126	1 716	1,64%
France Telecom	XPAR	5 511	739	0,71%
Deutsche Telecom	XETR	6 987	691	0,66%
Koninklijke KPN	XAMS	3 666	336	0,32%
Belgacom	XBRU	615	138	0,13%
Portugal Telecom	XLIS	1 853	116	0,11%
Elisa OYJ	XHEL	274	37	0,04%
Summa Telekom			3 775	3,60%
EON	XETR	5 506	987	0,94%
Gaz de France	XPAR	3 454	797	0,76%
Enel	MTAA	16 020	660	0,63%
Iberdrola	XMCE	10 472	588	0,56%
Rwe	XETR	1 079	377	0,36%
Electricite de France (EDF)	XPAR	1 059	263	0,25%
Snam Rete Gas	MTAA	5 031	188	0,18%
Suez Environnement	XPAR	1 486	187	0,18%
Fortum	XHEL	962	176	0,17%
Iberdrola Renovables	XMCE	4 479	125	0,12%
Energias De Portugal	XLIS	3 449	77	0,07%
Enagas	XMCE	353	54	0,05%
Summa Samhällsservice			4 479	4,27%
Summa Aktier			55 423	52,88%
Räntebärande Värdepapper				
Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
FRTR 5 04/25/12		530 000	5 031	4,80%
DBR3.5 01/04/16	XFRA	320 000	3 139	2,99%
BTPS 4 04/15/12	MTAA	280 000	2 617	2,50%
BTPS 4.5 08/01/18	MTAA	250 000	2 339	2,23%
BTPS 7.25 11/01/26	MTAA	195 000	2 180	2,08%
BTPS 4.75 02/01/13	MTAA	220 000	2 110	2,01%
FRANCE (GOVT OF) 8.5 25.10.19	XPAR	140 000	1 847	1,76%
FRTR 4 04/25/55	XPAR	165 000	1 450	1,38%

BTPS 9 11/01/23	MTAA	110 000	1 383	1,32%
Netherlands Government 7.5 01/15/23	XAMS	105 000	1 360	1,30%
DBR 4.25 07/04/17	XFRA	130 000	1 354	1,29%
SPGB4.4 01/31/15	XMEF	140 000	1 311	1,25%
DBR 3.5 07/04/19	XFRA	132 000	1 309	1,25%
BTPS 4.25 08/01/14	MTAA	115 000	1 089	1,04%
BGB 5.5 09/28/17	XBRU	105 000	1 097	1,05%
BTPS 6 05/01/31	MTAA	109 000	1 067	1,02%
SPGB 5 1/2 04/21	XMEF	110 000	1 019	0,97%
SPGB 3.4 04/30/14	XMEF	100 000	904	0,86%
FRTR4.25 04/25/19		90 000	890	0,85%
CSSE DE REF DE L'HABITAT 4.1 10/25/15	XPAR	90 000	879	0,84%
SPGB 6 01/31/29	XMEF	90 000	853	0,81%
DBR 4 10/04/13	XFRA	86 000	851	0,81%
BTPS 3.75 09/15/11	MTAA	90 000	836	0,80%
Irish Treasury 4.6 04/18/16	XDUB	110 000	718	0,69%
SPGB 4 04/30/20	XMEF	80 000	674	0,64%
FRTR 3 1/4 04/25/16		60 000	567	0,54%
GGB 4.5 05/20/14	XATH	100 000	545	0,52%
SPGB3.8 01/31/17	XMEF	60 000	530	0,51%
HELLENIC REPUBLIC 6.5 22.10.19	XATH	100 000	533	0,51%
RAGB 3.8 10/20/13	XFRA	50 000	489	0,47%
Portuguese 4.375 06/16/2014	XLUX	60 000	428	0,41%
RAGB 4.15 03/15/37	XFRA	40 000	367	0,35%
GGB 4.3 03/20/12	XATH	40 000	319	0,30%
Finnish Govt. 4.375 07/04/19	XHEL	30 000	310	0,30%
SPGB 2.5 10/31/13	XMEF	25 000	226	0,22%
BTPS 4.25 01/09/19	MTAA	20 000	182	0,17%
GGB 4.6 09/20/40	XATH	15 000	64	0,06%
Summa Räntebärande Värdepapper			42 866	40,90%
Annan reglerad marknad			0	
Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Euro-Bund Future Sep11	XEUR	100 000	0	0,00%
EURO BUXL 30Y BND Sep11	XEUR	200 000	0	0,00%
EURO-SCHATZ FUT Sep11	XEUR	200 000	0	0,00%
Summa Annan reglerad marknad			0	0,00%
Summa Portföljinnehav			98 289	93,78%
Övriga tillgångar och skulder			6 534	6,23%
Total summa fondförmögenhet			104 823	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			97,33	
Handelskurs per 30.06.2011			97,09	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Italian Government	13,2	Banco Santander Central Hispano	1,5
French Government	9,4	Sanofi-Aventis	1,4
German Government	6,4	Hellenic Republic	1,4
Spanish Government	5,3	Basf	1,4
Siemens AG	2,0	Dutch Government	1,3
Telefonica	1,6	Eni Spa	1,3

SPP Penningmarknadsfond

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Jerk Matero
Bankgiro:	358-0024
PPM-nr:	442897
Morningstarrating:	****
Jämförelseindex:	OMRX Treasury Bill index



Placeringsinriktning

Penningmarknadsfonden placerar i korta räntebärande värdepapper i svenska kronor i huvudsak utgivna av svenska emittenter, med en i fonden genomsnittlig återstående räntebindningstid på högst ett år. Den placerar i värdepapper som statsskuldväxlar, bankcertifikat, företagscertifikat och obligationer med kort genomsnittlig återstående räntebindningstid. Fonden får också placera på konto i kreditinstitut. Fonden får även placera i ränteterminer och ränteoptioner för att effektivisera förvaltningen. Målsättningen för fonden är att uppnå en avkastning som överstiger den korta räntemarknaden. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Penningmarknadsfond gav en avkastning om 1,5% under det första halvåret 2011. Under inledningen av året dominerades marknaden av fortsatt återhämtning i världsekonomin i allmänhet och svensk ekonomi i synnerhet. Flertalet ekonomiska variabler signalerade styrka i svensk ekonomi, såväl utfall som indikatorer. Ett av få undantag var detaljhandelsförsäljningen som under hela 2011 har varit svagare än förväntat, vilket sannolikt förklaras av att Riksbankens reporäntehöjningar har slagit igenom klart mer än förväntat på hushållens disponibla inkomst. En typisk kort boränta ligger nu 75-100 räntepunkter högre i förhållande till reporäntan än före finanskrisen 2008. Riksbanken har helt i enlighet med vår bedömning fortsatt att höja reporäntan med sammanlagt en halv procentenhet under våren, och högst sannolikt höjs den med ytterligare en kvarts procentenhet i början av juli. De allra kortaste marknadsräntorna har följdriktigt stigit med drygt 50 räntepunkter i år. Tvåårsräntan steg med lika mycket till början av april, när Greklands skuldskris åter kom att dominera marknadsutvecklingen både internationellt och i Sverige. Sedan dess har tvåårsräntan fallit med en kvarts procentenhet. Fondens strategi är oförändrad. Fonden är positionerad med kort räntebindningstid för högre räntor, med stort fokus på högkvalitativa företagscertifikat och korta företagsobligationer samt, i det allra kortaste segmentet av marknaden, vissa företagscertifikat med något lägre rating.

Handel med derivat

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

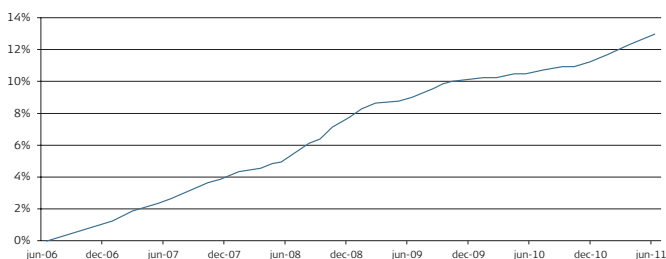
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

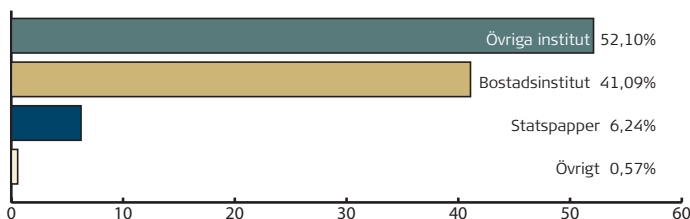
Köpt	tkr	Sålt	tkr
Swedish Government	453 875	Länsförsäkringar Hypotek	202 956
Stadshypotek	232 575	General Elec Cap Corp	162 428
American International Group Inc.	129 061	Swedish Government	139 889
Länsförsäkringar Hypotek	126 071	SBAB	129 589
General Elec Cap Corp	106 774	American International Group Inc.	129 432

Utveckling 2011 1,5% Kursutveckling under 2011	Utveckling 5 år 2,5% Genomsnittlig avkastning per år	Risk För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,20			

Utveckling 5 år



Fördelning %



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	114,04	112,32	113,01	114,84	112,99
Fondförmögenhet, mnkr	1 835	1 358	1 016	1 260	618
Genomsn. fondförm, mnkr	1 596	1 286	949	913	543
Antal andelar, tusental	16 091	12 092	8 991	10 975	5 470
Total avkastning i %	1,5	1,0	2,2	3,5	2,9
Index inkl. utdelning i %	0,8	0,3	0,4	4,5	3,4
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	1,8	1,6	2,8	3,2	2,5
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	0,6	0,4	2,5	4,0	2,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	2,5	2,3	2,5	2,6	2,5
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	2,1	2,2	2,5	2,9	2,7
Beslutad utdelning, tkr	-	17 034	23 464	32 541	18 285
Utdelning per andel	-	1,84	4,34	2,04	5,88
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage, tkr	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,1	0,0	0,0	2,0	2,0
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Insättningsavgift, %	0,0	2,0	2,9	3,0	2,0
Inlösenavgift, %	0,0	0,0	0	23	24
Omsättningshastighet, ggr	2,0	19,84	20,07	20,35	20,72
Andel av omsättn. som skett genom näst. vp-institut i %	-	1,30	1,30	1,31	1,29
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	20,03	54,38	60,69	54,45	64,34
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	1,29	3,74	4,12	3,70	3,96

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	1,19
Total Risk (%)	0,34
Total Risk, index (%)	0,20
Aktiv Risk (%)	0,26
Sharpekvot (Fond)	3,50
Sharpekvot (Index)	0,00
Informationskvot	4,61
Övrigt	
Risikfri ränta: OMRX T-bill	
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)	
Återinvesterade (Net Return om finnes) index används	

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	0
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	3 958
Utdelningar	0
Ränteintäkter	21 810
Valutavinst och förluster	0
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	25 768
KOSTNADER	
Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-1 577
Övriga transaktionskostnader	-8
Summa kostnader	-1 585
Årets resultat	24 183

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 824 408
Bank och övriga likvida medel	31 541
Övriga kortfristiga fordringar	143 983
Summa tillgångar	1 999 931
SKULDER	
Övriga kortfristiga skulder	-165 017
Summa skulder	-165 017
Fondförmögenhet (Not C)	1 834 915

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	4 042
Realisationsförluster	-4 056
Orealiserade värdeförändringar	3 972
Summa	3 958

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	1 358 195
Andelsutgivning	1 150 308
Andelsinlösen	697 771
Resultat enligt resultaträkning	24 183
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	1 834 915
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljnehav SPP Peningmarknadsfond pr. 30.06.2011

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Landshypotek AB FRN 2013/04/29	XSTO	100 000 000	100 415	5,50%
Stadshypotek AB 6 03/21/12 - 1572	XSTO	95 000 000	98 764	5,41%
Landshypotek AB FRN 2012/08/15	XSTO	75 000 000	75 577	4,14%
Länsförsäkringar Hypotek FRN 2013/03/18	XSTO	75 000 000	75 178	4,12%
Swedbank Hypotek AB 2.7 2011/12/05 - 181	XSTO	75 000 000	76 205	4,18%
Länsförsäkringar Hypotek 4.5 03/21/12 - 504	XSTO	50 000 000	51 242	2,81%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2012/05/21	XSTO	50 000 000	50 323	2,76%
Landshypotek AB Sen FRN 2013/05/22	XSTO	50 000 000	50 343	2,76%
Swedbank Hypotek AB Cov FRN 2012/05/10	XLON	50 000 000	50 331	2,76%
Länsförsäkringar Hypotek FRN 2012/03/21	XSTO	50 000 000	50 145	2,75%
Stadshypotek AB FRN 2012/08/03	XLON	50 000 000	50 324	2,76%

SBAB FRN 2013/03/29	XLON	25 000 000	25 028	1,37%
Summa Bostadsinstitut			753 875	41,09%
SWEDISH T-BILL 2011/10/19	XSTO	90 000 000	89 535	4,91%
Stångåstaden AB FRN 2013/07/15	XSTO	25 000 000	25 000	1,37%
Summa Statsobligationer			114 535	6,24%
KLP Kommunekreditt FRN 03/15/13 Covered	XLUX	100 000 000	100 254	5,50%
BNP Paribas FRN 2012/06/04 Covered	XLUX	75 000 000	75 719	4,15%
Nordea Bank AB FRN 2012/10/03	XLON	50 000 000	50 523	2,77%
Rabobank Nederland FRN 2012/10/19	XLUX	50 000 000	50 489	2,77%
Pohjola Bank FRN 2012/10/01	XLON	50 000 000	50 441	2,76%
Länsförsäkringar Bank FRN 2012/06/04	XSTO	50 000 000	50 235	2,75%
Sparebank 1 SMN FRN 2012/08/08	XLUX	50 000 000	50 211	2,75%
Sparbank FRN 2013/05/28 - Gov't Guaranteed	XCSE	50 000 000	50 208	2,75%
Vestjysk Bank A/S FRN 2013/03/12 - Gov't Guarantee		50 000 000	50 153	2,75%
HSBC Finance Corp FRN 2011/11/21	XLUX	35 000 000	34 982	1,92%
Volvofinans Bank AB FRN 2013/04/16		25 000 000	25 370	1,39%
Leaseplan Finance NV FRN 2012/07/05		25 000 000	25 346	1,39%
BMW Finance FRN 2013/01/21	XLUX	25 000 000	25 255	1,38%
Volkswagen Finans FRN 2012/10/08	XLUX	25 000 000	25 255	1,38%
Jyske Bank FRN 2012/10/01	XLON	25 000 000	25 248	1,38%
Pohjola Bank FRN 2013/01/21	XLON	25 000 000	25 235	1,38%
Swedbank FRN 2013/03/01	XLON	25 000 000	25 174	1,38%
Rabobank Nederland FRN 2012/09/06	XLUX	25 000 000	25 097	1,38%
FIH FRN 2013/05/27 - Gov't Guaranteed	XLUX	25 000 000	25 096	1,38%
Max Bank FRN 2013/03/11 - Gov't Guaranteed	XCSE	25 000 000	25 082	1,37%
Sparekassen Lolland FRN 2013/06/12 - Gov't Garant	XCSE	25 000 000	25 075	1,37%
Scania AB FRN 2013/03/25	XLUX	25 000 000	25 029	1,37%
Citigroup Inc FRN 09/14/11	XLUX	25 000 000	25 006	1,37%
Volvo Treasury FRN 2012/07/20	XLUX	20 000 000	20 204	1,11%
Goldman Sachs Group FRN 2012/01/23	XLUX	15 000 000	15 047	0,82%
Nordea Bank AB FRN 2012/10/02	XLON	10 000 000	10 105	0,55%
Gen Elec Cap Corp FRN 2012/04/24	XLON	10 000 000	10 017	0,55%
Goldman Sachs Group 4.375 01/23/12	XLUX	5 000 000	5 125	0,28%
Nordea Bank AB FRN 2012/11/23	XSTO	5 000 000	5 025	0,28%
Svenska Handelsbanken FRN 2013/01/10	XSTO	0	-4	0,00%
Summa Övriga			955 998	52,10%
Summa Portföljnehav			1 824 408	100,00%
Övriga tillgångar och skulder			10 507	0,57%
Total summa fondförmögenhet			1 834 915	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			114,04	
Handelskurs per 30.06.2011			114,04	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Swedbank Hypotek	9,6	BNP Paribas	4,1
Länsförsäkringar Hypotek	9,6	Okobank	4,1
Landshypotek (publ) Cov	9,6	Rabobank Nederland	4,1
Stadshypotek	8,1	Nordea	3,6
KLP Kommunekreditt A/S	5,5	Landshypotek	2,7
Swedish Government	4,9	Länsförsäkringar Bank	2,7

SPP Obligationsfond



Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Jerk Matero
Bankgiro:	357-9992
PPM-nr:	534800
Morningstarrating:	*****
Jämförelseindex:	HMSD6 Sweden All Government Dur Const 6y 70%, HMSMD25 Sweden All Mortgage Dur Const 2,5y 30%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktivt förvaltat värdepappersfond som placerar i räntebärande överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument med en genomsnittlig återstående räntebindningstid mellan två och sju år. Målet är att genom aktiva placeringar med en god riskspridning nå en avkastning som överstiger genomsnittet för den svenska räntemarknaden avseende överlåtbara värdepapper. Fonden får placera i obligationer, statsskuldväxlar, företagscertifikat med god likviditet och kreditvärdighet och har tillstånd att placera över 35 % av fondförmögenheten i skuldförbindelser utgivna av den svenska staten. Fondens medel kan också placeras i andelar i fonder och fondföretag som placerar i svenska räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utgivna i SEK (totalt max 10 % av fondförmögenheten) samt på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

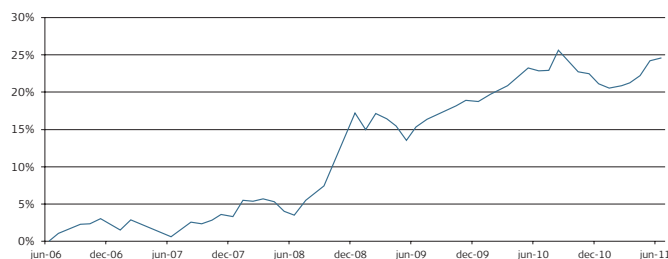
Portföljen

SPP Obligationsfond gav en avkastning om 3,0% under det första halvåret 2011. Under inledningen av året dominerades marknaden av fortsatt återhämtning i världsekonomin i allmänhet och svensk ekonomi i synnerhet. Flertalet ekonomiska variabler signalerade styrka i svensk ekonomi, såväl utfall som indikatorer. Ett av få undantag var detaljhandelsförsäljningen som under hela 2011 har varit svagare än förväntat, vilket sannolikt förklaras av att Riksbankens reporäntehöjningar har slagit igenom klart mer än förväntat på hushållens disponibla inkomst. En typisk kort boränta ligger nu 75-100 räntepunkter högre i förhållande till reporäntan än före finanskrisen 2008. Riksbanken har helt i enlighet med vår bedömning fortsatt att höja reporäntan med sammanlagt en halv procentenhet under våren, och högst sannolikt höjs den med ytterligare en kvarts procentenhet i början av juli. De allra kortaste marknadsräntorna har följdriktigt stigit med drygt 50 räntepunkter i år. Tvåårsräntan steg med lika mycket till början av april, när Greklands skuldkris åter kom att dominera marknadsutvecklingen både internationellt och i Sverige. Sedan dess har tvåårsräntan fallit med en kvarts procentenhet. Tioårsräntan steg med 20 räntepunkter under årets första månader för att sedan vända och falla med cirka 60 räntepunkter till 2,90% i slutet av juni. Ränteskillnaden mellan bostadsobligationer och statsobligationer har varit mycket volatil, men i slutet av juni var nivån ungefär densamma som vid ingången av 2011.

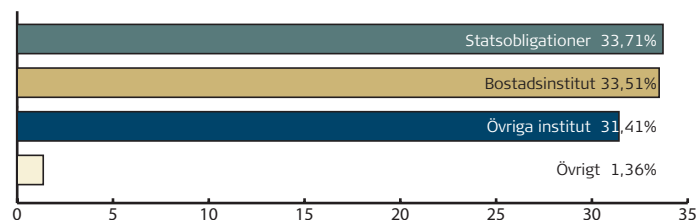
Fonden hade vid årsskiftet 2010/2011 en stor position för flackare avkastningskurva, fortsatt stor övervikt i framför allt korta bostadsobligationer och en marginell exponering mot högre räntenivåer. Under våren har exponeringen mot bostadsobligationer varit stor hela tiden, men exponeringens löptid har både ökat och minskats vid olika tillfällen. En del av positionen för flackare avkastningskurva har stängts, med god vinst. Fonden utvecklades klart bättre än jämförelseindex under det första halvåret 2011.

Utveckling 2011 Kursutveckling under 2011 3,0%	Utveckling 5 år Genomsnittlig avkastning per år 4,5%	Risk För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,20%			

Utveckling 5 år



Fördelning %



Handel med derivat

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
Swedish Government	1 202 317	Swedish Government	1 043 754
Stadshypotek	151 695	Stadshypotek	126 866
Nordea Hypotek Cov	50 362	SEB Cov	49 405
KfW Bankengruppe	32 672	Swedbank	31 698
Länsförsäkringar Hypotek	26 038	Swedbank Hypotek	26 204

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	123,46	119,83	123,82	126,81	112,62
Fondförmögenhet, mnkr	1 601	1 344	891	1 105	620
Genomsn. fondförm, mnkr	1 417	1 166	949	871	525
Antal andelar, tusental	12 971	11 219	7 195	8 711	5 501
Total avkastning i %	3,0	1,9	1,3	13,7	0,9
Index inkl. utdelning i %	3,0	2,4	1,0	14,5	1,6

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	4,0	1,6	7,3	7,1	0,7
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	4,0	1,7	7,5	7,9	1,3
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	4,5	3,5	4,2	5,5	3,7
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	4,8	4,0	4,6	6,1	4,2
Beslutad utdelning, tkr	-	53 016	64 214	33 112	7 776
Utdelning per andel	-	6,55	4,52	1,10	2,22
Datum för utdelning	110909	100910	090910	080911	070911
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage, tkr	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,2	0,2	0,2	0,2
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,0	0,0	2,0	2,0
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	0,0	0,0	0,0	0,0
Insättningsavgift, %	0,0	2,1	1,6	1,4	2,6
Inlösenavgift, %	0,0	-	0	16	26
Omsättningshastighet, ggr	1,9	20,28	19,71	20,79	20,06
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	-	1,30	1,30	1,34	1,29
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	19,62	54,38	60,69	54,45	64,34
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	1,28	3,74	4,12	3,70	3,96

Nyckeltal vid riskuppföljning

Aktiv Avkastning (%)	-0,06
Total Risk (%)	2,81
Total Risk, index (%)	2,92
Aktiv Risk (%)	0,38
Sharpekvot (Fond)	1,20
Sharpekvot (Index)	1,17
Informationskvot	Neg

Övrigt
Riskfri ränta: OMRX T-bill
Alla beräkningar görs på månadsvis slutkurs-NAV över två år (24 observationer)
Aterinvesterade (Net Return om finnes) index används

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	
Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	0
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	13 738
Utdelningar	0
Ränteintäkter	29 864
Valutavinsten och förluster	0
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	43 602
KOSTNADER	
Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-1 404
Övriga transaktionskostnader	-9
Summa kostnader	-1 413
Årets resultat	42 189

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 579 512
Bank och övriga likvida medel	28 688
Övriga kortfristiga fordringar	52 980
Summa tillgångar	1 661 181
SKULDER	
Övriga kortfristiga skulder	-59 811
Summa skulder	-59 811
Fondförmögenhet (Not C)	1 601 369
(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER	
Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0
(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER	
Realisationsvinster	10 943
Realisationsförluster	-17 360
Orealiserade värdeförändringar	20 155
Summa	13 738
(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET	
Fondförmögenhet vid årets början	1 344 381
Andelsutgivning	499 879
Andelsinlösen	285 079
Resultat enligt resultaträkning	42 189
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	1 601 369
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	10 897
% av fondvärdet	0,68%

Portfölj innehav SPP Obligationsfond pr. 30.06.2011

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Stadshypotek AB 6 12/19/12 - 1573	XSTO	81 000 000	87 168	5,44%
Swedbank Hypotek AB Cov4.75 06/19/13 - 177	XSTO	69 000 000	71 207	4,45%
Swedbank Hypotek AB Cov6.75 05/05/14 - 166	XSTO	59 700 000	65 590	4,10%
Stadshypotek AB 6 06/18/14 - 1575	XSTO	55 000 000	59 078	3,69%
Nordea Hypotek AB 3.25 06/17/15 - 5520	XSTO	47 000 000	46 240	2,89%
Stadshypotek AB 6 09/21/16 - 1578	XSTO	30 000 000	34 199	2,14%
Stadshypotek AB 6 09/18/13 - 1574	XSTO	29 000 000	32 072	2,00%
Nordea Hypotek AB 4 06/18/14 - 5526	XSTO	31 000 000	31 555	1,97%
Lansforsäkringar Hypotek 4.5 09/18/13 - 505	XSTO	25 000 000	26 551	1,66%
Stadshypotek AB 6 12/16/15 - 1577	XSTO	23 000 000	25 767	1,61%
Swedbank Hypotek AB Cov3.75 03/18/15 - 182	XSTO	25 000 000	25 330	1,58%
SBAB 3.53 10/16/14	XLON	20 000 000	20 182	1,26%
Nordea Hypotek AB 4.25 06/19/13 - 5525	XSTO	6 400 000	6 548	0,41%
Nordea Hypotek AB 4.5 06/15/16 - 5527	XSTO	5 000 000	5 135	0,32%
Summa Bostadsinstitut			536 620	33,51%
Swedish Government 4.25 03/12/19 1052	XSTO	128 900 000	142 920	8,92%
Swedish Government 5.0 12/01/20 1047	XSTO	115 100 000	138 124	8,63%
Swedish Government 3.75 08/12/17 1051	XSTO	85 000 000	92 626	5,78%
Swedish Government 3.5 03/30/39 1053	XSTO	78 000 000	81 266	5,07%
Swedish Government 4.5 08/12/15 1049	XSTO	30 000 000	33 528	2,09%
Swedish Government 3.0 07/12/16 1050	XSTO	20 000 000	20 938	1,31%
Swedish Government 3.5 06/01/22 1054	XSTO	17 000 000	18 005	1,12%
Swedish Government 6.75 05/05/14 1041	XSTO	11 000 000	12 439	0,78%
Summa Statsobligationer			539 846	33,71%
KfW 5.0 01.12.20	XLUX	52 000 000	57 110	3,57%
Gen Elec Cap Corp 5.1 2012/09/26	XLON	50 000 000	52 924	3,30%
Skandinaviska Enskilda 4.25 06/19/13 - 566	XSTO	49 500 000	50 618	3,16%
Kommuninvest i Sverige 2.75 2015/08/12	XSTO	50 000 000	50 015	3,12%
Skandinaviska Enskilda 4.5 01/20/2016		45 000 000	45 971	2,87%
Nordea Bank AB 3.87 09/15/14	XLON	30 000 000	30 960	1,93%
KfW 4.75 08/12/15	XLUX	27 000 000	29 531	1,84%
Swedbank 4.2 09/15/2014	XLON	25 000 000	25 902	1,62%
Länsförsäkringar Bank 4.75 2015/02/10	XSTO	25 000 000	25 810	1,61%
Jyske Bank FRN 2012/10/01	XLON	25 000 000	25 248	1,58%
DSB S-Tog A/S 6.75 05/05/14 - Gov't Guaranteed	XLUX	20 000 000	21 993	1,37%
DnB NOR BANK ASA 5.875 09.09.12	XLUX	20 000 000	21 553	1,35%
TVO 3.65 06/23/15	XLUX	20 000 000	19 401	1,21%
Volvofinans Bank AB 3.85 2013/01/21	XSTO	15 000 000	15 240	0,95%
Danske Bank A/S 4.2 09/15/2014	XDUB	10 000 000	10 294	0,64%
Gen Elec Cap Corp FRN 2014/05/14	XLON	10 000 000	9 800	0,61%

Skandinaviska Enskilda 4.5 06/18/14 - 567	XSTO	7 000 000	7 214	0,45%
Fortum OYJ 3.125 2015/09/14	XLUX	3 500 000	3 463	0,22%
Summa Övriga			503 046	31,41%

Summa Räntebärande Värdepapper			1 579 512	98,64%
---------------------------------------	--	--	------------------	---------------

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Sweden 10YR Futur Sep11	PMI	220 000	0	0,00%
Summa Annan reglerad marknad			0	0,00%

Summa Portfölj innehav			1 579 512	98,64%
-------------------------------	--	--	------------------	---------------

Övriga tillgångar och skulder			21 857	1,36%
-------------------------------	--	--	--------	-------

Total summa fondförmögenhet			1 601 369	100,00%
------------------------------------	--	--	------------------	----------------

Bokslutskurs per 30.06.2011			123,46	
-----------------------------	--	--	--------	--

Handelskurs per 30.06.2011			123,46	
----------------------------	--	--	--------	--

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Swedish Government	33,7	SEB Cov	3,6
Stadshypotek	14,9	Kommuninvest	3,1
Swedbank Hypotek	10,1	SEB	2,9
Nordea Hypotek Cov	5,6	Nordea	1,9
KfW Bankengruppe	5,4	Länsförsäkringar Hypotek	1,7
General Elec Cap Corp	3,9	Swedbank	1,6

Fondfakta

Startdatum:	2010-05-05
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Espen Skrimstad
Jämförelseindex:	MSCI World Index (net return) 10%, OMRX Treasury Bill Index 90%

Placeringsinriktning

Fonden är en blandfond med huvudsaklig placering av tillgångar i överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument på ränte- och aktiemarknader globalt. Såvitt avser tillgångar placerade på räntemarknader är förvaltningen aktiv. Fonden ska innehå 90% ränterelaterade finansiella instrument och 10% aktier. Fondens innehav av ränterelaterade finansiella instrument kan variera mellan 80 och 100% om det bedöms gynnsamt för fondandelsägarna, medan innehavet av aktier kan variera mellan 0 och 20%. Fondmedel kan också placeras i andelar i andra fonder och på konto i kreditinstitut. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Leva gav en avkastning om 0,9% under det första halvåret 2011. Fondens aktieandel har bidragit positivt till fondens avkastning hittills i år. De första två månaderna 2011 var börsen positiv, för att i mars falla tillbaka på grund av katastrofen i Japan. April var en positiv månad innan turbulensen kring Grekland, vilket resulterade i en nedgång i maj och juni. Aktieandelen har under den första halvan av året varierat mellan 11,3% till 18,6%, med en medelvikt på 14,28%, där medianen är 14,31%. Tillväxten i den globala ekonomin under det första halvåret blev som helhet positiv men var något dämpad. Framförallt påverkar effekterna av katastrofen i Japan globala BNP negativt med lägre tillväxt i både Kina och USA. Oroligheterna i Europa har också eskalerat i och med skuldsituationen i Grekland. Turbulensen har lett till högre volatilitet och fallande marknader.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

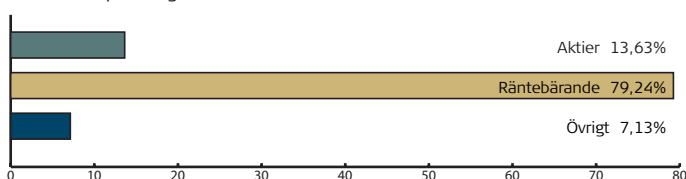
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
Swedish Government	96 614	Swedish Government	18 989
Linköping Stadhus	9 951		
Specialfastigheter Sverige	4 978		
Uppsalahem	3 984		
MKB Fastighets	3 969		

Utveckling 2011  Kursutveckling under 2011 0,9%	Utveckling 5 år  Genomsnittlig avkastning per år -%	Risk  För definition se sid 7	Bryttidpunkt  16.00 Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs
Förvaltningsavgift: 0,40%			

Marknadsexponering



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	101,61	100,67			
Fondförmögenhet, mnkr	59	55			
Genomsn. fondförm, mnkr	58	51			
Antal andelar, tusental	577	551			
Total avkastning i %	0,9	0,7			
Index inkl. utdelning i %	0,6	0,3			
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-	-			
Beslutad utdelning, tkr	-	-			
Utdelning per andel	-	-			
Datum för utdelning	110909	-			
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5			
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,4	0,4			
Courtage, tkr	0,0	0,0			
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0			
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	-			
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	-			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0			
Inlösenavgift, %	0,0	0,0			
Omsättningshastighet, ggr	0,7	-			
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	0,0	0,0			
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	40,62	-			
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	2,60	-			

Nyckeltal vid riskuppföljning

Fonden startades den 5 maj 2010, för närvarande kan inga nyckeltal beräknas.

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	
Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	197
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	464
Utdelningar	0
Ränteutgifter	27
Valutavinst och förluster	-37
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	651
KOSTNADER	
Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-115
varav ersättning till fondverksamheten	-114
varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1
varav ersättning till tillsynsmyndighet	
Övriga transaktionskostnader	-5
Summa kostnader	-121
Årets resultat	530

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	53 802
Bank och övriga likvida medel	4 721
Övriga kortfristiga fordringar	117
Summa tillgångar	58 640

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-19
Summa skulder	-19
Fondförmögenhet (Not C)	58 621

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	197
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	197

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	284
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	180
Summa	464

(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	55 436
Andelsutgivning	17 056
Andelsinlösen	14 401
Resultat enligt resultaträkning	530
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	58 621
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	1 992
% av fondvärdet	3,40%

Portfölj innehav SPP Leva pr. 30.06.2011

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
SWEDISH T-BILL 2011/09/21	XSTO	36 000 000	35 862	61,18%
Summa Statsobligationer			35 862	61,18%
Linköpings Stadshus Cert 26/08 2011		5 000 000	4 985	8,50%
Kommuninvest Cert 2011-09-21	XSTO	3 000 000	2 985	5,09%
Uppsalahem Cert 06 July 2011		2 000 000	2 000	3,41%
ASSA abloy Cert 2011-08-11		2 000 000	1 995	3,40%
Lejonfastigheter CD 2011-08-22		2 000 000	1 994	3,40%
MKB Cert 2011-10-19		2 000 000	1 986	3,39%
Securitas Cert 2011-07-26		1 000 000	999	1,70%
Sandvik cert 2011-08-18		1 000 000	997	1,70%
Summa Övriga			17 940	30,60%
Summa Räntebärande Värdepapper			53 802	91,78%

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
DJ Euro Stoxx 50 Sep11	XEUR	180	0	0,00%
SPX500 EMINI Future Sep11	XCME	550	0	0,00%
Summa Annan reglerad marknad			0	0,00%
Summa Portfölj innehav			53 802	91,78%
Övriga tillgångar och skulder			4 820	8,22%
Total summa fondförmögenhet			58 621	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			101,61	
Handelskurs per 30.06.2011			101,52	

9 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Swedish Government	61,2	Lejonfastigheter	3,4
Linköping Stadhus	8,5	MKB Fastighets	3,4
Kommuninvest	5,1	Securitas	1,7
Uppsalahem	3,4	Sandvik	1,7
Assa Abloy	3,4		

Fondfakta

Startdatum:	2010-05-05
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Bård Bringedal
Jämförelseindex:	MSCI All Country World Hedged to SEK index (net return) 70%, OMX Stockholm 30 index (return) 30%

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond med global placeringsinriktning. Placering av tillgångar sker huvudsakligen på den globala aktiemarknaden samt på aktiemarknaden i Sverige. Fonden ska vid placeringar i aktier och depåbevis använda 70 procent av det totala aktieinnehavet till att efterbilda sammansättningen av indexet MSCI All Country World Index. På motsvarande sätt ska fonden använda 30 procent av det totala aktieinnehavet till att efterbilda sammansättningen av indexet OMX Stockholm 30. Awikelser kan förekomma från angivna procentsatser dock max 15 %. Upp till 10 % av fondförmögenheten kan också placeras i andra fonder. Målsättningen är att uppnå en värdetillväxt som överstiger den genomsnittliga värdetillväxten på den globala aktiemarknaden. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrand-koncernens modell för Socially Responsible Investments.

Portföljen

SPP Bygga gav en avkastning om -0,5% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var MSCI Emerging Markets iShares, Hennes & Mauritz, Ericsson, Nordea och Atlas Copco.

Handel med derivat

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen samt för att valutasäkra sina utländska tillgångar. Fonden har utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

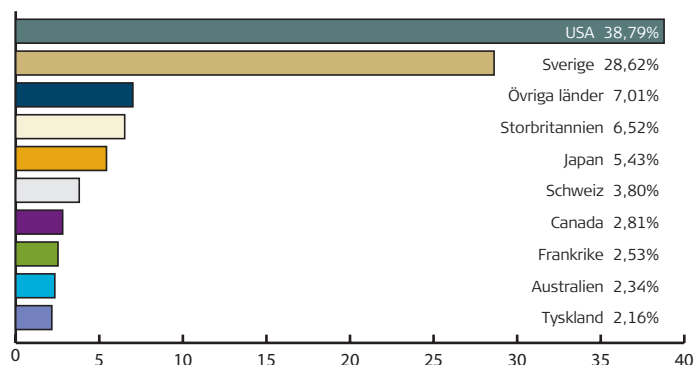
Köpt	tkr	Sålt	tkr
iShares MSCI Emerging Markets US	4 442	iShares MSCI Emerging Markets US	1 751
Aviva PLC	456	Genzyme	365
ING Groep	453	TeliaSonera	300
Wellpoint Inc	451	Atlas Copco	206
ArcelorMittal	446	Rolls-Royce Group	2

Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	104,41	104,90	Fonden nystartad 5 maj 2010		
Fondförmögenhet, mnkr	296	291			
Genomsn. fondförm, mnkr	297	212			
Antal andelar, tusental	2 836	2 773			
Total avkastning i %	-0,5	4,9			
Index inkl. utdelning i %	-1,0	5,6			
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-	-			
Beslutad utdelning, tkr	-	357			
Utdelning per andel	-	-			
Datum för utdelning	110909	-			
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,5	1,5			

Utveckling 2011 -0,5% <small>Kursutveckling under 2011</small>	Utveckling 5 år -% <small>Genomsnittlig avkastning per år</small>	Risk För definition se sid 7	Bryttidpunkt 16.00 <small>Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs</small>
Förvaltningsavgift: 0,70%			

Geografisk fördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	0,7	0,7	Fonden startad 5 maj 2010		
Courtage, tkr	5	60			
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0			
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	-			
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	-			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0			
Inlösenavgift, %	0,0	0,0			
Omsättningshastighet, ggr	0,0	0,0			
Andel av omsättn. som skett genom närst. vp-institut i %	8,3	1,8			
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	75,19	-			
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	4,66	-			

Nyckeltal vid riskuppföljning

Fonden startades den 5 maj 2010, för närvarande kan inga nyckeltal beräknas.

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	
Värdetförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-10 543
Ränta och värdetförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	0
Utdelningar	6 127
Räntetäckning	7
Valutavinst och förluster	4 172
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdetförändring	-237
KOSTNADER	
Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-1 038
varav ersättning till fondverksamheten	-1 032
varav ersättning till förvaringsinstitutet	-5
varav ersättning till tillsynsmyndighet	-
Övriga transaktionskostnader	-22
Summa kostnader	-1 060
Årets resultat	-1 296

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR	
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	293 230
Bank och övriga likvida medel	2 593
Övriga kortfristiga fordringar	427
Summa tillgångar	296 250
SKULDER	
Övriga kortfristiga skulder	-168
Summa skulder	-168

Fondförmögenhet (Not C)	296 082
(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER	
Realisationsvinster	178
Realisationsförluster	-266
Orealiserade värdeförändringar	-10 455
Summa	-10 543
(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER	
Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	0
Summa	0
(Not C) FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET	
Fondförmögenhet vid årets början	290 946
Andelsutgivning	39 670
Andelsinlösen	33 238
Resultat enligt resultaträkning	-1 296
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	296 082
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljinnehav SPP Bygga pr. 30.06.2011

Aktier				
Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
Hennes & Mauritz B	XSTO	46 798	10 207	3,45%
Electrolux B	XSTO	10 173	1 535	0,52%
Walt Disney	XNYS	4 771	1 175	0,40%
Yum Brands	XNYS	2 913	1 015	0,34%
Modern Times Group B	XSTO	2 311	965	0,33%
Amazon Com	XNGS	550	710	0,24%
Target Corporation	XNYS	2 368	701	0,24%
Ford Motor Co	XNYS	7 037	612	0,21%
Toyoda Gosei	XTKS	3 900	555	0,19%
Volkswagen P	XETR	408	531	0,18%
Gap	XNYS	4 404	503	0,17%
McDonalds	XNYS	905	482	0,16%
Compagnie Financie	XVTX	1 125	464	0,16%
Comcast Corp-Special	XNGS	2 684	410	0,14%
Swatch Group	XVTX	122	387	0,13%
Bayerische Mot Werke	XETR	606	381	0,13%
Sony	XTKS	2 300	380	0,13%
Tim Hortons Inc CAD	XTSE	1 235	380	0,13%
Home Depot	XNYS	1 533	350	0,12%
Starbucks Corp	XNGS	1 370	341	0,12%
Daihatsu Motor	XTKS	3 000	320	0,11%
Vivendi	XPAR	1 780	312	0,11%
DirecTV	XNGS	941	302	0,10%
Viacom INC ClassB	XNYS	927	298	0,10%
Nike B	XNYS	515	292	0,10%
Time Warner	XNYS	1 270	291	0,10%
Renault	XPAR	715	267	0,09%
News Corporation A	XNGS	2 385	266	0,09%
Family Dollar Stores	XNYS	765	254	0,09%
WPP PLC	XLON	3 151	249	0,08%
Coach	XNYS	614	248	0,08%
Johnson Controls	XNYS	940	247	0,08%
Michelin B	XPAR	396	244	0,08%
Bed Bath & Beyond Inc	XNGS	663	244	0,08%
Pearson	XLON	2 024	241	0,08%
Denso	XTKS	1 000	233	0,08%
Omnicom Group	XNYS	755	229	0,08%
Nissan Motor	XTKS	3 400	224	0,08%
Reed Elsevier	XAMS	2 632	223	0,08%
Lowe's Cos Inc	XNYS	1 507	222	0,07%
Fortune Brands Inc	XNYS	547	220	0,07%
Marriott Intl	XNYS	945	212	0,07%
Yamaha Motor	XTKS	1 800	207	0,07%
Kohls Corp	XNYS	633	200	0,07%

Compass Group	XLON	3 258	198	0,07%
TJX Companies	XNYS	596	198	0,07%
Aisin Seiki	XTKS	800	194	0,07%
Macys Inc.	XNYS	1 025	189	0,06%
Panasonic corp	XTKS	2 200	168	0,06%
Fiat SPA	MTAA	1 824	126	0,04%
Priceline.Com	XNGS	39	126	0,04%
Best Buy	XNYS	546	108	0,04%
Liberty Media-Interactive Series A.	XNGS	993	105	0,04%
Home Retail Group	XLON	5 860	97	0,03%
CDON Group AB	XSTO	2 311	89	0,03%
Mcdonald's Holdings Co Japan	XJAS	500	80	0,03%
Summa Sällanköpsvaror			29 812	10,07%
Nestle	XVTX	4 816	1 886	0,64%
Coca-Cola	XNYS	2 344	995	0,34%
Procter & Gamble	XNYS	2 171	871	0,29%
SabMiller PLC	XLON	3 013	693	0,23%
Tesco	XLON	15 759	642	0,22%
Kimberly-Clark	XNYS	1 452	610	0,21%
Pernod-Ricard	XPAR	954	593	0,20%
Pepsico Inc	XNYS	1 241	552	0,19%
Danone	XPAR	922	434	0,15%
Diageo	XLON	3 286	424	0,14%
Dr. Pepper Snapple	XNYS	1 595	422	0,14%
Kraft Foods	XNYS	1 712	381	0,13%
Unilever NL	XAMS	1 715	355	0,12%
Anheuser-Busch Inbev	XBRU	883	323	0,11%
Woolworth Australia	XASX	1 707	320	0,11%
Unilever GB	XLON	1 532	311	0,11%
CVS/Caremark	XNYS	1 280	304	0,10%
Ajinomoto	XTKS	4 000	298	0,10%
Colgate Palmolive	XNYS	536	296	0,10%
Wallgreen	XNYS	1 048	281	0,09%
Sysco Corp	XNYS	1 403	276	0,09%
Sara Lee	XNYS	2 283	274	0,09%
Reckitt Benckiser	XLON	734	256	0,09%
Kao	XTKS	1 500	247	0,08%
Conagra	XNYS	1 516	247	0,08%
Sainsbury	XLON	7 387	247	0,08%
Carlsberg B	XCSE	357	245	0,08%
Metro Inc	XTSE	778	244	0,08%
Archer-Daniels-Midland	XNYS	1 272	242	0,08%
Kroger	XNYS	1 466	229	0,08%
Carrefour	XPAR	884	229	0,08%
Mead Johnson Nutrition Co.-A	XNYS	531	226	0,08%
Seven and I holdings	XTKS	1 300	219	0,07%
Safeway	XNYS	1 130	167	0,06%
Delhaize	XBRU	350	166	0,06%
Avon Products	XNYS	901	159	0,05%
Wilmar Intl Ltd	XSES	4 000	111	0,04%
Summa Dagligvaror			14 773	4,99%
Exxon Mobil	XNYS	5 280	2 711	0,92%
Chevron Corp	XNYS	2 076	1 347	0,45%
Royal Dutch Shell A London	XLON	5 861	1 317	0,44%
BP Plc	XLON	25 935	1 205	0,41%
Schlumberger	XNYS	2 197	1 198	0,40%
Conocophillips	XNYS	2 298	1 090	0,37%
Lundin Petroleum	XSTO	12 479	1 073	0,36%
ENI	MTAA	6 186	923	0,31%
Occidental Petroleum	XNYS	1 262	828	0,28%
Hess Corp	XNYS	1 620	764	0,26%
Enerplus Corp	XTSE	3 547	706	0,24%
Murphy Oil	XNYS	1 687	699	0,24%
CanadaN Nat. Resources CAD	XTSE	2 115	559	0,19%
BG Group	XLON	3 154	452	0,15%
Halliburton	XNYS	1 294	416	0,14%
Enbridge	XTSE	1 916	393	0,13%
TonenGeneral Sekiyu	XTKS	5 000	386	0,13%

Suncor Energy	XTSE	1 549	383	0,13%
National Oilwell Varco Inc.	XNYS	743	367	0,12%
Marathon Oil Corp.	XNYS	1 087	361	0,12%
Repsol Ypf	XMCE	1 578	346	0,12%
Tullow Oil Plc	XLON	2 661	334	0,11%
Apache Corp	XNYS	414	322	0,11%
Baker Hughes	XNYS	683	313	0,11%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	XNYS	741	307	0,10%
Devon Energy	XNYS	585	291	0,10%
Cenovus Energy Inc	XTSE	1 207	287	0,10%
Anadarko Petroleum	XNYS	553	268	0,09%
Spektra Energy Corp	XNYS	1 544	267	0,09%
Statoil ASA	XOSL	1 634	263	0,09%
Transocean Ltd CHF	XVTX	550	225	0,08%
EOG Resources	XNYS	325	214	0,07%
Chesapeake Energy Corp	XNYS	1 085	203	0,07%
Woodside Petroleum	XASX	731	202	0,07%
Qep Resources	XNYS	763	201	0,07%
Technip SA	XPAR	296	200	0,07%
Encana Corp	XTSE	931	181	0,06%
Transocean Ltd USD	XNYS	424	173	0,06%
Valero Energy	XNYS	1 042	168	0,06%
Crescent Point Energy	XTSE	316	92	0,03%
Summa Energi			22 038	7,44%
Nordea Bank AB	XSTO	126 860	8 626	2,91%
Svenska Handelsbanken A	XSTO	19 978	3 898	1,32%
Skandinaviska Enskilda Banken A	XSTO	71 437	3 693	1,25%
Swedbank AB A-shares	XSTO	29 689	3 156	1,07%
Investor AB-B	XSTO	16 019	2 323	0,78%
HSBC Holdings GB	XLON	19 283	1 208	0,41%
J.P Morgan Chase and Co	XNYS	4 624	1 195	0,40%
Wells Fargo	XNYS	5 930	1 050	0,35%
Cincinnati Finc. Corp	XNGS	5 523	1 017	0,34%
Boston Properties	XNYS	1 470	985	0,33%
Bank of America Corp	XNYS	13 502	934	0,32%
Mitsubishi UFJ Holdings Group	XTKS	30 300	923	0,31%
Commonwealth Bank of Australia	XASX	2 580	912	0,31%
Assicurazioni General	MTAA	6 819	908	0,31%
Banco Santander	XMCE	12 292	895	0,30%
Citigroup	XNYS	3 244	852	0,29%
Royal Bank of Canada	XTSE	2 306	831	0,28%
Ing-Group	XAMS	10 271	798	0,27%
BNP Paribas	XPAR	1 612	785	0,27%
Westpac Banking Corp	XASX	4 990	750	0,25%
Toronto - Dominion Bank CAD	XTSE	1 391	744	0,25%
American Express	XNYS	2 078	678	0,23%
Deutsche Bank	XETR	1 629	607	0,21%
Standard Chartered	XLON	3 618	600	0,20%
Westfield Retail T	XASX	30 138	552	0,19%
Barclays Bank	XLON	20 458	532	0,18%
Aviva PLC	XLON	11 407	507	0,17%
Marsh & McLennan Cos	XNYS	2 572	506	0,17%
Bank of Nova Scotia	XTSE	1 171	445	0,15%
Allianz SE (Societas Europaeae)	XETR	482	425	0,14%
Capitaland	XSES	26 000	389	0,13%
Aust & Nz Bank Group	XASX	2 551	379	0,13%
UBS	XVTX	3 235	372	0,13%
AIA GROUP LTD	XHKG	17 000	372	0,13%
National Australian Bank	XASX	2 062	357	0,12%
The Travelers Companies Inc	XNYS	928	342	0,12%
Goldman Sachs	XNYS	401	337	0,11%
Bank of Montreal	XTSE	799	320	0,11%
Axa	XPAR	2 111	303	0,10%
BBVA (Bilbao Vizcaya Argentaria)	XMCE	4 006	296	0,10%
Zurich Financial Services AG	XVTX	182	290	0,10%
Shizuoka Bank	XTKS	5 000	288	0,10%
Simon Property Group	XNYS	387	284	0,10%

US Bancorp	XNYS	1 742	280	0,09%
Land Securities	XLON	3 175	274	0,09%
Sumitomo Mitsui Financial Group	XTKS	1 400	270	0,09%
Prudential	XLON	3 620	264	0,09%
Societe Generale	XPAR	702	263	0,09%
Berkshire Hathaway B	XNYS	529	258	0,09%
Progressive Corp	XNYS	1 815	245	0,08%
Groupe Bruxelles Lambert	XBRU	431	242	0,08%
Metlife	XNYS	873	242	0,08%
UniCredit SPA	MTAA	17 934	240	0,08%
Westfield Group	XASX	4 075	238	0,08%
Equity Residential Properties	XNYS	627	237	0,08%
Credit Suisse Group RG	XVTX	941	231	0,08%
Allstate Corp	XNYS	1 179	227	0,08%
Development Bank Singapore	XSES	3 000	226	0,08%
Manulife Financial	XTSE	1 994	223	0,08%
Mitsubishi Estate	XTKS	2 000	220	0,07%
Mitsui Fudosan	XTKS	2 000	215	0,07%
Unibail-Rodamco SE	XPAR	145	212	0,07%
Vornado Realty Trust	XNYS	357	210	0,07%
Bank of New York Mellon	XNYS	1 276	206	0,07%
HCP	XNYS	888	206	0,07%
United Overseas Bank	XSES	2 000	202	0,07%
Capital One Financial	XNYS	620	202	0,07%
Ameriprise Financial	XNYS	549	200	0,07%
PNC Financial Services	XNYS	529	199	0,07%
Prudential Financial Inc	XNYS	495	199	0,07%
Hong Kong Exchanges & Clearing	XHKG	1 500	198	0,07%
Lloyds Banking Group PLC	XLON	39 581	196	0,07%
MS AD Insurance Group Hld	XTKS	1 300	191	0,06%
State Street	XNYS	665	189	0,06%
QBE Insurance Group	XASX	1 595	186	0,06%
Cheung Kong Holdings	XHKG	2 000	185	0,06%
Amp Ltd.	XASX	5 581	184	0,06%
Sun Hung Kai Properties	XHKG	2 000	184	0,06%
BB&T Corp	XNYS	1 025	174	0,06%
Morgan Stanley	XNYS	1 191	173	0,06%
SBI Holding	XTKS	295	171	0,06%
Aflac Inc.	XNYS	581	171	0,06%
Deutsche Boerse	XETR	346	166	0,06%
Chuo Mitsui Trust Holdings	XTKS	7 450	162	0,05%
CME Group Inc.	XNGS	83	153	0,05%
Nomura Holdings	XTKS	4 800	149	0,05%
Suntrust Banks	XNYS	701	114	0,04%
Macquarie GP LTD	XASX	523	110	0,04%
GAM Holding	XSWX	1 021	106	0,04%
Swire Pacific	XHKG	1 000	93	0,03%
Resolution	XLON	2 937	87	0,03%
Bank Hapoalim	XTAE	2 780	87	0,03%
Admiral Group Plc	XLON	492	83	0,03%
BOC Hong Kong Holdings	XHKG	4 500	82	0,03%
Man Group	XLON	3 298	79	0,03%
Credit Agricole	XPAR	805	76	0,03%
TFS Financial Corp	XNGS	1 218	74	0,03%
Dai-ichi Life Insurance	XTKS	8	70	0,02%
Ageas (BE)	XBRU	3 991	68	0,02%
Bank of Cyprus Public Co. Ltd	XCYS	3 183	59	0,02%
Regions Financial	XNYS	1 508	59	0,02%
National Bank of Greece	XATH	1 294	58	0,02%
Banco Comercial Portugues	XLIS	15 195	57	0,02%
Alpha Bank	XATH	1 590	50	0,02%
Summa Finans			56 140	18,96%
Astrazeneca SEK	XSTO	8 319	2 608	0,88%
Pfizer	XNYS	12 064	1 568	0,53%
Getinge Industrier B	XSTO	7 878	1 338	0,45%
Johnsen & Johnsen	XNYS	3 030	1 272	0,43%
GlaxoSmithkline	XLON	9 033	1 221	0,41%
Novartis	XVTX	3 138	1 211	0,41%

Merck & Co	XNYS	4 743	1 056	0,36%
Roche Holding Genuss	XVTX	965	1 017	0,34%
Wellpoint Inc	XNYS	1 580	785	0,27%
Intuitive Surgical	XNGS	241	566	0,19%
Medtronic	XNYS	2 278	554	0,19%
Teva Pharmaceutical Ind Ltd	XTAE	1 656	502	0,17%
Astrazeneca GBP	XLON	1 428	450	0,15%
Bayer AG Namens-Actien O.N	XETR	886	449	0,15%
Sanofi	XPAR	884	448	0,15%
Abbott Laboratories	XNYS	1 256	417	0,14%
Novo-Nordisk B	XCSE	493	390	0,13%
United Health Group	XNYS	1 183	385	0,13%
Biogen Idec Inc	XNGS	563	380	0,13%
Amgen	XNGS	934	344	0,12%
Bristol-Myers Squibb	XNYS	1 805	330	0,11%
Lilly Eli	XNYS	1 267	300	0,10%
Takeda Pharmaceutical	XTKS	1 000	290	0,10%
Astellas PharmaR	XTKS	1 100	268	0,09%
Baxter International	XNYS	708	267	0,09%
Allergan Inc	XNYS	502	264	0,09%
Thermo Fisher Scientific Inc	XNYS	642	261	0,09%
Essilor International	XPAR	507	259	0,09%
Covidien PLC	XNYS	740	249	0,08%
Mckesson	XNYS	470	248	0,08%
Gilead Sciences Inc	XNGS	931	243	0,08%
ST Jude Medical Inc	XNYS	790	238	0,08%
Celgene Corp	XNGS	565	215	0,07%
Express Scripts Common	XNGS	604	206	0,07%
Aetna	XNYS	721	201	0,07%
Medco Health Solutions	XNYS	542	193	0,07%
Hospira	XNYS	529	189	0,06%
Edwards Lifescienc	XNYS	199	109	0,04%
Sanofi Contingent value rights	XNGS	777	12	0,00%
Summa Hälsovård			21 303	7,19%
Volvo B	XSTO	48 356	5 343	1,80%
Atlas Copco A	XSTO	28 689	4 777	1,61%
Sandvik	XSTO	40 362	4 476	1,51%
ABB SE	XSTO	19 159	3 115	1,05%
Skf Svenska Kullager Fabriker B	XSTO	13 559	2 481	0,84%
Alfa Laval	XSTO	14 708	2 005	0,68%
Assa Abloy B	XSTO	11 655	1 981	0,67%
Scania B	XSTO	13 263	1 946	0,66%
Atlas Copco B	XSTO	12 527	1 865	0,63%
General Electric	XNYS	15 238	1 813	0,61%
Skanska B	XSTO	13 755	1 557	0,53%
Siemens	XETR	1 377	1 193	0,40%
Securitas B	XSTO	13 972	935	0,32%
Danaher Corp	XNYS	2 529	846	0,29%
Sumitomo	XTKS	9 700	825	0,28%
Eaton Corp	XNYS	2 360	766	0,26%
Mitsubishi Electric	XTKS	9 000	654	0,22%
Rockwell Collins	XNYS	1 532	596	0,20%
Mitsui OSK Lines	XTKS	17 000	572	0,19%
Cintas	XNGS	2 126	443	0,15%
Canadian National Railway	XTSE	860	434	0,15%
Caterpillar	XNYS	626	421	0,14%
Goodrich Corp	XNYS	650	392	0,13%
ABB CH	XVTX	2 346	383	0,13%
Vinci	XPAR	934	377	0,13%
Union Pacific Corp	XNYS	569	375	0,13%
3M CO	XNYS	625	374	0,13%
Komatsu	XTKS	1 800	351	0,12%
Precision Castparts	XNYS	329	342	0,12%
United Parcel Services	XNYS	719	331	0,11%
Schindler Holding AG-Reg	XSWX	426	326	0,11%
Schneider Electric	XPAR	308	325	0,11%
Fanuc Corporation	XTKS	300	314	0,11%
Tyco International	XNYS	933	291	0,10%
ITT Corporation	XNYS	780	290	0,10%
Cie De St Gobain	XPAR	699	286	0,10%

Emerson Electric	XNYS	799	284	0,10%
Parker Hannifin	XNYS	490	277	0,09%
Mitsui	XTKS	2 500	270	0,09%
Deere & Co	XNYS	494	257	0,09%
Illinois Tool Works	XNYS	713	254	0,09%
Itochu Corp	XTKS	3 900	254	0,09%
East Japan Railway	XTKS	700	252	0,08%
Odakyu Electric Railway	XTKS	5 000	249	0,08%
Smiths Group	XLON	2 032	247	0,08%
Experian	XLON	2 965	238	0,08%
Rockwell Automation	XNYS	434	238	0,08%
Fedex Corp	XNYS	395	236	0,08%
Mitsubishi	XTKS	1 500	234	0,08%
SMC	XTKS	200	226	0,08%
Rolls Royce	XLON	3 447	225	0,08%
Cummins	XNYS	329	215	0,07%
Philips Electronics (Koninklijke)	XAMS	1 293	209	0,07%
Hutchison Whampoa	XHKG	3 000	204	0,07%
Fluor Corp	XNYS	492	201	0,07%
Sumitomo Electric	XTKS	2 200	201	0,07%
Keppel Corp	XSES	3 300	188	0,06%
Vallourec	XPAR	240	184	0,06%
Paccar	XNGS	563	182	0,06%
A.P Moeller - Maersk A/S	XCSE	3	163	0,06%
Fiat Industrial SP	MTAA	1 824	149	0,05%
Asahi Glass	XTKS	2 000	146	0,05%
Asciano	XASX	7 533	83	0,03%
TNT Express NV	XAMS	981	64	0,02%
Vestas Wind System	XCSE	371	54	0,02%
Postnl n.v.	XAMS	981	53	0,02%
Rolls Royce C shs (red. juli 2011)	XLON	330 912	3	0,00%
Hutchison Port Hld	XSES	300	2	0,00%
Summa Industri			49 846	16,83%
Ericsson B	XSTO	97 354	8 879	3,00%
Apple Inc	XNGS	1 084	2 296	0,78%
Microsoft	XNGS	9 353	1 534	0,52%
International Business Machine (IBM)	XNYS	1 272	1 377	0,47%
Intel	XNGS	8 436	1 180	0,40%
Oracle Corporation	XNGS	5 639	1 171	0,40%
Qualcomm	XNGS	2 586	927	0,31%
Google Class A	XNGS	277	885	0,30%
Hewlett-Packard Co	XNYS	3 692	848	0,29%
Cisco Systems	XNGS	8 465	834	0,28%
Canon	XTKS	2 700	804	0,27%
Visa Inc - Class A shares	XNYS	1 061	564	0,19%
Hoya Corporation	XTKS	3 400	471	0,16%
EMC	XNYS	2 305	401	0,14%
Sap AG	XETR	1 002	383	0,13%
Accenture PLC	XNYS	914	348	0,12%
Automatic Data Processing	XNGS	1 012	336	0,11%
Citrix	XNGS	651	329	0,11%
Microchip Technology	XNGS	1 355	324	0,11%
Maxim Integrated Products	XNGS	1 891	305	0,10%
Texas Instruments	XNYS	1 412	293	0,10%
Cognizant Tech Solutions	XNGS	559	259	0,09%
Ebay	XNGS	1 160	236	0,08%
Symantec	XNGS	1 803	224	0,08%
Netapp INC	XNGS	673	224	0,08%
Hitachi	XTKS	6 000	222	0,07%
Dell Inc.	XNGS	2 090	220	0,07%
CA Inc	XNGS	1 507	217	0,07%
TE Connectivity	XNYS	914	212	0,07%
Murata Manufacturing	XOSE	500	209	0,07%
Mastercard Inc - Class A	XNYS	104	198	0,07%
Corning	XNYS	1 703	195	0,07%
Kyocera	XTKS	300	191	0,06%
Adobe Systems	XNGS	958	190	0,06%
Juniper Networks	XNYS	922	183	0,06%

Fujifilm	XTKS	900	176	0,06%
Broadcom	XNGS	825	175	0,06%
Harris Corporation	XNYS	608	173	0,06%
Nokia A	XHEL	4 111	168	0,06%
Xerox	XNYS	2 559	168	0,06%
Toshiba	XTKS	5 000	165	0,06%
Motorola Solutions	XNYS	507	147	0,05%
Fujitsu Ltd	XTKS	4 000	143	0,05%
Yahoo	XNGS	1 469	139	0,05%
Nintendo	XOSE	100	118	0,04%
Research in Motion CAD	XTSE	573	104	0,04%
Nec Corp	XTKS	7 000	100	0,03%
Nokia Oyj	XSTO	1 822	74	0,03%
Motorola Mobility Hold-W	XNYS	444	62	0,02%
Summa Informationsteknologi		29 381	9,92%	
Svenska Cellulosa B	XSTO	20 187	1 798	0,61%
BHP Billiton AUD	XASX	5 491	1 625	0,55%
BASF SE	XETR	1 833	1 133	0,38%
Boliden Limited B	XSTO	9 324	1 089	0,37%
SSAB AB	XSTO	9 306	880	0,30%
Rio Tinto Plc	XLON	1 917	872	0,29%
Air Products & Chemicals	XNYS	1 389	838	0,28%
Praxair	XNYS	1 140	780	0,26%
BHP Billiton GBP	XLON	3 114	774	0,26%
Freeport-Mcmoran Copper & Gold Inc	XNYS	2 257	753	0,25%
ArcelorMittal	XAMS	2 891	635	0,21%
Syngenta	XVTX	260	553	0,19%
Vulcan Materials	XNYS	2 009	488	0,16%
DuPont (E.I) De Nemours	XNYS	1 187	405	0,14%
Anglo American Plc	XLON	1 275	399	0,13%
Rio Tinto Ltd	XASX	606	340	0,11%
Linde	XETR	304	336	0,11%
Goldcorp Inc	XTSE	1 055	322	0,11%
Xstrata	XLON	2 250	313	0,11%
Eldorado Gold Corp	XTSE	3 329	310	0,10%
PPG Industries	XNYS	537	308	0,10%
Eastman Chemical Company	XNYS	475	306	0,10%
Air Liquide	XPAR	336	304	0,10%
Dow Chemical	XNYS	1 243	282	0,10%
Toray Industries	XTKS	6 000	278	0,09%
Monsanto	XNYS	562	257	0,09%
Asahi Kasei Corporation	XTKS	6 000	253	0,09%
Newcrest Mining	XASX	972	248	0,08%
Teck Resources Ltd B	XTSE	702	225	0,08%
Agrium	XTSE	393	218	0,07%
Orica Ltd	XASX	1 136	207	0,07%
Nucor Corp	XNYS	784	204	0,07%
Shin-Etsu Chemical	XTKS	600	201	0,07%
Lafarge	XPAR	435	175	0,06%
First Quantum Minerals	XTSE	183	168	0,06%
Nippon Steel	XTKS	8 000	163	0,05%
Agnico	XTSE	393	157	0,05%
Kinross Gold	XTSE	1 557	155	0,05%
CRH	XDUB	1 030	144	0,05%
Jfe Holdings	XTKS	800	138	0,05%
Ivanhoe Mines	XTSE	750	120	0,04%
K+S AG	XETR	206	100	0,03%
Upm-Kymmene	XHEL	771	89	0,03%
Randgold Resources	XLON	135	72	0,02%
Aperam SA	XAMS	50	10	0,00%
Summa Material		19 420	6,56%	
Teliasonera - Se	XSTO	130 582	6 059	2,05%
Tele2 B	XSTO	14 161	1 770	0,60%
Vodafone Group	XLON	68 954	1 155	0,39%
AT&T Inc	XNYS	4 630	918	0,31%
France Telecom	XPAR	6 834	917	0,31%
Verizon Communications	XNYS	2 486	584	0,20%

Telefonica	XMCE	3 496	539	0,18%
Frontier Communications	XNYS	9 625	490	0,17%
Deutsche Telecom	XETR	3 801	376	0,13%
KDDI Corp	XTKS	8	361	0,12%
Rogers Communications B	XTSE	1 250	312	0,11%
Softbank Corp	XTKS	1 200	284	0,10%
Elisa Oyj	XHEL	2 001	272	0,09%
American Tower Corp A	XNYS	797	263	0,09%
Singapore Telecom	XSES	14 000	227	0,08%
Koninklijke KPN	XAMS	2 137	196	0,07%
Sprint Nextel Group	XNYS	2 532	86	0,03%
Summa Telekom		14 809	5,00%	
Energias De Portugal	XLIS	27 777	622	0,21%
Southern	XNYS	1 818	463	0,16%
Enel	MTAA	9 054	373	0,13%
Ameren Corp	XNYS	2 029	369	0,12%
Constellation Energy	XNYS	1 523	365	0,12%
Wisconsin Energy Corp	XNYS	1 826	361	0,12%
Iberdrola	XMCE	5 940	334	0,11%
Firstenergy	XNYS	1 183	330	0,11%
Edison International	XNYS	1 312	321	0,11%
Xcel Energy	XNYS	2 055	315	0,11%
EON	XETR	1 690	303	0,10%
PP&L Resources	XNYS	1 717	302	0,10%
Gaz de France	XPAR	1 298	300	0,10%
Centrica	XLON	7 528	247	0,08%
International Power	XLON	7 361	240	0,08%
Kyushu Electric Power	XTKS	2 100	237	0,08%
AGL Energy	XASX	2 302	228	0,08%
Tohoku Electric Power	XTKS	2 000	181	0,06%
China Light & Power Holding	XHKG	3 000	168	0,06%
Tokyo Electric Power	XTKS	4 700	120	0,04%
Questar Corp	XNYS	763	85	0,03%
Hong Kong & China Gas	XHKG	5 500	79	0,03%
Summa Samhällsservice		6 342	2,14%	
Summa Aktier		263 865	89,12%	

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknads- värde i tkr	% vikt i port
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	94 000	28 234	9,54%
FXFW8152035		32 990 218	32 892	11,11%
FXFW8152034		24 021 526	23 950	8,09%
FXFW8152036		16 177 384	16 129	5,45%
FXFW8152036		-205 288 000	-16 037	-5,42%
FXFW8152034		-2 319 000	-23 470	-7,93%
FXFW8152035		-3 662 000	-33 443	-11,30%
FXSW8210678		126 831 396	126 453	42,71%
FXSW8210678		-19 874 000	-125 343	-42,33%
Summa Annan reglerad marknad			29 365	9,92%
Summa Portfölj innehav			293 230	99,04%
Övriga tillgångar och skulder			2 852	0,96%
Total summa fondförmögenhet			296 082	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			104,41	
Handelskurs per 30.06.2011			104,13	

12 största emittenter

Emittent	% av fond- förmögenheten	Emittent	% av fond- förmögenheten
iShares MSCI Emerging Markets US	9,5	Volvo Treasury	1,8
Hennes & Mauritz	3,5	SEB	1,6
Ericsson	3,0	Sandvik	1,5
Nordea	2,9	Handelsbanken	1,3
Atlas Copco	2,2	ABB	1,2
TeliaSonera	2,1	Swedbank	1,1

SPP Emerging Markets SRI

Fondfakta

Startdatum:	2010-11-23
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Bård Bringedal
Bankgiro:	206-5522
Jämförelseindex:	MSCI Emerging Markets Index (net return)

Placeringsinriktning

Fonden är en aktiefond som placerar tillgångar i syfte att följa utvecklingen av MSCI Emerging Markets Index och därigenom uppnå en värdeutveckling som motsvarar detta index. Målsättningen är att uppnå en långsiktigt god värdetillväxt och riskspridning. Fonden förvaltas i enlighet med Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments (SRI), vilket innebär att fonden avstår från att investera i företag som medverkar till kränkning av mänskliga rättigheter, brott mot ILO-konventioner, korruption, allvarliga miljöskador samt produktion av landminor, klusterbomber, kärnvapen och tobak. Detta kan medföra avvikelser från utvecklingen av angivet index. Fondens medel placeras huvudsakligen i aktier och depåbevis som handlas på tillväxtmarknader. I syfte att effektivisera förvaltningen av fondens tillgångar kan fonden använda derivatinstrument, däribland OTC-derivat. Användningen av derivatinstrument är inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå.

Portföljen

SPP Beta Emerging Markets SRI gav en avkastning om -5.8% under det första halvåret 2011. De fem största innehaven i fonden var Petroleo Brasileiro, MSCI Eastern Europe Ishares, Samsung Electronics, Gazprom CLS och Taiwan Semiconductor.

Handel med derivat



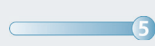

Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att handla med derivat i syfte att effektivisera förvaltningen. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Värdepapperslån

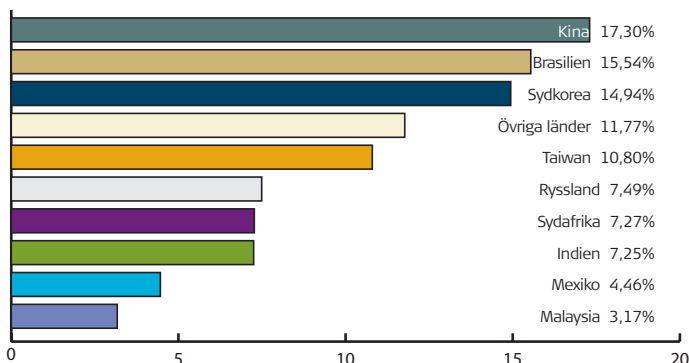
Fonden har enligt sina fondbestämmelser möjlighet att låna ut värdepapper. Fonden har inte utnyttjat denna möjlighet under perioden.

Större köp och försäljningar

Köpt	tkr	Sålt	tkr
Petroleo Brasileiro S.A.	75 736	iShares MSCI Emerging Markets US	48 405
iShares MSCI Emerging Markets US	67 675	iShares MSCI EEastern Europe 10/40	39 565
Samsung Electronics	44 169	Petroleo Brasileiro S.A.	19 064
Gazprom CLS	39 196	Samsung Electronics	4 565
Vale	27 771	iShares MSCI Taiwan Index Fund	3 018

Utveckling 2011  -5,8% <small>Kursutveckling under 2011</small>	Utveckling 5 år  -% <small>Genomsnittlig avkastning per år</small>	Risk  5 <small>För definition se sid 7</small>	Bryttidpunkt  07.00 <small>Sista tid för köp/sälj till samma dags kurs</small>
Förvaltningsavgift: 0,95%			

Geografisk fördelning



Statistikuppgifter

	2011	2010	2009	2008	2007
Andelsvärde, kr	94,01	99,83	Fonden startad 23 november 2010		
Fondförmögenhet, mnkr	3 222	1 826			
Genomsn. fondförm, mnkr	2 883	18 290			
Antal andelar, tusental	34 277	-			
Total avkastning i %	-5,8	-			
Index inkl. utdelning i %	-5,3	-			
Genomsnittlig årsavkastning 2 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning index 2 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning 5 år i %	-	-			
Genomsnittlig årsavkastning index 5 år i %	-	-			
Beslutad utdelning, tkr	-	-			
Utdelning per andel	-	-			
Datum för utdelning	110909	-			
Max tillåten förvaltn.kostn. i % enligt fondbestämmelser	1,3	1,3			
Uttagen förvaltn.kostn. i % av genomsnittlig fondförm.	1,0	1,0			
Courtage, tkr	719	763			
Courtage i % av omsättningen	0,0	0,0			
TKA i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	-			
TER i % av genomsnittlig fondförmögenhet	-	-			
Insättningsavgift, %	0,0	0,0			
Inlösenavgift, %	0,0	0,0			
Omsättningshastighet, ggr	0,2	-			
Andel av omsättn. som skett genom näst. vp-institut i %	3,1	-			
Förvaltn.kost. vid engångsins. 10 000 kr	-	-			
Förvaltn.kost. vid månadsspar. 100 kr	-	-			

Nyckeltal vid riskuppföljning

Fonden startades den 23 november 2010, för närvarande kan inga nyckeltal beräknas.

Resultaträkning, tkr

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändring på aktierelaterade värdepapper (Not A)	-96 918
Ränta och värdeförändring på ränterelaterade värdepapper (Not B)	73
Utdelningar	31 924
Ränteintäkter	259
Valutavinst och förluster	1 671
Övriga intäkter	0
Summa intäkter och värdeförändring	-62 991

KOSTNADER

Räntekostnader	0
Förvaltningskostnader	-13 889
varav ersättning till fondverksamheten	-13 522
varav ersättning till förvaringsinstitutet	-367
varav ersättning till tillsynsmyndighet	
Övriga transaktionskostnader	-3 291
Summa kostnader	-17 180
Årets resultat	-80 171

Balansräkning, tkr

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 198 113
Bank och övriga likvida medel	20 367
Övriga kortfristiga fordringar	6 432
Summa tillgångar	3 224 912

SKULDER

Övriga kortfristiga skulder	-2 462
Summa skulder	-2 462
Fondförmögenhet (Not C)	3 222 449

(Not A) VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	23 768
Realisationsförluster	-23 141
Orealiserade värdeförändringar	-97 546
Summa	-96 918

(Not B) RÄNTA OCH VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ RÄNTERELATERADE VÄRDEPAPPER

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade värdeförändringar	73
Summa	73

(Not C) FÖRÄNDRING AV FOND FÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet vid årets början	1 826 239
Andelsutgivning	2 578 814
Andelsinlösen	1 102 432
Resultat enligt resultaträkning	-80 171
Utdelning till andelsägare	0
Fondförmögenhet	3 222 449
Ställda säkerheter för handel med optioner/terminer	-
% av fondvärdet	-

Portföljinnehav SPP Emerging Markets SRI pr. 30.06.2011

Aktier

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Hyundai Motor	XKRX	19 900	27 874	0,86%
Hyundai Mobis	XKRX	8 493	20 078	0,62%
Naspers Ltd-N	XJSE	48 732	17 326	0,54%
Kia Motors	XKRX	31 333	13 389	0,42%
Astra International	XIDX	268 500	12 555	0,39%
Grupo Televisa CPO	XMEX	333 300	10 327	0,32%
Belle International Holdings	XHKG	602 000	8 006	0,25%
Genting	XKLS	264 400	6 199	0,19%
Cheil Industries	XKRX	6 495	4 894	0,15%
Lotte Shopping	XKRX	1 488	4 476	0,14%
PDG Realty SA	BVMF	124 500	4 420	0,14%
Lojas Renner	BVMF	18 200	4 374	0,14%

Grupo Elektra	XMEX	13 450	4 362	0,14%
Mahindra & Mahindra	XNSE	41 919	4 153	0,13%
Truworths International Ltd	XJSE	56 213	3 835	0,12%
E-Mart co Ltd	XKRX	2 653	3 834	0,12%
INDORAMA VENTURES PCL Foreign	XBKK	395 211	3 774	0,12%
Cheng Shin Rubber Industry	XTAI	199 000	3 607	0,11%
Genting Malaysia	XKLS	450 200	3 387	0,11%
CIA HERING	BVMF	23 100	3 350	0,10%
STEINHOFF INT'L HOLDINGS	XJSE	152 886	3 272	0,10%
GOME ELEC APPLIANCES	XHKG	1 250 000	3 152	0,10%
Lojas Americanas SA-Pref	BVMF	50 654	3 100	0,10%
Kangwon Land	XKRX	18 140	3 066	0,10%
Hero Honda Motors Ltd.	XNSE	11 401	3 021	0,09%
Hankook Tire	XKRX	10 780	2 902	0,09%
WOOLWORTHS HOLDINGS	XJSE	103 652	2 870	0,09%
Largan Precision	XTAI	14 000	2 830	0,09%
Hyundai Motor Co Ltd-2nd PFD	XKRX	5 731	2 788	0,09%
POU CHEN CORP	XTAI	475 000	2 765	0,09%
Bajaj Auto	XNSE	12 954	2 573	0,08%
Cyrela Brazil Realty	BVMF	41 300	2 481	0,08%
Guangzhou Automobile Group-H	XHKG	290 000	2 234	0,07%
Parkson Reatil Group	XHKG	239 000	2 206	0,07%
Maruti Suzuki India Ltd	XNSE	13 303	2 178	0,07%
Hyundai Department Store	XKRX	2 118	2 172	0,07%
GOLDEN EAGLE RETAIL GRP	XHKG	129 000	2 065	0,06%
MRV Engenharia	BVMF	37 500	1 963	0,06%
Foschini	XJSE	23 791	1 953	0,06%
RUENTEX INDUSTRIES	XTAI	122 000	1 908	0,06%
Shinsegae Department Store	XKRX	936	1 878	0,06%
ANHANGUERA EDU ON	BVMF	13 600	1 825	0,06%
Gafisa SA	BVMF	59 800	1 795	0,06%
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	XHKG	700 000	1 726	0,05%
Parkson Holdings	XKLS	117 600	1 479	0,05%
GIANT MANUFACTURING CO.	XTAI	57 000	1 446	0,04%
TAINAN SPINNING	XTAI	331 000	1 316	0,04%
Urbi Desarrollos Urbanos	XMEX	86 900	1 201	0,04%
BEC WORLD Foreign	XBKK	122 500	868	0,03%

Summa Sällanköpsvaror		229 254	7,11%
-----------------------	--	---------	-------

Companhia de Bebid	XNYS	100 100	21 305	0,66%
Femsa Unit UBD	XMEX	334 700	14 010	0,43%
BRF - Brasil Foods SA-ADR	XNYS	89 400	9 776	0,30%
Cia Brasileira De Distribuicao -Pref	BVMF	32 490	9 468	0,29%
MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	XLON	47 240	9 357	0,29%
Hindustan Unilever	XNSE	141 885	6 883	0,21%
Cencosud SA	XSGO	130 495	5 906	0,18%
HENGAN INT'L GROUP CO	XHKG	101 000	5 717	0,18%
IOI Corporation	XKLS	504 600	5 589	0,17%
WANT WANT CHINA HLDGS	XHKG	892 000	5 461	0,17%
TIGER BRANDS	XJSE	28 753	5 286	0,16%
Grupo Modelo	XMEX	132 500	5 027	0,16%
SHOPRITE HOLDINGS	XJSE	50 413	4 777	0,15%
UNI-President Enterprises	XTAI	507 000	4 633	0,14%
Tingyi Holding	XHKG	234 000	4 564	0,14%
LG Household & Health	XKRX	1 633	4 430	0,14%
Kimberly-Clark Mexico A	XMEX	98 800	4 096	0,13%
Coca-Cola Femsa L	XMEX	69 900	4 089	0,13%
Embotelladoras Arca SAB-NOM	XMEX	89 300	3 991	0,12%
Indofood Sukses	XIDX	900 500	3 810	0,12%
China Resources Enterprises	XHKG	142 000	3 662	0,11%
Natura Cosméticos SA	BVMF	23 200	3 655	0,11%
Unilever Indonesia	XIDX	329 000	3 607	0,11%
Grupo Bimbo A	XMEX	242 000	3 533	0,11%
United Spirits Ltd	XNSE	25 313	3 502	0,11%
CHINA YURUN FOOD GROUP	XHKG	193 000	3 428	0,11%
Amorpacific Corp	XKRX	487	3 419	0,11%
China Mengniu Dairy Co	XHKG	152 000	3 229	0,10%
President Chain Store Corp.	XTAI	86 000	3 136	0,10%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	XIST	13 901	2 849	0,09%

Cosan On	BVMF	28 100	2 792	0,09%
Spar Group Ltd	XJSE	33 027	2 774	0,09%
CJ Cheiljedang Corp	XKRX	1 940	2 700	0,08%
Anadolu Efes Biraclik	XIST	30 378	2 591	0,08%
PPB Group	XKLS	70 400	2 533	0,08%
Alliance Global Group Inc	XPHS	1 511 900	2 408	0,07%
Kernel Holding SA	XWAR	12 287	2 148	0,07%
CHAROEN POKPHAND FOODS foreign	XBKK	341 200	2 067	0,06%
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	XIDX	1 307 000	1 914	0,06%
WUMART STORES INC H	XHKG	121 000	1 892	0,06%
CHINA AGRI HOLDINGS	XHKG	282 000	1 884	0,06%
Hypermecas SA	BVMF	30 600	1 817	0,06%
CP ALL PCL Foreign	XBKK	191 500	1 740	0,05%
MASSMART	XJSE	11 515	1 498	0,05%
CHAODA MODERN AGRI.	XHKG	500 000	1 370	0,04%
PICK'N PAY STORES	XJSE	32 247	1 246	0,04%
Summa Dagligvaror			205 570	6,38%
Petroleo Brasileiro-Spon ADR	XNYS	468 100	90 621	2,81%
Gazprom OAO-Spon ADR	XLON	628 012	57 777	1,79%
Cnooc Ltd	XHKG	2 279 000	33 562	1,04%
Petrochina Co Ltd-H	XHKG	2 692 000	24 843	0,77%
Sasol Ltd	XJSE	70 264	23 282	0,72%
Lukoil OAO-SPON ADR	XLON	50 490	20 263	0,63%
Reliance Industries Ltd	XNSE	147 722	18 735	0,58%
Tatneft-Sponsored	XLON	51 173	13 917	0,43%
China Petroleum & Chemical	XHKG	2 108 000	13 385	0,42%
China Shenhua Energy	XHKG	419 000	12 606	0,39%
SK Innovation Co Ltd	XKRX	8 182	9 696	0,30%
OGX Petroleo Gas Participacoes	OOTC	151 700	8 912	0,28%
PTT Pcl foreign	XBKK	126 900	8 731	0,27%
Petroleo Brasileiro S.A.	XNYS	40 300	8 610	0,27%
Novatek OAO-Spons GDR (USD)	XLON	9 088	7 919	0,25%
Ecopetrol SA	XNYS	27 310	7 584	0,24%
Ptt Exploration & Production F	XBKK	191 700	6 732	0,21%
YANZHOU COAL MINING CO H	XHKG	274 000	6 577	0,20%
Bumi Resources	XIDX	2 821 000	6 123	0,19%
S-Oil Corporation	XKRX	6 634	5 391	0,17%
Ultrapar Participacoes-Pref	BVMF	44 900	5 014	0,16%
Perusahaan Gas Negara TBK	XIDX	1 540 500	4 562	0,14%
China Coal Energy Co	XHKG	531 000	4 513	0,14%
Polski Koncern Naftowy Orlen	XWAR	33 786	4 019	0,12%
HRT Participacoes em Petroleo	BVMF	700	3 958	0,12%
Oil & Natural Gas Corp	XNSE	100 957	3 908	0,12%
FORMOSA PETROCHEMICAL CO	XTAI	172 000	3 816	0,12%
SK Holdings Co Ltd	XKRX	3 408	3 726	0,12%
GS Holding Corp	XKRX	7 976	3 682	0,11%
Coal India Ltd	XNSE	64 534	3 579	0,11%
Surgutneftegas	XLON	55 518	3 468	0,11%
KUNLUN ENERGY		302 000	3 277	0,10%
China Oilfield Services	XHKG	260 000	2 986	0,09%
Adaro Energy Tbk	XIDX	1 645 000	2 966	0,09%
Tupras-Rurkiye Petrol Rafinerileri	XIST	16 099	2 490	0,08%
Banpu Public Co Ltd- for Reg	XBKK	16 400	2 412	0,07%
Indo Tambangrays Megah	XIDX	67 500	2 223	0,07%
Tambang Batubara Bukit Asam	XIDX	111 500	1 707	0,05%
Reliance Industries-SPONS GDR 144A	XLON	5 260	1 336	0,04%
Bharat Petroleum Corp Ltd	XNSE	13 850	1 271	0,04%
Petronas Dagangan	XKLS	33 800	1 137	0,04%
Summa Energi			451 315	14,01%
Banco Bradesco-Sponsors ADR	XNYS	292 000	37 754	1,17%
Industrial and Commercial Bank of China	XHKG	7 633 000	36 582	1,14%
China Construction Bank - H	XHKG	6 024 000	31 509	0,98%
Bank of China	XHKG	7 937 000	24 394	0,76%
China Life Insurance Co	XHKG	955 000	20 600	0,64%
VTB Bank	XLON	478 497	18 614	0,58%

Itausa-Investimentos	BVMF	374 200	18 122	0,56%
Shinhan Financial Group	XKRX	55 914	16 821	0,52%
Ping An Insurance Group	XHKG	224 500	14 628	0,45%
Icici Bank	XNSE	93 709	14 480	0,45%
Housing Development Finance	XNSE	141 167	14 074	0,44%
Itau Unibanco Holding SA	XNYS	90 300	13 419	0,42%
HDFC Bank	XNSE	37 477	13 308	0,41%
Standard Bank Group Ltd	XJSE	133 419	12 415	0,39%
KB Financial Group	XKRX	41 373	12 348	0,38%
CIMB Group Holdings Berhard	XKLS	595 900	11 120	0,35%
Banco Brasil	BVMF	97 900	11 072	0,34%
Banco Santander Brasil SA	BVMF	145 300	10 740	0,33%
BM&F Bovespa SA	BVMF	234 300	9 776	0,30%
Bank Central Asia	XIDX	1 668 000	9 389	0,29%
Banco Santander-Chile	XNYS	13 821	8 181	0,25%
Cathay Financial Holding Co Ltd	XTAI	804 000	7 851	0,24%
Malayan Banking	XKLS	417 300	7 796	0,24%
Bancolumbia S.A.	XNYS	18 011	7 584	0,24%
CHINA MERCHANTS BANK H	XHKG	494 500	7 539	0,23%
Samsung Fire Marine Insurance	XKRX	5 104	7 481	0,23%
Turkiye Garanti Bankasi	XIST	256 737	7 342	0,23%
Grup Financiero Banorte-O	XMEX	251 700	7 219	0,22%
China Overseas Land & Invest	XHKG	526 000	7 115	0,22%
Agricultural Bank China - H	XHKG	2 138 000	7 091	0,22%
Hana Financial Holdings	XKRX	32 160	7 090	0,22%
Bank Rakyat Indonesia	XIDX	1 442 500	6 899	0,21%
Sanlam Ltd	XJSE	265 307	6 806	0,21%
Chinatrust Financial Holding	XTAI	1 226 000	6 733	0,21%
OTP Bank	XBUD	29 717	6 108	0,19%
Kasikornbank Public	XBKK	236 200	6 064	0,19%
FUBON FINANCIAL HOLDING	XTAI	616 000	5 975	0,19%
PKO Bank Polski SA	XWAR	60 987	5 887	0,18%
Bank Mandiri	XIDX	1 111 106	5 887	0,18%
Remgro Ltd	XJSE	53 320	5 539	0,17%
Firstrand Ltd	XJSE	295 549	5 461	0,17%
Mega Financial Holding CO	XTAI	960 000	5 293	0,16%
China Pacific Insurance Gr H	XHKG	202 000	5 283	0,16%
ABSA GROUP	XJSE	41 469	5 204	0,16%
Axis Bank	XNSE	28 413	5 172	0,16%
BANK OF COMMUNICATIONS H	XHKG	840 000	5 075	0,16%
Akbank	XIST	166 578	4 854	0,15%
Bank Pekao SA	XWAR	12 652	4 717	0,15%
Siam Commercial Bank Foreign	XBKK	203 000	4 628	0,14%
Woori Finance Holdings Co	XKRX	55 990	4 616	0,14%
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	XWAR	5 295	4 564	0,14%
Credicorp Ltd	XNYS	8 119	4 411	0,14%
AMIL PARTICIPACOES	BVMF	59 500	4 410	0,14%
Grupo de Inversiones Suramericana	XBOG	31 959	4 300	0,13%
Turkiye Is Bankasi	XIST	222 210	4 300	0,13%
Public Bank BHD- Foreign Mkt	XKLS	153 300	4 248	0,13%
Bankok Bank	XBKK	126 500	4 105	0,13%
Grupo Financiero Inbursa-O	XMEX	121 600	3 920	0,12%
CHINA DEV FINANCIAL HLDS	XTAI	1 530 000	3 916	0,12%
AMMB Holdings BHD	XKLS	280 800	3 820	0,12%
FIRST FINANCIAL HLDG CO	XTAI	722 000	3 767	0,12%
China Citic Bank Corp	XHKG	946 000	3 721	0,12%
Redefine Properties Ltd	XJSE	498 729	3 644	0,11%
Growthpoint Properties Ltd	XJSE	213 186	3 633	0,11%
Samsung Securities	XKRX	7 701	3 596	0,11%
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	XTAI	712 000	3 488	0,11%
Nedbank Group	XJSE	24 856	3 390	0,11%
YUANTA FINANCIAL HOLDING	XTAI	758 000	3 314	0,10%
Sberbank of Russia-GDR REG S	XFRA	37 500	3 276	0,10%
Industrial Bank Of Korea	XKRX	29 700	3 274	0,10%
Evergrande Real Estate Group	XHKG	791 000	3 252	0,10%
Bangkok Bank Public F	XBKK	99 700	3 245	0,10%
Samsung Life Insurance Co	XKRX	5 640	3 167	0,10%
State Bank of India	XNSE	9 296	3 155	0,10%

TAISHIN FINANCIAL HLDGS	XTAI	823 000	3 083	0,10%
KOTAK MAHINDRA BANK	XNSE	44 963	3 042	0,09%
Banco Estado Rio Grande Sul	BVMF	41 700	3 015	0,09%
China Minsheng Banking H	XHKG	516 000	3 000	0,09%
Daewoo Securities Co	XKRX	27 280	2 878	0,09%
Bank Negara Indonesia	XIDX	1 007 362	2 872	0,09%
Infrastructure Development Finance	XNSE	153 728	2 847	0,09%
CHINA RESOURCES LAND	XHKG	248 000	2 832	0,09%
Porto Seguro	BVMF	28 600	2 807	0,09%
CHANG HWA COMMERCIAL BK	XTAI	523 000	2 712	0,08%
Ayala Land	XPHS	1 158 900	2 632	0,08%
Commercial Intl Bank-SP GDR	XLON	82 087	2 621	0,08%
SINOPAC HOLDINGS	XTAI	956 000	2 604	0,08%
Attijariwafa Bank	XCAS	9 021	2 604	0,08%
TAIWAN COOPERATIVE BANK	XTAI	500 000	2 565	0,08%
Bank of Philippine Islands	XPHS	300 000	2 555	0,08%
Shin Kong Financial Holding	XTAI	924 000	2 507	0,08%
RMB HOLDINGS	XJSE	97 759	2 425	0,08%
Compartamos SAB de CV	XMEX	211 400	2 408	0,07%
Dgb Financial Group	XKRX	24 510	2 347	0,07%
BR Malls Participacoes	BVMF	32 200	2 322	0,07%
Dongbu Insurance	XKRX	6 939	2 276	0,07%
Investec Ltd SA	XJSE	43 492	2 259	0,07%
Longfor Properties	XHKG	232 000	2 250	0,07%
DLF Ltd	XNSE	74 429	2 211	0,07%
Korea Exchange Bank	XKRX	38 070	2 160	0,07%
TURKIYE HALK BANKASI	XIST	45 714	2 158	0,07%
GUANGZHOU R&F PROP H	XHKG	247 600	2 128	0,07%
AFRICAN BANK INVESTMENTS	XJSE	65 748	2 106	0,07%
SHIMAO PROPERTY HLDGS	XHKG	269 500	2 098	0,07%
SOHO CHINA	XHKG	366 500	2 066	0,06%
KGI SECURITIES CO	ROCO	610 000	2 030	0,06%
Cetip SA-balcao Organizado	BVMF	20 147	1 965	0,06%
SABANCI HLDG (HACI OMER)	XIST	72 574	1 923	0,06%
Agile Property	XHKG	196 000	1 917	0,06%
CHINA EVERBRIGHT	XHKG	158 000	1 904	0,06%
RHB Capital BHD	XKLS	98 900	1 893	0,06%
YAPI VE KREDI BANKASI	XIST	119 326	1 892	0,06%
LIC Housing Finance Ltd	XNSE	54 442	1 869	0,06%
SINO-OCEAN LAND HLDGS	XHKG	577 000	1 853	0,06%
Reliance Capital	XNSE	21 974	1 794	0,06%
China Insurance International	XHKG	123 400	1 759	0,05%
Hong Leong Bank	XKLS	62 500	1 748	0,05%
Banco Compartamos SA	XMEX	37 300	1 646	0,05%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	XIST	111 137	1 585	0,05%
POLY HNG KNG INVST(CN)	XHKG	377 000	1 565	0,05%
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	XTAI	185 596	1 549	0,05%
Korea Investment Hldg.	XKRX	6 660	1 421	0,04%
Globe Trade Centre SA	XWAR	32 275	1 380	0,04%
Hong Leong Financial Group	XKLS	50 000	1 377	0,04%
DISCOVERY HOLDINGS	XJSE	37 692	1 353	0,04%
LIBERTY HOLDINGS	XJSE	19 978	1 337	0,04%
Indusind Bank Ltd	XNSE	33 748	1 296	0,04%
Ayala Corp	XPHS	26 892	1 249	0,04%
Unitech Ltd	XNSE	264 773	1 194	0,04%
MMI Holdings Ltd	XJSE	75 290	1 191	0,04%
RMI Holdings	XJSE	97 759	1 124	0,03%
UMW Holdings	XKLS	71 100	1 073	0,03%
BANK OF AYUDHYA FOREIGN LINE	XBKK	174 600	1 022	0,03%
Korea Life Insurance	XKRX	18 130	829	0,03%
ICICI Bank Ltd-Spon Adr	XNYS	2 453	763	0,02%
Bank of Ayudhya Foreign	XBKK	106 500	623	0,02%
Banco do Brasil SA-Spon	OOTC	3 400	386	0,01%
Inmuebles Carso SA	XMEX	59 500	380	0,01%
Itausa-Investimenfor div ltr dt conv	BVMF	3 514	170	0,01%
China Citic Bank Corp retter 2011	XHKG	189 200	129	0,00%
Summa Finans			755 147	23,43%

ASPEN PHARMACARE HLDGS	XJSE	47 923	3 747	0,12%
Sun Pharmaceutical Indus	XNSE	53 097	3 732	0,12%
Celltrion	XKRX	12 229	3 195	0,10%
Dr. Reddy's Laboratories	XNSE	13 130	2 839	0,09%
NETCARE	XJSE	199 210	2 781	0,09%
CIPLA Ltd	XNSE	55 479	2 593	0,08%
SHANDONG WEIGAO GP MED H	XHKG	280 000	2 548	0,08%
Diagnosticos Da America SA	BVMF	27 400	2 324	0,07%
SINOPHARM GROUP CO H	XHKG	108 000	2 290	0,07%
Ranbaxy Laboratories Ltd	XNSE	26 091	1 994	0,06%
LUPIN	XNSE	29 713	1 884	0,06%
Yuhan Corp	XKRX	1 983	1 582	0,05%
Piramal Healthcare Ltd	XNSE	21 669	1 215	0,04%
Summa Hälsovård			32 724	1,02%
Hyundai Heavy Industries	XKRX	5 375	14 089	0,44%
Samsung C&T Corporation	XKRX	17 442	8 453	0,26%
Sime Darby	XKLS	361 900	6 980	0,22%
Samsung Heavy Industries	XKRX	23 530	6 620	0,21%
LG Corp	XKRX	13 875	6 585	0,20%
Samsung Enginneering Co Ltd	XKRX	4 009	6 042	0,19%
Larsen & Toubro Ltd	XNSE	23 439	6 034	0,19%
CCR. S.A.	BVMF	31 900	5 985	0,19%
Lan Airlines SA	XNYS	31 256	5 625	0,17%
Bidvest Group Ltd	XJSE	39 932	5 594	0,17%
Tata Motors	XNSE	37 475	5 259	0,16%
Empresas Copec SAC	XSGO	43 670	5 205	0,16%
Anhui Conch Cement	XHKG	171 000	5 048	0,16%
Bharat Heavy Electricals	XNSE	17 341	5 019	0,16%
Orascom Construction -GDR	XLON	16 379	4 749	0,15%
Alfa	XMEX	47 900	4 483	0,14%
Hyundai Engineering & Construction	XKRX	8 408	4 279	0,13%
United Tractors	XIDX	229 409	4 203	0,13%
GS Engineering & Construction	XKRX	5 360	4 118	0,13%
Far Eastern New Century	XTAI	398 000	3 913	0,12%
Empresa bras De Aeronautica	BVMF	80 400	3 864	0,12%
China Merchants Holding	XHKG	154 000	3 753	0,12%
Daewoo Shipbuilding	XKRX	13 770	3 683	0,11%
Daelim Industrial Co Ltd	XKRX	4 780	3 630	0,11%
Adani Enterprises	XNSE	31 323	3 161	0,10%
China Communications Construction	XHKG	580 000	3 147	0,10%
All America Latina Logistica	BVMF	55 900	2 965	0,09%
Changsha Zoomlion Heavy IN-H	XHKG	234 820	2 822	0,09%
Korean Air Lines Co Ltd	XKRX	6 775	2 791	0,09%
Indocement Tunggal Prakarsa	XIDX	221 000	2 773	0,09%
Localiza Rent a Car	BVMF	24 200	2 727	0,08%
SM Investments	XPHS	34 880	2 715	0,08%
Grupo Carso SA De CV-SER 1A	XMEX	126 100	2 628	0,08%
Gamuda	XKLS	324 100	2 608	0,08%
AIR CHINA H	XHKG	398 000	2 601	0,08%
EVA AIRWAYS CORP	XTAI	404 000	2 600	0,08%
CHINA AIRLINES	XTAI	607 000	2 600	0,08%
Doosan Heavy Industries	XKRX	7 661	2 558	0,08%
Samsung Techwin Co Ltd	XKRX	4 658	2 558	0,08%
Citic Pacific	XHKG	158 000	2 488	0,08%
Weichai Power	XHKG	67 000	2 467	0,08%
Orascom Telecom USD	XLON	112 701	2 462	0,08%
Doosan Infracore Co	XKRX	17 390	2 436	0,08%
Beijing Enterprises Hldg	XHKG	74 000	2 433	0,08%
KOC HOLDING	XIST	89 099	2 416	0,07%
China Cosco Holdings	XHKG	486 500	2 399	0,07%
Shanghai Industrial Holdings	XHKG	102 000	2 366	0,07%
MISC BHD	XKLS	153 900	2 364	0,07%
Plus Expressways	XKLS	246 000	2 324	0,07%
Hyundai Development Co	XKRX	12 780	2 258	0,07%
IJM Corporation	XKLS	166 900	2 250	0,07%
REUNERT	XJSE	37 221	2 118	0,07%

CHINA RAILWAY GROUP H	XHKG	700 000	2 072	0,06%
Guangdong Investment	XHKG	548 000	1 849	0,06%
Shanghai Electric	XHKG	554 000	1 846	0,06%
ZHUSHOU CSR TIMES ELEC H		84 000	1 788	0,06%
Jaiprakash Associates	XNSE	155 359	1 775	0,06%
Airasia BHD	XKLS	238 300	1 753	0,05%
Hyundai Mipo Dockyard	KKRX	1 734	1 737	0,05%
AVENG	XJSE	50 818	1 693	0,05%
CHINA SHIPPING DEV H	XHKG	290 000	1 681	0,05%
Grupo Aerop Pacifico B	XMEX	63 900	1 653	0,05%
DONGFANG ELECTRIC CORP H	XHKG	70 400	1 647	0,05%
CHINA HIGH SPEED TRANSMI	XHKG	234 000	1 632	0,05%
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE H	XHKG	270 000	1 601	0,05%
CHINA RAILWAY CONST H	XHKG	291 000	1 536	0,05%
STX Pan Ocean Co Ltd	KKRX	34 340	1 518	0,05%
CHINA SHIPPING CONTAIN H	XHKG	710 000	1 514	0,05%
LS Corp	KKRX	2 248	1 461	0,05%
Zhejiang Expressway Co-H	XHKG	292 000	1 388	0,04%
Walsin Lihwa Corp	XTAI	430 000	1 360	0,04%
Gol Linhas Aereas - Pref	BVMF	18 000	1 354	0,04%
TURK HAVA YOLLARI	XIST	81 533	1 346	0,04%
Hanjin Shipping Co Ltd	KKRX	10 120	1 337	0,04%
Jiangsu Expressway	XHKG	220 000	1 283	0,04%
Hanjin Heavy Industries & Constr.	KKRX	5 706	1 209	0,04%
WAN HAI LINES	XTAI	230 000	1 099	0,03%
ENKA INSAAT VE SANAYI	XIST	44 373	853	0,03%
Larsen & Toubro-GDR Reg S	XLON	1 903	490	0,02%
Tata Motors Ltd-SPON ADR	XNYS	2 456	349	0,01%
Summa Industri			246 072	7,64%
Samsung Electronics	KKRX	14 057	68 624	2,13%
Taiwan Semiconductor	XNYS	611 864	48 686	1,51%
Infosys Limited	XNSE	57 298	23 540	0,73%
Tencent Holdings Ltd	XHKG	128 800	22 059	0,68%
Hon Hai Precision	XTAI	983 000	21 271	0,66%
High Tech Computer	XTAI	89 000	18 887	0,59%
Tata Consultancy	XNSE	63 565	10 625	0,33%
Hynix Semiconductor	KKRX	62 560	9 262	0,29%
Mediatek	XTAI	120 000	8 225	0,26%
Samsung Electronics PFD	KKRX	2 432	8 049	0,25%
NHN Corp	KKRX	5 762	6 436	0,20%
LG Electronics	KKRX	12 053	5 905	0,18%
Delta Electronics	XTAI	232 000	5 377	0,17%
Cielo	BVMF	32 920	5 186	0,16%
LG.Philips LCD Co Ltd	KKRX	29 130	5 087	0,16%
Samsung Electro Mechanics	KKRX	8 530	4 648	0,14%
AU Optronics	XNYS	106 100	4 606	0,14%
Asustek Computer	XTAI	72 000	4 508	0,14%
Wipro Ltd	XNSE	71 193	4 197	0,13%
Samsung SDI	KKRX	4 310	4 165	0,13%
Redecard	BVMF	43 600	4 142	0,13%
Acer Inc.	XTAI	376 000	4 130	0,13%
Quanta Computer	XTAI	260 000	3 884	0,12%
Compal Electronics	XTAI	474 000	3 665	0,11%
Advanced Semiconductor Engineering	XTAI	528 000	3 654	0,11%
NCsoft Corporation	KKRX	2 104	3 619	0,11%
Siliconware Precision-SP ADR	XNGS	88 700	3 481	0,11%
Lenovo Group	XHKG	964 000	3 479	0,11%
CATCHER TECH CO	XTAI	85 000	3 380	0,10%
United Microelectronics	XNYS	197 376	3 188	0,10%
CHIMEI INNOLUX CORP	XTAI	705 000	3 175	0,10%
Kingboard Chemical Holdings	XHKG	102 000	2 978	0,09%
TPK Holding Co Ltd	XTAI	15 000	2 883	0,09%
Lite-On Technology	XTAI	331 000	2 749	0,09%
Foxconn Technology Co	XTAI	103 000	2 693	0,08%
Synnex Technology International	XTAI	171 000	2 618	0,08%
Powertech Technology	XTAI	123 000	2 605	0,08%
WISTRON CORP	XTAI	212 000	2 375	0,07%

ZTE CORP H	XHKG	103 560	2 368	0,07%
SIMPLO TECHNOLOGY CO	ROCO	45 000	2 289	0,07%
PRIME VIEW INTERNATIONAL	ROCO	192 000	2 273	0,07%
TOTVS SA	BVMF	19 500	2 268	0,07%
UNIMICRON TECHNOLOGY	XTAI	202 000	2 268	0,07%
Coretronic Corp	ROCO	226 000	2 252	0,07%
Macronix International	XTAI	566 000	2 188	0,07%
HCL Technologies Ltd	XNSE	30 987	2 164	0,07%
ALIBABA.COM	XHKG	209 500	2 107	0,07%
TRIPOD TECHNOLOGY CORP	XTAI	79 000	2 065	0,06%
EPISTAR CORP	XTAI	109 000	2 040	0,06%
WPG HOLDINGS CO	XTAI	180 000	1 926	0,06%
Pegatron Corp	XTAI	289 000	1 889	0,06%
Hon Hai Precision-GDR Reg S	XLON	43 066	1 856	0,06%
Wintek Corporation	XTAI	215 000	1 802	0,06%
Clevo Company	XTAI	132 000	1 615	0,05%
SMIC	XHKG	3 159 000	1 614	0,05%
BYD CO H	XHKG	73 000	1 489	0,05%
Mstar Semiconductor Inc	XTAI	40 000	1 446	0,04%
RIGHTEK TECHNOLOGY CORP	XTAI	32 000	1 385	0,04%
NOVATEK MICROELECTRS	XTAI	68 000	1 382	0,04%
Powerchip Semiconductor	ROCO	1 745 000	1 372	0,04%
NAN YA PRINTED CIRCUIT	XTAI	44 000	1 054	0,03%
Advanced Semiconductor E-Adr	XNYS	21 900	779	0,02%
Wistron Corporation - GDR Regs	XLON	3 000	301	0,01%
Summa Informationsteknologi			392 233	12,17%
Vale SA-SP Adr	XNYS	213 200	42 982	1,33%
Vale SA-AP Pref ADR	XNYS	214 000	39 106	1,21%
Posco	KKRX	8 507	23 329	0,72%
LG Chem	KKRX	6 419	18 514	0,57%
Gold Fields Ltd	XJSE	162 335	14 988	0,47%
MMC Norilsk Nickel JSC-ADR	XLON	71 847	11 878	0,37%
Formosa Plastic Corp	XTAI	482 000	10 959	0,34%
Impala Platinum Holdings Ltd	XJSE	63 834	10 825	0,34%
China Steel Corp	XTAI	1 337 000	10 163	0,32%
Nan Ya Plastic Corp	XTAI	576 000	9 693	0,30%
Uralkali-Spon	XLON	29 269	8 311	0,26%
Formosa Chemical Fibre	XTAI	348 000	8 180	0,25%
Quimica y Minera de Chile	XNYS	19 001	7 760	0,24%
Harmony Gold Mining Co Ltd	XJSE	91 564	7 666	0,24%
CIA Siderurgica Nacional SA	XNYS	96 200	7 564	0,23%
Cemex Cpo	XMEX	1 373 944	7 437	0,23%
Cia de Minas Buenaventura - ADR	XNYS	29 282	7 018	0,22%
Gerdau SA - Spon	XNYS	104 000	6 904	0,21%
KGHM Polska Miedz S.A.	XWAR	14 407	6 524	0,20%
Hyundai Steel Co	KKRX	8 137	6 228	0,19%
Taiwan Cement	XTAI	566 000	5 322	0,17%
Honam Petrochemical	KKRX	2 171	5 075	0,16%
DC Chemical Co	KKRX	2 115	5 038	0,16%
Industrias Penoles CP	XMEX	21 105	5 012	0,16%
China National Building MA- H	XHKG	400 000	4 950	0,15%
Jindal Steel & Power Ltd	XNSE	53 272	4 905	0,15%
Anglo American Platinum	XJSE	8 170	4 776	0,15%
JIANGXI COPPER CO H	XHKG	214 000	4 486	0,14%
Siam Cement	XBKK	52 900	4 433	0,14%
KUMBA IRON ORE	XJSE	9 803	4 416	0,14%
Minera Frisco SAB de CV	XMEX	146 200	4 384	0,14%
Empresas CMPC SA	XSGO	12 746	4 278	0,13%
Hindalco Industries	XNSE	167 706	4 274	0,13%
Bradespar SA	BVMF	26 600	4 255	0,13%
Tata Steel	XNSE	48 818	4 205	0,13%
Inversiones Argos SA	XBOG	60 644	4 123	0,13%
Southern Copper Corp	XNYS	18 963	3 933	0,12%
Petronas Chemicals Group Bhd	XKLS	251 900	3 732	0,12%
ZIJIN MINING GROUP H	XHKG	1 119 000	3 539	0,11%
Korea Zinc	KKRX	1 460	3 534	0,11%
Mexichem Sab De CV	XMEX	136 500	3 466	0,11%
Taiwan Fertilizer Co. Ltd	XTAI	178 000	3 453	0,11%

Aluminum Corporation of China Ltd-H	XHKG	600 000	3 192	0,10%
Usinas Siderurgicas De Minas	BVMF	32 000	3 035	0,09%
Sappi Ltd	XJSE	93 889	3 015	0,09%
Kuala Lumpur Kepong	XKLS	64 000	2 964	0,09%
Semen Gresik	XIDX	412 000	2 910	0,09%
Gerdau Metalurgica SA Pref	BVMF	33 200	2 682	0,08%
AFRICAN RAINBOW MINERALS	XJSE	14 709	2 581	0,08%
Duralex SA	BVMF	45 360	2 420	0,08%
EXXARO RESOURCES	XJSE	14 307	2 377	0,07%
Hyosung Corp	XKRX	4 252	2 307	0,07%
Sesa Goa Ltd	XNSE	56 853	2 263	0,07%
Asia Cement Corporation	XTAI	247 000	2 225	0,07%
CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	XTAI	306 000	2 205	0,07%
ARCELORMITTAL STH AFRICA	XJSE	27 381	2 013	0,06%
PRETORIA PORTLAND CEMENT	XJSE	80 677	2 013	0,06%
Zhaojin Mining Industry - H	XHKG	151 000	1 959	0,06%
Shougang Fushan Resources	XHKG	496 000	1 911	0,06%
BBMG CORP H	XHKG	198 500	1 867	0,06%
FIBRIA CELULOSE ON		20 000	1 660	0,05%
ACC Ltd	XNSE	12 103	1 624	0,05%
Angang New Steel	XHKG	234 000	1 617	0,05%
NINE DRAGONS PAPER	XHKG	282 000	1 548	0,05%
Usiminas Sider Minas	BVMF	27 900	1 544	0,05%
Ambuja Cements	XNSE	81 458	1 537	0,05%
Lafarge Malayan Cement	XKLS	97 200	1 513	0,05%
Braskem SA-Pref A	BVMF	16 600	1 495	0,05%
NORTHAM PLATINUM	XJSE	33 323	1 317	0,04%
HUABAO INTL HLDG	XHKG	227 000	1 303	0,04%
EREGLI DEMIR CELIK FAB.	XIST	80 553	1 296	0,04%
ULTRATECH CEMENT		9 043	1 187	0,04%
Suzano Papel e Celulose SA	BVMF	24 000	1 094	0,03%
United Phosphorus Ltd	XNSE	46 333	999	0,03%
EREGLI DEMIR CELIK midlertidig aksje	XIST	27 690	445	0,01%
Summa Material			425 733	13,21%
China Mobile Ltd	XHKG	749 000	43 732	1,36%
America Movil S.A.B. De C.V.	XMEX	5 041 400	42 861	1,33%
MTN Group Ltd	XJSE	218 822	29 310	0,91%
China Unicom Hong Kong	XHKG	796 000	10 121	0,31%
MOBILE TELESYS ADR (USD)	XNYS	75 414	9 051	0,28%
China Telecom Corp	XHKG	1 980 000	8 092	0,25%
Telekomunikasi Indonesia TBK	XIDX	1 386 000	7 496	0,23%
Telecomunicacoes D PFD	BVMF	35 960	6 594	0,20%
SK Telecom	XNYS	46 800	5 522	0,17%
Taiwan Mobile	XTAI	296 000	5 059	0,16%
KT Corp	XNYS	34 600	4 244	0,13%
Chunghwa Telecom	XNYS	19 180	4 181	0,13%
Axiata Group	XKLS	383 600	4 016	0,12%
Maxis BHD	XKLS	348 900	3 996	0,12%
Advanced Info Service Public Foreign line	XBKK	183 200	3 913	0,12%
Maroc Telecom	XCAS	32 599	3 784	0,12%
Tele Norte Leste SA	BVMF	37 800	3 657	0,11%
VODACOM GROUP	XJSE	46 632	3 644	0,11%
Telefonos Mexico SAB-L	XMEX	672 000	3 507	0,11%
Philippine Long Distance	XPHS	9 720	3 272	0,10%
FAR EASTONE TELECOM. CO	XTAI	310 000	3 119	0,10%
TURKCELL ILETISIM HIZMET	XIST	91 476	3 099	0,10%
Digi.Com	XKLS	47 100	2 858	0,09%
Tim Participacoes SA-Pref	BVMF	83 998	2 562	0,08%
TURK TELEKOMUNIKASYON	XIST	74 937	2 498	0,08%
Telekomunikacja Polska SA	XWAR	49 317	1 888	0,06%
CHINA COMM SERVI H	XHKG	386 000	1 440	0,04%
Telekom Malaysia	XKLS	157 500	1 300	0,04%
Summa Telekom			224 819	6,98%
Federal Hydrogenerating -ADR	XLON	361 799	10 970	0,34%
Empresa Nacional Electricidad SA	XNYS	21 888	7 888	0,24%

Enersis S.A.	XNYS	53 620	7 816	0,24%
Cemig SA Adr	XNYS	54 700	7 124	0,22%
Korea Electric Power	XKRX	38 240	6 407	0,20%
CEZ AS	SPAD	19 311	6 266	0,19%
NTPC Ltd	XNSE	212 162	5 597	0,17%
Tenaga Nasional	XKLS	367 300	5 196	0,16%
PGE SA	XWAR	88 202	4 861	0,15%
Cia Sanamento Basico De SP	BVMF	22 000	4 130	0,13%
Centrais Eletricas Brasileiro	BVMF	48 700	4 109	0,13%
Gail India	XNSE	60 047	3 740	0,12%
CPFL Energia SA	BVMF	37 400	3 369	0,10%
Tractebel Energia SA	BVMF	29 200	3 243	0,10%
GCL POLY ENERGY	XHKG	939 000	3 069	0,10%
Cesp Pref B	BVMF	23 300	2 884	0,09%
XINAO GAS HOLDINGS	XHKG	132 000	2 826	0,09%
Power Grid Corp of India Ltd	XNSE	175 640	2 715	0,08%
Copel PNB	BVMF	16 100	2 699	0,08%
Tauron Polska Energia SA	XWAR	177 487	2 684	0,08%
Tata Power Co	XNSE	14 454	2 669	0,08%
Centrais Eletricas Brasileiro PR B	BVMF	24 200	2 579	0,08%
Petronas Gas	XKLS	83 000	2 293	0,07%
CHINA LONGYUAN POWER H	XHKG	368 000	2 247	0,07%
Interconexon Eletrica SA	XBOG	45 000	2 060	0,06%
Reliance Infrastructure	XNSE	18 660	1 409	0,04%
YTL Corporation Berhad	XKLS	393 000	1 273	0,04%
Glow Energy Plc - Foreign	XBKK	94 700	972	0,03%
Summa Samhällsservice			113 096	3,51%
PICC Property & Casualty	XHKG	408 000	4 381	0,14%
Cosco Pacific	XHKG	256 000	2 840	0,09%
Brilliance Chi	XHKG	386 000	2 748	0,09%
Summa Övriga			9 969	0,31%
Summa Aktier			3 085 932	95,76%

Räntebärande Värdepapper

Namn	Börs	Nominellt belopp	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Dr. Reddy's Laboratories 9.25 03/24/14	XNSE	103 596	75	0,00%
Summa Räntebärande Värdepapper			75	0,00%

Annan reglerad marknad

Namn	Börs	Antal	Marknadsvärde i tkr	% vikt i port
Ishares MSCI EEastern Europe 10/40	XLON	390 812	90 390	2,80%
iShares MSCI Emerging Markets Index	ARCX	72 300	21 716	0,67%
Summa Annan reglerad marknad			112 106	3,48%
Summa Portföljinnehav			3 198 113	99,24%
Övriga tillgångar och skulder			24 337	0,76%
Total summa fondförmögenhet			3 222 449	100,00%
Bokslutskurs per 30.06.2011			94,01	
Handelskurs per 30.06.2011			94,22	

12 största emittenter

Emittent	% av fondförmögenheten	Emittent	% av fondförmögenheten
Petroleo Brasileiro S.A.	3,1	Vale	1,3
Ishares MSCI EEastern Europe 10/40	2,8	America Movil	1,3
Samsung Electronics	2,4	Vale SA	1,2
Gazprom CLS	1,8	Banco Bradesco SA	1,2
Taiwan Semiconductor	1,5	Industrial and Commercial Bank of China	1,1
China Mobile Hong Kong	1,4	Cnooc Ltd	1,0

Ordlista

Aktiefond

En fond som till minst 75 procent placerar i aktier eller aktierelaterade värdepapper.

Avkastning

Utrycker hur värdet på fondandelarna har utvecklats under aktuell period.

Andelsvärde (NAV-kurs)

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 under det följande året som följd av respektive års skattemässiga resultat. Uttrycks i tusen kronor.

Blandfond

En fond som placerar i både aktier och räntebärande värdepapper.

Datum för utdelning

Det datum då utdelning lämnades (avstämningsdag).

Derivat

Ett instrument vars värde är kopplat till värdet av en underliggande tillgång.

Duration

Genomsnittlig återstående löptid på räntefondernas värdepapper.

Fond

En samling värdepapper som ägs av dem som sparar i fonden.

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. Uttryckt i miljoner kronor.

Förvaltningskostnad

Den kostnad fondbolaget tar ut för bland annat förvaltning, administration, förvaring och distribution.

Genomsnittlig fondförmögenhet

Medelvärdet av fondförmögenheten under respektive år. Uttrycks i miljoner kronor.

Generationsfond

En fond som vänder sig till en viss åldersgrupp och anpassar placeringarna till spararens ålder.

Indexfond

En fond som strävar efter att fondens värdeutveckling ska följa ett visst marknadsindex.

Indexutveckling

Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år.

Jämförelse med index

Skillnad mellan fondens och index utveckling under respektive år.

Kursutveckling

Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år.

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser

Högsta tillåtna uttag av förvaltningskostnad enligt fondbestämmelserna. Uttrycks i procent per år av genomsnittlig fondförmögenhet. Kostnaden beräknas dagligen.

Omsättningshastighet

Mäter i vilken omfattning omplaceringar görs i fonden under respektive år. Omsättningshastigheten beräknas som kvoten mellan den minsta summan av köpta eller sålda värdepapper under perioden och den genomsnittliga fondförmögenheten under året.

Räntefond

En fond som enbart placerar i räntebärande värdepapper.

TER (Total Expense Ratio)

Summan av förvaltningskostnad, räntekostnader, övriga kostnader och erlagd kupongskatt, exklusive transaktionskostnader som har belastat fonden under året. Uttrycks i procent av fondens genomsnittliga fondförmögenhet.

TKA (Totalkostnadandel)

Summan av förvaltningskostnad, transaktionskostnader, räntekostnader, övriga kostnader och erlagd kupongskatt, som har belastat fonden under respektive år. Uttrycks i procent av fondens genomsnittliga fondförmögenhet.

Transaktionskostnader

Kostnader för courtage som har belastat fonden under året. Uttrycks i tusen kronor samt i procent av värdet på de värdepapper som omsatts och till vilka transaktionskostnaderna är hänförliga.

Utdelning per andel

Utdelning per andel som delades ut till andelsägarna under respektive år.

Uttagen förvaltningskostnad

Faktiskt uttagen förvaltningskostnad i procent av genomsnittlig fondförmögenhet.

Värdepapper

En gemensam beteckning på aktier, fonder, obligationer samt företagscertifikat.

Fakta SPP Fonder AB

SPP Fonder AB

Organisationsnummer: 556397-8922

Säte

Stockholm

Styrelse

Johan Törngren, Finanschef SAS

Peter Engdahl, Direktör

Lars-Erik Eriksson, Investeringsdirektör

Fondförsäkring Storebrand Livförsäkring AS

Kristina Åkerstrand, VD Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt

Ledning

Liza Jonson, VD

Peter Beckman, vice VD

Revisor

Deloitte AB, representeras av Elisabeth

Werneman

Ägare

SPP Fonder AB ägs till 100 procent av

Storebrand Holding AB som i sin tur ägs av

norska Storebrand Livsförsäkring AS. Bolagen

ingår i Storebrandkoncernen som är noterad

på Oslo Börs.

Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att i

enlighet med lagen (2004:46) om investerings-

fonder, bedriva fondverksamhet samt därmed

förenlig verksamhet.

Uppdragsavtal

SPP Fonder har tecknat uppdragsavtal med

Storebrand Kapitalförvaltning AS avseende

förvaltningen av fondportföljerna.

Tillstånd

Fondbolaget erhöll den 22 januari 2009 tillstånd

från Finansinspektionen att bedriva fondverksam-

het enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Förvaringsinstitut

J.P. Morgan Europe Limited (UK), Stockholm filial

Svensk kod för fondbolag

SPP Fonder är medlem i Fondbolagens Förening

och följer "Svensk kod för fondbolag".

Redovisningsprinciper

Till grund för fondernas redovisning ligger bok-

föringslagens bestämmelser i tillämpliga delar

och Finansinspektionens föreskrifter om invest-

eringsfonder (2008:11). Till grund för redovisning

av nyckeltal för risker och kostnader ligger

Fondbolagens Förenings rekommendation för

fonders redovisning av nyckeltal.

Värderingsprinciper

Fondernas tillgångar och skulder värderas

dagligen. Värdepapperna värderas med senaste

tillgängliga betalkurs eller om sådan inte finns

senaste köp- eller säljkurs. Om någon kurs

saknas får värderingen ske till den kurs som

fondbolaget beslutar på objektiva grunder.

