

**FONDERS  
ÅRSBERÄTTELSE  
2021**

## INNEHÅLLER

3	Verkställande direktörens översikt
4	Styrelsens verksamhetsberättelse 1.1.-31.12.2021
10	Fonders verksamhetsberättelser
11	S-Banken Bostad
14	S-Banken Brands Aktie
17	S-Banken Euro Statsobligation Ränta
20	S-Banken Europa Aktie
23	S-Banken Fenno Aktie
26	S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie
29	S-Banken Global Private Assets
32	S-Banken High Yield Europa ESG Ränta
35	S-Banken Emerging Markets ESG Aktie
38	S-Banken Emerging Markets Ränta
41	S-Banken Räntekapitalförvaltning
44	S-Banken Kort Ränta
47	S-Banken Skog
50	S-Banken Passiv Europa ESG Aktie
53	S-Banken Passiv USA ESG Aktie
56	S-Banken Frontiermarknader Aktie
59	S-Banken Fastighet
63	S-Banken Tomt
67	S-Banken Top Yield
70	S-Banken USA Aktie
73	S-Banken Regenerativt Jordbruk
76	S-Banken Kapitalförvaltning 30
79	S-Banken Kapitalförvaltning 50
82	S-Banken Kapitalförvaltning 70
85	S-Banken Kapitalförvaltning 100
88	S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10
91	S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100
94	S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta
97	Fonders bokslut och noter
225	Löner och premier som S-Banken Fondbolag AB betalat 2021
226	Händelser efter räkenskapsperioden
227	Underskrifter

# VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ÖVERSIKT

Liksom 2020 präglades även 2021 framför allt av coronaviruspandemin och kampen mot den.

Hos oss inom S-Bankens Förmögenhetsförvaltning var en av de största händelserna under året ett företagsarrangemang där S-gruppen köpte alla aktier i S-Banken av LokalTapiola-gruppen och Elo. För S-gruppen möjliggör företagsarrangemanget närmare samarbete med och utveckling av bättre tjänster för våra kunder. Samtidigt avslutades vårt fonsdsamarbete med LokalTapiola.

På hösten började vi också förnya vårt varumärke. I anslutning till förnyelsen övergick vi dessutom till att inom vår Förmögenhetsförvaltning börja använda det gemensamma varumärket S-Banken och slopa varumärket FIM. FIM var en del av S-Banken banken i åtta år, men nu var det dags att vända ett nytt blad. Våra kunder har bemött förnyelsen positivt.

Finansiellt var 2021 ett utmärkt år för S-Bankens Förmögenhetsförvaltning. Vårt resultat var 2,5 gånger större än året innan, och våra jämförbara förvaltade tillgångar ökade med 18,5 procent till 7,7 miljarder euro.

Nettoteckningarna i S-Banken-fonderna uppgick till 317,1 miljoner euro, jämfört med 119,2 miljoner euro året innan. Nettoteckningarna utvecklades också bättre än medianen för fondbolag.

Vi lanserade fem nya fonder, och enligt antalet fondinvestorer är vi den tredje största aktören på den finska marknaden. Antalet andelsägare i våra fonder ökade från ca 71 000 till ca 340 000 från året innan.

Jag anser att de senaste åren visat oss två saker, nämligen att framtiden alltid är oförutsebar och att det är möjligt att anpassa sig till olika slags operativa miljöer. S-Bankens vision går ut på att erbjuda kunderna överlägset lättanvända och nyttiga tjänster. Jag är säker på att vi har bra förutsättningar att fortsätta utvecklingen enligt vår strategi.

Detta antyds också till exempel av hur utomstående bedömer S-Banken. Under 2021 valdes S-Banken till Finlands mest ansvarsfulla bank, Finlands mest innovativa företag och mest uppskattade varumärke inom finanssektorn. Enligt undersökningar har S-Banken också de nöjdaste och trognaste kunderna. S-Banken belönades för ett jämlikt bemötande av medarbetarna och valdes till en av de mest engagerande arbetsplatserna. Enligt den årliga arbetsplatsundersökningen steg dessutom arbetsnöjdhetsindexet från året innan och var betydligt högre än för expertarbetsplatser i Finland i genomsnitt. Det här ger en bra start på det nya året.

Jag vill tacka er för ert förtroende och önska er ett framgångsrikt år!



**Hanna Porkka**  
vice verkställande direktör, Förmögenhetsförvaltning, S-Banken Abp

# STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE

## 1.1.-31.12.2021

### OMVÄRLD 2021

År 2021 överskuggades fortfarande av coronaviruspandemin, även om människornas liv och ekonomin började normaliseras så småningom. Den ökande vaccinationsgraden gjorde det möjligt att öppna ekonomin då epidemin lättade under året. På hösten var det dock dags för ett nytt bakslag då smittorna började öka igen på grund av den nya omikron-virusvarianten. Virusvarianten tvingade många länder att återinföra restriktioner. Således slutade året än en gång i ett osäkert läge, då tidsschemat för ekonomins återgång till "det nya normala" återigen var oklart.

Trots coronabakslaget i slutet av året var året på det stora hela bra med tanke världsekonomin, som återhämtade sig från raset året innan. Tillväxten i världsekonomin var närmare 6 procent, och även i Finland nådde den upp till ca 3,5 procent. Konsumtionen ökade trots att efterfrågan på tjänster inte var normal. De statliga stimulansåtgärderna fortsatte. Sysselsättningen förbättrades rejält när anställda kunde återvända till arbetet. På många håll i världen liksom i Finland förvandlades arbetslösheten rentav till arbetskraftsbrist då ekonomin växte samtidigt som mängden arbetstagare minskade.

Under de senaste åren har inflationen lyst med sin frånvaro i världsekonomin, men under det gångna året steg priserna kraftigt. Till en början höjdes priserna främst av en stor efterfrågan på råvaror och på grund av flaskhalsar inom industri och logistik. Så småningom började inflationen dock att spridas allt mer till exempel i form av stigande boendekostnader och elbrist på den europeiska marknaden. I slutet av året nådde inflationen den högsta nivån på årtionden, då uppgången konsumentpriserna i till exempel USA var 6,8 procent och 4,9 procent i euroområdet. Den ökande inflationen tvingade centralbankerna att börja ändra kursen för penningpolitiken i slutet av året, och man blev tvungen att börja minska de kraftiga stimulansåtgärderna. Denna kursändring fortsätter 2022.

För finansmarknaden var den ekonomiska återhämtningen samt staternas och centralbankernas kraftiga stimulansåtgärder en utmärkt kombination. Under året spekulerades det om en stigande räntenivå, men trots uppgången förblev räntenivån låg. De låga räntorna ledde till att investerarna strävade efter avkastning på andra marknader. Priserna på bostäder och andra fastigheter steg avsevärt på grund av både investeringsefterfrågan och människors ökade satsningar på boende. Efterfrågan på bostadslån var följaktligen rekordstor.

Aktiemarknaden fortsatte att stiga kraftigt efter coronaraset våren 2020. Företagens resultat tillväxt var mycket stark då försäljningen ökade med den ekonomiska tillväxten samtidigt som de stränga sparåtgärderna höll kostnaderna nere. Globalt var företagens resultat tillväxt över 50 procent från året innan, vilket backade upp marknaden. När allt mer tillgångar samtidigt investerades i aktier steg aktiemarknaderna i världen med över 25 procent i euro. Globalt ligger aktiemarknaderna på en nästan 30 procent högre nivå än toppnivån före coronaviruspandemin.

### AFFÄRSVERKSAMHET UNDER RÄKENSKAPSPERIODEN 2021

#### FÖRMÖGENHETSFÖRVALTNING

S-Banken Fondbolag Ab verkade under namnet FIM Kapitalförvaltning Ab fram till 30.9.2021. I anslutning till S-Bankens varumärkesreform ändrades bolagets namn till S-Banken Fondbolag Ab 1.10.2021. Bolaget bedriver placeringsfundsverksamhet enligt utvidgat verksamhetstillstånd och nära relaterad affärsverksamhet. Dessutom förvaltar bolaget alternativa fonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och relaterad verksamhet. Fram till 30.9.2021 tillhandahöll bolaget förmögenhetsförvaltningstjänster som omfattade individuella tjänster och fondförvaltning. Inom S-Banken-koncernen koncentrerades portföljförvaltningen 1.10.2021 till S-Banken Abp, som övertog S-Banken Fondbolags förmögenhetsförvaltningstjänster.

I slutet av året förvaltade bolaget 28 placerings- eller specialplaceringsfonder (nedan S-Banken-fonder), varav S-Banken Abp ansvarar för 22 fonders portföljförvaltning dvs. investeringsbeslut, medan S-Banken Kapitalfonder Ab, till vilket fondbolaget outsourcat portföljförvaltningen av S-Banken-fonder, ansvarar för 6 fonder.

I slutet av rapportperioden uppgick de förvaltade tillgångarna till 7 697,1 miljoner euro (10 785,1). Under sista kvartalet 2021 avslutades fondsamarbetet mellan S-Banken och LokalTapiola. Den jämförbara mängden förvaltade tillgångar utan LT-fonder var 6 496,5 miljoner i slutet av 2020. Tillväxten från detta under 2021 var 18,5 procent. Av de jämförbara förvaltade tillgångarna var fondkapitalets andel 3 786,1 miljoner euro (2 867,8) och förmögenhetsförvaltningskapitalets andel 3 911,0 miljoner euro (3 628,7). Under rapportperioden uppgick S-Banken-fondernas nettoteckningar till 345,5 miljoner euro (119,2). Antalet andelsägare i S-Banken-fonderna ökade till ca 340 000 från ca 270 000 i slutet av 2020.

S-Banken Fondbolag Ab:s marknadsandel av det registrerade fondkapitalet i Finland var 2,4 procent i slutet av räkenskapsperioden, medan det året innan var 5,2 procent inklusive LokalTapiola-fonderna.

#### S-BANKEN-FONDER

Under 2021 inträffade följande förändringar i S-Banken-fonder:

Förvaltningen av de specialplaceringsfonder som Fennia Varainhoito Oy ansvarat för övertogs av S-Banken Fondbolag Ab 16.1.2021. Fondernas namn ändrades samtidigt till S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond.

Stadgarna för specialplaceringsfonderna S-Banken Skog och S-Banken Bostad uppdaterades. Ändringen möjliggör handel med räntederivat.

Den nya fonden S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond lanserades 15.6.2021. Fonden investerar globalt i onoterade bolags aktier och obligationer. Fonden är en matarfond, vars underliggande fond är Hamilton Lanes Global Private Assets. Definitionen av fondernas valuteringsdag enligt stadgarna preciserades 8.7.2021.

Stadgarna för specialplaceringsfonderna S-Banken Skog, S-Banken Fastighet och S-Banken Tomt ändrades 23.7.2021. Investeringsbegränsningarna för S-Banken Skog preciserades så att fonden framöver kan investera mer i bland annat fastighetsvärdepapper relaterade till skogsfastigheter och även i andelar i alternativa fonder utanför EES.

Dessutom gjordes mindre tekniska ändringar i alla fonders stadgar, men de påverkar inte fondernas investeringsverksamhet.

Stadgarna för alla de placeringsfonder och en del specialplaceringsfonder som S-Banken Fondbolag Ab ändrades 7.10.2021. Ändringen hängde ihop med att S-Banken avstår från varumärket FIM och börjar använda enbart varumärket S-Banken även i förmögenhetsförvaltningen. Namnen på alla fonder ändrades, och förvaltningsbolaget för fonderna ändrades till S-Banken Fondbolag Ab.

Fondernas namn uppdaterades på följande sätt:

Fondens gamla namn	Fondens nya namn
FIM Bostad Specialplaceringsfond	S-Banken Bostad Specialplaceringsfond
FIM Brands Placeringsfond	S-Banken Brands Aktie Placeringsfond
FIM Euro Placeringsfond	S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond
FIM Europa Placeringsfond	S-Banken Europa Aktie Placeringsfond
FIM European HY ESG Placeringsfond	S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond
FIM Fenno Placeringsfond	S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond
FIM Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond
FIM Frontier Placeringsfond	S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond
FIM IG Green ESG Placeringsfond	S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond
FIM Emerging Yield Placeringsfond	S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond
FIM Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond	S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond
FIM Optimal Ränta Specialplaceringsfond	S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond
FIM Kort Ränta Placeringsfond	S-Banken Kort Ränta Placeringsfond
FIM Skog Specialplaceringsfond	S-Banken Skog Specialplaceringsfond
FIM Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond	S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond
FIM Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond	S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond
FIM Top Yield Specialplaceringsfond	S-Banken Top Yield Specialplaceringsfond
FIM USA Placeringsfond	S-Banken USA Aktie Placeringsfond
FIM Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond	S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen Måttlig Placeringsfond	S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen Modig Placeringsfond	S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond
S-Sparfond Måttlig Placeringsfond	S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond
S-Sparfond Modig Placeringsfond	S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond
S-Sparfond Försiktig Placeringsfond	S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond

I samband med detta uppdaterades också vissa andra punkter i stadgarna. Stadgarna kompletterades dessutom med information om beaktande av hållbarhetsfaktorer i fondernas investeringspolitik i enlighet med EU-regleringen av hållbar finansiering. Fonderna indelades i tre kategorier med tanke på beaktandet av hållbarhetsfaktorer. I samband med stadgeändringen kompletterades investeringspolitiken för fonder som främjar hållbarhet eller investerar i hållbara alternativ med ett omnämnande av att hållbarhetsaspekter beaktas i investeringsverksamheten. Investeringspolitiken för S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond ändrades så att minst 3/5 av fondens totala tillgångar ska investeras i fastigheter i Finland eller värdepapper relaterade till sådana fastigheter i stället för tidigare 4/5.

I samband med stadgeändringen fusionerades andelsserier i följande fonder:

- A-andelsserien i FIM Bostad fusionerades med andelsserien i S-Banken Bostad, och framöver heter den S-Banken Bostad A-andelsserie
- A-andelsserien i FIM Fossilfri Europa ESG fusionerades med andelsserien i S-Banken Fossilfri Europa, och framöver heter den S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A-andelsserie
- A-andelsserien i FIM Skog fusionerades med andelsserien i S-Banken Skog, och framöver heter den S-Banken Skog A-andelsserie
- K-andelsserien i FIM Kapitalförvaltning 30 fusionerades med andelsserien i S-Sparfond Försiktig, och framöver heter den S-Banken Kapitalförvaltning 30 A K-andelsserie
- Andelsserien i FIM Kapitalförvaltning 70 fusionerades med andelsserien i S-Sparfond Måttlig, och framöver heter den S-Banken Kapitalförvaltning 70 A-andelsserie
- Andelsserien i FIM Kapitalförvaltning 100 fusionerades med andelsserien i S-Sparfond Modig, och framöver heter den S-Banken Kapitalförvaltning 100 A-andelsserie

I slutet av året lanserades dessutom den nya fonden S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond. Fondens första teckningsdag var 15.12.2021. Fonden investerar främst i skog och åkermark i Finland där regenerativt jordbruk idkas. Fondens avkastning genereras av jordbruksverksamhetens resultat och objektens värdeuppgång.

Efter att fondsamarbetet mellan LokalTapiola och S-Banken upphörde i slutet av 2021 övertog S-Banken Abp portföljförvaltningen av LokalTapiola ESG Dividend Finland och LokalTapiola ESG Växande Marknader 1.11.2021. Fonderna fusionerades med S-Banken-fonder 23.11.2021. LokalTapiola ESG Dividend Finland fusionerades med S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond och LokalTapiola ESG Växande Marknader med S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond.

## LOKALTAPIOLA-FONDER

LokalTapiola 2020 Placeringsfond fusionerades med LokalTapiola Räntevärld Placeringsfond 1.7.2021.

S-gruppen meddelade att banken kommer att köpa LokalTapiola-gruppens och Elos innehav i S-Banken Abp 30.6.2021. Företagsarrangemanget trädde i kraft 5.10.2021. I anslutning till företagsarrangemanget avslutades fondsamarbetet mellan S-Banken och LokalTapiola. Förvaltningen av 28 LokalTapiola-fonder överfördes i slutet av 2021 från S-Banken Fondbolag Ab till Seligson & Co Fondbolag Abp, som LokalTapiola-gruppen äger. Överföringen genomfördes i tre steg i november–december 2021.

## ÄGARINFLYTANDE ÖVER INVESTERINGSOBJEKT

### S-BANKEN-FONDER

Ägarinflytandet är en del av ansvarsfulla investeringar. Det stöder genomförandet av investeringsstrategin så att uppmärksamhet ägnas bland annat åt miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsaspekter.

S-Bankens fonder utövar ägarinflytande i enlighet med ägarpolicyen som finns på vår webbplats.

Genom att analysera och utvärdera bolag följer fondförvaltarna upp bolagens ekonomiska prestationer, strategi, risker, kapitalstruktur och ansvarstagande som en helhet inom ramen för investeringsinriktningen för varje fond. Vid uppföljningen utnyttjas bland annat information som bolagen har tillhandahållit, externa analyser, egna analyser och möten med företagsledningen. Ägarstyrningen är i regel en reaktiv verksamhet, men i viss omfattning även proaktiv. S-Banken-fonder har inte till uppgift att leda de företag som fonderna har investerat i, utan varje företag leds av den verkställande ledningen under styrning av styrelsen. Ägarstyrning kan dock tillämpas när vi vill informera ett företags verkställande ledning och styrelse om våra förväntningar på företaget.

I ägarpolicyen fastställs metoderna för ägarinflytande, såsom deltagande i bolagsstämmor och eventuella andra åtgärder för att utöva påverkan. Vad gäller information om bolagsstämmor innefattar ägarpolicyen bland annat kriterier för deltagande i stämmor och vilka kriterier vi tillämpar vid beslut om hur vi ska agera på stämmor. Vi lägger vanligtvis stor vikt vid de allmänt använda koderna för bolagsstyrning (corporate governance).

Bolagspåverkan kan tillämpas i enskilda bolag eller en större grupp bolag. Påverkan kan utövas ensam eller tillsammans med andra investerare. Vanliga orsaker till att inleda påverkan är problem som har upptäckts i ett portföljföretag i fråga om efterlevnaden av internationella normer, som FN:s Global Compact, eller frågor kring klimatförändringar. Under 2021 utövade vi direkt bolagspåverkan på 22 företag.

År 2021 deltog S-Bankens fonder i både utländska och inhemska bolagsstämmor. På stämmorna följer vi S-Banken Fondbolags ägarpolicy. Fonderna deltog i 71 bolagsstämmor. Av dem var 36 inhemska och 35 utländska. Nedan finns en förteckning över stämmorna och aktiviteten på stämmorna.

Kokoukset ja toiminta kokouksissa, on listattu ohessa.

Bolag	Datum	Aktivitet på stämman
Musti Group Oyj	21.1.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
KONE Oyj	2.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Wärtsilä Oyj Abp	4.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
QT Group Oyj	16.3.2021	Rösta mot punkt 8a. Rösta för övriga förslag i stämmokallelsen
Kojamo Oyj	17.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Finnair OYJ	17.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Uponor OYJ	18.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Stora Enso OYJ	19.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävedes inte (punkt 8A)
Altia Oyj	19.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Valmet OYJ	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Tokmanni Group Corp	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Vincit Oyj	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Cargotec Oyj	23.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Nordea Bank Abp	24.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
TietoEVRY Oyj	25.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Orion Oyj	25.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Neste Oyj	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
UPM-Kymmene OYJ	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Nokian Renkaat OYJ	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Konecranes OYJ	30.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen

Yhtiö	PVM	Toiminta kokouksessa
Olvi OYJ	31.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Outokumpu OYJ	31.3.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)
Nokia OYJ	8.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Elisa OYJ	8.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Kesko OYJ	12.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Telia Co AB	12.4.2021	Rösta mot punkterna 21 och 22. Rösta för övriga förslag i stämmokallelsen
Sanoma OYJ	13.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Eezy Oyj	13.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Remedy Entertainment Oyj	14.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)
Pihlajalinna Oyj	15.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Adapteo Oyj	19.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen. Minoritetens rätt att kräva vinstutdelning enligt aktiebolagslagen krävdes inte (punkt 8A)
Kamux Corp	20.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Huhtamaki OYJ	22.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Metso Outotec OYJ	23.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Citigroup Inc.	27.4.2021	Rösta för punkt 8. Vi deltog inte i behandlingen av övriga punkter
Fortum OYJ	28.4.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
Berkshire Hathaway Inc.	1.5.2021	Rösta för punkterna 2 och 3. Vi deltog inte i behandlingen av övriga punkter
General Electric Company	4.5.2021	Rösta för aktieägarnas förslag 2 och 3. Vi deltog inte i behandlingen av övriga punkter
Sampo Oyj	19.5.2021	Rösta för förslagen i stämmokallelsen
McDonalds' Corporation	20.5.2021	Rösta mot punkterna 1e och 1g. Rösta för övriga punkter
DTE Energy Company	20.5.2021	Rösta mot punkt 6. Rösta för övriga punkter
Dexcom Inc.	20.5.2021	Rösta för samtliga punkter
The Home Depot, Inc.	20.5.2021	Rösta för samtliga punkter
Morgan Stanley	20.5.2021	Rösta för samtliga punkter
Nextera Energy, Inc.	20.5.2021	Rösta mot punkterna 1a och 1h. Rösta för övriga punkter
Merck & Co., Inc	25.5.2021	Rösta för samtliga punkter
Intertek Group	26.5.2021	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter
Exxon Mobil Corporation	26.5.2021	Rösta mot punkt 7. Rösta för övriga punkter (inkl. styrelsemedlemmar föreslagna av Engine No. 1)
Facebook, Inc.	26.5.2021	Avstå från att rösta i punkterna 1.2, 1.3, 1.7 och 1.9. Rösta mot punkterna 3, 7 och 9. Rösta för övriga punkter
Paypal Holdings, Inc.	26.5.2021	Rösta för samtliga punkter
The Southern Company	26.5.2021	Rösta mot punkt 1e. Rösta för övriga punkter
Amazon.com, Inc.	26.5.2021	Rösta mot punkterna 1a och 3. Rösta för övriga punkter
Blackrock, Inc.	26.5.2021	Rösta mot punkt 5. Rösta för övriga punkter
Chevron Corporation	26.5.2021	Rösta mot punkterna 1j, 1l och 6. Rösta för övriga punkter
Total SE	28.5.2021	Rösta mot punkterna 6 och 13. Rösta för övriga punkter
Alphabet Inc.	2.6.2021	Rösta mot punkterna 1f, 1h, 1j, 1k, 3, 9 och 11. Rösta för övriga punkter
Biogen Inc.	2.6.2021	Rösta mot punkt 3. Rösta för övriga punkter.
Walmart Inc.	2.6.2021	Rösta mot punkt 1h. Rösta för övriga punkter.
AON Plc	2.6.2021	Rösta för samtliga punkter
Netflix, Inc.	3.6.2021	Avstå från att rösta i punkt 1. Rösta mot punkterna 3 och 6. Rösta för övriga punkter
Nvidia Corporation	3.6.2021	Rösta för samtliga punkter
T-mobile US, Inc.	3.6.2021	Avstå från att rösta i punkterna 1.1., 1.4, 1.5, 1.6, 1.7, 1.8, 1.9, 1.11, 1.12 och 1.13. Rösta för övriga punkter
Trane Technologies	3.6.2021	Rösta för samtliga punkter
Dollar Tree, Inc.	10.6.2021	Rösta för samtliga punkter
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11.6.2021	Rösta mot punkterna 1a, 1c och 1d. Rösta för övriga punkter
Square Inc.	15.6.2021	Rösta för punkterna 3, 4 och 5. Avstå från att rösta i övriga punkter
Twitter, Inc.	24.6.2021	Rösta för samtliga punkter
The Kroger Co.	25.6.2021	Rösta för punkterna 3 och 4. Avstå från att rösta i övriga punkter
BNP PARIBAS SA	24.9.2021	Rösta för samtliga punkter
Ashtead Group Plc	16.9.2021	Rösta mot punkterna 2,3 och 15. Rösta för övriga punkter.
Nike, Inc.	6.10.2021	Rösta mot punkt 2. Rösta för övriga punkter

## INTÄKTER OCH RESULTAT 2021

S-Banken Fondbolag Ab:s nettoprovisioner steg från året innan till 18,2 miljoner euro (13,9). Rörelsevinsten ökade till 12,5 miljoner euro (4,2) tack vare de ökade provisionsintäkterna och de övriga rörelseintäkterna. Bolagets kostnader för hela året exklusive provisions- och räntekostnader uppgick till 11,2 miljoner euro (9,5). Personalkostnaderna steg från året innan till 3,4 miljoner euro (3,2). I december betalade bolaget koncernbidrag på 4,0 miljoner euro till S-Banken Kapitalfonder Ab. Bolagets skatter för räkenskapsperioden var 1,5 miljoner euro (0,6). Räkenskapsperiodens resultat var 7,1 miljoner euro (4,6).

## BALANSRÄKNING

Balansomslutningen 31.12.2021 var 36,0 miljoner euro (31,2) och det egna kapitalet 28,4 miljoner euro (21,3). I slutet av året var bolagets aktiekapital 8,4 miljoner euro fördelat mellan 50 100 aktier. Soliditeten var 78,9 procent (68,3 %) och kapitaltäckningskvoten enligt EU:s kapitaltäckningsförordning (CRR) 57,8 procent (51,6%).

### Nyckeltal som beskriver den ekonomiska utvecklingen

	2021	2020	2019
Omsättning, mn €	68,5	56,2	56,6
Rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatter, mn €	12,5	4,2	2,5
Räkenskapsperiodens resultat	7,1	4,6	2,6
Avkastning på eget kapital %	44,7%	19,1%	16,3%
Avkastning på totalt kapital %	33,0%	13,0%	11,0%
Soliditet %	78,9%	68,2%	67,4%
K/I-tal	0,83	0,93	0,96
Kapitaltäckningskvot %, CRR	57,8%	51,6%	40,3%

## PERSONAL

År 2021 hade bolaget 28 anställda (29) i genomsnitt. I slutet av året hade S-Banken Fondbolag Ab 8 anställda (30).

## LEDNING OCH FÖRVALTNING

Bolagets styrelsemedlemmar under räkenskapsperioden var Veli-Matti Parmala och Hanna Porkka samt Antti Pöllänen till 15.3.2021 och Eero Eriksson från och med 15.3.2021. Styrelseordförande var Veli-Matti Parmala. Under räkenskapsperioden sammanträdde styrelsen 17 gånger. Teri Heilala var vd för bolaget under hela räkenskapsperioden.

## BESLUT AV BOLAGSSTÄMMORNA

Den ordinarie bolagsstämman för FIM Kapitalförvaltning Ab (nuvarande S-Banken Fondbolag Ab) hölls 15.3.2021. Bolagsstämman fastställde fondbolagets och fondernas bokslut 2020 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att antalet ordinarie styrelsemedlemmar är tre (3) och att inga ersättare väljs. Veli-Matti Parmala, Hanna Porkka och Eero Eriksson valdes till ordinarie styrelsemedlemmar.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsamfundet KPMG Oy Ab till revisor samt CGR Petri Kettunen till huvudansvarig revisor och CGR Virpi Halonen till ersättare.

Den ordinarie bolagsstämman beslöt att ingen dividend delas ut och att räkenskapsperiodens resultat redovisas på vinst/förlustkontot i balansräkningen. Den ordinarie bolagsstämman beslöt att avkastning på avkastningsandelar i de fonder som FIM Kapitalförvaltning Ab (nuvarande S-Banken Fondbolag Ab) förvaltar delas ut på följande sätt:

Fond	Utdelningsbar avkastning
FIM Kapitalförvaltning 30 T (nuvarande S-Banken Kapitalförvaltning 30)	0,33 euro/andel (3,00 %)
FIM Kapitalförvaltning 50 T (S-Banken Kapitalförvaltning 50)	0,70 euro/andel (3,00 %)
FIM Frontier C och T (S-Banken Frontiermarknader Aktie)	0,42 euro/andel (3,50 %)
FIM Optimal Ränta T (S-Banken Räntekapitalförvaltning)	0,19 euro/andel (2,00 %)
FIM Bostad Specialplaceringsfond (S-Banken Bostad Specialplaceringsfond)	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 2 514 958,31 euro, varav 2 514 958,31 euro utdelas som avkastningsandel
FIM Skog Specialplaceringsfond (S-Banken Skog Specialplaceringsfond)	Ingen realiserad avkastning 2020, och således ingen utdelning
S-Banken Tomt Specialplaceringsfond	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 2 514 958,31 euro, varav 2 514 958,31 euro utdelas som avkastningsandel
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond	100 % av fondens vinst för räkenskapsperioden med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, det realiserade resultatet var 13 789 846,73 euro, varav 13 789 846,73 euro utdelas som avkastningsandel
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG B	0,54 euro/andel (3,80 %)
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG B	0,44 euro/andel (2,02 %)
LokalTapiola High Yield B	0,68 euro/andel (3,98 %)
LokalTapiola Välfärd ESG B	0,36 euro/andel (1,09 %)
LokalTapiola ESG Växande Marknader B	1,40 euro/andel (5,97 %)
LokalTapiola Räntevärld B	0,33 euro/andel (1,98 %)
LokalTapiola Långränta ESG B	0,23 euro/andel (1,32 %)
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG B	0,52 euro/andel (5,39 %)
LokalTapiola ESG Dividend Finland	0,82 euro/andel (4,17 %)
LokalTapiola USA Mid Cap ESG B	1,33 euro/andel (4,83 %)
LokalTapiola Företagsränta ESG B	0,30 euro/andel (2,28 %)
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta B	0,40 euro/andel (4,46 %)
LokalTapiola Tillväxt ESG B	0,06 euro/andel (0,23 %)
LokalTapiola Konsument ESG B	0,43 euro/andel (1,49 %)
LokalTapiola Miljö ESG B	0,28 euro/andel (1,64 %)



LokalTapiola Skydd B	0,13 euro/andel (1,04 %)
LokalTapiola Realränta B	0,04 euro/andel (0,38 %)
LokalTapiola Hållbar Påverkan B	0,17 euro/andel (1,61 %)

Den ordinarie bolagsstämman för FIM Kapitalförvaltning Ab (nuvarande S-Banken Fondbolag Ab:s) extra bolagsstämma 31.8.2021 beslöt att ändra bolagets firma och parallellfirmor samt bransch.

## FÖRVALTNINGSPRINCIPER

S-Banken Fondbolag Ab iakttar S-Banken-koncernens förvaltningsprinciper som beskrivs i bokslutet.

## FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS KONCERN- OCH AFFÄRSVERKSAMHETSSTRUKTUR

S-Bankens kapitalförvaltningstjänster övertogs 1.10.2021 av S-Banken Abp, till vilken S-Banken-koncernens portföljförvaltning koncentrerades. Tidigare förvaldade bolaget också FIM- och LokalTapiola-fonder. Under sista kvartalet 2021 ändrades namnen på FIM-fonderna till S-Banken-fonder i och med varumärkesförnyelsen. Förvaltningen av LokalTapiola-fonder upphörde i anslutning till ett mer omfattande företagsarrangemang. Förvaltningen av 28 LokalTapiola-fonder överfördes före årsskiftet stegvis till Seligson & Co Fondbolag Abp, som LokalTapiola-gruppen äger. De övergående fondernas sammanlagda fondkapital var ca fyra miljarder euro. Två LokalTapiola-fonder fusionerades i sin tur med S-Banken-fonder i november.

## RISKHANTERING

De mest betydande riskerna relaterade till bolagets verksamhet är operativa. De största riskerna anknuter till en korrekt beräkning av placeringsfondernas värde. Andra betydande risker är juridiska risker relaterade till förvaltningen av kundernas eller fondernas tillgångar enligt avtal med kunder och fondstadgar samt till processer, IT-system och rutiner. Riskerna minimeras genom beskrivningar av centrala operativa arbetsprocesser, fortlöpande personalutbildning och kontinuitetsplanering. De operativa riskerna följs regelbundet upp, och uppföljningsresultaten rapporteras regelbundet till ledningsgruppen och styrelsen. Dessutom granskar revisionssamfundet värdeberäkningen minst två gånger om året.

### Kapitaltäckning

t€	2021	2020	2019
Primär kapitalbas	25 008	19 915	16 079
Supplementär kapitalbas	0	0	0
Risikvägda fordringar	43 231	38 561	39 851
Kapitalkrav för kapitalbas	3 458	3 085	3 188
Kapitaltäckningsgrad %, Basel III	57,8 %	51,6 %	40,3 %

## HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODEN

Inget att rapportera.

## ERSÄTTNINGSFOND FÖR INVESTERARSKYDD

S-Banken Fondbolag Ab hör till ersättningsfonden för investerarskydd. Ersättningen till en enskild investerare är högst 20 000 euro.

## FRAMTIDSUTSIKTER

Konjunkturkänslighet präglar investeringstjänster, och S-Banken Fondbolag Ab affärsverksamhet kännetecknas av en kraftig korrelation med utvecklingen på internationella värdepappersmarknader.

Läget inför det nya året är tyvärr osäkert, eftersom det efterlängttade slutet på coronaviruspandemin än en gång skjutits upp. Å andra sidan kommer pandemin knappast längre att orsaka lika stor ekonomisk skada som när den bröt ut. Vaccinerna bidrar till att dämpa oron, och människorna har lärt sig att leva med viruset. Därför är de ekonomiska utsikterna för 2022 måttliga, trots att en förlängd pandemi tär på tillväxten. Konsumtionen fortsätter att öka och investeringarna återhämtar sig. Stater börjar försiktigt avveckla stimulansåtgärderna för att inte äventyra tillväxten för mycket. Globalt förväntas den ekonomiska tillväxten avta till ca fyra procent och i Finland till knappt tre procent.

De största riskerna 2022 är en förvärrad coronaviruspandemi och stigande konsumentpriser. En ökande och långvarig inflation kan tvinga centralbankerna att avveckla stimulansåtgärderna och strama åt penningpolitiken i en snabbare takt än planerat. En uppgång i räntenivån vore gift för en ekonomi som i hög grad bygger på skuldsättning. Inflationstoppen förväntas bli passerad när råvarupriserna stabiliseras, men samtidigt har lönetrycket ökat. Även övergången till en mer miljövänlig ekonomi kan orsaka en långvarigare uppgång i till exempel energipriserna än väntat. I USA har man redan börjat avveckla de penningpolitiska stimulansåtgärderna. Förutom avvecklandet av de kvantitativa lättnaderna förväntas centralbanken i USA höja räntorna under året. I Europa är räntehöjningar inte aktuella på länge, eftersom de inflationsrelaterade riskerna är mindre och den ekonomiska tillväxten lägre. Stimulansåtgärder avvecklas dock även här.

På finansmarknaden är den starkaste uppgången förbi. Räntetrycket pekar uppåt, vilket begränsar den ekonomiska tillväxten och även uppgången på riskbehäftade marknader. Historiskt sett kommer räntenivån att förbli låg, och därför eftersträvar investerare avkastning på andra marknader än räntemarknader. Priserna på både aktier och fastigheter förväntas stiga, men i en betydligt lugnare takt än under det gångna året. Å andra sidan har riskerna efter en lång och kraftig uppgång ökat. På finansmarknaden är värderingsnivån hög, vilket exponerar dem för besvikelser vid oväntade händelser.

## STYRELSENS FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

S-Banken Fondbolag Ab:s fria egna kapital 31.12.2021 var 19,9 miljoner euro (12,9). Styrelsen föreslår för bolagsstämman att ingen dividend utdelas för räkenskapsperioden och att räkenskapsperiodens resultat på 7 066 535,31 euro redovisas på vinst/förlustkontot i balansräkningen.

Dessutom föreslår styrelsen för bolagsstämman att avkastningen på avkastningsandelar i de fonder som S-Banken Fondbolag Ab förvaltar delas ut på följande sätt:

S-Banken Bostad Specialplaceringsfond: för avkastningsandelar utdelas 100 % av räkenskapsperiodens vinst med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, räkenskapsperiodens vinst 2 029 829,83 euro, varav utdelas sammanlagt 2 029 829,83 euro som avkastningsandel. S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond: för avkastningsandelar utdelas 100 % av räkenskapsperiodens vinst med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, räkenskapsperiodens vinst 9 559 641,31 euro, varav utdelas sammanlagt 9 559 641,31 euro som avkastningsandel. S-Banken Tomt Specialplaceringsfond: för avkastningsandelar utdelas 100 % av räkenskapsperiodens vinst med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, räkenskapsperiodens vinst 2 986 355,16 euro, varav utdelas sammanlagt 2 986 355,16 euro som avkastningsandel. S-Banken Räntekapitalförvaltning T: för avkastningsandelar utdelas 2 % av räkenskapsperiodens vinst med undantag för icke-realiserade värdeförändringar. S-Banken Kapitalförvaltning 30 T: för avkastningsandelar utdelas 3 % av räkenskapsperiodens vinst med undantag för icke-realiserade värdeförändringar. S-Banken Kapitalförvaltning 50 T: för avkastningsandelar utdelas 3 % av räkenskapsperiodens vinst med undantag för icke-realiserade värdeförändringar.

# FONDERS VERKSAMHETSBERÄTTELSE



# S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Målet med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att investera fondens tillgångar i bostäder och fastigheter. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialfond vars tillgångar kan investeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden investerar huvudsakligen i bostäder och fastigheter i Finland. Fonden investerar även i byggnads- och fastighetsutvecklingsprojekt. Fonden utnyttjar lånefinansiering för sina investeringar i syfte att öka avkastningen på eget kapital. Fonden kan även tillfälligt äga egendom som inte bjuds ut till hyra, utan som endast är avsedd för att realiseras. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av investeringsobjekt baserar sig på deras förväntade avkastning och prisutveckling. Fonden kan uppta kredit för sin investeringsverksamhet till ett belopp som högst motsvarar 50 % av fondens totala värde. Handelsavgifter för investeringsobjekten kan påverka avkastningen. Handelsavgifterna betalas ur fondens tillgångar.

Fonden utnyttjar inga derivat. Som en del av den normala portföljförvaltningen använder fonden en hävstång vars källa är ett banklån. Till följd av användningen av hävstången är högsta möjliga investeringsgrad 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har tre andelsserier: A-, C-, D-serierna. Det finns inga skillnader i administrativa eller ekonomiska rättigheter mellan de olika andelsägarna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Samtliga serier betalar årligen ut avkastning om minst 75 % av sitt realiserade resultat.

Fondandelar kan tecknas och lösas in på sista bankdagen i februari, maj, augusti och november. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar. Om ett inlösenuppdrag har tagits emot på inlösendagen före klockan 16.00 finsk tid, genomförs inlösen till värdet för nästa inlösendag under förutsättning att fondbolaget meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om inlösen. Inlösenprocessen kan även ta längre tid, ifall tillgångar måste realiseras för att kunna betala ut likvid vid inlösen. Exempel på genomförandetidpunkter för inlösenuppdrag finns i fondprospektet.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens positiva värdeutveckling, den goda förväntade avkastningen på bostadsinvesteringar i tillväxtcentra och den fortsatt låga räntenivån ökade intresset för fonden. Fondens eget kapital ökade från 308 miljoner till 423 miljoner euro. Sedan fonden inledde verksamheten 31.3.2014 har dess A-andel avkastat 72,01 procent, dvs. 7,33 procent per år. C-andelen har avkastat 84,21 procent, dvs. 8,29 procent per år. Värdeberäkningen för fonden görs alltid den sista bankdagen i februari, maj, augusti och november. Värdet för november är med andra ord det sista värdet för 2021 som offentliggjorts. Fondavkastningen under 12 månader var 6,73 procent för A-andelen och 7,77 procent för C-andelen.

Den utmärkta avkastningen under de senaste 12 månaderna berodde på att värderingen av bostäder utvecklades positivt på tillväxtorterna, och i synnerhet i Tölö i Helsingfors, vars andel av fondens investeringar är cirka 25 procent. Uthyrningsgraden var 97,8 procent i genomsnitt, och i synnerhet efterfrågan på familjebostäder var stark.

I slutet av rapportperioden hade fonden 2 716 bostäder. I enlighet med investeringsstrategin fokuserade fonden på bostadsprojekt i huvudstadsregionen, Tammerfors och Åbo. Sammanlagt 88 procent av investeringarna var belägna i dessa ekonomiska regioner. Sammanlagt 80 procent av bostäderna i portföljen är ett- och tvåor, och bostädernas genomsnittliga yta är 42 m<sup>2</sup>. Under året slutfördes ett saneringsprojekt i fondens största innehav, As Oy Helsingin Sinfonia, vid Tölövikens i Helsingfors. Projektet var ett utmärkt bidrag till den utmärkta avkastningsutvecklingen.

Fondens långfristiga främmande kapital uppgår till 183,9 miljoner euro, vilket motsvarar en belåningsgrad på 29 procent. Egendom har ställts som säkerhet för lånen, och ränterisken har skyddats med både låneavtal med fast ränta och icke-standardiserade ränteswapavtal. Fonden har ett ränteswapavtal med ett nominellt värde på 50 miljoner euro. Säkringsgraden med beaktande av ränteswapavtalet och låneavtalen med fast ränta var 43,5 procent. Marknadsvärdet på ränteswapavtalet var ca 700 000 euro i slutet av året. I enlighet med fondens stadgar har alla dess ränteswapavtal endast ingåtts i säkrings syfte.

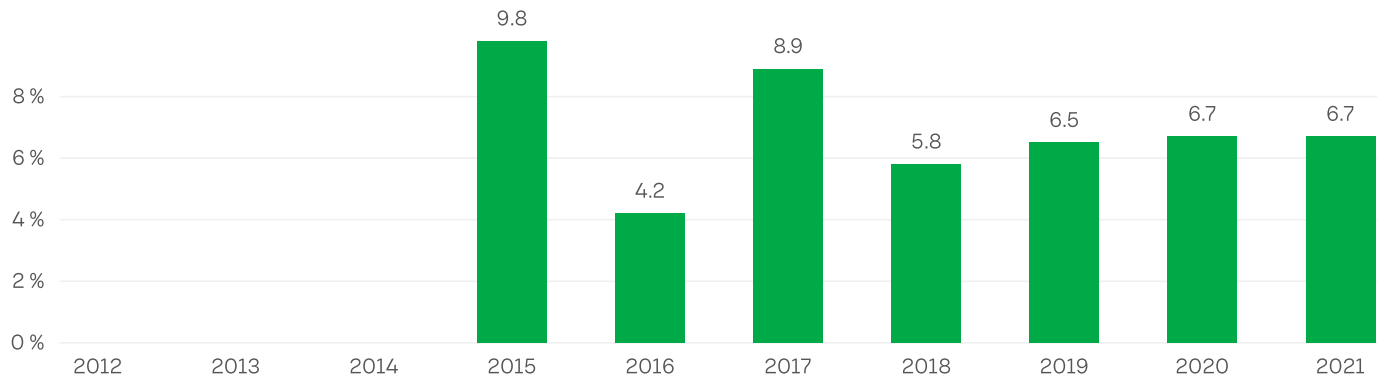
År 2022 strävar vi efter en avkastning på 4–6 procent på eget kapital efter kostnader. Läget på bostadsmarknaden ser bra ut, och handelsvolymen i tillväxtcentra har hållit sig på en hög nivå. Det finns dock ett stort utbud av hyresbostäder, och för att bibehålla uthyrningsgraden på nuvarande nivåer krävs att man aktivt vidtar åtgärder och upprätthåller en exakt lägesbild över utbudet och prissättningen av hyresbostäder i respektive mikroläge. De nya bostäderna i fonden har varit mycket konkurrenskraftiga trots att utbudet har ökat, och vi har lyckats utmärkt med uthyrningen av dem. Den största osäkerhetsfaktorn är den stigande kostnadsnivån inom byggande.


**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	0,68%
1 år	6,73%
3 år	21,28%
5 år	39,73%
Sedan startdatum	72,01%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	1,7%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	1,43
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Bostad A

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	13 873 639,7630	54,8 %	
Antal C-andelar	9 146 442,5414	38,7 %	
Antal D-andelar	1 622 559,2176	6,5 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	5 784 513		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	2,48 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	16,71	15,81	14,97
C-andelens värde	17,90	16,77	15,75
D-andelens värde	17,06	16,05	15,13
Fondens värde, milj, EUR	423,22	330,58	291,73
Antal andelsägare	15 484	14 575	12 041
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2021	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till	146,3 %	200 %	



# S-BANKEN BRANDS AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av avkastningsindexen MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Discretionary USD (50 %) och MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Staples (50 %) omräknade i euro. Det förstnämnda indexet mäter värdeutvecklingen globalt sett för aktier i huvudsakligen stora bolag som främst säljer konsumtionsvaror och som har verksamhet på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna. Det sistnämnda indexet mäter värdeutvecklingen globalt sett för aktier i huvudsakligen stora bolag som främst säljer dagligvaror och som har verksamhet på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar i aktier i sådana bolag som representerar globalt eller lokalt kända, starka varumärken. Fokus ligger på globala varumärkesbolag. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av de ekonomiska konjunkturerna i olika länder. Underlag för investeringsbeslut är i första hand marknadssyn och aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2021 avkastade S-Banken Brands Aktie 22,27 procent, medan jämförelseindexet avkastade 18,64 procent.

Pandemivågorna återspeglades i konsumentföretagens kursutveckling under 2021. Den relativt snabbt stigande vaccinationsgraden i västländerna resulterade i stigande kurser för många serviceföretag inför sommaren, men i och med delvarianten skingrades förhoppningarna om en normalisering av läget. Fonden gynnades av uppgången i kurserna för företag som i början av året belastats av pandemin, och en hel del innehav i dem såldes på sommaren. På hösten blev det klart att alla innehav i dem borde ha sålts. Omikron-varianten, som spred sig i slutet av året, orsakade endast en kortvarig kursnedgång, eftersom marknaden ansåg att den mycket smittsamma virusvarianten förbådade slutet på hela pandemin. Vid sidan av pandemin var det ökande antalet elbilar ett viktigt tema för fonden. Volkswagen, som fonden överviktade, verkade i början av året på allvar utmana Tesla, vars kurs sjönk i början av året. Från och med sommaren belastade komponentbristen i synnerhet tillverkningen av konventionella bilar. Aktiekurserna för företag som endast tillverkar elbilar steg kraftigt i slutet av hösten. I början av det nya året går Tesla fortfarande helt klart i täten, men nu har nästan alla mer konventionella biltillverkare insett läget. Den tredje viktiga trenden var kursfallet för kinesiska tillväxtföretag främst på grund av den strängare myndighetsregleringen. Fonden började övervikta Alibaba på hösten, men aktien är fortfarande underviktad i förhållande till kinesiska aktier.

Fonden använde inte derivat.

Fonden fick den bästa avkastningen från järnhandeln Home Depot (+72 %), byggföretaget DR Horton (+71 %) och matbutikerna Costco (+63 %) och Kroger (+56 %). Sämst presterade spelföretaget Alibaba (-45 %), Dufry (-15 %) som driver flygplatsbutiker och biltillverkaren Renault (-15 %).

Vi förväntar oss att livet kommer att normaliseras under 2022. Det sker inte nödvändigtvis samtidigt, eftersom de samhällen som haft stränga restriktioner kan ha en sämre motståndskraft. Inflationen har tills vidare inte varit ett problem för starka företag inom konsumtionssektorn, eftersom de kunnat höja priserna. Konsumenternas konsumtionsförmåga kan dock visa sig vara begränsad, vilket kan förändra konsumtionsbeteendet. En normalisering av tillvaron innebär dock inte en återgång till det gamla normala, utan många förändringar i beteendet kan vara mer bestående. Bedömningen av hur bestående de nya och gamla beteendemönstren är, kommer antagligen att vara i fokus för investerarna.

## KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021

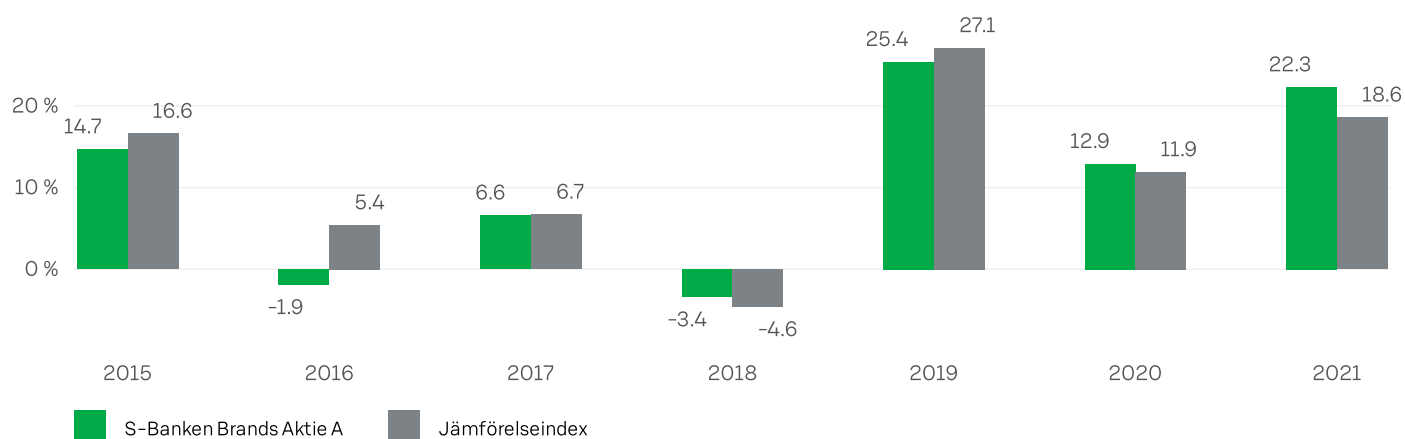
Period	Fond
3 mån	8,88 %
1 år	22,27 %
3 år	73,14 %
5 år	78,38 %
Sedan startdatum	371,11 %

Jämförelseindexet är en korg som består av avkastningsindexen MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Discretionary USD (50 %) och MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Staples (50 %) omräknade i euro.

## NYCKELTAL 31.12.2021

Volatilitet	12,02%
Tracking Error	5,35%
Sharpes kvot	1,59
Beta	0,86
Informationskvot	0,68
Modifierad duration	
Konvexitet	

## FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BRANDS AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	1832 296,7894	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1480 934		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,80 %		
Löpande kostnader	1,80 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,06 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	47,11	38,53	34,12
Fondens värde, milj, EUR	86,32	73,98	75,85
Antal andelsägare	6 879	5 835	6 081





# S-BANKEN EURO STATSOBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Jämförelseindexet är avkastningsindexet Bloomberg Barclays Euro Treasury Total Return Euro Unhedged omräknat i euro. Indexet mäter avkastningsutvecklingen för statsobligationer inom euroområdet. I avkastningsindexet räknas även med betalda räntor.

Fonden investerar med god spridning i eurodenominerade räntebärande värdepapper såsom obligationer och skuldförbindelser emitterade av OECD:s medlemsstater, deras delstater och andra lokala eller internationella offentliga samfund. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Portföljen byggs upp genom att simulera olika scenarier för räntor och räntekurvor, samtidigt som marknadssynen beaktas. Val av enskilda investeringsobjekt sker genom att granska utvecklingen på målmarknaden och genom att identifiera kommande förändringar.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är räntefutures som utnyttjas för att hantera ränterisken och för att ta ställning på räntemarknaden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade fonden -3,72 procent och jämförelseindexet -3,46 procent. Fonden avkastade mer än jämförelseindexet före kostnader. Uppgången i långa räntor resulterade i en negativ absolut avkastning.

Avkastningen på statsobligationer var negativ 2021. I fondjämförelser har fonden alltid klarat sig bra. År 2020 tilldelades fonden uppskattade Refinitiv Lipper Nordic Award för bästa räntefond som investerar i eurodenominerade statsobligationer. Fonden har också tilldelats många Morningstar-pris. Under flera år har den internationella fondjämföraren Citywire prisat fonden.

År 2021 fluktuerade de långa räntorna på statsobligationer och landade till slut på en högre nivå än i början av året. Under första halvåret steg de långa räntorna på statsobligationer i hela världen. Detta berodde på återhämtningen i världsekonomin, den snabba vaccinationstakten och den ökande inflationen. På sommaren sjönk de långa räntorna när inflationsoron avtog och Europeiska centralbanken (ECB) gjorde stödköp. På hösten fortsatte diskussionen om en åtstramning av penningpolitiken ute i världen. Även USA:s centralbank (Fed) förväntas höja styrräntan under 2022. Detta fick de långa räntorna att stiga under årets sista veckor. Å andra sidan började en ny virusvariant sprida sig. Detta ökade oron för en avtagande ekonomisk tillväxt.

När det gäller länder viktade fonden mest franska, italienska och tyska obligationer absolut sett. Vi behöll fondens ränterisk på en lägre nivå än jämförelseindexets ränterisk. Fonden kan använda standardiserade räntederivat för att optimera ränterisken. Hösten 2021 minskade vi fondens ränterisk genom att sälja räntederivat.

Statsobligationer spelar en viktig roll i en väldiversifierad investeringsportfölj. Statsobligationer korrelerar i allmänhet negativt med aktiemarknaden. Med andra ord ger de skydd när behovet är störst.

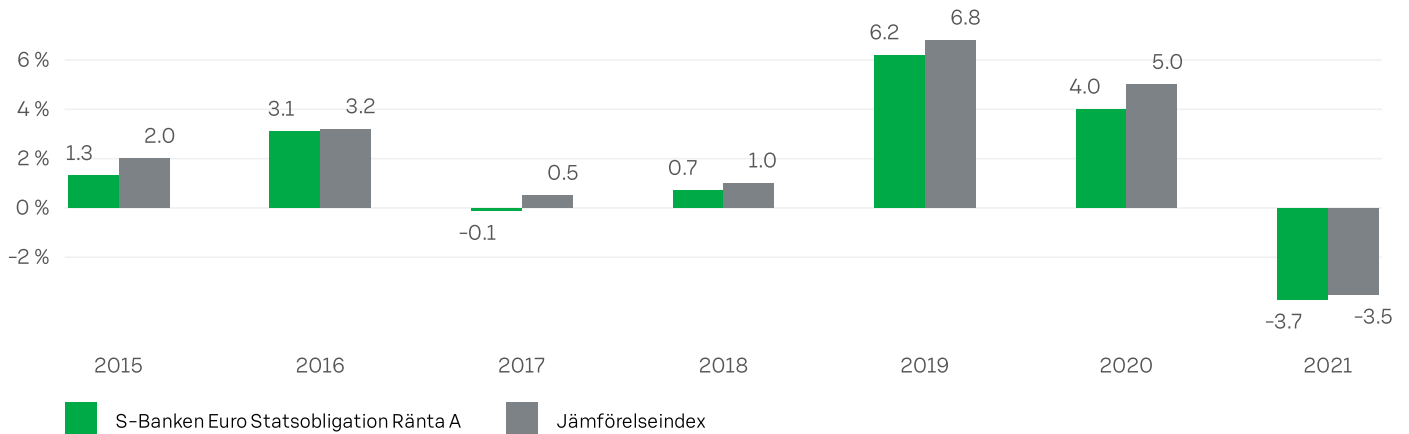
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,72%
1 år	-3,72%
3 år	6,27%
5 år	6,94%
Sedan startdatum	133,16%

Jämförelseindexet är avkastningsindexet Bloomberg Barclays Euro Treasury Total Return Euro Unhedged -index.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	3,74%
Tracking Error	0,54%
Sharpes kvot	-1,85
Beta	0,97
Informationskvot	-0,48
Modifierad duration	8,09
Konvexitet	1,09

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EURO STATSOBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	3 878 068,8015	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	718 390		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,50 %		
Löpande kostnader	0,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	39,22	40,73	39,17
Fondens värde, milj, EUR	152,08	166,58	130,73
Antal andelsägare	2 293	2 045	2 049



# S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily Net TR Europe Euro omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i Europa. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar i aktier i europeiska företag. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturfuktuationerna i ekonomierna och olika branscher i Europa. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshandlingen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året steg fondens värde med 20,82 procent, medan jämförelseindexet steg med 25,13 procent. De breda indexen på den europeiska aktiemarknaden steg nästan varje månad under året. Den expansiva penningpolitiken, som pågått längre än väntat, och den kraftiga återhämtningen i ekonomin och företagsresultaten från coronagropen bidrog till optimismen bland investerare. Uppgången på aktiemarknaden var mycket bred, trots att IT och energi var starkare än de övriga huvudsektorerna.

Fondens negativa avkastningsskillnad mot jämförelseindexet berodde mest på valet av företag inom samhällstjänster. De elbolag som satsar på förnybar energi belastades relativt av den snabba uppgången i elpriserna och den hårdare konkurrensen från olje- och gasbolag som är beredda att investera i till exempel vindkraftsparker även mot en låg ersättning. Den största bördan på den relativa avkastningen vad gäller elproducenter berodde på vår investering i Ørsted. Även aktievalet inom industrisektorn belastade fondens relativa avkastning. Den relativa avkastningen inom denna sektor var svag i synnerhet bland bolag som satsar på förnybar energi och infrastruktur på grund av de stigande råvarupriserna. Dessa bolag var mycket exponerade för snabbt stigande produktionskostnader på grund av långa projekt och fastspikade priser. Investeringen i vindturbintillverkaren Vestas Wind Systems bidrog mest till den negativa avkastningsskillnaden. Våra mest lyckade aktieval var investeringarna i finans- och hälsovårdsföretag. När det gäller banksektorn fick vi den bästa relativa avkastningen från Nordea och BNP Paribas. Inom läkemedelssektorn presterade Merck KGAA och Novo Nordisk bäst. Under året gjorde vi inga större förändringar i sektor- och landsvikterna. De största förändringarna anknöt till en minskning av vikten i industriföretag som fokuserar på grön teknik i slutet av året och en ökning av vikten i IT-företag. Före sommaren minskade vi också vikten i dagligvarusektorn på grund av dess svaga förmåga att baka in de ökade kostnaderna i priserna, och samtidigt ökade vi vikten i materialsektorn som gynnas av stigande råvarupriser.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

Inflationen kommer att vara ett tema även 2022. Inflationsprognoserna fortsätter att stiga, och centralbankerna måste minska likviditeten på finansmarknaden. Den globalt viktigaste vägvisaren är den amerikanska centralbanken som sannolikt kommer att höja styrräntan tre gånger under 2022. Tills vidare har investerarna förhållit sig lugnt till detta scenario, men den osäkerhet som inflation medför är en riskfaktor. En snabbt stigande räntenivå skulle belasta avkastningen på räntemarknaden. En stigande räntenivå skulle sannolikt förbättra de mer förmånligt prissatta aktiernas relativa avkastning. Prognoserna för ekonomisk tillväxt är starka för de stora ekonomierna i Europa och globalt.

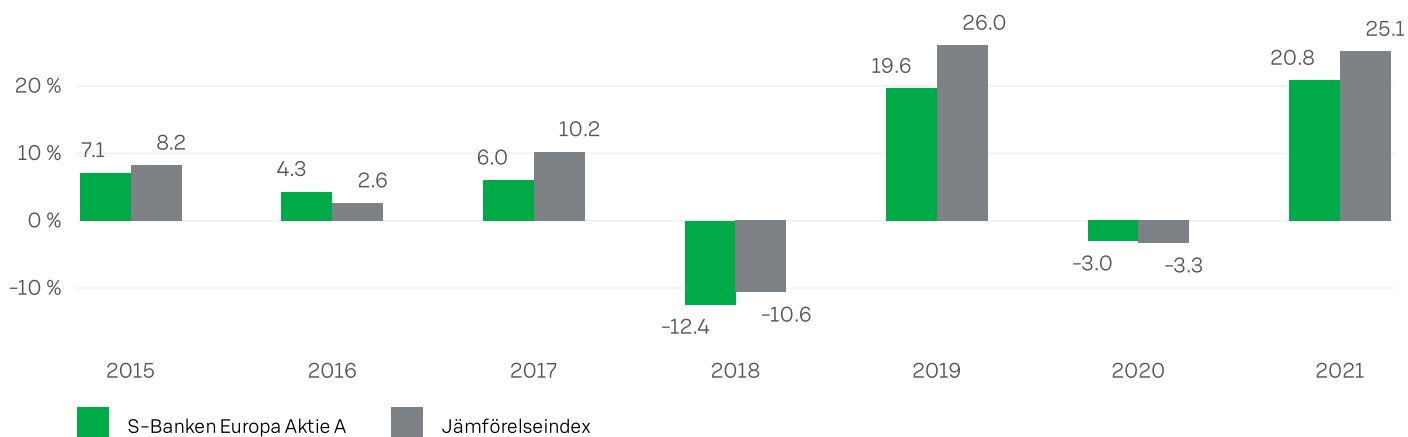
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	6,74%
1 år	20,82%
3 år	40,10%
5 år	30,09%
Sedan startdatum	71,20%

Jämförelseindexet är MSCI Daily Net TR Europe Euro Index.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	13,67%
Tracking Error	1,97%
Sharpes kvot	1,29
Beta	1,02
Informationskvot	-2,19
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	7 055 749,1860	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	2 248 775		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,80 %		
Löpande kostnader	1,80 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,10 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitut			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	17,12	14,17	14,61
Fondens värde, milj, EUR	120,80	101,11	120,25
Antal andelsägare	3 296	2 712	2 777



# S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet OMX Helsinki Benchmark Cap (tr) omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på Helsingforsbörsen. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar huvudsakligen i finländska aktier. Fonden investerar även i bolag som är noterade utanför området förutsatt att Finland enligt vår bedömning utgör ett centralt marknadsområde för bolagen. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning dra nytta av konjunkturfluktuationerna inom finländska branscher. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget.

Fonden utnyttjar derivat regelbundet. De vanligaste derivaten är index- och aktieterminer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2021 avkastade fonden 27,9 procent och jämförelseindexet 24,09 procent.

Coronaviruspandemin, som började 2020, och de därpå följande massiva statliga stödpaketerna och centralbankernas stödåtgärder resulterade i en stark tillväxt under 2021. Riskaptiten varierade avsevärt under året, tidvis även på grund av nya coronavirusvarianter. Den stora riskaptiten i början av året gynnade Fenno, och avkastningsskillnaden mot indexet var störst i slutet av april, varefter den avtog något under slutet av året. Under våren och sommaren tog Fenno hem en del vinster från tillväxtföretag och basindustrin och ökade vikten i bland annat finanssektorn. Dessutom deltog fonden aktivt i börsintroduktioner under hela året. I slutet av året gjorde fonden inga större förändringar i sektorvikterna. Med undantag för Nightingale gav börsintroduktionerna (bland annat Spinnova, Kempower, Puulo) fonden en hel del tilläggsvärde. Om man ser på hela året gav Qt Group, Kone (undervikt), Neste (undervikt), SSAB och Outokumpu fonden mest tilläggsavkastning. Alla dessa bidrog med minst 0,5 procentenheter till avkastningsskillnaden. I den motsatta ändan hittar vi däremot Nightingale, Remedy, Nordea (undervikt), Kamux och Kesko (undervikt). I slutet av året fanns det aktier i 47 noterade företag i portföljen.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.

Investeringsutsikterna för 2022 är svåra att förutspå, eftersom centralbankernas stöd för marknaderna kommer att minska något, i synnerhet utanför Europa, och för att aktievärderingen nu är högre än den långsiktiga värderingsnivån. Å andra sidan förväntas den globala ekonomiska tillväxten förbli stark, vilket stöder företagets resultat tillväxt. Aktiemarknaden har sällan rasat i ett läge med positiv resultat tillväxt.

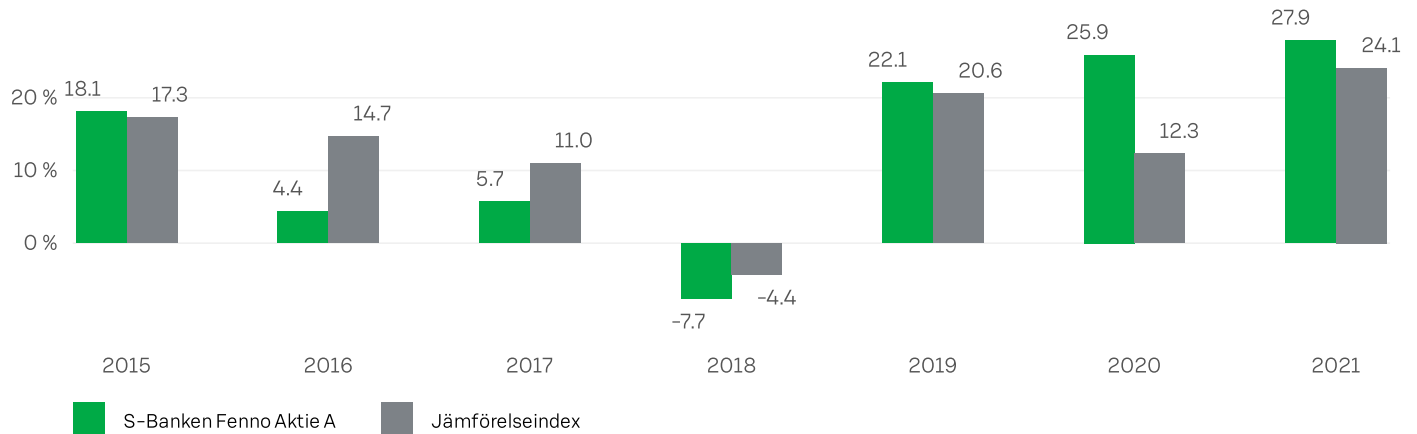
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	4,84%
1 år	27,90%
3 år	96,71%
5 år	91,99%
Sedan startdatum	2 498,53%

Jämförelseindexet är avkastningsindexet OMX Helsinki Benchmark (tr) omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	14,28%
Tracking Error	3,88%
Sharpes kvot	1,73
Beta	1,04
Informationskvot	0,98
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	513 327,5374	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	2 454,364		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,60 %		
Löpande kostnader	1,60 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,17 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	437,04	341,71	271,35
Fondens värde, milj, EUR	224,35	116,83	104,04
Antal andelsägare	10 241	5 609	3 555



# S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR denominerat i euro. Indexet mäter den värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i Europa, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen. Fonden investerar i aktier i europeiska företag. Fondens aktivitet mäts med nyckeltalet aktiv andel och strävan är att nyckeltalet på lång sikt ska ligga över 60. .

Fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Enligt principerna investerar fonden inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex.

Förutom att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar som nämns ovan utesluter den även fossila energikällor. Fonden investerar inte i producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver eller elleverantörer som använder sig av fossila bränslen. Därför kan fondens sektorfördelning avvika avsevärt från jämförelseindexets sektorfördelning. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Utöver de uteslutningar som nämns ovan fokuserar fonden på bolag som har en bra ställning när samhället går mot en fas med låga koldioxidutsläpp. Sådana bolag är exempelvis bolag som tar fram lösningar för att bromsa klimatförändringarna eller anpassa sig till följderna. Mer information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Investeringsbesluten grundar sig på aktie- och sektorspecifika faktorer. Enskilda aktieval grundar sig på S-Bankens syn om aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget och fondens tema.

Fonden kan utnyttja derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade fonden 20,62 procent. Jämförelseindexet fram till 7.10.2021 var MSCI Daily Net TR Europe Euro och därefter MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR. Dessa jämförelseindex kombinerade årsavkastning var 26,3 procent. De breda indexen på den europeiska aktiemarknaden nästan hela året. Uppgången på aktiemarknaden var bred, trots att IT var starkare än de övriga huvudsektorerna. Fondens nya jämförelseindex viktat grön teknik, förberedelser för klimatförändringen och till exempel företag vars affärsverksamhet orsakar små växthusgasutsläpp. Efter bytet av jämförelseindex avkastade fonden något bättre än indexet MSCI Europe som är mer omfattande.

Den relativa avkastningen belastades mest av investeringarna i industriföretag. Vi hade särskilt stor övervikt i företag som utvecklar och tillverkar grön teknik och som avkastade sämre än indexet. Långa projektkontrakt med fastlåsta priser medför problem. Företagen har inte kunnat överföra kostnaderna till priserna fullt ut. Den relativa avkastningen belastades mest av Alstom, som fokuserar på rälstrafiklösningar, och vindturbintillverkarna Vestas Wind Systems och Siemens Gamesa. Även maskinverkstadsbolaget Knorr-Bremse, som specialiserat sig på tågbrömsar, belastade avkastningen. Avsevärd underavkastning kom också från energibolag, eftersom de enligt fondens princip om fossilfrihet har uteslutits från investeringsalternativen. Energisektorn var nämligen en av de bästa sektorerna i det breda indexet. De största positiva bidragen till fondens avkastning kom från investeringar i finanssektorn. Nordiska banker, såsom Nordea och SEB, och sydeuropeiska banker, såsom BNP Paribas, hörde till de investeringar som avkastade bäst. Vi gjorde förändringar i fonden under året. Vi lättade något på den stora övervikten i industriföretag och materialsektorn samt ökade vikten i IT. Förändringarna i dessa viktningar återspeglar delvis bytet av jämförelseindex.

Fonden använde inte derivat under rapportperioden.

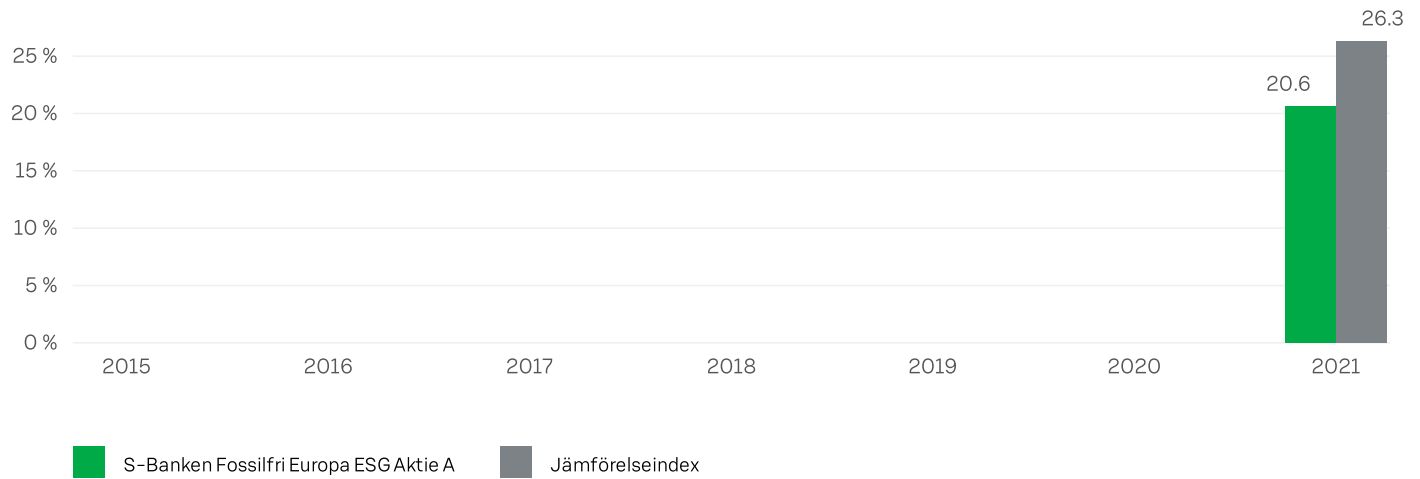
Inflationen kommer att vara ett tema även 2022. Inflationsprognoserna fortsätter att stiga, och centralbankerna måste minska likviditeten på finansmarknaden. Den globalt viktigaste vägvisaren är den amerikanska centralbanken som sannolikt kommer att höja styrräntan tre gånger under 2022. Tills vidare har investerarna förhållit sig lugnt till detta scenario, men den osäkerhet som inflation medför är en riskfaktor. Snabbt stigande räntor skulle belasta aktiemarknaden. En stigande räntenivå skulle sannolikt förbättra de mer förmånligt prissatta aktiernas relativa avkastning. På kort sikt kan den också belasta företag som fokuserar på gröna tekniska lösningar och som fonden viktat i förhållande till den bredare marknaden, men vi tror att de på längre sikt ger investerare bra möjligheter. Den prognostiserade ekonomiska tillväxten i de stora ekonomierna i Europa möjliggör allt mer ambitiösa investeringar i förnybar energi och energieffektivitet, vilket stöder företag som fokuserar på dessa produkter och tjänster.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	7,27%
1 år	20,62%
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	39,55%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	12,97%
Tracking Error	2,93%
Sharpes kvot	1,34
Beta	1,05
Informationskvot	-1,93
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	3 596 874,1460	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	814 219		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,80 %		
Löpande kostnader	1,82 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,16 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	13,96	11,57	0,00
Fondens värde, milj, EUR	50,20	33,93	0,00
Antal andelsägare	19 681	4 749	0



# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Specialplaceringsfonden S-Pankki Global Private Assets ("fonden" eller "matarfonden") är en fond i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder vars mål är att öka kapitalets värde på medellång och lång sikt. Fonden är en så kallad matarfond och placerar minst 85 % av fondens tillgångar i mottagarfonden Hamilton Lane Global Private Assets ("mottagarfonden"). Mottagarfonden placerar huvudsakligen sina tillgångar i aktier och lån i onoterade företag samt i kapitalfonder som placerar i dessa världen över. Mottagarfonden strävar efter att mångsidigt diversifiera placeringarna och därigenom undvika koncentrerade riskexponeringar samt upprätthålla tillräcklig likviditet för att genomföra begränsade inlösningar. Mottagarfonden kan investera med flera olika strategier i aktier i etablerade och mogna bolag i samband med företagsarrangemang (Buyout) och i aktier i tillväxtbolag (Growth/Venture). Låneplacering (Debt) riktar sig huvudsakligen till friska och starka bolag, men det är också möjligt att placera i samband med skuldsanering.

Mottagarfonden har flera placeringssätt:

- Direkta placeringar i operativa företags egna eller främmande kapital.
- Teckning i slutna kapitalfonder och fonder-i-fonder.
- Köp av andelar i slutna kapitalfonder och andra fonder som innehåller onoterade placeringsobjekt på andrahandsmarknaden.
- Placeringar i börsnoterade kapitalplaceringsbolag, fonder eller andra instrument, eller
- Rationella placeringar som passar i fondens strategi men genomförs på ett sätt som skiljer sig från mottagarfondens primära fokus.

Mottagarfonden kan finansiera placeringar med lån. I regel återplaceras mottagarfonden intäkterna. Mottagarfonden är öppen för teckningar och inlösningar en gång i månaden. Mottagarfonden använder sig av ett begränsningssystem för inlösningar som väsentligt påverkar matarfondens likviditet och därmed matarfondens förmåga att sköta inlösningar.

För att täcka inlösningarna kan fonden ta ut krediter motsvarande 20 % av fondens nettotillgångar, vilket betyder att fondens maximala placeringnivå kan vara 120 %. Fonden finansierar inte placeringar med lån.

Fonden använder tre olika andelsserier, B-, C- och D-serierna. Alla serier har enbart tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Fonden har de kontanta medel som verksamheten förutsätter. Fondens andelar kan tecknas och inlösas en gång i månaden, den 15:e dagen före respektive valuteringsdag. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar. Vid behov används en finansieringslimit för att säkerställa en smidig penningrörelse.

Fonden kan endast använda derivat i skyddande syfte. Fonden har inget jämförelseindex och dess valuta är euro.

På grund av marknadsfluktuationer och ekonomins cykler är fondens rekommenderade investeringsperiod tio år.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under de första sex månaderna (1.7–31.12.2021) avkastade fonden över 10 procent för alla tre andelsserierna.

Fonden startade verksamheten i juni och gjorde sin första investering i en underliggande fond 30.6.2021. Denna fond är Hamilton Lane Global Private Assets, som investerar globalt i onoterade företag. Året var framgångsrikt för den underliggande fonden tack vare den allmänna ekonomiska utvecklingen, i synnerhet när det gäller investeringarna i tillväxtföretag. Proportionellt har vi också gjort mer intressanta och vettigt prissatta eftermarknadsinvesteringar än tidigare, vilket innebär att portföljen inte är så känslig för marknadspriser. Geografiskt har investeringsfördelningen jämnats ut något i och med att Nordamerikas andel har minskat och Europas och Asiens ökat.

Under året använde fonden inte kreditlimit eller derivat.

Den underliggande fonden har vuxit och är nu ca 1,6 miljarder dollar, och kapital fortsätter att flöda in. Tills vidare har fonden lyckats investera teckningstillgångarna, och projektflödet är fortsatt starkt. Om den noterade marknaden sjunker kraftigt återspeglas detta också i värdet på den underliggande fonden men inte lika kraftigt.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	6,74%
1 år	-
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	10,38%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

	%
Volatilitet	
Tracking Error	
Sharpes kvot	
Beta	
Informationskvot	
Modifierad duration	
Konvexitet	

Fonden lanserades den 15 juni och har ännu inte samma nyckeltal som övriga fonder på grund av sin korta historik.

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal B-andelar	1 899 844,9878	49,1%	
Antal C-andelar	1 196 687,0317	31,0%	
Antal D-andelar	765 338,9533	19,8%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	77 229		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,28 %		
Löpande kostnader	*beräkning 2,66%		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
B-andelens värde	11,04	-	-
C-andelens värde	11,06	-	-
D-andelens värde	11,06	-	-
Fondens värde, milj, EUR	42,67	-	-
Antal andelsägare	168	-	-
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31,12,2020	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till	99,7 %	120 %	



# S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Investeringsverksamheten fokuserar på ansvarsfulla investeringar. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden investerar sina tillgångar i räntebärande värdepapper, och investeringsbesluten fattas med beaktande av emittenternas miljökonsekvenser, samhällsansvar och förvaltningssed. Fonden investerar främst i high yield-obligationer som företag emitterat i EES-valutor och vars långsiktiga kreditbetyg är högst BB+ (S&P, Fitch) eller Baa1 (Moody's), men fondens tillgångar kan begränsat också investeras i icke-betygsatta obligationer. Fonden investerar mycket begränsat i obligationer utgivna av högre riskfyllda emittenter med ett kreditbetyg på CCC+/Caa1 eller lägre. Fondens ränterisk, mätt i modifierad duration, kan vara högst tio år. Investeringar i andra obligationer än eurodenominerade obligationer skyddas så väl som möjligt mot valutakursrisker. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden använder derivat sporadiskt. För att reglera ränterisker använder fonden i allmänhet räntefutures, medan valutakursrisken säkras med valutaterminer. För att effektivisera fondens säkring eller portföljförvaltning kan fonden också använda kreditriskderivat. Kreditrisken begränsas också med hjälp av en tillräcklig diversifiering. I allmänhet investerar fonden sina tillgångar i 40–80 emittenters värdepapper.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2021 avkastade fonden 9,48 procent. Fonden har inget jämförelseindex.

År 2021 började måttligt. I januari orsakade kampen mellan småinvestorer i WSB-gruppen och hedgefonder nervositet på marknaden. Aktiekurserna landade på minus och kreditmarginalerna på high yield-marknaden ökade. I februari överträffade företagsresultaten förväntningarna, vilket resulterade i en positiv månadsavkastning på den europeiska HY-marknaden. I mars–april stärktes HY-indexen. I maj och juni förändrades aktiekurserna och kreditriskmarginalerna bara en aning.

I september ökade oron för en tilltagande inflation i USA spekulationerna om huruvida den amerikanska centralbanken kommer att strama åt penningpolitiken. Även i Europa ökade oron för inflation, och månadsavkastningen på HY-marknaden landade något på minus. I oktober var stämningen på kreditriskmarknaden dyster. Inflationsoron och spridningen av omikron-virusvarianten resulterade i negativa resultat på aktie- och HY-marknaden även i november, men rekylet i början av december och köpivern vände månadsavkastningen återigen på plus. Den totala volymen för europeiska HY-emissioner steg rekordhögt och uppgick till ca 120 miljarder euro.

Årsavkastningen på den europeiska HY-marknaden var drygt 3 procent efter det svagare marknadsläget under andra halvåret. Fonden ökade avkastningsskillnaden mot marknaden under hela året och uppnådde nästan ett tre gånger bättre årsresultat än jämförelseobjekten. Källor till tilläggsavkastning utgjordes av lyckade val av värdepapper, en hög löpande avkastning och en låg ränterisk.

Under 2021 använde fonden derivat för att gardera sig mot valutarisker och reglera ränterisker. Utöver obligationer denominerade i euro investerade fonden också i USD-, SEK-, och NOK-denominerade obligationer, vars valutarisker skyddades genom försäljning av en motsvarande mängd valutaterminer. I slutet av 2021 uppgick fondens sålda valutaterminer till 4,4 miljarder USD, 228,0 miljarder SEK och 106 miljarder NOK. Alla valutaterminer förfaller 15.3.2022.

Förväntningarna inför 2022 är försiktigt positiva. HY-kreditriskmarginalerna är historiskt tajta, men centralbankerna och staterna har lyckats bättre i konkursbekämpningen än väntat. Dessutom har företagens resultat varit relativt starka. Utmaningar utgörs av bland annat av hur coronaviruspandemin utvecklas, hur inflationsbekämpningen lyckas och om de långa räntorna på marknaden nu är tillräckligt höga i förhållande till prisuppgången. Den genomsnittliga förväntade avkastningen på den europeiska HY-marknaden är oförändrad, dvs. ca 3–4 procent. En förutsättning för att detta blir fallet är att det inte uppstår panik på aktiemarknaden, att antalet konkurser förblir lågt och att räntorna i Europa inte stiger radikalt. Fonden strävar efter att överträffa marknadsavkastningen med 1–2 procentenheter i synnerhet med hjälp av en högre kupongränta samt en relativt låg ränte- och kreditrisk som också tål sämre tider.



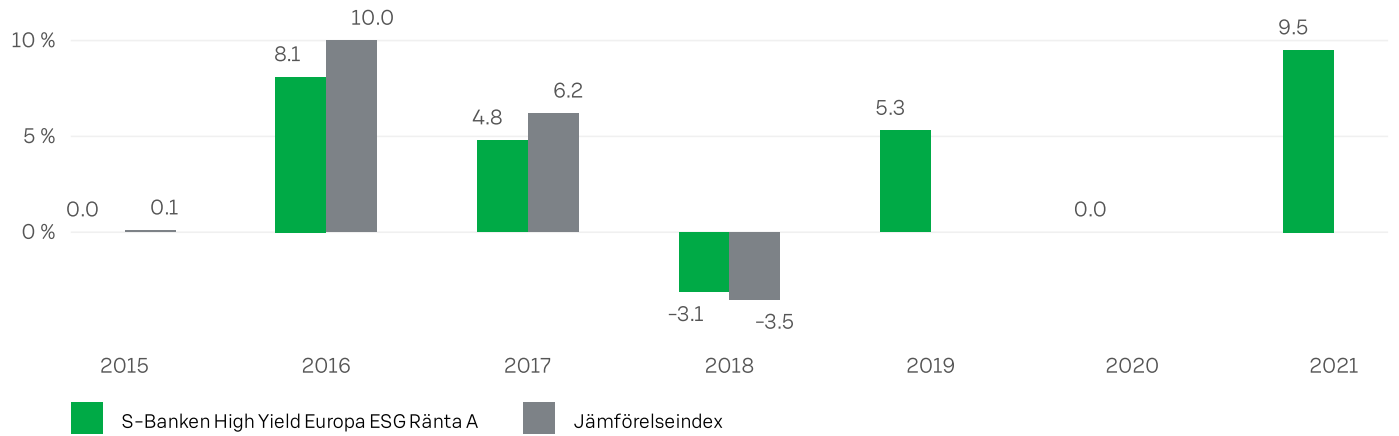
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	1,00%
1 år	9,48%
3 år	15,32%
5 år	17,08%
Sedan startdatum	83,82%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	0,88%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	7,12
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	0,98
Konvexitet	0,44

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	5 470 780,4335	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	651 233		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	15 643		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,90 %		
Löpande kostnader	0,93 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	18,38	16,79	16,79
Fondens värde, milj, EUR	100,56	60,05	47,40
Antal andelsägare	1 728	1 238	1 288
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
EURNOK150322	0	SEB	
EURSEK150322	0	SEB	
EURUSD150322	0	SEB	



# S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv och ansvarsfull förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily (tr) Net Emerging Markets omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen främst för aktier i stora bolag som är börsnoterade på olika tillväxtmarknader. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen. Fonden investerar huvudsakligen i aktier som är börsnoterade på tillväxtmarknaderna. Vid investeringsbeslut beaktar fonden företagens miljökonsekvenser och sociala konsekvenser samt förvaltningssed. Fonden investerar även i bolag för vilka tillväxtmarknaderna enligt vår bedömning är centrala marknader. I regel investeras minst 80 % av fondens tillgångar på börserna i tillväxtländerna. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fondens avsikt är att genom aktiv fondförvaltning dra nytta av konjunkturerna i olika länder och branscher. Fondens investeringar är välspredda mellan olika länder, men i branschallokeringen och beträffande enskilda aktier kan vikterna vara kraftigt ställningstagande. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer samt bolags placering i ansvarsmätningen och i andra hand bransch- och landsallokering.

Fonden utnyttjar i regel inte derivat. Fonden kan dock sporadiskt använda indexfuturer i syfte att göra likviditetshanteringen effektivare och valutaterminer för att skydda fonden mot förändringar i växelkurserna.

Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan placeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har två andelsserier som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Fondandelar kan tecknas och lösas in varje bankdag i Finland. Ett uppdrag som fondbolaget mottagit före kl. 16.00 finsk tid på bankdagen genomförs till det värde som bekräftats därpå följande bankdag. En fondandelsägare kan sälja sina andelar genom att meddela fondbolaget.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2021 var det andra exceptionella året i rad på grund av pandemin. Även om den globala vaccinationsgraden steg under året översköljdes världen av flera pandemivågor. I synnerhet hösten 2021 orsakade en ny virusvariant en kraftig ökning i antalet smittade. Beroende på pandemiläget försökte länderna lätta på restriktionerna, men i slutet av året måste de igen stramas åt. Ett annat stort tema under 2021 var den tilltagande inflationen. Inflationen, som började med stigande råvarupriser, logistiska problem och flaskhalsar i produktionen, ökade kraftigt i nästan alla länder då efterfrågan återhämtade sig. I tillväxtländerna var de flesta centralbankerna därför tvungna att strama åt penningpolitiken, ibland även kraftigt. Under året tog västern över den politiska makten i synnerhet i Latinamerika. Dessutom ökade regleringen framför allt i Kina och inom teknologisektorn.

År 2021 avkastade fonden 3,44 procent och jämförelseindexet 4,86 procent. Det största negativa bidraget till avkastningsskillnaden berodde på investeringarna i gruvindustrin, medan investeringarna i hälsovård kom med det största positiva bidraget. År 2021 minskade vi investeringarna i sällanköpsvaror och ökade dem inom industrin.

I slutet av december 2021 hade fonden inga derivat, lånade aktier eller återköpskontrakt. Sådana kontrakt utnyttjades inte heller under 2021.

Förväntningarna på 2022 är försiktigt optimistiska. Vi utgår från att vaccinationerna möjliggör en återgång till normal ekonomisk verksamhet, vilket talar för en fortsatt tillväxt. Vi tror att pandemin avtar med nya virusvarianter och en ökande vaccinationsgrad. I kombination med en fortsatt låg räntenivå och offentliga stimulansåtgärder skapar detta en gynnsam operativ miljö för företagen på tillväxtmarknaderna.

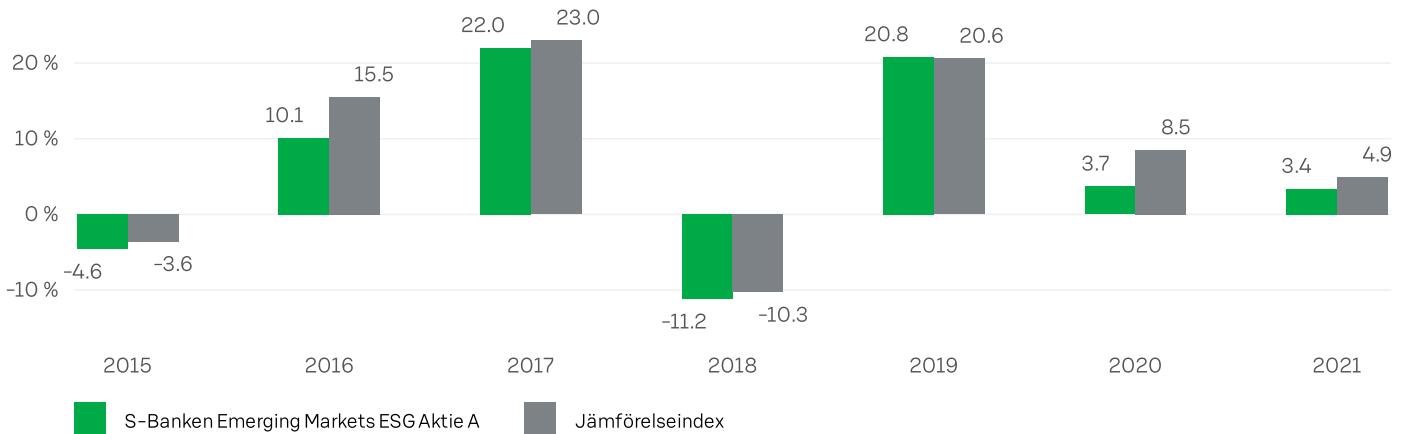
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,83%
1 år	3,44%
3 år	29,60%
5 år	40,42%
Sedan startdatum	78,33%

Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily (tr) Net Emerging Markets omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	13,23%
Tracking Error	4,82%
Sharpes kvot	0,02
Beta	0,83
Informationskvot	-0,29
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	22 414 195,1344	97,8 %	
Antal B-andelar	515 780,8481	2,2 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	5 691 225		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,90 %		
Löpande kostnader	1,90 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,16 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	17,83	17,24	16,62
B-andelens värde	17,83	17,24	16,62
Fondens värde, milj, EUR	408,91	282,22	218,53
Antal andelsägare	9 306	6 131	6 610



# S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning på tillväxtländernas räntemarknader uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden investerar globalt främst i statsobligationer emitterade av tillväxtländer. Cirka 15 % av tillgångarna kan investeras i obligationer emitterade av företag i dessa länder. I regel investerar fonden inte i obligationer utgivna av högre riskfyllda emittenter med ett kreditbetyg på CCC+/Caa1 eller lägre. Valet av investeringsobjekt baserar sig på den förväntade räntenivån och valutakursutvecklingen. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden utnyttjar valutaterminer så gott som alltid för att skydda sig mot valutakursrisken utanför tillväxtländerna. Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens värde sjönk med 1,86 procent under 2021. Fonden har inget jämförelseindex. Jämfört med marknaden avkastade fonden väl. De obligationer som emitterats i tillväxtländernas valutor avkastade bättre än de som emitterats i utländsk valuta. Den stigande räntenivån och tillväxtländernas ökade kreditriskpremier belastade fondavkastningen. De lokala valutornas uppgång mot euron och det positiva kupongflödet ökade fondens värde. Den bästa avkastningen kom från den indonesiska, kinesiska och mexikanska valutan.

Fonden gynnades av den låga investeringsgraden och ränterisken under första kvartalet 2021. De långa räntorna fortsatte att stiga i början av året, och jämfört med marknaden var avkastningen utmärkt. De långa räntorna steg i början av året till följd av tron på en ökande ekonomisk tillväxt på grund av avvecklingen av pandemirestriktioner och en fortsatt mycket stimulerande ekonomisk politik. I mars började vi höja fondens risknivå måttligt. På våren och i början av sommaren ökade vi andelen lokala valutor i fonden. Flera centralbanker i tillväxtländerna började höja räntorna när inflationshotet ökade. Räntehöjningarna stärkte dock inte de lokala valutorna. US-dollar fortsatte att stärkas när marknaden började prisa in avtagande stimulansåtgärder i USA. På hösten belastades ränte- och valutamarknaderna i tillväxtländerna av oron på den kinesiska fastighetsmarknaden, de försvagade tillväxtutsikterna och den tilltagande inflationen. I slutet av året steg de långa räntorna ytterligare i tillväxtländerna när centralbanken i USA meddelade om en snabbare avveckling av de penningpolitiska stimulansåtgärderna. Dollarn stärktes kraftigt 2021. För fonden ökade dock de lokala valutorna avkastningen då euron försvagades mot dollarn rentav i ännu högre grad än mot lokala valutor.

Under sista kvartalet höjdes fondens investeringsgrad till 97 procent då tillväxtländernas ränte- och valutamarknader försvagades. Samtidigt ökades andelen obligationer denominerade i lokala valutor, och ränterisken höjdes. Vi använde derivat för att skydda fonden mot US-dollarrisken och behöll skyddsgraden nära 100 procent. Vi använde tre månaders terminer för detta. I slutet av rapportperioden hade fonden sålt 49 miljoner US-dollar enligt värdet per 15.3.2022.

År 2021 var det andra besvärliga året i rad på ränte- och valutamarknaderna i tillväxtländerna. Även 2022 börjar i osäkra tecken. Coronavirusläget är fortfarande svårt men väntas bli bättre under året. Den höga inflationen väntas också vända nedåt. Då blir tillväxtländernas låga och rentav negativa räntor lockande för investerarna. De lokala valutorna är historiskt förmånliga mot US-dollar. En räntehöjning i USA kan bli en vändpunkt för den starka dollarn.

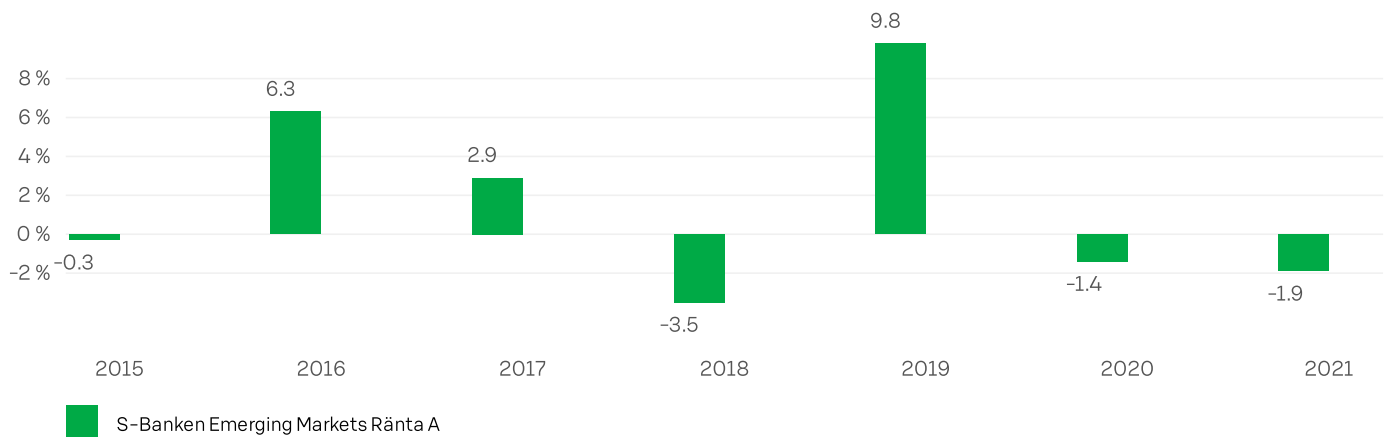
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,08 %
1 år	-1,86 %
3 år	6,29 %
5 år	5,55 %
Sedan startdatum	66,35 %

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	3,30%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-1,54
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	5,86
Konvexitet	0,75

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	8 037 552,8373	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1141,032		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,90 %		
Löpande kostnader	0,90 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	16,63	16,95	17,19
Fondens värde, milj, EUR	133,70	98,35	110,37
Antal andelsägare	1 756	1 529	1 653
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
EURUSD150322	0	SEB	





# S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv ränteallokering och en dynamisk räntesyn uppnå en avkastning som är så positiv som möjligt. Fonden har inget jämförelseindex.

S-Banken Räntekapitalförvaltning är en specialfond vars tillgångar kan placeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden placerar i första hand i räntefonder som förvaltas av S-Banken Fondbolag. Fonden kan dock investera också i andra fonder. Fonden sätter vikt på placeringar på sådana räntemarknader som med beaktande av risker har den högsta förväntade avkastningen. Fonden strävar efter att placera tillgångarna med god spridning varför investeringar i regel görs på samtliga räntemarknader.

Fonden använder derivat sporadiskt för att generera extra avkastning och för att göra riskhanteringen effektivare. De vanligaste derivaten är räntefutures som utnyttjas för att hantera ränterisken. Vid utnyttjande av derivat kan fonden använda hävstång. Detta innebär att marknadsvärdet på direkta investeringar höjt med derivatens värde kan överstiga fondens nettotillgångar och att investeringsgraden i så fall kan vara högst 150 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av både tillväxtandelar och avkastningsandelar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. I övrigt har andelsägarna samma ställning när det gäller deras administrativa och ekonomiska rättigheter. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade fonden 0,07 procent. Fonden har inget jämförelseindex. Fonden avkastade väl i förhållande till de underliggande fonderna. Orsaken till detta var en lyckad hantering av ränterisker.

År 2021 steg räntorna på långa statsobligationer. Detta belastade avkastningen på de flesta räntesegmenten. I synnerhet investment grade-företagsobligationerna och räntemarknaderna i tillväxtregioner tappade på grund av uppgången i de långa räntorna. Inom high yield-företagsobligationer inverkade kursen på aktiemarknaden och marknadens riskaptit i högre grad på segmentets avkastningsutveckling. I synnerhet under första halvåret steg både tillväxt- och inflationsförväntningarna. Inför sommaren lättade inflationsoron temporärt, och på sommaren gav ränteinvesteringarna en god avkastning. På hösten började de långa räntorna stiga återigen då centralbankerna indikerade åtstramningar av likviditeten under 2022. Marknaden började också prisa in räntehöjningar av USA:s centralbank (Fed) nästa år.

På grund av fondens låga risknivå var största delen av tillgångarna allokerade till penningmarknaden, statsobligationer och investment grade-företagsobligationer.

Även på räntemarknaderna i tillväxtregionerna behöll vi våra investeringar. High yield-företagsobligationernas vikt var liten på grund av deras höga risknivå. Fonden använder räntederivat för att optimera ränterisken. Under året använde fonden derivat för att gardera sig mot ränterisken. Derivatens genomsnittliga marknadsvärde var under 25 procent av fondens värde. Vid årsskiftet hade fonden sålt 40 räntefutures (Euro-Bond-futures). Det som möjliggjorde en positiv årsavkastning var att vi garderade oss mot ränterisken vid rätt tidpunkt.

Vi tror att den allmänna räntenivån förblir låg 2022. Europeiska centralbankens superexpansiva penningpolitik kommer att fortsätta, vilket motverkar även uppåttrycket på de längre räntorna. De långa räntorna kan stiga något, om realekonomin utvecklas positivt. Marknadens riskaptit kommer att öka volatiliteten för mer riskexponerade ränteinstrument.

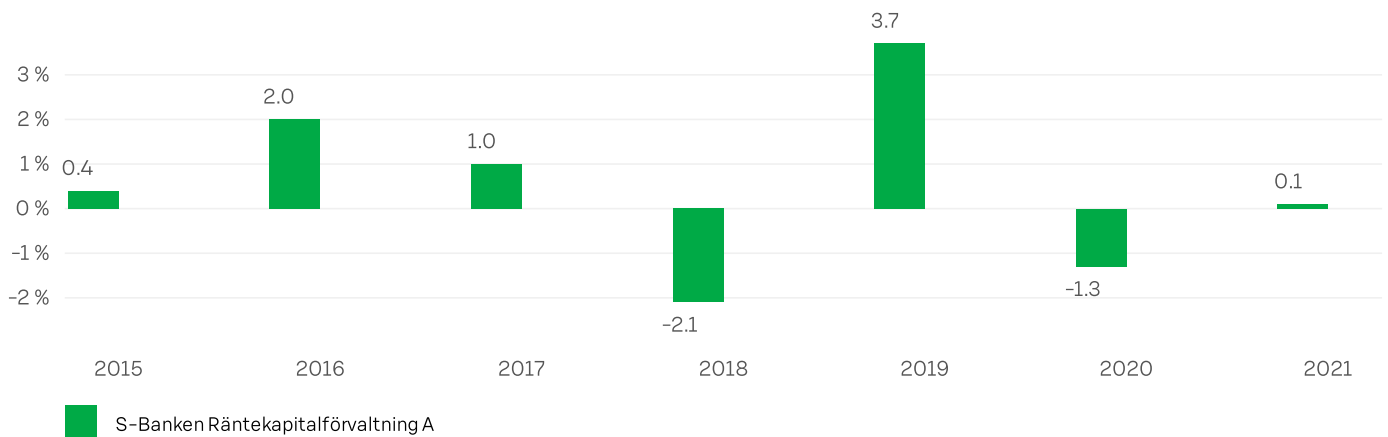
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,15%
1 år	0,07%
3 år	2,39%
5 år	1,25%
Sedan startdatum	37,10%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	1,07%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-2,93
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	0,86
Konvexitet	0,12

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
Antal A-andelar	3 046 242,2942	99,9%	
Antal T-andelar	3 522,6601	0,1%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	66 581		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	215 290		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,15%		
Löpande kostnader	0,64%		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00%		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstituten			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	13,71	13,70	13,88
T-andelens värde	9,25	9,43	9,75
Fondens värde, milj, EUR	41,80	53,75	72,21
Antal andelsägare	1 079	1 115	1 788
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31,12,2020	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier,	127,6%	150%	
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
RXH2	126 672	SEB	



# S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fonden är en korträntefond. Avsikten med fondens aktiva investeringsverksamhet är att på lång sikt åstadkomma en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna så att lagen om placeringsfonder och fondens stadgar uppfylls. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden placerar sina tillgångar i räntebärande värdepapper, såsom obligationer och skuldförbindelser. Investeringarna i andra valutor än euro säkras i allmänhet. Kreditbetygen för värdepapper och penningmarknadsinstrument emitterade av parter som inte noteras i Norden ska vara investment grade enligt minst ett internationellt erkänt ratinginstitut. Trots denna begränsning kan högst 20 procent av fondens tillgångar dock investeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte är klassificerade eller som har sämre kreditbetyg och som emitterats av parter som inte noteras i Norden. Fondinvesteringarnas viktade, genomsnittliga återstående löptid mätt enligt duration är 15 månader.

Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden kan använda derivat i investeringsverksamheten för att skydda och effektivisera kapitalförvaltningen. I allmänhet skyddas valutakurs- och ränterisker.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under året avkastade fonden -0,11 procent. Fonden har inget jämförelseindex.

Riskaptiten på marknaden var relativt stor under året. Kreditriskpremierna för investment grade-företagsobligationerna var så gott som oförändrade fram till slutet av året, men uppgången under de sista månaderna ledde till slut till högre kreditriskpremier än i början av året. De långa räntorna fluktuerade under hela året, och till slut landade de på en högre nivå än i början av året. Euribor-räntorna sjönk under året. Uppgången i de långa räntorna inprisar redan en penningpolitisk åtstramning, men än så länge är det oklart om centralbankerna måste reagera mer aggressivt än väntat inom ramen för prisstabilitetsmandatet. Tills vidare kan en mer långvarig period med högre inflation inte helt uteslutas. Fonden fokuserade på korta företagsobligationer och företagscertifikat. Bäst avkastade obligationerna i Autoliv, Suominen och Takeda. Sämst gick det för Stora Enso och Daimlers obligationer.

Fonden använde inga derivat som en del av investeringsverksamheten under rapportperioden. I slutet av december fanns det inga öppna derivatpositioner i fonden.

De globala förväntningarna på den globala ekonomiska utvecklingen 2022 är positiva. Om virusvarianter inte avsevärt fördröjer avvecklingen av pandemirestriktionerna kommer den ekonomiska utvecklingen att vara positiv. Skillnaderna mellan olika länder kommer antagligen att vara stora, och den ekonomiska tillväxten i relativt utvecklade länder väntas överstiga tillväxten i tillväxtländerna. Ett av marknadens orosmoment är antagligen tillgången på råvaror och därigenom pristrycket. I synnerhet prisstabiliteten är nu ett tema på centralbankernas agenda, och vi kommer sannolikt att se åtstramningar av penningpolitiken i många länder för att bevara den. I synnerhet följer marknaden nu med centralbankernas proaktiva kommunikation om de framtida riktlinjerna för penningpolitiken. Staternas expansiva finanspolitik kommer sannolikt att fortsätta under hela 2022, i synnerhet i västländerna.

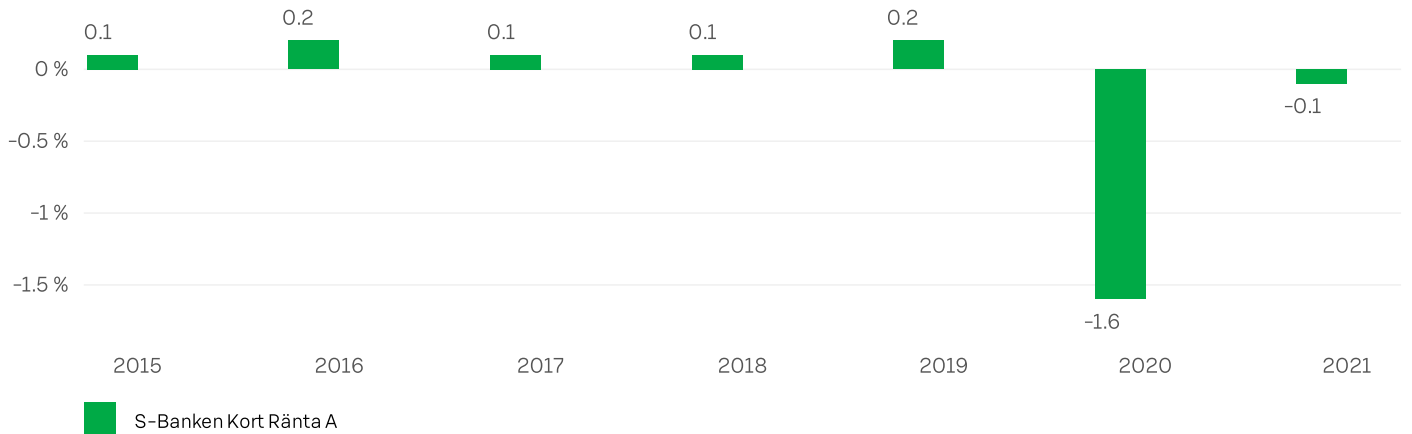
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,07%
1 år	-0,11%
3 år	-1,53%
5 år	-1,36%
Sedan startdatum	43,29%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	0,06%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-58,56
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	0,39
Konvexitet	0,00

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	4 530 168,2241	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	169 555		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,15 %		
Löpande kostnader	0,16 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	24,10	24,13	24,51
Fondens värde, milj, EUR	109,18	108,44	228,49
Antal andelsägare	1 614	872	1 164



# S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Det långsiktiga målet med fondens investeringsverksamhet är att öka fondandelens värde genom att investera fondens tillgångar i skogfastigheter. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialplaceringsfond som betyder att fondens tillgångar kan investeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden investerar huvudsakligen i skogfastigheter och andra investeringsobjekt med anslutning till skogar i Finland och inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden kan också investera i skogfastigheter i andra länder inom och utanför Europa. Dessutom kan fonden även investera i andelar i alternativa investeringsfonder i länder utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fonden kan utnyttja lånefinansiering för sina investeringar i syfte att öka avkastningen på eget kapital. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av investeringsobjekt baserar sig på deras förväntade avkastning från virkesförsäljning och skogsfastigheternas värdeökning. Fonden använder en prissättningsmetod som påverkar tecknings- och inlösenvärdet och som periodiserar fondens anskaffningskostnader för fastigheter och främjar andelsägarnas jämlikhet. Vid anskaffningstidpunkten inkluderar marknadsvärdet på skogsfastigheter överlåtelseskatt som kommer att avskrivas genom 5 års konstanta avskrivningar. Överlåtelseskatten avskrivs med 5 procent per kvartal, och den första avskrivningen görs samma kvartal som fastigheten anskaffats. Om syftet är att sälja fastigheten innan 5 år gått avskrivs resten av överlåtelseskatten vid försäljningstidpunkten. Till följd av aktivering är värdet på en fondandel högre än utan aktivering. Därför minskar aktiveringen antalet fondandelar som andelsägaren får vid teckning och ökar inlösensumman tills överlåtelseskatten har avskrivits från balansräkningen.

Fonden kan använda derivat. Som en del av den normala portföljförvaltningen använder fonden en hävstång vars källa är ett banklån. Till följd av användning av hävstång är högsta möjliga investeringsgrad 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har två andelsserier: A- och C-serierna. Det finns inga skillnader i administrativa eller ekonomiska rättigheter mellan de olika andelsägarna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Samtliga serier betalar årligen ut avkastning om minst 75 % av vinsten, exklusive orealiserade värdeförändringar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fonden har nu haft verksamhet i drygt fem år, och dess kapital har ökat till drygt 150 miljoner euro.

Investeringarna i fonden ökade kraftigt även 2021, men trots det har vi lyckats investera tillgångar effektivt på den allt mer åtstramade marknaden. Den effektiva investeringsverksamhet hjälpte oss att investera medel i vår växande kassa och skapade en strålande grund för ett utmärkt investeringsår. Fondens avkastning 2021 var betydligt bättre än i genomsnitt.

För fonden var 2021 ett spännande år, eftersom fokus för inköp av fastigheter låg på mindre gårdar än under fondens första år. Året belastades av ett avtagande utbud av skogslägenheter och en ökande konkurrens om dem. Fonden lyckades dock bevara sin budgetdisciplin och förvärva lägenheter enligt den ursprungliga planen. Fonden lyckades dessutom investera en del tillgångar på den estniska marknaden, vilket bidrog till att balansera den växande kassan. Den ökade konkurrensen om skogslägenheter i Finland och Baltikum höjde markpriserna, vilket bidrog positivt till fondens avkastning. Så klart var vi också tvungna att betala mer för nya skogslägenheter för varje kvartal, vilket i framtiden kommer att påverka de relativa kassaflödesintäkterna negativt.

Fonden har inte använt derivat i investeringsverksamheten.

År 2022 kommer avverkningen av skog att vara något större än 2021.

I dag certifieras alla nyförvärvade skogslägenheter efter att lagfart sökts, styckning förrättats och skogarna inventerats. Sedan 2020 har fondens alla skogar i Finland FSC- och PEFC-certifierats.

Investernas intresse för realegendom, såsom skog, förväntas fortsätta även under 2022. Detta beror på den låga räntenivån och volatiliteten, dvs. prisvariationen på aktiemarknaden. Dessutom ökar intresset för att investera i skogsegendom tack vare de positiva utsikterna för efterfrågan på virke. Tyvärr börjar prisnivån för skogslägenheter att närma sig smärtgränsen med tanke på kassaflödesintäkterna. Så småningom måste fonden också börja beakta investerarnas nya manövrar och därigenom förbereda sig på en eventuell ökande inlösenolyvm.

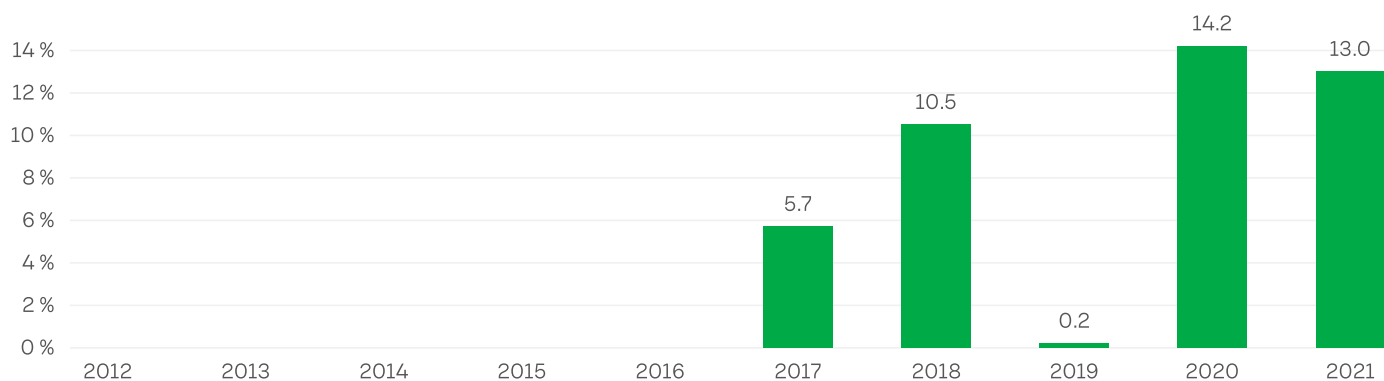
Skogsfastighetsmarknaden lugnar alltid ner sig i början av året, men för avverkning är det den bästa tiden på året. År 2022 fortsätter fonden i enlighet med sin strategi att förvärva skogsfastigheter, och huvudfokus ligger på att förvärva fler mindre och medelstora fastigheter. I Estland söker vi efter större fastighetspaket förutsatt att marknaden lugnar ner sig något. Läget på marknaden för skogsfastigheter förväntas dock vara fortsatt spänt, liksom i fjol. På virkesmarknaden kommer emellertid skogsindustrins nya investeringar att märkas i form av fortsatt efterfrågan på virke.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	3,57%
1 år	13,00%
3 år	29,36%
5 år	51,04%
Sedan startdatum	51,04%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	0,7%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	2,0
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Skog A



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	4 451 896,1037	41,9%	
Antal C-andelar	6 015 851,9898	58,1%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1572,998		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,18 %		
Löpande kostnader	1,56 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närliggande institutioner	0,06 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet	0,00 %		
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	14,44	12,78	11,29
C-andelens värde	14,82	13,04	11,47
Fondens värde, milj, EUR	153,42	110,48	80,76
Antal andelsägare	11 622	9 931	7 409
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2021	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till	86,7 %	150 %	



# S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fondens målsättning är att uppnå en sådan avkastning på investerade tillgångar som motsvarar jämförelseindexets avkastning. Avkastningen kan dock avvika från jämförelseindexets avkastning till exempel för att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Enligt principerna investerar fonden inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex. Fonden investerar inte heller i bolag med lägst hållbarhetsbetyg.

Av kostnadsskäl begränsas dessutom antalet bolag som finns i fonden. Det innebär att fonden inte investerar i alla bolag som är med i jämförelseindexet. Däremot skapar fonden genom optimering en portfölj med ett lägre antal aktier än vad indexet har, och försöker på så sätt uppnå en avkastning som på bästa möjliga sätt motsvarar jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är avkastningsindexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR omräknat i euro. Indexet mäter den genomsnittliga värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i Europa, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden försöker även nå en mindre koldioxidintensitet än vad jämförelseindexet eftersträvar.

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i företag i Europa. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden kan utnyttja indexderivat och ETF-produkter för likviditetshantering och justering av placeringsgraden. Vid dessa investeringsinstrument iaktas inte nödvändigtvis S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings samtliga principer för ansvarsfulla investeringar.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har två olika andelsserier. Båda serierna omfattar endast tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under andra halvåret avkastade fonden 10,5 procent. Under hela året avkastade fondens A-serie 27,69 procent och C-serie 28,07 procent, medan jämförelseindexet avkastade 26,28 procent.

Bland sektorerna i Europa steg energisektorn och IT mest, medan offentlig service och datakommunikationstjänster presterade sämst. Till fondens positiva avkastning i förhållande till jämförelseindexet bidrog främst industriella produkter och tjänster, energisektorn samt hälsovård. Dagligvaror och sällanköpsvaror gav i sin tur negativ avkastning i förhållande till jämförelseindexet.

Under året ändrades fondens jämförelseindex från MSCI Europe till MSCI Europe Climate Paris Aligned. Samtidigt minskade jämförelseindexets storlek från ca 430 till ca 270 företag.

I enlighet med strategin uppdaterades fondens allokering fyra gånger i samband med rebalanseringen av jämförelseindexet, och dessutom ändrades allokeringen en gång på grund av bytet av jämförelseindex. Per styck leder rebalanseringar till en högre handelsvolym, även om förändringarna inte var stora procentuellt sett.

Fondens investeringsuniversum är mer begränsat än jämförelseindexets, eftersom fonden utesluter aktier där S-Bankens principer för ansvarsfulla investeringar inte uppfylls. Till följd av uteslutning får vissa sektorer automatiskt vikter som avviker från indexet, vilket i sin tur förklarar största delen av fondens ovannämnda avkastningsskillnader mot indexet.

Fonden använde inte derivat.

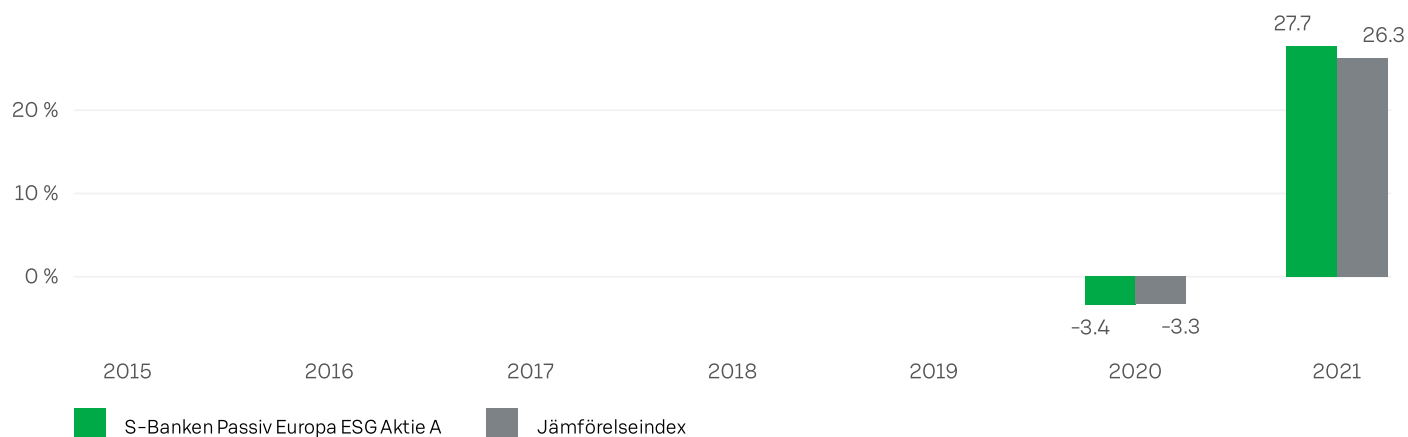
Under 2022 fortsätter vi att utveckla fondens verksamhet för att säkerställa att fonden presterar så väl som möjligt.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	9,20%
1 år	27,69%
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	39,69%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	12,36%
Tracking Error	0,74%
Sharpes kvot	1,98
Beta	0,97
Informationskvot	1,91
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	1 612 694,4636	22,6%	
Antal C-andelar	5 491 095,9201	77,4%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	223 614		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	679		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,26 %		
Löpande kostnader	0,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,13 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	13,97	10,94	11,33
C-andelens värde	14,09	11,00	11,36
Fondens värde, milj, EUR	99,89	66,99	52,77
Antal andelsägare	3 229	1 693	1 455



# S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att uppnå en sådan avkastning på investerade tillgångar som motsvarar jämförelseindexets avkastning. Avkastningen kan dock avvika från jämförelseindexets avkastning till exempel för att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Enligt principerna investerar fonden inte i tillverkare av vapen som är förbjudna genom internationella fördrag, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare, tillverkare av cannabis avsedd för rekreativ bruk och inte heller i gruvbolag, elbolag eller andra bolag som finns på S-Bankens uteslutningslista, även om de är med i fondens jämförelseindex. Fonden investerar inte heller i bolag med lägst hållbarhetsbetyg.

Av kostnadsskäl begränsas dessutom antalet bolag som finns i fonden. Det innebär att fonden inte investerar i alla bolag som är med i jämförelseindexet. Däremot skapar fonden genom optimering en portfölj med ett lägre antal aktier än vad indexet har, och försöker på så sätt uppnå en avkastning som på bästa möjliga sätt motsvarar jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är avkastningsindexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD omräknat i euro. Indexet mäter den genomsnittliga värdeutvecklingen för aktier i stora och medelstora bolag noterade på börserna i USA, men så att indexbildningen fokuserar på bolag som i genomsnitt har mindre risker för globala klimatförändringar än vad mer omfattande index har och som bland annat eftersträvar allt lägre koldioxidavtryck. En betydande del av de bolag vilkas affärsverksamhet bygger på utnyttjande av fossil energi har uteslutits från indexet.

Fonden försöker även nå en mindre koldioxidintensitet än vad jämförelseindexet eftersträvar.

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i företag i USA. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden kan utnyttja indexderivat och ETF-produkter för likviditetshantering och justering av placeringsgraden. Vid dessa investeringsinstrument iaktas inte nödvändigtvis S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings samtliga principer för ansvarsfulla investeringar.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Under andra halvåret avkastade fonden 16,3 procent. Under hela året avkastade fonden 36,58 procent, medan jämförelseindexet avkastade 36,73 procent.

Bland sektorerna i USA steg energi- och finanssektorn mest, medan offentlig service och dagligvaror presterade sämst. Till fondens positiva avkastning i förhållande till jämförelseindexet bidrog främst energi- och finanssektorn, medan basindustri och IT gav negativ avkastning i förhållande till jämförelseindexet.

Under året ändrades fondens jämförelseindex från MSCI USA till MSCI USA Climate Paris Aligned. Samtidigt minskade jämförelseindexets storlek från ca 640 till ca 310 företag.

I enlighet med strategin uppdaterades fondens allokering fyra gånger i samband med rebalanseringen av jämförelseindexet, och dessutom ändrades allokeringen en gång på grund av bytet av jämförelseindex. Per styck ledde rebalanseringarna till en högre handelsvolym, även om förändringarna inte var stora procentuellt sett.

Fondens investeringsuniversum är mer begränsat än jämförelseindexets, eftersom fonden utesluter aktier där S-Bankens principer för ansvarsfulla investeringar inte uppfylls. Till följd av uteslutning får vissa sektorer automatiskt vikter som avviker från indexet, vilket i sin tur förklarar största delen av fondens ovannämnda avkastningsskillnader mot indexet.

Fonden använde inte derivat under året.

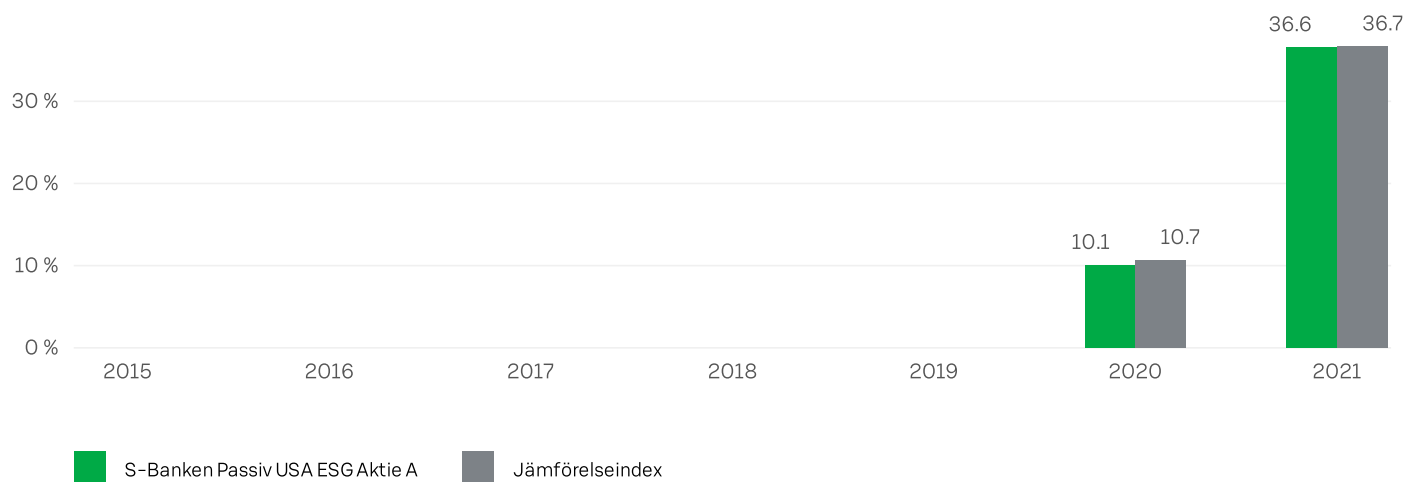
Under 2022 fortsätter vi att utveckla fondens verksamhet för att säkerställa att fonden presterar så väl som möjligt.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	13,16%
1 år	36,58 %
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	62,12%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	14,67%
Tracking Error	1,19%
Sharpes kvot	2,27
Beta	0,97
Informationskvot	-0,13
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	13 416 956,2924	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	894 054		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	1 028		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,49 %		
Löpande kostnader	0,49 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,06 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	16,21	11,87	10,78
Fondens värde, milj, EUR	217,51	136,23	77,60
Antal andelsägare	6 410	2 269	1 121



# S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt. Jämförelseindexet är avkastningsindexet Frontier Emerging Markets Net TR index omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen främst för aktier i stora bolag som är börsnoterade på olika frontier marknaderna. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.\*

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i bolag som noteras på börserna på de så kallade gränsmarknaderna. För att säkerställa likviditeten är avsikten att investera cirka 20 % av fondens tillgångar i värdepapper emitterade av företag som är större och mer likvida än genomsnittet. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Portföljen är väl diversifierad mellan olika länder och branscher. Underlag för investeringsbeslut är i första hand aktiespecifika faktorer och i andra hand bransch- och makroekonomiska faktorer. Fondförvaltaren baserar det enskilda aktievalet på aktiens framtida potential med hänsyn till det rådande marknadsläget. Viktigt vid valet av företag är att fondförvaltaren regelbundet träffar företagets ledning.

Fonden utnyttjar derivatavtal endast sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och valutaterminer som används för att skydda fonden mot förändringar i växelkurserna. Fondens basvaluta är euro. Fonden har två andelsserier (A och B) som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Serie B är för svenska kunder. Fondandelar kan tecknas och lösas in varje bankdag i Finland. Ett uppdrag som fondbolaget mottagit före kl. 16.00 finsk tid på bankdagen genomförs till det värde som bekräftats därpå följande bankdag. En fondandelsägare kan sälja sina andelar genom att meddela fondbolaget.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2021 var det andra exceptionella året i rad på grund av pandemin. Även om den globala vaccinationsgraden steg under året översköljdes världen av flera pandemivågor. I synnerhet hösten 2021 orsakade en ny virusvariant en kraftig ökning i antalet smittade. Beroende på pandemiläget försökte länderna lätta på restriktionerna, men i slutet av året måste de igen stramas åt. Ett annat stort tema under 2021 var den tilltagande inflationen. Inflationen, som började med stigande råvarupriser, logistiska problem och flaskhalsar i produktionen, ökade kraftigt i nästan alla länder då efterfrågan återhämtade sig. De flesta centralbankerna var därför tvungna att strama åt penningpolitiken, ibland även kraftigt. Under året tog vänstern över den politiska makten i synnerhet i Latinamerika. Dessutom ökade regleringen framför allt i Kina och inom teknologisektorn.

År 2021 avkastade fonden 15,40 procent och jämförelseindexet 12,20 procent. Det största negativa bidraget till avkastningsskillnaden berodde på investeringarna i energi, medan investeringarna i sällanköpsvaror kom med det största positiva bidraget. Under 2021 ökade vi investeringarna i sällanköpsvaror och minskade investeringarna i finanssektorn.

I slutet av december 2021 hade fonden inga derivat, lånade aktier eller återköpskontrakt. Sådana kontrakt utnyttjades inte heller under 2021.

Förväntningarna på 2022 är försiktigt optimistiska. Vi utgår från att vaccinationerna möjliggör en återgång till normal ekonomisk verksamhet, vilket talar för en fortsatt tillväxt. Vi tror att pandemin avtar med nya virusvarianter och en ökande vaccinationsgrad. I kombination med en fortsatt låg räntenivå och offentliga stimulansåtgärder skapar detta en gynnsam operativ miljö för företagen på frontiermarknaderna.



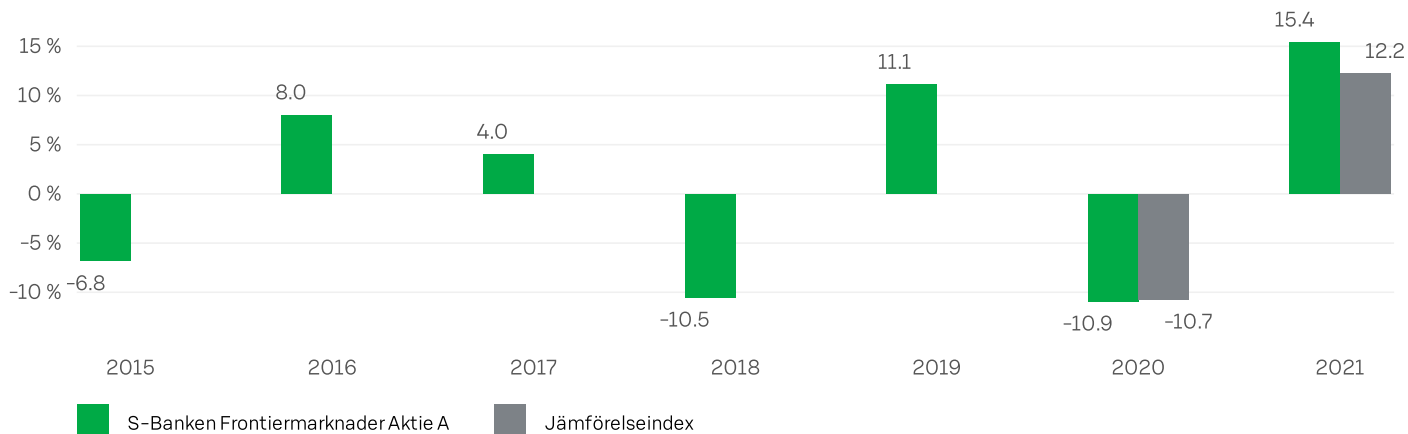
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	6,57%
1 år	15,40%
3 år	14,20%
5 år	6,38%
Sedan startdatum	32,01%

Jämförelseindexet är avkastningsindexet Frontier Emerging Markets Net TR omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	11,08%
Tracking Error	6,37%
Sharpes kvot	1,10
Beta	0,80
Informationskvot	0,50
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	1935 628,4835	92,2%	
Antal B-andelar	163 785,5718	7,8%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	501 824		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,90 %		
Löpande kostnader	1,92 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,07 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	13,20	11,44	12,84
B-andelens värde	13,20	11,44	12,84
Fondens värde, milj, EUR	27,71	27,10	41,33
Antal andelsägare	4 214	4 443	4 836



# S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIGERING

Fonden är en specialplaceringsfond som förvaltas av professionella inom fastighetsbranschen och en alternativ investeringsfond (AIF) som placerar sina tillgångar i huvudsak i affärsfastigheter, t.ex. kontors-, affärs-, logistik-, hotell- och fritidsbostadsfastigheter i tillväxtcentra samt i fastighetsvärdepapper i Finland. Affärslokaler kan även omfatta hyresbostäder utan att bostäderna skulle utgöra fastighetens huvudanvändningssyfte.

Högst en femtedel av fondens tillgångar kan placeras i byggandet av ovan nämnda placeringsobjekt samt i objekt vilkas användningssyfte åtminstone delvis kan ändras för ovan uppräknade användningssyften. Fondens mål är att genom aktiv fondförvaltning på lång sikt uppnå en så hög årlig avkastning som möjligt, vilken i första hand utgörs av hyresintäkter från och värdestegring på de objekt som fonden äger. För skötseln av placeringsverksamheten och tillgångarna kan för fondens räkning upptas kredit till ett belopp som motsvarar högst hälften (1/2) av fondens totala tillgångar (GAV\*). Av särskild orsak kan för fonden dessutom upptas tillfällig kredit som motsvarar högst en tredjedel (1/3) av fondens tillgångar (NAV\*\*). Fonden kan pantsätta sina tillgångar som säkerhet för sina krediter och derivatexponeringar. Noggrannare bestämmelser om placeringen av fondens medel finns i fondens stadgar.

Fondens kostnadsstruktur motsvarar till stor del professionell fastighetsinvestering. Från fondens medel betalas bl.a. alla kostnader för ägandet av fastighetstillgångar och affärslokaler, för den operativa verksamheten, t.ex. för uthyrning, marknadsföring, skötsel, underhåll och handel samt för de experttjänster som används i samband med handel och värderingen av Fonden, vilka kan ha betydande inverkan på fondens avkastning. Detta gäller också teckningar som betalas med apportegendom. Närmare information om kostnaderna finns i fondprospektet samt i fondens stadgar.

Fonden utnyttjar derivat i skyddande syfte. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens basvaluta är euro.

Fonden är en avkastningsfond som delar ut minst 75 procent av räkenskapsperiodens vinst till andelsägarna.

Rekommendation: den här fonden lämpar sig kanske inte för investerare som avser att avstå från sina andelar i fonden inom 5 år.

På grund av Fondens investeringspolitik har fonden en exceptionell tecknings- och inlösningsstidtabell. Fondandelar kan tecknas minst fyra gånger om året den sista bankdagen i mars, juni, september och december varje år. Fondandelar kan lösas in två gånger om året den sista bankdagen i mars och september varje år. Om inlösenuppdraget gäller fondens andelsserie C eller om samma andelsägares inlösenuppdrag som hänförs till en viss inlösningsdag överstiger fem miljoner euro (5 000 000) enligt värdet på fondens senast publicerade värdeberäkningsdag, ska andelsägaren lämna ett skriftligt inlösenuppdrag samt ett eventuellt andelsbevis till fondbolaget eller fondbolagets ombud senast sex (6) kalendermånader före Inlösningsdagen. Inlösenprocessen kan räcka längre, om fondens tillgångar måste realiseras för att kunna betala inlösen. Närmare information om tecknings- och inlösenprocesserna finns i fondprospektet samt i fondens stadgar.

\*Med Fondens GAV-värde avses fondens totala tillgångar inklusive det främmande kapital som fonden använder.

\*\*Med fondens NAV-värde avses nettovärdet av fondens tillgångar. Fondens nettovärde fås genom att dra av främmande kapital från fondens totala tillgångar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens avkastning 2021 var rekordstor. Under året avkastade A-andelen 12,3 procent, B-andelen 12,6 procent och C-andelen 13,3 procent. Sedan fonden inledde verksamheten har dess A-andel avkastat 52,5 procent, dvs. 5,5 procent per år. B-andelen har avkastat 55,9 procent dvs. 5,8 procent per år. C-andelen har avkastat 68,5 procent dvs. 6,7 procent per år. Fondens nettotillgångar (NAV) var i slutet av året 251,7 miljoner euro och de totala tillgångarna (GAV) 411,2 miljoner euro.

Den utmärkta avkastningen baserade sig på såväl fastigheternas positiva värdeutveckling som de goda och stabila nettointäkterna på fastighetsnivå. Värderingsnivån för fastigheter återhämtade sig från den osäkerhet som coronaviruspandemin medförde 2020, men utvecklingen omfattade också flera kontors- och affärslokaler tack vare den aktiva uthyrningen. Maturiteten för portföljens hyresavtal bevarades på en god nivå och var 5,4 år. Trots en låg nyttjandegrad för vissa utvecklingsobjekt i portföljen var portföljens totala uthyrningsgrad god och var 90,7 procent i slutet av rapportperioden.

Fastighetsportföljens marknadsvärde (KHK-värde) i slutet av året var 387,7 miljoner euro. 31.12.2021 sålde fonden kontorsobjektet vid Siarvägen i Esbo, och i slutet av rapportperioden ägde fonden 35 fastigheter. År 2021 påbörjades byggandet av McDonalds nya Drive In-restaurang på Biolinjen i Åbo. Restaurangen blir klar i mars 2022. De två största användningsområdena för fondens fastighetsportfölj var affärslokaler (43 %) och kontor 42 (%). I proportion till fastigheternas KHK-värde är 55 procent av fondens fastigheter belägna i huvudstadsregionen och 39 procent i större städer med över 100 000 invånare.

Fondens långfristiga främmande kapital i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 154,7 miljoner euro, vilket motsvarar en belåningsgrad på 37,6 procent. Fondens egendom har ställts som säkerhet för lån, och ränterisken har skyddats med vanliga, icke-standardiserade ränteswappar. De nominella värdena på fondens ränteswappar i slutet av året uppgick till 73,6 miljoner euro, dvs. fondens skyddsgrad vid bokslutstidpunkten var 47,6 procent. Marknadsvärdet på ränteswapavtalen var ca 787 000 euro på minus 31.12.2021. I enlighet med fondens stadgar har alla dess ränteswapavtal endast ingåtts i säkringssyfte.

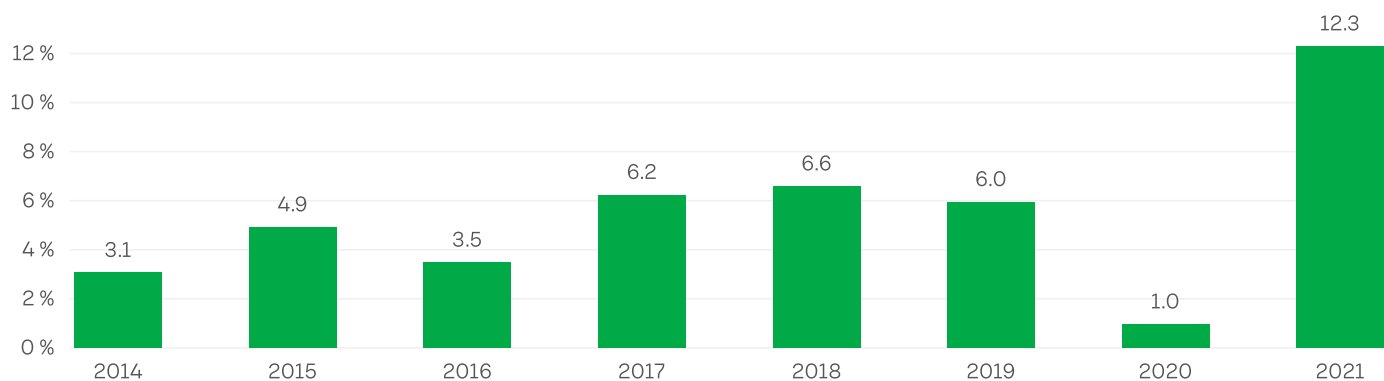
År 2021 var aktiviteten livlig på både hyres- och transaktionsmarknaden för kontorslokaler, och den positiva utvecklingen väntas fortsätta 2022. Fonden kommer att fokusera på utveckling av den befintliga portföljen och på att hitta lovande nya objekt. Fondens årliga avkastningsmål är 6 procent efter kostnader.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	1,69%
1 år	12,30%
3 år	20,13%
5 år	36,03%
Sedan startdatum	52,21%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	2,2%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Fastighet A

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	663 359,3025	26,7%	
Antal B-andelar	707 014,2311	29,2%	
Antal C-andelar	1 012 645,4660	44,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	4 451 074		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,85 %		
Löpande kostnader	3,09 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	101,38	95,51	100,15
B-andelens värde	104,11	97,80	102,26
C-andelens värde	109,48	102,26	106,17
Fondens värde, milj, EUR	251,72	241,33	259,22
Antal andelsägare	1 944	955	989
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2021	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till	151,7 %	200 %	



# S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGINRIKTNING

Fonden är en specialplaceringsfond som förvaltas av professionella inom fastighetsbranschen och en fond för alternativa investeringsfonder (AIF), som placerar sina tillgångar i tomter och andra markområden som finns i Finland och som är avsedda att hyras ut samt direkt eller indirekt i aktier i bostads- och fastighetsaktiebolag.

Högst en femtedel av fondens tillgångar (NAV) kan placeras i ovan nämnda fastighetsinvesteringsobjekt som håller på att byggas eller utvecklas samt i objekt vilkas användningssyfte åtminstone delvis kan förändras för ovan uppräknade användningssyften.

Fondens mål är att genom aktiv fondförvaltning på lång sikt uppnå en så hög årlig avkastning som möjligt, vilken i första hand utgörs av hyresintäkter från och värdestegring på de objekt som fonden äger.

För skötseln av investeringsverksamheten och tillgångarna kan för fondens räkning upptas kredit som motsvarar högst hälften (1/2) av fondens totala tillgångar (GAV\*). Av särskild orsak kan för fonden dessutom upptas tillfällig kredit som motsvarar högst en tredjedel (1/3) av fondens tillgångar (NAV\*\*). Fonden kan pantsätta sina tillgångar som säkerhet för sina krediter och derivatansvar. Noggrannare bestämmelser om hur fonden kan placera sina medel finns i fondens stadgar.

Fonden är en avkastningsfond som delar ut minst 75 procent av räkenskapsperiodens vinst till andelsägarna.

Fondens kostnadsstruktur motsvarar till stor del professionell fastighetsinvestering. Av fondens tillgångar betalas direkta kostnader som uppkommer av Fondens placeringar, t.ex. alla kostnader för ägandet av fastighetstillgångar och icke-noterade fastighetsvärdepapper, för den operativa verksamheten, t.ex. för uthyrning, marknadsföring, skötsel, underhåll och handel samt för de experttjänster som används i samband med handel och värdering av fonden, som kan ha betydande inverkan på fondens avkastning.

Fonden använder standardiserade derivat endast i skyddande syfte. Fonden har inte jämförelseindex, och fondens basvaluta är euro.

Rekommendation: Fonden är avsedd för långsiktig fastighetsinvestering och lämpar sig inte för investerare som har som avsikt att avstå från sina andelar i fonden inom fem (5) år.

På grund av fondens investeringspolitik har fonden en exceptionell tecknings- och inlösningsstidtabell. Fondandelar kan tecknas minst fyra gånger om året den sista bankdagen i mars, juni, september och december varje år. Fondandelar kan beroende på andelsserie inlösas antingen två gånger om året den sista bankdagen i mars och september varje år (andelsserier A och B) eller en gång om året den sista bankdagen i september varje år (andelsserie C). Om inlösenuppdraget gäller fondens andelsserie C eller om samma andelsägarens inlösningsuppdrag som gäller samma inlösningsdag en miljon euro (1 000 000) enligt värdet på fondens senast publicerade värdeberäkningsdag, ska andelsägaren lämna ett skriftligt inlösenuppdrag samt ett eventuellt andelsbevis till fondbolaget eller fondbolagets ombud senast sex (6) kalendermånader före Inlösendagen. Inlösningsprocessen kan räcka längre, om fonden måste realisera tillgångar för att kunna betala inlösen. Närmare information om tecknings- och inlösningsprocessen finns i fondprospektet samt i Fondens stadgar.

\*Med fondens GAV-värde avses fondens totala tillgångar inklusive det främmande kapital som fonden använder.

\*\*Med fondens NAV-värde avses nettovärdet av fondens tillgångar. fondens nettovärde fås genom att dra av främmande kapital från fondens totala tillgångar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Den förutsebara och stabila värdeutvecklingen, den positiva förväntade kassaflödesbaserade avkastningen i förhållande till fondens låga risk och den fortsatt låga räntenivån ökade intresset för fonden. Fondens eget kapital ökade från 69,6 miljoner till 101,2 miljoner euro. De totala tillgångarna uppgick till 141,5 miljoner euro i slutet av räkenskapsperioden.

Fonden startade sin verksamhet 12.9.2017, och sedan starten har C-andelen avkastat 18,88 procent, vilket innebär att C-andelens årliga avkastning varit 4,15 procent. År 2021 var C-andelens årsavkastning 5,18 procent. Fondens C-andel uppnådde således avkastningsmålet på 5 procent efter kostnader. Fondens A-andel infördes 16.1.2021, och andelens värde beräknades för första gången 30.6.2021. A-andelens annualiserade avkastning 2021 var 4,57 procent. Värdeberäkningen för fonden görs alltid den sista bankdagen i mars, juni, september och december.

Värderingsnivån för tomter och bostäder samt fastighetsportföljens goda hyresintäkter på ca 4,7 procent av den årliga bruttoavkastningen i genomsnitt bidrog till den goda avkastningsnivån. Alla tomter och markområden har utarrenderats, och arrendeavtalens maturitet är 76,0 år i genomsnitt.

Fonden hade 52 tomter och 10 bostadslägenheter vars totala marknadsvärde var 114,0 miljoner euro. I proportion till KHK-värdena var 56,3 procent av tomterna kontorstomter och 43,7 procent bostadstomter. Kontorstomterna arrenderas av aktörer i många branscher, bland annat butiker, hotell, kontor samt logistik och industri. Hyresgästsrisken är också väl diversifierad. I slutet av rapportperioden var 50 procent av fondens objekt byggobjekt och 50 procent färdiga objekt.

Fonden köpte tomter för sammanlagt 38,7 miljoner euro. Av dessa förvärv hänförelse sig 6,5 miljoner euro till kontorstomter och 32,2 miljoner euro till bostads- eller fritidstomter. Investeringarna gjordes i huvudstadsregionen, Tammerfors och Uleåborg. I proportion till KHK-värden utgörs 62,5 procent av fondens investeringar av objekt i huvudstadsregionen. Även framöver kommer fonden att satsa på objekt med bra läge i huvudstadsregionen samt tillväxtkommuner och landskapscentrum samt deras kranskommuner på pendlings-, semester- och studieorter.

Fondens långfristiga främmande kapital i slutet av räkenskapsperioden uppgick till 40 miljoner euro, vilket motsvarar en belåningsgrad på 28,3 procent. Fonden har ställt fastighetsinnehav som säkerhet för lån. Lånens ränterisk har skyddats med vanliga, icke-standardiserade ränteswappar. Skyddsgraden vid bokslutstidpunkten var 21 procent. Marknadsvärdet på ränteswapavtalen var ca 91 000 euro på minus. I enlighet med fondens stadgar har alla dess ränteswapavtal endast ingåtts i säkringssyfte.

Läget på marknaden ser lovande ut. Konkurrensen om finansiering av bostadstomter har dock blivit hårdare, och detta har också tvingat fonden att sänka avkastningskraven på vissa objekt. Vårt mål är en årlig avkastning på 5 procent på eget kapital efter kostnader.



**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	1,19%
1 år	3,41%
3 år	-
5 år	-
Sedan startdatum	3,41%

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	0,2%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Tomt A

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	35 153,0774	3,6%	
Antal B-andelar	505 311,6968	53,4%	
Antal C-andelar	402 625,8316	43,1%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	592 872		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,65 %		
Löpande kostnader	1,07 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	103,41	-	-
B-andelens värde	106,85	105,61	104,87
C-andelens värde	108,20	106,63	105,56
Fondens värde, milj, EUR	101,19	69,60	69,35
Antal andelsägare	1 801	174	149
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2021	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till	113,1%	200 %	



# S-BANKEN TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSDIRIKTION

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning på ränte-, valuta- och råvarumarknaden uppnå en ränteavkastning som på medellång sikt är så positiv som möjligt. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialfond vars tillgångar kan placeras med mindre spridning än i en vanlig fond. Fonden investerar globalt i ränteinstrument och valutor. Placeringar finns både i stats- och företagsobligationer samt i penningmarknadsinstrument och en betydande del av tillgångarna investeras på tillväxtmarknaderna. Fonden placerar även i räntebundna indexandelar. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av placeringsobjekt baserar sig på den förväntade räntenivån samt pris- och valutakursutvecklingen.

Fonden utnyttjar i regel alltid valutaterminsavtal för att skydda sig mot valutakursrisken eller för att ta ställning till valutakursutvecklingen. Räntefutures används mångsidigt för att ta ställning på olika räntemarknader. Fonden kan använda låfinansierad placering genom att använda derivatkontrakter. Detta betyder att marknadsvärdet av direkta placeringar samt värdet av derivatkontrakter kan överskrida fondens nettotillgångar och i så fall kan placeringsgrad vara högst 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har två olika andelsserier, A- och C-serier. Båda serierna omfattar endast tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Andelar i A-serien kan köpas och säljas varje bankdag i Finland. Andelar i C-serien kan endast handlas en gång i månaden, den sista bankdagen i månaden. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar. Beträffande C-serien ska ett inlösningsuppdrag ges fem (5) bankdagar före den sista bankdagen i månaden. Det finns inga andra skillnader i administrativa eller ekonomiska rättigheter mellan de olika andelsägarna.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens A-andelsserie avkastade -1,36 procent och B-andelsserien -0,62 procent. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens årsavkastning belastades av den globala uppgången i de långa obligationsräntorna.

År 2021 steg räntorna på långa statsobligationer. Detta resulterade i negativ avkastning inom de flesta räntesegmenten. I synnerhet investment grade-företagsobligationerna och räntemarknaderna i tillväxtregionerna tappade på grund av uppgången i de långa räntorna. Inom high yield-företagsobligationer inverkade kursen på aktiemarknaden och marknadens riskapitet i högre grad på segmentets avkastningsutveckling. I synnerhet under första halvåret steg både tillväxt- och inflationsförväntningarna. Inför sommaren lättade inflationsoron temporärt och på sommaren gav ränteinvesteringarna en god avkastning. På hösten började de långa räntorna stiga återigen då centralbankerna indikerade åtstramningar av likviditeten under 2022. Marknaden började också prisa in räntehöjningar av USA:s centralbank (Fed) nästa år.

På grund av de svaga avkastningsutsikterna på räntemarknaden behöll vi fondens investeringsgrad på en exceptionellt låg nivå. Den globala uppgången i de långa obligationsräntorna belastade ränteavkastningen. År 2021 blev ett anspråkslöst år för ränteinvesterare, eftersom tillväxt- och inflationssiffrorna steg till följd av den snabba vaccinationstakten. Fonden hade investeringar i statsobligationer, på räntemarknader i tillväxtländer och i företagsobligationer. Vi behöll fondens ränterisk på en lägre nivå än under de föregående åren.

Vi tror att flera centralbanker kommer att höja styrräntorna under 2022. Vi förväntar oss att detta får de långa inflationsförväntningarna att vända nedåt längs med året. Vi tror inte att de långa räntorna kommer att stiga avsevärt från den nuvarande nivån. Detta borde innebära ett bättre år för ränteinvesterare än vad 2021 var.

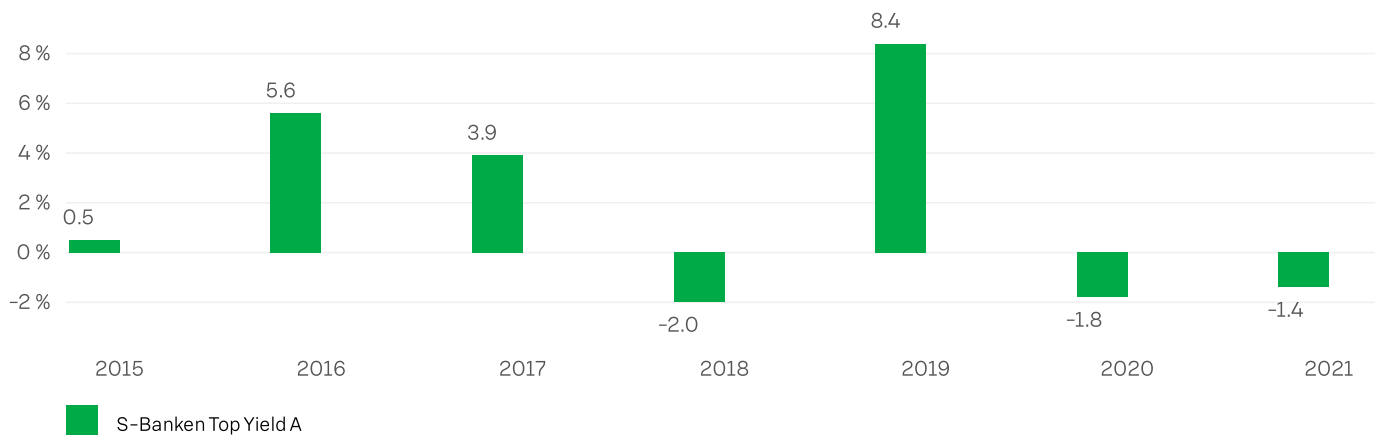
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,62%
1 år	-1,36%
3 år	4,95%
5 år	6,88%
Sedan startdatum	16,39%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	2,35%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-1,95
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	5,50
Konvexitet	0,86

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	405 264,9329	98,5 %	
Antal C-andelar	6 036,3300	1,5 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	67 167		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	9 946		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,04 %		
Löpande kostnader	1,27 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närliggande institutioner	0,05 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	11,64	11,80	12,02
B-andelens värde	12,00	12,07	12,24
Fondens värde, milj, EUR	4,79	9,42	11,34
Antal andelsägare	410	278	306
Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	Yläraja	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till återanvändning av möjliga säkerheter eller garantier,	75,3 %	200 %	



# S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily Net USA (tr) omräknat i euro. Indexet mäter värdeutvecklingen för aktier i amerikanska stora och medelstora bolag. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fonden investerar huvudsakligen i aktier i bolag i USA eller i sådana bolag för vilka USA enligt fondbolagets bedömning är en viktig marknad. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Fonden söker avkastning genom att över- och undervikta vissa utvalda sektorer enligt marknadsläget. Inom varje enskild sektor investeras tillgångarna i huvudsak i bolag som mätt i tillväxt, lönsamhet och balansräkning i genomsnitt har presterat bättre än andra företag. Fondförvaltaren gör de enskilda aktievalen utifrån bolagens framtidsutsikter, nyckeltal och värderingar.

Fonden utnyttjar derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan investeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

År 2021 avkastade S-Banken USA Aktie 35,81 procent, medan jämförelseindexet avkastade 36,04 procent.

Det andra pandemiåret var utmärkt på aktiemarknaden i USA. Den ekonomiska tillväxten var snabb, och resultaten var klart bättre än före pandemin. De publicerade resultaten medförde stora positiva överraskningar under hela året. Ur finländska investerares perspektiv förbättrades avkastningen av att dollarn stärktes med ca 7 procent. Bortsett från svackan i september var kursuppgången nästan oavbruten och jämn, trots att pandemiläget varierade på grund av nya virusvarianter.

Inflationen började öka i mars, och i december var den årliga konsumentprisinflationen redan uppe i 7 procent. Centralbanken började strama åt stimulansåtgärderna på hösten, och våren 2022 väntas centralbanken höja styrräntan. Den stramare penningpolitiken har lett till att kurserna för de allra dyraste tillväxtföretagen har sjunkit, men de största teknologiföretagen har fortfarande utvecklats mycket starkt. Amerikanska aktier är dyra historiskt sett och jämfört med andra stora marknader. Värderingskoefficienterna steg dock inte under året, utan kursuppgången baserade sig helt på resultat tillväxt.

Fonden använde inte derivat.

Fondens bästa investeringar var halvledarföretaget Nvidia (+133 %), oljebolaget EOG Resources (+103 %) och logistikfastighetsföretaget Prologis (+85 %). Sämst presterade spelföretaget Activision Blizzard (-22 %), entertainmentföretaget Walt Disney (-8 %) och operatören T-Mobile (-7 %).

Vi förväntar oss att livet kommer att normaliseras under 2022. I december 2021 var den globala volymen för flygturer med narrow body-flygplan endast 10 procent mindre än två år tidigare. När omikron-vågen lättar på våren kommer även de resterande konsumenterna att börja anlita flygbolag och andra tjänster, vilket stöder den ekonomiska tillväxten och i synnerhet kurserna för serviceföretag. Åtminstone i början av året är inflationen ett av de största orosmolnen. Inflationstrycket på grund av råvaror börjar lätta så småningom, men en annan riskfaktor är arbetskraftsbrist och en ökande löneinflation. Perioder där styrräntor höjs har historiskt sätt inte varit gift på aktiemarknaden. De egendomsvärden som nollräntemiljön höjt på bred front kan dock sättas på prov om uppgången i räntenivån blir brantare än väntat.

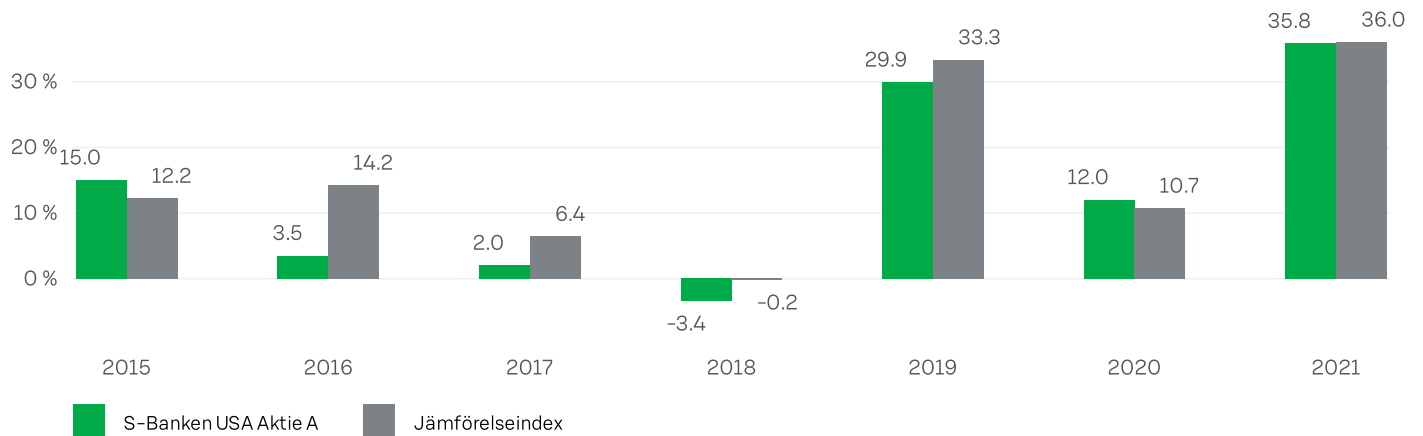
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	10,71%
1 år	35,81%
3 år	97,65%
5 år	94,72%
Sedan startdatum	384,84%

Jämförelseindexet är avkastningsindexet MSCI Daily Net USA (tr) omräknat i euro.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	14,67%
Tracking Error	3,09%
Sharpes kvot	2,22
Beta	0,95
Informationskvot	-0,07
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	3 885 429,0618	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	2 685 548		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,04 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	48,48	35,70	31,87
Fondens värde, milj, EUR	188,38	154,93	129,72
Antal andelsägare	4 753	3 674	3 507





# S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Målet med fondens verksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde och bidra till en positiv miljöpåverkan genom att investera fondens tillgångar direkt eller indirekt i fastighetsinvesteringsobjekt, främst åkermark och jordbruksfastigheter. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden är en specialplaceringsfond vars tillgångar kan investeras med mindre spridning än i en vanlig fond.

Fonden investerar huvudsakligen i åkerfastigheter i Finland. Fonden kan även investera i motsvarande objekt i andra nordiska eller baltiska länder. Fonden kan också investera i andra investeringsobjekt med anslutning till åkerbruk i Finland, de övriga nordiska länderna och Baltikum. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar. Valet av investeringsobjekt baserar sig på jordbrukets förväntade avkastning och påverkan samt på åkerfastigheternas värdeökning.

Fonden kan använda derivat. Som en del av den normala portföljförvaltningen använder fonden en hävstång vars källa är ett banklån. Till följd av användning av hävstång är högsta möjliga investeringsgrad 200 %.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har tre andelsserier: A-, B- och C-serierna. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Samtliga serier betalar årligen ut avkastning om minst 75 % av vinsten, exklusive orealiserade värdeförändringar.

Fondandelar kan tecknas (köpas) hos fondbolaget och på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser den 15 mars, juni, september eller december eller, om den dagen inte är en bankdag, på den därpå följande bankdagen. Fondandelar kan inlösas (säljas) och bytas hos fondbolaget och på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser den 15 juni eller december eller, om den dagen inte är en bankdag, på den därpå följande bankdagen. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare lösa in sina andelar. Ett inlösenuppdrag ska lämnas till fondbolaget minst sex (6) månader före inlösendagen. Inlösenprocessen tar minst sex (6) månader. Inlösenprocessen kan även ta längre tid, ifall tillgångar måste realiseras för att kunna betala ut likvid vid inlösen.

Rekommendation: denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom 6 år.

## MARKNADSÖVERSIKT

Målet för specialplaceringsfonden S-Banken Regenerativt Jordbruk är att främja positiva klimatkonsekvenser relaterade till jordbruk och verksamhetens ekologiska hållbarhet samt att förbättra det inhemska jordbrukets lönsamhet och den nationella livsmedelsförsörjningen. Fonden möjliggör tillväxt för jordbruksföretagare som fokuserar på regenerativt jordbruk genom att finansiera anskaffning av åkermark. Fondens avkastning härstammar från både produktion på åkermark och ökning av åkermarkens värde.

Fonden är öppen för teckning kvartalsvis och för inlösen halvårsvis.

Fonden inledde verksamheten 15.12.2021. Under den första teckningsperioden fick fonden över 500 investerare som bidrog med ett kapital på 4,4 miljoner euro.

Fonden gjorde inga investeringar 2021. Målet är att göra de första investeringarna under första halvåret 2022.

**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	
1 år	
3 år	
5 år	
Sedan startdatum	

**NYCKELTAL 31.12.2021**

	%
Volatilitet	
Tracking Error	
Sharpes kvot	
Beta	
Informationskvot	
Modifierad duration	
Konvexitet	

Fonden lanserades den 15 december och har ännu inte samma nyckeltal som övriga fonder på grund av sin korta historik.

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	58 723,5570	13,2%	
Antal B-andelar	45 000,0000	10,1%	
Antal C-andelar	340 000,0000	76,6%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	*beräkning 1,90%		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	10,00	-	-
B-andelens värde	10,00	-	-
C-andelens värde	10,00	-	-
Fondens värde, milj, EUR	4,44	-	-
Antal andelsägare	512	-	-
Specialplaceringsfonds hävstångsgrad 31.12.2021	Hävstångsgrad (%)	Övre gräns	
Vid användning av finansiell hävstång har man inte gett rättigheter till	0,0 %	200 %	



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (30 %):

- MSCI USA EUR (15,6 %),
- MSCI Europe EUR (6,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (4,5 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (2,4 %),
- MSCI Japan EUR (1,5 %),

### Ränta indexen (70 %):

- J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (10,5 %),
- Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (21,0 %),
- Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (14,0 %),
- 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (14,0 %) -avkastningsindexen samt
- ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (10,5 %).

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna och avkastningen för en månads (1) euriborränta. I avkastningsindexen räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen samt betalda räntor.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsförhållanden högst 60 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och minst 40 % finns i fonder som investerar på räntemarknaden. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge investeras cirka 30 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsförhållanden. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshandlingen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som har både tillväxt- och avkastningsandelar. Fondbolagets ordinarie bolagsstämma fattar beslut om den avkastning som delas ut och betalas på avkastningsandelarna. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Kapitalförvaltning 30 avkastade 6,78 procent och jämförelseindexet 6,60 procent. Bland de centrala aktiemarknaderna gav USA den bästa avkastningen under året (36,0 %). Avkastningsutvecklingen på tillväxtmarknaderna (4,9 %) och i Japan (9,4 %) sackade efter under hela året. Investerarnas riskapitet återspeglades i minskande riskpremier för företagsobligationer på räntemarknaden. Den tilltagande ekonomiska tillväxten höjde räntorna på statsobligationer, vilket ledde till att avkastningen på fonder som investerar i statsobligationer och investment grade-företagsobligationer i euroområdet landade på minus.

Vad gäller den övergripande allokeringen växlade vi mellan övervikt, neutral vikt och undervikt. Vi startade året med att övervikta aktier. Mellan april och början av sommaren övergick vi gradvis till neutral vikt. Efter augusti-september prefererade vi ränteinvesteringar och behöll svag undervikt i aktieinvesteringarna. Inom aktieinvesteringarna var övervikten på den finska aktiemarknaden i början av året ett bra val. På sommaren överviktade vi europeiska aktier, och i september flyttade vi vikten från aktiemarknaderna till tillväxtmarknaderna. Vi underviktade aktiemarknaden i USA sedan våren, vilket belastade aktieinnehavets relativa avkastningsutveckling. Inom ränteinvesteringar underviktade vi i början av året euroområdets statsobligationer genom att övervikta korta räntor. Inom räntor tog vi hem avkastningen på undervikten i statsobligationer.

Vad gäller fondens investeringar avkastade de fonder som investerar på den amerikanska aktiemarknaden bäst. S-Banken Passiv USA ESG Aktie avkastade 36,6 procent och S-Banken USA Aktie 35,8 procent. Därefter kom S-Banken Passiv Europa ESG Aktie, som investerar i Europa och som steg med 27,7 procent, och S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland och som avkastade 27,9 procent. Den svagaste relativa avkastningen gav S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (3,4 %) som investerar på tillväxtmarknaderna och S-Banken Frontiermarknader Aktie (15,4 %). På räntesidan gav mer riskbehäftade investeringar den bästa avkastningen. High Yield-företagsobligationsfonden S-Banken High Yield Europa ESG Ränta avkastade 9,5 procent, vilket var hela 6,2 procentenheter bättre än jämförelseindexet. Avkastningen för statsobligationsfonden, som investerar i euroområdet, sjönk i sin tur med 3,7 % procent när räntorna på statsobligationer steg. Även värdet på S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta, som investerar i gröna investment grade-företagsobligationer, sjönk med 1,7 procent under året.

Världsekonomin förbättrades i fjol med stöd från staterna och centralbankerna. Den starkaste tillväxten är dock förbi, och företagets resultat tillväxt avtar jämfört med året innan. Centralbankerna förväntas börja avveckla de kraftiga stödåtgärderna. Till exempel centralbanken i USA väntas höja styrräntan 3-4 gånger. Vi förväntar oss att avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden kommer att bli måttligare till följd av den lägre ekonomiska tillväxten och avvecklingen av stödåtgärderna. I slutet av 2021 hade vi svag undervikt i aktier och övervikt i ränteinvesteringar. I början av det nya året viktas vi tillväxtmarknader på USA:s bekostnad inom aktieinvesteringar. Vi tror att investerarnas fokus förflyttas från amerikanska tillväxtföretag till förmånligare värdeföretag i andra delar av världen.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.

## KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021

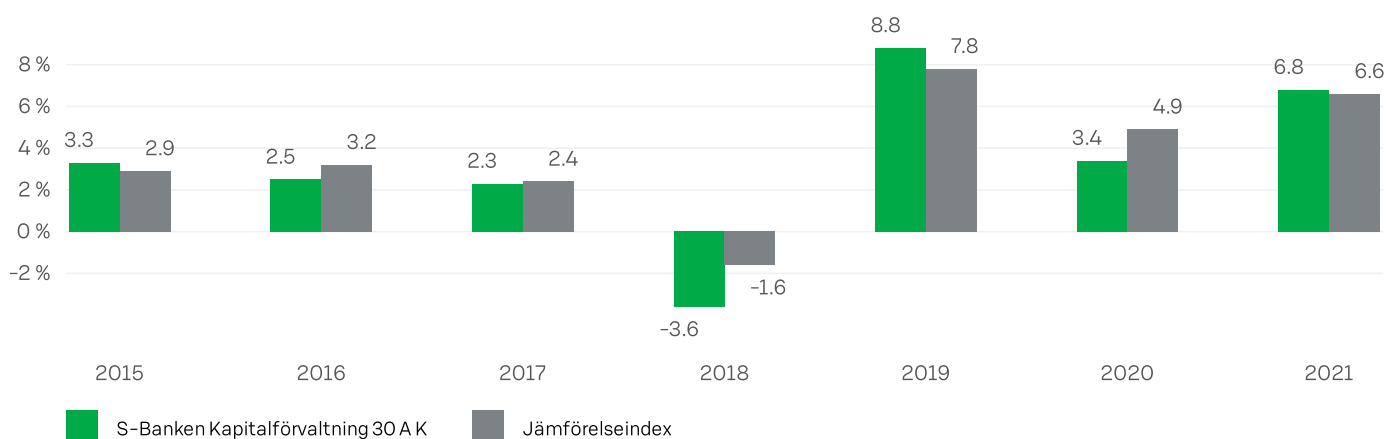
Period	Fond
3 mån	1,78 %
1 år	6,78 %
3 år	20,08 %
5 år	18,38 %
Sedan startdatum	35,05 %

Jämförelseindexet är en korg som består av 100% aktieindex MSCI USA EUR (52,0%), MSCI Europe EUR (20,0%), MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0%), OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0%) och MSCI Japan EUR (5,0%) omräknade i euro.

## NYCKELTAL 31.12.2021

Volatilitet	3,72%
Tracking Error	0,78%
Sharpes kvot	0,96
Beta	0,90
Informationskvot	0,23
Modifierad duration	
Konvexitet	

## FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärä			
Antal A-andelar	6 488 840,0427	99,4%	
Antal T-andelar	60 496,8759	0,6%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	934 181		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00%		
Löpande kostnader	0,83%		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01%		
* ) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
Andelens värde	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
A-andelens värde	19,18	17,96	17,37
T-andelens värde	11,46	11,06	11,04
Fondens värde, milj, EUR	125,13	102,23	97,66
Antal andelsägare	20 319	16 928	16 645



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (50 %):

- MSCI USA EUR (26,0 %),
- MSCI Europe EUR (10,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (7,5 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (4,0 %),
- MSCI Japan EUR (2,5 %),

### Ränte indexen (50 %):

- J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (7,5 %),
- Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (15,0 %),
- Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (10,0 %),
- 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (10,0 %) -avkastningsindexen samt
- ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (7,5 %).

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna och avkastningen för en månads (1) euriborranta. I avkastningsindexen räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen samt betalda räntor.

Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsförhållanden högst 80 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och minst 20 % finns i fonder som placerar på räntemarknaden. Placeringsbesluten baseras på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge placeras cirka 50 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsförhållanden. De vanligaste derivaten är indexfuturer som används för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera placeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan placeringarna i fonden avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har ett andelsseriell som har både tillväxt- och avkastningsandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Kapitalförvaltning 50 avkastade 11,84 procent och jämförelseindexet 12,10. Bland de centrala aktiemarknaderna gav USA den bästa avkastningen under året (36,0 %). Avkastningsutvecklingen på tillväxtmarknaderna (4,9 %) och i Japan (9,4 %) sackade efter under hela året. Investerarnas riskaptit återspeglades i minskande riskpremier för företagsobligationer på räntemarknaden. Den tilltagande ekonomiska tillväxten höjde räntorna på statsobligationer, vilket ledde till att avkastningen på fonder som investerar i statsobligationer och investment grade-företagsobligationer i euroområdet landade på minus.

Vad gäller den övergripande allokeringen växlade vi mellan övervikt, neutral vikt och undervikt. Vi startade året med att övervikta aktier. Mellan april och början av sommaren övergick vi gradvis till neutral vikt. Efter augusti-september prefererade vi ränteinvesteringar och behöll svag undervikt i aktieinvesteringarna. Inom aktieinvesteringarna var övervikten på den finska aktiemarknaden i början av året ett bra val. På sommaren överviktade vi europeiska aktier, och i september flyttade vi vikten från aktiemarknaderna till tillväxtmarknaderna. Vi underviktade aktiemarknaden i USA sedan våren, vilket belastade aktieinnehavets relativa avkastningsutveckling. Inom ränteinvesteringar underviktade vi i början av året euroområdets statsobligationer genom att övervikta korta räntor. Inom räntor tog vi hem avkastningen på undervikten i statsobligationer.

Vad gäller fondens investeringar avkastade de fonder som investerar på den amerikanska aktiemarknaden bäst. S-Banken Passiv USA ESG Aktie avkastade 36,6 procent och S-Banken USA Aktie 35,8 procent. Därefter kom S-Banken Passiv Europa ESG Aktie, som investerar i Europa och som steg med 27,7 procent, och S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland och som avkastade 27,9 procent. Den svagaste relativa avkastningen gav S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (3,4 %) som investerar på tillväxtmarknaderna och S-Banken Frontiermarknader Aktie (15,4 %). På räntesidan gav mer riskbehäftade investeringar den bästa avkastningen. High yield-företagsobligationsfonden S-Banken High Yield Europa ESG Ränta avkastade 9,5 procent, vilket var hela 6,2 procentenheter bättre än jämförelseindexet. Avkastningen för statsobligationsfonden, som investerar i euroområdet, sjönk i sin tur med 3,7 % procent när räntorna på statsobligationer steg. Även värdet på S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta, som investerar i gröna investment grade-företagsobligationer, sjönk med 1,7 procent under året.

Världsekonomin förbättrades i fjol med stöd från staterna och centralbankerna. Den starkaste tillväxten är dock förbi, och företagets resultat tillväxt avtar jämfört med året innan. Centralbankerna förväntas börja avveckla de kraftiga stödåtgärderna. Till exempel centralbanken i USA väntas höja styrräntan 3-4 gånger. Vi förväntar oss att avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden kommer att bli måttligare till följd av den lägre ekonomiska tillväxten och avvecklingen av stödåtgärderna. I slutet av 2021 hade vi svag undervikt i aktier och övervikt i ränteinvesteringar. I början av det nya året viktas vi tillväxtmarknader på USA:s bekostnad inom aktieinvesteringar. Vi tror att investerarnas fokus förflyttas från amerikanska tillväxtföretag till förmånligare värdeföretag i andra delar av världen.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.

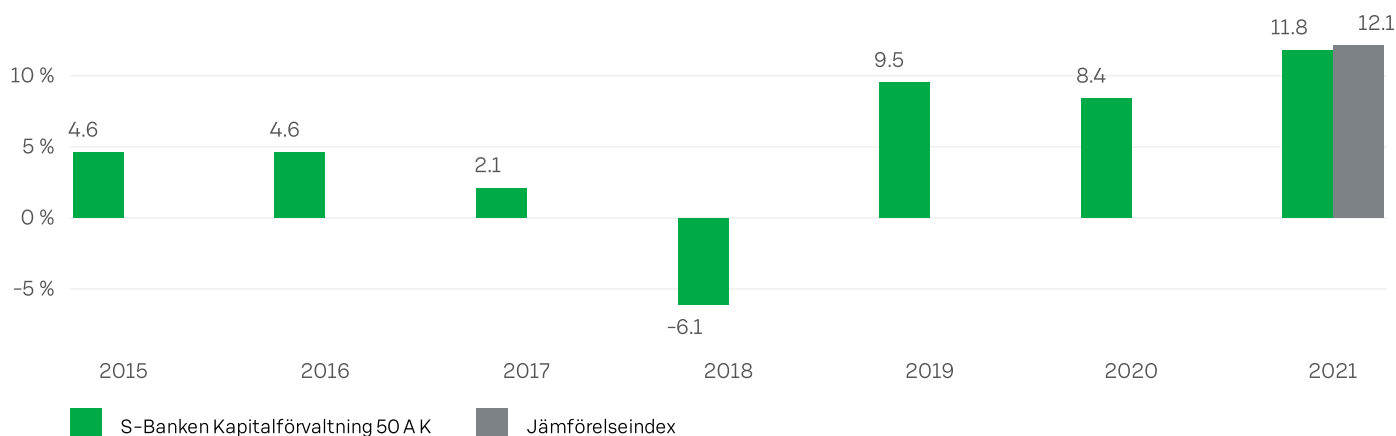
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	3,29%
1 år	11,84%
3 år	32,75%
5 år	27,35%
Sedan startdatum	162,71%

Jämförelseindexet är en korg som består av 50% aktieindex MSCI USA EUR (26,0%), MSCI Europe EUR (10,0%), MSCI Emerging Markets Daily EUR (7,5%), OMX Helsinki Benchmark CAP (4,0%), MSCI Japan EUR (2,5%) och av 50% ränteindex J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (7,5%), Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (15,0%), Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (10,0%), 50% Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50% Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10% Country Capped Unhedged EUR (10,0%) och ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained omräknade i euro (7,5%).

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	5,74%
Tracking Error	0,90%
Sharpes kvot	1,50
Beta	0,94
Informationskvot	-0,28
Modifierad duration	4,92
Konvexitet	0,61

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	759 853,0248	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	166 952		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	0,99 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	26,27	23,49	21,67
Fondens värde, milj, EUR	19,96	15,23	15,97
Antal andelsägare	2 015	1 158	1 137



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (70 %):

- MSCI USA EUR (36,4 %),
- MSCI Europe EUR (14,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (10,5 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (5,6 %),
- MSCI Japan EUR (3,5 %),

### Ränte indexen (30 %):

- J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (4,5 %),
- Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (9,0 %),
- Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (6,0 %),
- 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (6,0 %) -avkastningsindexen samt
- ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indexet i Euro (4,5 %).

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna och avkastningen för en månads (1) euriborränta. I avkastningsindexen räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen samt betalda räntor.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsläge minst 40 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och högst 60 % finns i fonder som investerar på räntemarknaden. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge investeras cirka 70 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Kapitalförvaltning 70 avkastade 16,87 procent och jämförelseindexet 17,82 procent.

Bland de centrala aktiemarknaderna gav USA den bästa avkastningen under året (36,0 %). Avkastningsutvecklingen på tillväxtmarknaderna (4,9 %) och i Japan (9,4 %) sackade efter under hela året. Investerarnas riskaptit återspeglades i minskande riskpremier för företagsobligationer på räntemarknaden. Den tilltagande ekonomiska tillväxten höjde räntorna på statsobligationer, vilket ledde till att avkastningen på fonder som investerar i statsobligationer och investment grade-företagsobligationer i euroområdet landade på minus.

Vad gäller den övergripande allokeringen växlade vi mellan övervikt, neutral vikt och undervikt. Vi startade året med att övervika aktier. Mellan april och början av sommaren övergick vi gradvis till neutral vikt. Efter augusti-september prefererade vi ränteinvesteringar och behöll svag undervikt i aktieinvesteringarna. Inom aktieinvesteringarna var övervikten på den finska aktiemarknaden i början av året ett bra val. På sommaren överviktade vi europeiska aktier, och i september flyttade vi vikten från aktiemarknaderna till tillväxtmarknaderna. Vi underviktade aktiemarknaden i USA sedan våren, vilket belastade aktieinnehavets relativa avkastningsutveckling. Inom ränteinvesteringar underviktade vi i början av året euroområdets statsobligationer genom att övervika korta räntor. Inom räntor tog vi hem avkastningen på undervikten i statsobligationer.

Vad gäller fondens investeringar avkastade de fonder som investerar på den amerikanska aktiemarknaden bäst. S-Banken Passiv USA ESG Aktie avkastade 36,6 procent och S-Banken USA Aktie 35,8 procent. Därefter kom S-Banken Passiv Europa ESG Aktie, som investerar i Europa och som steg med 27,7 procent, och S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland och som avkastade 27,9 procent. Den svagaste relativa avkastningen gav S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (3,4 %) som investerar på tillväxtmarknaderna och S-Banken Frontiermarknader Aktie (15,4 %). På räntesidan gav mer riskbehäftade investeringar den bästa avkastningen. High Yield-företagsobligationsfonden S-Banken High Yield Europa ESG Ränta avkastade 9,5 procent, vilket var hela 6,2 procentenheter bättre än jämförelseindexet. Avkastningen för statsobligationsfonden, som investerar i euroområdet, sjönk i sin tur med 3,7 % procent när räntorna på statsobligationer steg. Även värdet på S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta, som investerar i gröna investment grade-företagsobligationer, sjönk med 1,7 procent under året.

Världsekonomin förbättrades i följd med stöd från staterna och centralbankerna. Den starkaste tillväxten är dock förbi, och företagets resultat tillväxt avtar jämfört med året innan. Centralbankerna förväntas börja avveckla de kraftiga stödåtgärderna. Till exempel centralbanken i USA väntas höja styrräntan 3-4 gånger. Vi förväntar oss att avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden kommer att bli måttligare till följd av den lägre ekonomiska tillväxten och avvecklingen av stödåtgärderna. I slutet av 2021 hade vi svag undervikt i aktier och övervikt i ränteinvesteringar. I början av det nya året viktas vi tillväxtmarknader på USA:s bekostnad inom aktieinvesteringar. Vi tror att investerarnas fokus förflyttas från amerikanska tillväxtföretag till förmånligare värdeföretag i andra delar av världen.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.

## KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021

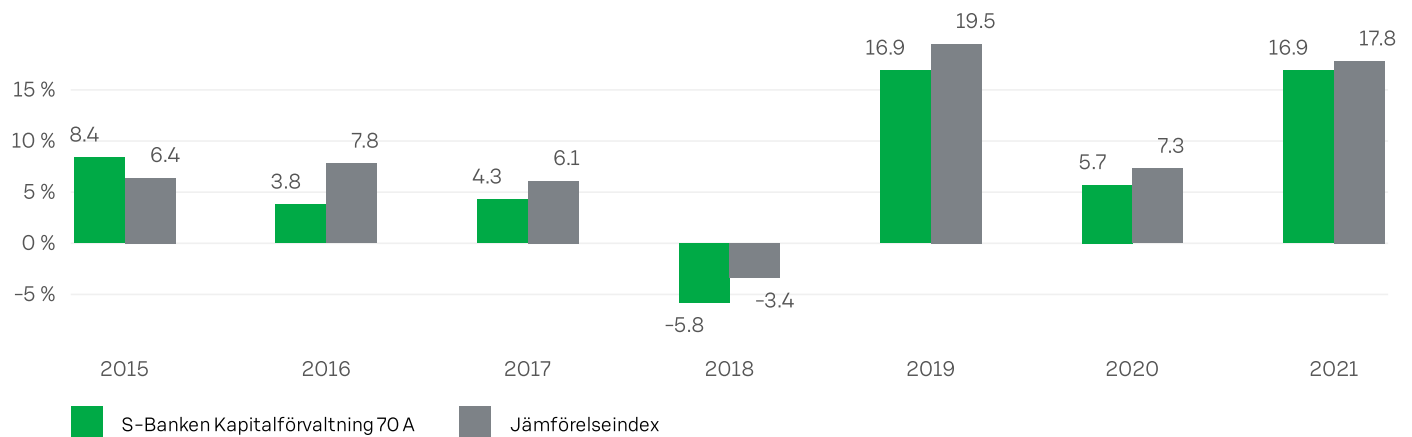
Period	Fond
3 mån	4,61%
1 år	16,87%
3 år	44,44%
5 år	41,90%
Sedan startdatum	79,77%

Jämförelseindexet är en korg som består av 70% aktieindex MSCI USA EUR (36,4%), MSCI Europe EUR (14,0%), MSCI Emerging Markets Daily EUR (10,5%), OMX Helsinki Benchmark CAP (5,6%), MSCI Japan EUR (3,5%) och 30% ränteindex J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (4,5%), Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (9,0%), Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (6,0%), 50% Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50% Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10% Country Capped Unhedged EUR (6,0%), och ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained (4,5%) omräknade i euro.

## NYCKELTAL 31.12.2021

Volatilitet	7,72%
Tracking Error	1,11%
Sharpes kvot	1,77
Beta	0,95
Informationskvot	-0,85
Modifierad duration	
Konvexitet	

## FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	10 857 673,1862	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	2 494 496		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	1,08 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	24,18	20,69	19,57
Fondens värde, milj, EUR	262,54	191,99	167,96
Antal andelsägare	64 124	57 156	55 135



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt och som överstiger jämförelseindexets avkastning. Jämförelseindexet är en korg som består av indexen:

### Aktie indexen (100 %):

- MSCI USA EUR (52,0 %),
- MSCI Europe EUR (20,0 %),
- MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0 %),
- OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0 %) samt
- MSCI Japan EUR (5,0 %)

Jämförelseindexet mäter värdeutvecklingen för aktier i huvudsakligen stora bolag som globalt verkar på tillväxtmarknaderna och de utvecklade marknaderna. I avkastningsindexet räknas även med den utdelning som betalats ut av bolagen.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har inga begränsningar beträffande aktievikten och högst kan alla tillgångar vara investerade i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden. Investeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt marknadsläge investeras nästan alla tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Kapitalförvaltning 100 avkastade 25,20 procent och jämförelseindexet 26,84. Bland de centrala aktiemarknaderna gav USA den bästa avkastningen under året (36,0 %). I Europa steg aktiemarknaden med 25,1 procent och i Finland med 24,1 procent. Avkastningsutvecklingen på tillväxtmarknaderna (4,9 %) och i Japan (9,4 %) sackade efter under hela året.

Fondens aktierisk växlade mellan övervikt, neutral vikt och undervikt under året. Vi startade året med att övervikta aktier. Mellan april och början av sommaren övergick vi gradvis till neutral vikt. I augusti–september sänkte vi risknivån och behöll svag undervikt i aktieinvesteringarna till slutet av året. Inom aktieinvesteringarna var övervikten på den finska aktiemarknaden i början av året ett bra val. På sommaren överviktade vi europeiska aktier, och i september flyttade vi vikten från aktiemarknaderna till tillväxtmarknaderna. Vi underviktade aktiemarknaden i USA sedan våren, vilket belastade aktieinnehavets relativa avkastningsutveckling.

Vad gäller fondens investeringar avkastade de fonder som investerar på den amerikanska aktiemarknaden bäst. S-Banken Passiv USA ESG Aktie avkastade 36,6 procent och S-Banken USA Aktie 35,8 procent. Därefter kom S-Banken Passiv Europa ESG Aktie, som investerar i Europa och som steg med 27,7 procent, och S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland och som avkastade 27,9 procent. Den svagaste relativa avkastningen gav S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (3,4 %) som investerar på tillväxtmarknaderna och S-Banken Frontiermarknader Aktie (15,4 %).

Världsekonomin förbättrades i följd med stöd från staterna och centralbankerna. Den starkaste tillväxten är dock förbi, och företagets resultattillväxt blir lägre jämfört med året innan. Under 2022 förväntas centralbankerna börja avveckla de kraftiga stödåtgärderna som vidtagits under pandemin. Till exempel centralbanken i USA väntas höja styrräntan 3–4 gånger. Vi förväntar oss att avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden kommer att bli måttligare till följd av den lägre ekonomiska tillväxten och avvecklingen av stödåtgärderna. I slutet av 2021 hade fonden svag undervikt i aktier. I början av det nya året vikt vi tillväxtmarknader på USA:s bekostnad inom aktieinvesteringar. Vi tror att investerarnas fokus förflyttas från amerikanska tillväxtföretag till förmånligare värdeföretag i andra delar av världen.

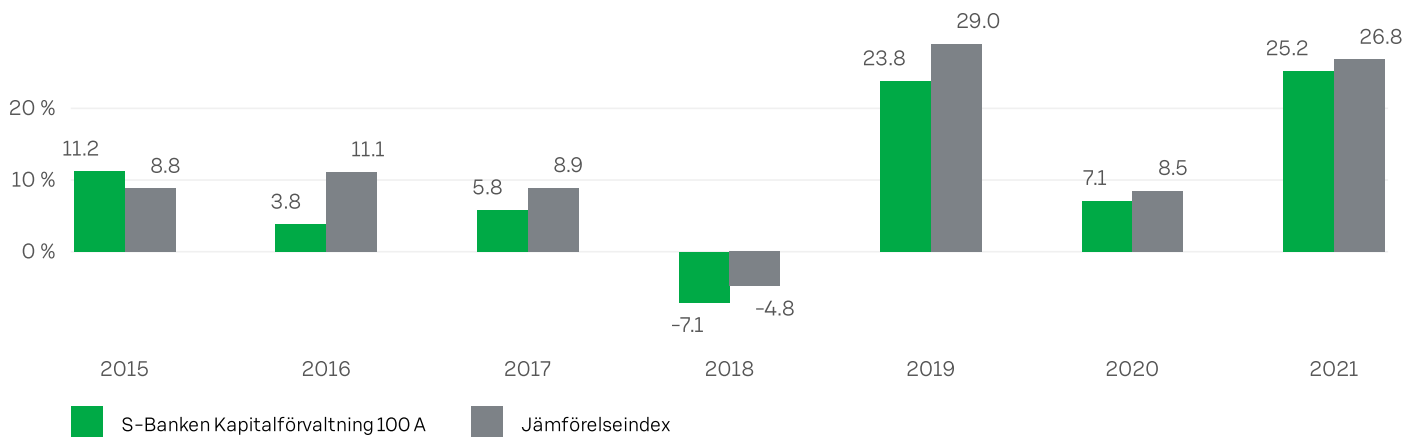
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	7,27%
1 år	25,20%
3 år	65,93%
5 år	63,18%
Sedan startdatum	119,31%

Jämförelseindexet är en korg som består av 30% aktieindex MSCI USA EUR (15,6%), MSCI Europe EUR (6,0%), MSCI Emerging Markets Daily EUR (4,5%), OMX Helsinki Benchmark CAP (2,4%), MSCI Japan EUR (1,5%) och 70% ränteindex J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (10,5%), Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (21,0%), Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (14,0%), 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (14,0%) och ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained omräknade i euro (10,5%).

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	10,55%
Tracking Error	1,63%
Sharpes kvot	2,08
Beta	0,90
Informationskvot	-1,00
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	8 576 779,9748	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	0		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	1 838 136		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,00 %		
Löpande kostnader	1,13 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,03 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	22,70	18,13	16,93
Fondens värde, milj, EUR	194,68	126,55	95,14
Antal andelsägare	69 459	56 435	51 833



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag genom att beroende på rådande marknadsläge högst 20 % av fondens tillgångar finns i fonder som globalt investerar på aktiemarknaden och minst 80 % finns i fonder som placerar på räntemarknaden. Placeringsbesluten baserar sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt läge placeras cirka 10 % av fondens tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfuturer som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet. Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie. Andelsserien har endast tillväxtandelar på vilka man inte betalar avkastning. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Meddelanden om teckning och inlösen kan lämnas via S-Bankens tjänsten Spararen.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Spararen 10 avkastade 2,0 procent. Bland de centrala aktiemarknaderna gav USA den bästa avkastningen under året (36,0 %). Avkastningsutvecklingen på tillväxtmarknaderna (4,9 %) och i Japan (9,4 %) sackade efter under hela året. Investerarnas riskaptit återspeglades i minskande riskpremier för företagsobligationer på räntemarknaden. Den tilltagande ekonomiska tillväxten höjde räntorna på statsobligationer, vilket ledde till att avkastningen på fonder som investerar i statsobligationer och investment grade-företagsobligationer i euroområdet landade på minus.

Vad gäller den övergripande allokeringen växlade vi mellan övervikt, neutral vikt och undervikt. Vi startade året med att övervikta aktier. Mellan april och början av sommaren övergick vi gradvis till neutral vikt. Efter augusti–september prefererade vi ränteinvesteringar och behöll svag undervikt i aktieinvesteringarna. Inom aktieinvesteringarna var övervikten på den finska aktiemarknaden i början av året ett bra val. På sommaren överviktade vi europeiska aktier, och i september flyttade vi vikten från aktiemarknaderna till tillväxtmarknaderna. Vi underviktade aktiemarknaden i USA sedan våren, vilket belastade aktieinnehavets relativa avkastningsutveckling. Inom ränteinvesteringar underviktade vi i början av året euroområdets statsobligationer genom att övervikta korta räntor. Inom räntor tog vi hem avkastningen på undervikten i statsobligationer.

Vad gäller fondens investeringar avkastade de fonder som investerar på den amerikanska aktiemarknaden bäst. S-Banken Passiv USA ESG Aktie avkastade 36,6 procent och S-Banken USA Aktie 35,8 procent. Därefter kom S-Banken Passiv Europa ESG Aktie, som investerar i Europa och som steg med 27,7 procent, och S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland och som avkastade 27,9 procent. Den svagaste relativa avkastningen gav S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (3,4 %) som investerar på tillväxtmarknaderna och S-Banken Frontiermarknader Aktie (15,4 %). På räntesidan gav mer riskbehäftade investeringar den bästa avkastningen. High yield-företagsobligationsfonden S-Banken High Yield Europa ESG Ränta avkastade 9,5 procent, vilket var hela 6,2 procentenheter bättre än jämförelseindexet. Avkastningen för statsobligationsfonden, som investerar i euroområdet, sjönk i sin tur med 3,7 % procent när räntorna på statsobligationer steg. Även värdet på S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta, som investerar i gröna investment grade-företagsobligationer, sjönk med 1,7 procent under året.

Världsekonomin förbättrades i följd med stöd från staterna och centralbankerna. Den starkaste tillväxten är dock förbi, och företagens resultat tillväxt avtar jämfört med året innan. Centralbankerna förväntas börja avveckla de kraftiga stödåtgärderna. Till exempel centralbanken i USA väntas höja styrräntan 3–4 gånger. Vi förväntar oss att avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden kommer att bli måttligare till följd av den lägre ekonomiska tillväxten och avvecklingen av stödåtgärderna. I slutet av 2021 hade vi svag undervikt i aktier och övervikt i ränteinvesteringar. I början av det nya året vikt vi tillväxtmarknader på USA:s bekostnad inom aktieinvesteringar. Vi tror att investerarnas fokus förflyttas från amerikanska tillväxtföretag till förmånligare värdeföretag i andra delar av världen.

Fonden använde inga derivat under rapportperioden.



**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	0,49%
1 år	2,04%
3 år	15,10%
5 år	-
Sedan startdatum	11,53%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	2,11%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-0,56
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Kapitalförvaltning Spararen10

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	2 816 179,1306	100,0 %	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	102 468		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	1 486		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,40 %		
Löpande kostnader	0,41 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,01 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	11,15	10,93	10,59
Fondens värde, milj, EUR	31,41	18,12	7,79
Antal andelsägare	42 059	31 255	18 780



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en avkastning som på lång sikt är så god som möjligt. Fonden har inget jämförelseindex. Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i S-Banken fonder och i andelar i andra fonder och fondföretag. Fonden har inga begränsningar beträffande aktievikten och högst kan alla tillgångar vara investerade i fonder som globalt placerar på aktiemarknaden. Placeringsbesluten baseras sig på vår aktuella marknads- och aktiesyn. I ett normalt marknadsläge placeras nästan alla tillgångar i fonder som investerar på aktiemarknaden.

Fonden använder derivat sporadiskt beroende på rådande marknadsläge. De vanligaste derivaten är indexfutures som utnyttjas för att göra likviditetshanteringen effektivare och för att justera investeringsgraden. Fondens förvaltning är indexoberoende. Således kan fondens investeringar avvika betydligt från sammansättningen i jämförelseindexet. Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie. Andelsserien har endast tillväxtandelar på vilka man inte betalar avkastning. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Meddelanden om teckning och inlösen kan lämnas via S-Bankens tjänsten Spararen.

## MARKNADSÖVERSIKT

S-Banken Spararen 100 avkastade 25,74 procent. Bland de centrala aktiemarknaderna gav USA den bästa avkastningen under året (36,0 %). I Europa steg aktiemarknaden med 25,1 procent och i Finland med 24,1 procent. Avkastningsutvecklingen på tillväxtmarknaderna (4,9 %) och i Japan (9,4 %) sackade efter under hela året.

Fondens aktierisk växlade mellan övervikt, neutral vikt och undervikt under året. Vi startade året med att övervikta aktier. Mellan april och början av sommaren övergick vi gradvis till neutral vikt. I augusti–september sänkte vi risknivån och behöll svag undervikt i aktieinvesteringarna till slutet av året. Inom aktieinvesteringarna var övervikten på den finska aktiemarknaden i början av året ett bra val. På sommaren överviktade vi europeiska aktier, och i september flyttade vi vikten från aktiemarknaderna till tillväxtmarknaderna. Vi underviktade aktiemarknaden i USA sedan våren, vilket belastade aktieinnehavets relativa avkastningsutveckling.

Vad gäller fondens investeringar avkastade de fonder som investerar på den amerikanska aktiemarknaden bäst. S-Banken Passiv USA ESG Aktie avkastade 36,6 procent och S-Banken USA Aktie 35,8 procent. Därefter kom S-Banken Passiv Europa ESG Aktie, som investerar i Europa och som steg med 27,7 procent, och S-Banken Fenno Aktie, som investerar i Finland och som avkastade 27,9 procent. Den svagaste relativa avkastningen gav S-Banken Emerging Markets ESG Aktie (3,4 %) som investerar på tillväxtmarknaderna och S-Banken Frontiermarknader Aktie (15,4 %).

Världsekonomin förbättrades i följd med stöd från staterna och centralbankerna. Den starkaste tillväxten är dock förbi, och företagens resultattillväxt avtar jämfört med året innan. Centralbankerna förväntas börja avveckla de kraftiga stödåtgärderna. Till exempel centralbanken i USA väntas höja styrräntan 3–4 gånger. Vi förväntar oss att avkastningsutvecklingen på aktiemarknaden kommer att bli måttligare till följd av den lägre ekonomiska tillväxten och avvecklingen av stödåtgärderna. I slutet av 2021 hade vi svag undervikt i aktier och övervikt i ränteinvesteringar. I början av det nya året viktas vi tillväxtmarknader på USA:s bekostnad inom aktieinvesteringar. Vi tror att investerarnas fokus förflyttas från amerikanska tillväxtföretag till förmånligare värdeföretag i andra delar av världen.

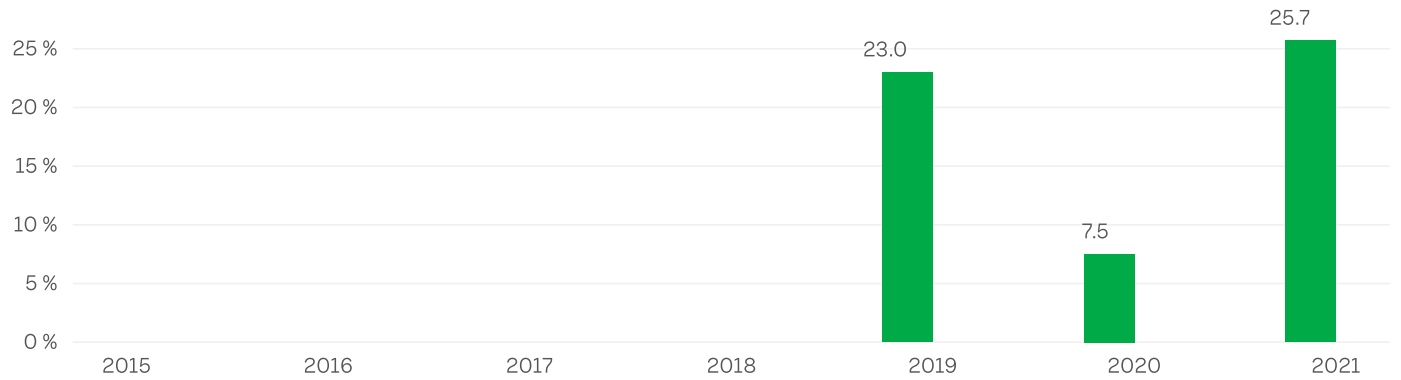
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	7,28 %
1 år	25,74 %
3 år	66,33 %
5 år	-
Sedan startdatum	52,53 %

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	10,51%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	2,14
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	
Konvexitet	

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

 S-Banken Kapitalförvaltning Spararen100

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	1414 828,7786	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	67 697		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	1 970		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,40 %		
Löpande kostnader	0,42 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,03 % 0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	15,25	12,13	11,28
Fondens värde, milj, EUR	21,58	11,08	5,15
Antal andelsägare	31 468	22 898	13 575



# S-BANKEN GRÖN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDEN

## MÅL OCH INVESTERINGSINRIKTNING

Fondens målsättning är att genom aktiv förvaltning uppnå en så positiv avkastning som möjligt på medellång sikt. Investeringsverksamheten fokuserar på ansvarsfulla investeringar och deras miljökonsekvenser. Fonden har inget jämförelseindex.

Fonden investerar sina tillgångar i räntebärande värdepapper, och investeringsbesluten fattas med beaktande av emittenternas miljökonsekvenser, samhällsansvar och förvaltningssed. De flesta investeringar görs i obligationer med gott kreditbetyg (Investment Grade) eller motsvarande kreditvärdighet. Fondens ränterisk, mätt i modifierad duration, kan vara högst tio år. Investeringar i andra obligationer än eurodenominerade obligationer skyddas så väl som möjligt mot valutakursrisker. Utförligare information om tillåtna investeringsobjekt finns i fondens stadgar.

Fonden använder derivat sporadiskt. De vanligaste derivaten är räntefutures som utnyttjas för att hantera ränterisken och för att ta ställning på räntemarknaden. Valutaterminer används för skydd mot valutakursrisk.

Fondens basvaluta är euro. Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning betalas på tillväxtandelar. Insättningar och uttag ur fonden kan normalt ske alla bankdagar i Finland. Genom att meddela fondbolaget kan en fondandelsägare sälja sina andelar.

## MARKNADSÖVERSIKT

Fondens värde sjönk med -1,74 procent. Fonden har inget jämförelseindex.

Riskaptiten på marknaden var relativt stor under året. Kreditriskpremierna för investment grade-företagsobligationerna var så gott som oförändrade fram till slutet av året, men uppgången under de sista månaderna ledde till slut till högre kreditriskpremier än i början av året. De långa räntorna fluktuerade under hela året, och till slut landade de på en högre nivå än i början av året. Därför blev avkastningen på investment grade-företagsobligationer negativ under året. Uppgången i de långa räntorna inprisar redan en penningpolitisk åtstramning, men än så länge är det oklart om centralbankerna måste reagera mer aggressivt än väntat inom ramen för prisstabilitetsmandatet. Tills vidare kan en mer långvarig period med högre inflation inte helt uteslutas. Vi garderade oss mot ränterisken från februari till juni samt från september till slutet av året genom att sälja tyska långa räntefutures. Fondens bästa avkastning under rapportperioden kom från Telias, Totals och Daimlers obligationer. Svagast under året presterade Europeiska investeringsbankens och vitvarutillverkaren Whirlpools obligationer.

Under rapportperioden använde fonden räntederivat som en del av investeringsverksamheten i syfte att skydda fonden. Derivatens andel av hela portföljen varierade mellan 1 och 10 procent. I säkringssyfte innehöll portföljen i slutet av december 200 sålda Bobl-räntederivat med en vikt på 16,68 procent och 175 köpta Bund-räntederivat med en vikt på 18,77 procent samt 15 sålda Buxl-räntederivat med en vikt på 1,94 procent.

De globala förväntningarna på den globala ekonomiska utvecklingen 2022 är positiva. Om virusvarianter inte avsevärt fördröjer avvecklingen av pandemirestriktionerna kommer den ekonomiska utvecklingen att vara positiv. Skillnaderna mellan olika länder kommer antagligen att vara stora, och den ekonomiska tillväxten i relativt utvecklade länder väntas överstiga tillväxten i tillväxtländerna. Ett av marknadens orosmoment är antagligen tillgången på råvaror och därigenom pristrycket. I synnerhet prisstabiliteten är nu ett tema på centralbankernas agenda, och vi kommer sannolikt att se åtstramningar av penningpolitiken i många länder för att bevara den. I synnerhet följer marknaden nu med centralbankernas proaktiva kommunikation om de framtida riktlinjerna för penningpolitiken. Staternas expansiva finanspolitik kommer sannolikt att fortsätta under hela 2022, i synnerhet i västländerna.

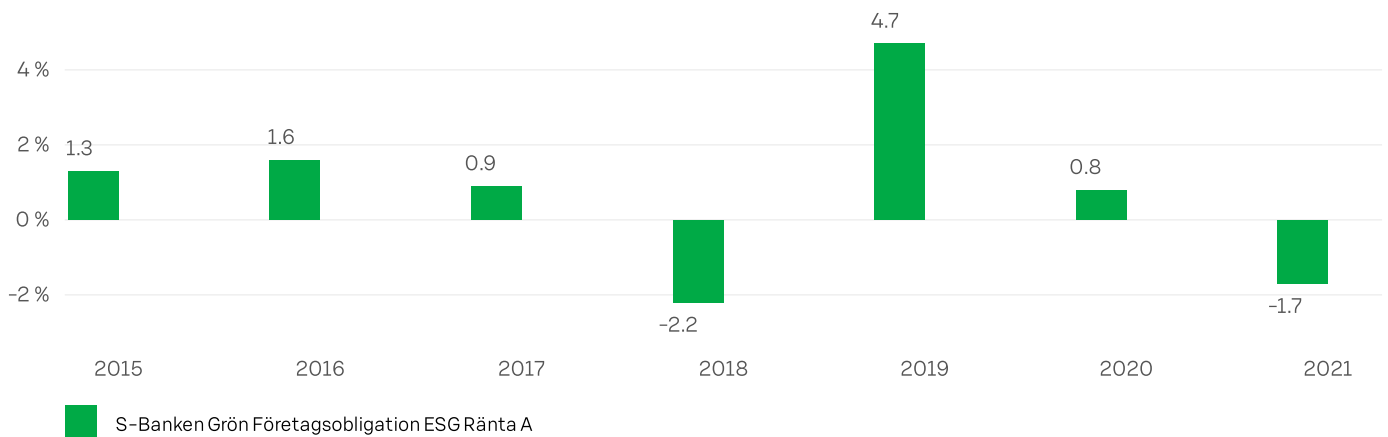
**KUMULATIV AVKASTNING 31.12.2021**

Period	Fond
3 mån	-0,62%
1 år	-1,74%
3 år	3,71%
5 år	2,26%
Sedan startdatum	53,29%

Fonden har inget jämförelseindex.

**NYCKELTAL 31.12.2021**

Volatilitet	1,78%
Tracking Error	-
Sharpes kvot	-2,78
Beta	-
Informationskvot	-
Modifierad duration	5,05
Konvexitet	0,42

**FONDANDELENS VÄRDEUTVECKLING**

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GRÖN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Antal utestående andelar			
Antal A-andelar	10 429 191,4784	100,0%	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	766 261		
Förvaltningsarvode för fonder som ingår i fondens placeringar (estimat*)	0		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,50 %		
Löpande kostnader	0,50 %		
Transaktionskostnader på basen av fondens genomsnittliga värde, varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0,00 %		
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitut			
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Andelens värde	15,33	15,60	15,48
Fondens värde, milj, EUR	159,87	152,35	125,56
Antal andelsägare	1994	1583	1408
Derivatens motparter	Säkerheter	Motpart	
OEH2	63 950	SEB	
RXH2	71 969	SEB	
UBH2	7 442	SEB	



# FONDERS BOKSLUT OCH NOTER

# S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 –31.12.2021	1.1 –31.12.2020
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från fastighetsinvesteringar	36 698 472,57	26 420 433,36
	Nettointäkter från derivatkontrakt	218 249,83	0,00
	Ränteintäkter	0	106 456,74
	Övriga intäkter		
	Övriga intäkter	145 956,04	598 458,53
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-6 340 470,72	-4 631 977,04
	Räntekostnader	-1 957 330,57	-637 442,21
	Övriga kostnader		
	Övriga kostnader	-1 770 819,25	-1 793 026,71
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>26 994 057,90</b>	<b>20 062 902,67</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	623 576 052,75	527 007 495,70
	Resultatregleringar	1 677 272,12	635 039,02
	Kassa och bank	45 196 907,42	40 316 923,33
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>670 450 232,29</b>	<b>567 959 458,05</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	431 460 725,62	330 579 206,21
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Långfristiga skulder	181 723 072,16	173 197 346,08
	Leverantörsskulder	66 288,79	24 234,29
	Resultatregleringar	57 200 145,72	64 158 671,47
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>670 450 232,29</b>	<b>567 959 458,05</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN FASTIGHETSINVESTERINGAR	2021	2020
Realiserade vinster	1 308 601,37	166,37
Realiserade förluster	0,00	-10 597,25
Hysesintäkter	17 367 569,94	14 572 971,92
Underhållskostnader för fastigheter	-6 723 676,98	-4 757 968,12
Orealiserade värdeuppgångar	27 853 584,18	17 701 909,50
Orealiserad värdenedgångar	-3 107 605,94	-1 086 049,06
Sammanlagt	36 698 472,57	26 420 433,36
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT		
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeuppgångar	218 249,83	0,00
Sammanlagt	218 249,83	0,00
TRANSAKTIONS-KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	-551 479,35	-438 758,71
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Gruppering av resultatet har förändrats på bokslutet 2021 och jämförseleisiffror har justerats på samma sätt.		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
1) Fondens värde 1.1	330 579 206,20	274 046 441,25	191 474 276,60
Teckning av fondandelar	90 055 317,18	69 972 454,16	75 891 621,03
Inlösning av fondandelar	-12 739 782,72	-30 346 835,87	-7 866 531,88
Fondbolagets ersättningar till kapital	29 406,34	13 663,82	19 565,87
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	26 994 057,90	20 062 902,67	16 069 573,63
Utdelning av tillväxtandelar	-3 457 479,30	-3 169 419,82	-1 542 064,00
Fondens värde 31.12	431 460 725,61	330 579 206,20	274 046 441,25
2) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för orealiserade värdeförändringar.			
Räkenskapsperiodens vinst		26 994 057,90	20 062 902,67
Orealiserade värdeförändringar		24 964 228,07	16 615 860,44
Utdelningsbar avkastning		2 029 829,83	3 447 042,23
Jämförelseuppgifterna om utdelningsbara medel 2020 och 2019 har justerats. Fondens faktiska utdelning har för dessa år utförts korrekt inom ramen för de utdelningsbara medlen.			
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
3) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Derivat</i>				
<b>EUR</b>				
As Oy Eerikinkatu 43, as. D74	1,00	419 000,00	419 000,00	0,07 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D75	1,00	316 000,00	316 000,00	0,05 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D76	1,00	289 000,00	289 000,00	0,05 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D80	1,00	293 000,00	293 000,00	0,05 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D81	1,00	403 000,00	403 000,00	0,07 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D82	1,00	271 000,00	271 000,00	0,04 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D83	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D84	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D85	1,00	413 000,00	413 000,00	0,07 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D86	1,00	275 000,00	275 000,00	0,04 %
As Oy Eerikinkatu 43, as. D87	1,00	235 000,00	235 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Ametisti, APH56	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Espoon Ametisti, APH61	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Espoon Ametisti, APH62	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Espoon Ametisti, APH63	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Espoon Ametisti, APH75	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C1	1,00	332 000,00	332 000,00	0,05 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C11	1,00	343 000,00	343 000,00	0,06 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C15	1,00	347 000,00	347 000,00	0,06 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C19	1,00	350 000,00	350 000,00	0,06 %
As Oy Espoon Ametisti, as. C23	1,00	360 000,00	360 000,00	0,06 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A011-56	1,00	237 000,00	237 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A02 57-86	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A03 87-116	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A04 117-146	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A05 147-176	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A06 177-206	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A07 207-262	1,00	240 000,00	240 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A08 263-292	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A09 293-322	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A10 323-352	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A11 353-382	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A12 383-412	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A13 413-442	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A14 443-472	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A15 473-528	1,00	240 000,00	240 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A16 529-584	1,00	246 000,00	246 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A17 585-614	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A18 615-644	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A19 645-674	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A20 675-704	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A21 705-734	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A22 735-764	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A23 765-794	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A24 795-850	1,00	246 000,00	246 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A25 851-906	1,00	249 000,00	249 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A26 907-936	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A27 937-966	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A28 967-996	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A29 997-1026	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A30 1027-1056	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A31 1057-1086	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A32 1087-1116	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi A33 1117-1172	1,00	249 000,00	249 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP1	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP10	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP11	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP12	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP13	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP14	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP15	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP2	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP3	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP4	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP5	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP6	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP7	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP8	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Hansakallion Helmi AP9	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Espoon Neilikka, as. A1	1,00	268 000,00	268 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. B6	1,00	275 000,00	275 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. C11	1,00	275 000,00	275 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. D20	1,00	275 000,00	275 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. E25	1,00	275 000,00	275 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. F26	1,00	225 000,00	225 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. F27	1,00	221 000,00	221 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Neilikka, as. F30	1,00	268 000,00	268 000,00	0,04 %
As Oy Espoon Tuomikartano	1,00	14 933 000,00	14 933 000,00	2,43 %
As Oy Helsingin Kalliopuisto	1,00	12 570 630,62	12 570 630,62	2,04 %
As Oy Helsingin Paasi	1,00	11 615 000,00	11 615 000,00	1,89 %
As Oy Helsingin Rotunda AP60	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda AP61	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda AP63	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda AP66	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda AP67	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda AP88	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda AP89	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Rotunda C011-139	1,00	297 000,00	297 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Rotunda C02 140-198	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda C03 199-258	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda C04 259-347	1,00	227 000,00	227 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Rotunda C05 348-496	1,00	309 000,00	309 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Rotunda C07 568-706	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Rotunda C08 707-765	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda C09 766-825	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda C10 826-913	1,00	231 000,00	231 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Rotunda C14 1330-1388	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda C15 1389-1448	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda D24 2366-2504	1,00	297 000,00	297 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Rotunda D25 2505-2563	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda D26 2564-2623	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda D27 2624-2712	1,00	227 000,00	227 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Rotunda D28 2713-2861	1,00	309 000,00	309 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Rotunda D30 2933-3071	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Rotunda D31 3072-3130	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda D32 3131-3190	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda D35 3485-3555	1,00	206 000,00	206 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Rotunda D37 3695-3753	1,00	180 000,00	180 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A04	1,00	218 000,00	218 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A10	1,00	219 000,00	219 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A14	1,00	191 000,00	191 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A16	1,00	221 000,00	221 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A20	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A26	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A28	1,00	223 000,00	223 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri A32	1,00	194 000,00	194 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP29	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP30	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP31	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri AP32	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B40	1,00	218 000,00	218 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B43	1,00	189 000,00	189 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B45	1,00	219 000,00	219 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B51	1,00	221 000,00	221 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B55	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B57	1,00	223 000,00	223 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B61	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Satamasaaren Ankkuri B63	1,00	223 000,00	223 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Tempera A011-139	1,00	297 000,00	297 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera A02140-198	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera A03199-268	1,00	206 000,00	206 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera A04269-407	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera A05408-466	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera A08615-746	1,00	291 000,00	291 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera A09747-820	1,00	213 000,00	213 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera A11891-1029	1,00	311 000,00	311 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera A121030-1088	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera A161369-1441	1,00	216 000,00	216 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Tempera AP59	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP76	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP78	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP81	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP82	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP83	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP85	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera AP86	1,00	17 000,00	17 000,00	0,00 %
As Oy Helsingin Tempera B242198-2271	1,00	297 000,00	297 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera B252202-2260	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera B262261-2320	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera B272321-2408	1,00	227 000,00	227 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Tempera B292539-2609	1,00	206 000,00	206 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera B302610-2748	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera B312749-2807	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera B322808-2867	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Helsingin Tempera B332868-2955	1,00	231 000,00	231 000,00	0,04 %
As Oy Helsingin Tempera B363233-3371	1,00	311 000,00	311 000,00	0,05 %
As Oy Helsingin Tempera B383431-3490	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A02104-232	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A03233-383	1,00	147 000,00	147 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A121390-1506	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A131507-1622	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A141623-1739	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A151740-1887	1,00	146 000,00	146 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A161888-1989	1,00	106 000,00	106 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A182093-2245	1,00	151 000,00	151 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A202396-2512	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A212513-2629	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A222630-2746	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti A242894-2996	1,00	106 000,00	106 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP23000-3002	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP33003-3005	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Eversti AP43006-3008	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A02106-254	1,00	151 000,00	151 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A05562-678	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A07796-944	1,00	151 000,00	151 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A091067-1172	1,00	111 000,00	111 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A121549-1664	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A131665-1781	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A141782-1898	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A162048-2169	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A172170-2277	1,00	111 000,00	111 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A202662-2778	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A212779-2894	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A222895-3011	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali A243169-3290	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP23294-3296	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP33297-3299	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP43300-3302	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Hämeenlinnan Kenraali AP5 3303-3305	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A011-103	1,00	108 875,00	108 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A02104-232	1,00	122 875,00	122 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A03 233-383	1,00	147 875,00	147 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A04 384-499	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A05 500-616	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A06 617-733	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A07 734-880	1,00	144 875,00	144 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A08 881-983	1,00	106 875,00	106 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A09 984-1086	1,00	108 875,00	108 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A10 1087-1238	1,00	151 875,00	151 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A11 1239-1389	1,00	147 875,00	147 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A12 1390-1506	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A13 1507-1622	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A14 1623-1739	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A15 1740-1887	1,00	146 875,00	146 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A16 1888-1989	1,00	106 875,00	106 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A17 1990-2092	1,00	108 875,00	108 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A18 2093-2245	1,00	151 875,00	151 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A19 2246-2395	1,00	149 875,00	149 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A20 2396-2512	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A21 2513-2629	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A22 2630-2746	1,00	113 875,00	113 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A23 2747-2893	1,00	148 875,00	148 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Majuri A24 2894-2996	1,00	106 875,00	106 875,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A011-104	1,00	109 000,00	109 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A02105-220	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A06 573-720	1,00	144 000,00	144 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A09 928-1072	1,00	142 000,00	142 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A10 1073-1190	1,00	115 000,00	115 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A17 1897-2043	1,00	146 000,00	146 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A21 2397-2513	1,00	115 000,00	115 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Marsalkka A26 2972-3118	1,00	148 000,00	148 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A04	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A05	1,00	103 000,00	103 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A06	1,00	103 000,00	103 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A07	1,00	103 000,00	103 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A08	1,00	103 000,00	103 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A10	1,00	105 000,00	105 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A12	1,00	180 000,00	180 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A15	1,00	105 000,00	105 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A16	1,00	105 000,00	105 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A17	1,00	105 000,00	105 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A18	1,00	105 000,00	105 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A23	1,00	183 000,00	183 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A25	1,00	183 000,00	183 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A26	1,00	107 000,00	107 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A27	1,00	107 000,00	107 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A28	1,00	107 000,00	107 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A29	1,00	107 000,00	107 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A32	1,00	112 000,00	112 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A34	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A36	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A37	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A38	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A39	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A40	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A42	1,00	111 000,00	111 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A45	1,00	188 000,00	188 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A48	1,00	109 000,00	109 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A49	1,00	109 000,00	109 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A50	1,00	109 000,00	109 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri A51	1,00	109 000,00	109 000,00	0,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Hämeenlinnan Narri A52	1,00	115 000,00	115 000,00	0,02 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO1	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO2	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO3	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO4	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO5	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO6	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO7	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO8	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri APO9	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP14	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP15	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP16	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP17	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri AP18	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Hämeenlinnan Narri B09	1,00	180 000,00	180 000,00	0,03 %
As Oy Hämeenlinnan Narri B15	1,00	183 000,00	183 000,00	0,03 %
As Oy Jyväskylän Holvi B32	1,00	321 000,00	321 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Holvi B35	1,00	314 000,00	314 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Holvi B38	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Holvi B39	1,00	273 000,00	273 000,00	0,04 %
As Oy Jyväskylän Holvi B41	1,00	323 000,00	323 000,00	0,05 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A17	1,00	90 000,00	90 000,00	0,01 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A18	1,00	90 000,00	90 000,00	0,01 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A19	1,00	90 000,00	90 000,00	0,01 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A23	1,00	119 000,00	119 000,00	0,02 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A24	1,00	119 000,00	119 000,00	0,02 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A28	1,00	92 000,00	92 000,00	0,02 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A30	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A34	1,00	124 000,00	124 000,00	0,02 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 A35	1,00	124 000,00	124 000,00	0,02 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP12	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP13	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP14	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP15	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP16	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP17	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP18	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP19	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Jyväskylän Pellonreuna 1 AP20	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tammenterho A11-46	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tammenterho A2 47-92	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tammenterho B1 93-138	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tammenterho B2 139-184	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tammenterho C1 185-245	1,00	226 000,00	226 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Tammenterho C2 246-306	1,00	226 000,00	226 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Tammenterho D1 307-367	1,00	226 000,00	226 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Tammenterho D2 368-428	1,00	226 000,00	226 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK11	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK12	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK15	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK16	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK17	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK18	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK19	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK20	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK21	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK22	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK23	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä AK24	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Tähkä D14	1,00	166 000,00	166 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D15	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D16	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Järvenpään Tähkä D17	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D18	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D19	1,00	166 000,00	166 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D20	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D21	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D22	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D23	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D24	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Tähkä D25	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Vainio A1	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Vainio AP10	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP11	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP12	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP13	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP14	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP15	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP3	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP4	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP5	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP6	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP7	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP8	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio AP9	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Järvenpään Vainio B12	1,00	263 000,00	263 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio B13	1,00	263 000,00	263 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio B15	1,00	265 000,00	265 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio C21	1,00	259 000,00	259 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio C25	1,00	250 000,00	250 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio C29	1,00	257 000,00	257 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio C33	1,00	261 000,00	261 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio D35	1,00	168 000,00	168 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Vainio D36	1,00	247 000,00	247 000,00	0,04 %
As Oy Järvenpään Vainio E50	1,00	202 000,00	202 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Vainio E51	1,00	202 000,00	202 000,00	0,03 %
As Oy Järvenpään Vainio E53	1,00	202 000,00	202 000,00	0,03 %
As Oy Keravan Kokonkulma 1-2500	1,00	11 949 000,00	11 949 000,00	1,94 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A011-257	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A02 258-458	1,00	104 000,00	104 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A03 459-721	1,00	135 000,00	135 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A04 722-963	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A07 1346-1539	1,00	100 000,00	100 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A09 1811-2020	1,00	107 000,00	107 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A12 2515-2781	1,00	139 000,00	139 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A13 2782-3028	1,00	126 000,00	126 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A14 3029-3220	1,00	95 000,00	95 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta A15 3221-3418	1,00	101 000,00	101 000,00	0,02 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 27 24765-24774	1,00	5 000,00	5 000,00	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 28 24775-24784	1,00	5 000,00	5 000,00	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AKP 29 24785-24794	1,00	5 000,00	5 000,00	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 51 24941-24946	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 52 24947-24952	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Lempäälän Pohjoisviitta AP 54 24959-24964	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Näsinranta, Tampere 1-945	1,00	3 904 500,00	3 904 500,00	0,63 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A10 15976-18005	1,00	260 000,00	260 000,00	0,04 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A11 18006-20235	1,00	285 000,00	285 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A17 26991-29370	1,00	298 000,00	298 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A19 30756-32835	1,00	260 000,00	260 000,00	0,04 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A20 32836-35105	1,00	287 000,00	287 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A29 48011-50320	1,00	290 000,00	290 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A4 5006-6995	1,00	247 000,00	247 000,00	0,04 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A46 78416-82315	1,00	433 000,00	433 000,00	0,07 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto A8 12311-14630	1,00	294 000,00	294 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH01	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH02	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH03	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH12	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH31	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH32	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH33	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH34	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH35	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH36	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH37	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH38	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH39	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH41	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto AH46	1,00	18 000,00	18 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B10 98436-100485	1,00	273 000,00	273 000,00	0,04 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B11 100486-102685	1,00	302 000,00	302 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B17 109161-111250	1,00	280 000,00	280 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B18 111251-113490	1,00	306 000,00	306 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B24 120166-122295	1,00	284 000,00	284 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Aleksanterinpuisto B4 90001-92160	1,00	297 000,00	297 000,00	0,05 %
As Oy Oulun Kuunari A21 24311-25960	1,00	163 000,00	163 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A25 29081-30540	1,00	141 000,00	141 000,00	0,02 %
As Oy Oulun Kuunari A29 34591-36290	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A33 39511-41010	1,00	144 000,00	144 000,00	0,02 %
As Oy Oulun Kuunari A36 43541-45180	1,00	159 000,00	159 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A37 45181-46940	1,00	172 000,00	172 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A41 50231-51770	1,00	146 000,00	146 000,00	0,02 %
As Oy Oulun Kuunari A44 54371-56060	1,00	164 000,00	164 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A45 56061-57870	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A50 62851-64390	1,00	146 000,00	146 000,00	0,02 %
As Oy Oulun Kuunari A52 65551-67300	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A53 67301-69180	1,00	185 000,00	185 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A58 74341-75940	1,00	152 000,00	152 000,00	0,02 %
As Oy Oulun Kuunari A60 77151-78970	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari A61 78971-80930	1,00	194 000,00	194 000,00	0,03 %
As Oy Oulun Kuunari AH 724	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 725	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 726	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 727	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 728	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 729	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 730	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 731	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 732	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 733	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 737	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 738	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 739	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 740	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Kuunari AH 741	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Oulun Telefaksi	1,00	11 239 491,40	11 239 491,40	1,83 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 15	1,00	130 000,00	130 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 16	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 20	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 24	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 25	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 27	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 28	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 29	1,00	162 000,00	162 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 31	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 33	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 34	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 36	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Palokunnanmäen VPK A 37	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 38	1,00	164 000,00	164 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 40	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 42	1,00	136 000,00	136 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 43	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 45	1,00	125 000,00	125 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 46	1,00	125 000,00	125 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 47	1,00	166 000,00	166 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 49	1,00	136 000,00	136 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 51	1,00	137 000,00	137 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 52	1,00	174 000,00	174 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 53	1,00	127 000,00	127 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 54	1,00	127 000,00	127 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 55	1,00	127 000,00	127 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 56	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Palokunnanmäen VPK A 58	1,00	137 000,00	137 000,00	0,02 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 73	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 74	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 75	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 76	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 77	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 78	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 79	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 80	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 81	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 82	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 83	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Palokunnanmäen VPK AH 84	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Pirkkalan Kotikartano	1,00	5 639 000,00	5 639 000,00	0,92 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B11-251	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B10 1870-2115	1,00	156 000,00	156 000,00	0,03 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B11 2116-2333	1,00	131 000,00	131 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B12 2334-2551	1,00	131 000,00	131 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B13 2552-2760	1,00	137 000,00	137 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B14 2761-2969	1,00	137 000,00	137 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B15 2970-3204	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B16 3205-3390	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B17 3391-3576	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B18 3577-3762	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B19 3763-3948	1,00	113 000,00	113 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B2 252-464	1,00	126 000,00	126 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B20 3949-4200	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B21 4201-4424	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B22 4425-4648	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B23 4649-4863	1,00	139 000,00	139 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B24 4864-5078	1,00	139 000,00	139 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B25 5079-5319	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B26 5320-5510	1,00	114 000,00	114 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B27 5511-5701	1,00	114 000,00	114 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B28 5702-5892	1,00	114 000,00	114 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B29 5893-6083	1,00	114 000,00	114 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B3 465-677	1,00	126 000,00	126 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B30 6084-6340	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B31 6341-6570	1,00	135 000,00	135 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B32 6571-6800	1,00	135 000,00	135 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B33 6801-7020	1,00	141 000,00	141 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B34 7021-7240	1,00	141 000,00	141 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B35 7241-7486	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B36 7487-7680	1,00	117 000,00	117 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B37 7681-7874	1,00	117 000,00	117 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B38 7875-8068	1,00	117 000,00	117 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B39 8069-8262	1,00	117 000,00	117 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B4 678-881	1,00	131 000,00	131 000,00	0,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B40 8263-8497	1,00	137 000,00	137 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B41 8498-8732	1,00	137 000,00	137 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B42 8733-8960	1,00	142 000,00	142 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B43 8961-9188	1,00	142 000,00	142 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B44 9189-9391	1,00	120 000,00	120 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B45 9392-9594	1,00	120 000,00	120 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B46 9595-9797	1,00	120 000,00	120 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B47 9798-10000	1,00	120 000,00	120 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B5 882-1085	1,00	131 000,00	131 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B6 1086-1341	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B7 1342-1517	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B8 1518-1693	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Pirkkalan Pähkinäpuisto B9 1694-1869	1,00	108 000,00	108 000,00	0,02 %
As Oy Porvoon Aleksandra	1,00	6 871 000,00	6 871 000,00	1,12 %
As Oy Porvoon Aleks	1,00	6 778 500,00	6 778 500,00	1,10 %
As Oy Porvoon Anastasia	1,00	6 880 000,00	6 880 000,00	1,12 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A3	1,00	128 000,00	128 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A4	1,00	145 000,00	145 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A5	1,00	145 000,00	145 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A6	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda A8	1,00	130 000,00	130 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP1	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Matilda AP2	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A2	1,00	189 000,00	189 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A3	1,00	128 000,00	128 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A4	1,00	145 000,00	145 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A7	1,00	189 000,00	189 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel A8	1,00	130 000,00	130 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP1	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP11	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP13	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP14	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP15	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP16	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP17	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP2	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP3	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP4	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP5	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel AP6	1,00	2 500,00	2 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B11	1,00	149 000,00	149 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B12	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B13	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B14	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B15	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B16	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B18	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B19	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B20	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Hyhkyn Samuel B21	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A12	1,00	291 000,00	291 000,00	0,05 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A14	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A18	1,00	193 000,00	193 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A2	1,00	188 000,00	188 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A20	1,00	234 000,00	234 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A21	1,00	294 000,00	294 000,00	0,05 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A23	1,00	181 000,00	181 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A24	1,00	181 000,00	181 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A27	1,00	197 000,00	197 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A30	1,00	296 000,00	296 000,00	0,05 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A31	1,00	285 000,00	285 000,00	0,05 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A33	1,00	188 000,00	188 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A54	1,00	268 000,00	268 000,00	0,04 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Tampereen Kanavanvahti A61	1,00	271 000,00	271 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Kanavanvahti A9	1,00	190 000,00	190 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP23 7726-7728	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP24 7729-7731	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP25 7732-7734	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP26 7735-7737	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP27 7738-7740	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP28 7741-7743	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP29 7744-7746	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP30 7747-7749	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP31 7750-7752	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP32 7753-7755	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP33 7756-7758	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP34 7759-7761	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP35 7762-7764	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP36 7765-7767	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP37 7768-7770	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP38 7771-7773	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP39 7774-7776	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP40 7777-7779	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP41 7780-7782	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP42 7783-7785	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP43 7786-7788	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto AP44 7789-7791	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D61 111-221	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D62 222-331	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D63 332-441	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D64 442-551	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D65 552-728	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D66 729-838	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D67 839-948	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D68 949-1058	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D70 1204-1363	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D71 1364-1473	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D72 1474-1583	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D73 1584-1693	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D74 1694-1803	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D75 1804-1980	1,00	195 000,00	195 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D76 1981-2090	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D77 2091-2200	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D79 2311-2455	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto D80 2456-2627	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E100 2628-2799	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E81 2800-2909	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E82 2910-3019	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E83 3020-3129	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E84 3130-3239	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E85 3240-3416	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E86 3417-3526	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E87 3527-3636	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E88 3637-3746	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E89 3747-3891	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E90 3892-4051	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E91 4052-4161	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E93 4272-4381	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E94 4382-4491	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E95 4492-4668	1,00	195 000,00	195 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E96 4669-4778	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E97 4779-4888	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E98 4889-4998	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto E99 4999-5143	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F101 5144-5253	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F102 5254-5363	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F103 5364-5473	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F104 5474-5583	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F105 5584-5760	1,00	192 000,00	192 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F106 5761-5870	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F107 5871-5980	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F108 5981-6090	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F109 6091-6235	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F110 6236-6395	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F111 6396-6505	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F112 6506-6615	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F113 6616-6725	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F114 6726-6835	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F115 6836-7012	1,00	195 000,00	195 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F116 7013-7122	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F117 7123-7232	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F118 7233-7342	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F119 7343-7487	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Nekalanpuisto F120 7488-7659	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A10 16048-17995	1,00	201 000,00	201 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A11 17996-20651	1,00	276 000,00	276 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A15 26269-28031	1,00	183 000,00	183 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A16 28032-30017	1,00	207 000,00	207 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A18 31263-33993	1,00	283 000,00	283 000,00	0,05 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A2 1029-2800	1,00	182 000,00	182 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A21 38372-39771	1,00	143 000,00	143 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A22 39772-41585	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A28 52215-53640	1,00	143 000,00	143 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A30 55505-57603	1,00	214 000,00	214 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A31 57604-58908	1,00	136 000,00	136 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A35 66476-67924	1,00	146 000,00	146 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A36 67925-69855	1,00	196 000,00	196 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A37 69859-72030	1,00	219 000,00	219 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A38 72031-73356	1,00	139 000,00	139 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A42 81253-82750	1,00	148 000,00	148 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A43 82751-84765	1,00	204 000,00	204 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A45 87035-88405	1,00	140 000,00	140 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A5 6203-8807	1,00	268 000,00	268 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A8 12983-14 317	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Preludi A9 14318-16047	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH108 1071 - 1080	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH109 1081 - 1090	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH110 1091 - 1100	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH111 1101 - 1110	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH112 1111 - 1120	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH113 1121 - 1130	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH114 1131 - 1140	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH115 1141 - 1150	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH148 1471-1480	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH149 1481-1490	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH91 901-910	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH92 911-920	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH93 921-930	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH94 931-940	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Pysäköinti AH95 941-950	1,00	16 500,00	16 500,00	0,00 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A10 13721-15145	1,00	151 000,00	151 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A11 15146-17415	1,00	237 000,00	237 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A13 19126-20795	1,00	174 000,00	174 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A15 21961-23955	1,00	209 000,00	209 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A16 23956 - 25490	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A19 27936 - 29385	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A2 1426-3555	1,00	231 000,00	231 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A22 33441-35140	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A24 36326-38370	1,00	215 000,00	215 000,00	0,04 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A25 38371-39930	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A31 48106-49855	1,00	180 000,00	180 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A32 49856-51075	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A34 53196 - 54805	1,00	183 000,00	183 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A37 57396-58945	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A38 58946 - 61415	1,00	260 000,00	260 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A4 5161 - 6730	1,00	168 000,00	168 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A41 65096-66355	1,00	126 000,00	126 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A42 66356 - 68560	1,00	223 000,00	223 000,00	0,04 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A43 68561-70230	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A45 71581-72940	1,00	141 000,00	141 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A46 72941-74580	1,00	171 000,00	171 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A50 81076-82415	1,00	132 000,00	132 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A52 84741-86505	1,00	191 000,00	191 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A6 7821-9765	1,00	204 000,00	204 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Niemenrannan Sinfonia A7 9766 - 11300	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta A3	1,00	143 000,00	143 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta A4	1,00	143 000,00	143 000,00	0,02 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B31	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B35	1,00	181 000,00	181 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B41	1,00	188 000,00	188 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B45	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B49	1,00	176 000,00	176 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B53	1,00	184 000,00	184 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Pyynikin Pyhäranta B57	1,00	191 000,00	191 000,00	0,03 %
As Oy Tampereen Tikkutehtaan Hehku	1,00	14 392 000,00	14 392 000,00	2,34 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B172	1,00	369 000,00	369 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B176	1,00	401 000,00	401 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B178	1,00	359 000,00	359 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B183	1,00	415 000,00	415 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B185	1,00	366 000,00	366 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B190	1,00	422 000,00	422 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B192	1,00	379 000,00	379 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B197	1,00	435 000,00	435 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B199	1,00	386 000,00	386 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B204	1,00	442 000,00	442 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B206	1,00	399 000,00	399 000,00	0,06 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B211	1,00	456 000,00	456 000,00	0,07 %
As Oy Tampereen Wallesmanni B213	1,00	419 000,00	419 000,00	0,07 %
As Oy Turun Kalevantien Helmi	1,00	16 072 000,00	16 072 000,00	2,61 %
As Oy Turun Linnanfältin Portinvartija	1,00	17 119 725,00	17 119 725,00	2,78 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A02	1,00	203 000,00	203 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A04	1,00	205 000,00	205 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A05	1,00	198 000,00	198 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A10	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A11	1,00	169 000,00	169 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A12	1,00	212 000,00	212 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A13	1,00	205 000,00	205 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A18	1,00	172 000,00	172 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A19	1,00	172 000,00	172 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A20	1,00	219 000,00	219 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A21	1,00	211 000,00	211 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A26	1,00	174 000,00	174 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A27	1,00	174 000,00	174 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 A29	1,00	216 000,00	216 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B40	1,00	205 000,00	205 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B41	1,00	205 000,00	205 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B42	1,00	207 000,00	207 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B44	1,00	283 000,00	283 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B47	1,00	212 000,00	212 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B48	1,00	212 000,00	212 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B50	1,00	289 000,00	289 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 B56	1,00	296 000,00	296 000,00	0,05 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Vantaan Kukintie 2 C70	1,00	202 000,00	202 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C71	1,00	205 000,00	205 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C72	1,00	214 000,00	214 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C74	1,00	212 000,00	212 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C75	1,00	212 000,00	212 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C76	1,00	212 000,00	212 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C82	1,00	214 000,00	214 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Kukintie 2 C95	1,00	226 000,00	226 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Merkki, AP11	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP12	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP17	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP18	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP19	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP21	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, AP9	1,00	4 000,00	4 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 14	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 19	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 22	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 24	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 27	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 29	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 32	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 34	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Merkki, as. A 7	1,00	168 000,00	168 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A018 7236-7865	1,00	302 000,00	302 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A022 9016-9330	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A026 11086-11400	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A028 11921-12235	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A029 12236-12550	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A030 12551-12865	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A033 14306-14620	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A035 15141-15455	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A037 15771-16085	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A040 17526-17840	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A042 18361-18675	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A043 18676-18990	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä A044 18991-19305	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP1	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP3	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP36	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP37	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP38	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP39	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP4	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP40	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP41	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP49	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP5	1,00	20 000,00	20 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP50	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP51	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP52	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä AP54	1,00	15 000,00	15 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B047 20746-21370	1,00	300 000,00	300 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B050 22111-22780	1,00	315 000,00	315 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B051 22781-23405	1,00	300 000,00	300 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B058 26071-26385	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B060 26811-27480	1,00	315 000,00	315 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B062 28106-28420	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B063 28421-28735	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B065 29161-29830	1,00	315 000,00	315 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B067 30456-30770	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B068 30771-31085	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B070 31511-32180	1,00	318 000,00	318 000,00	0,05 %



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As Oy Vantaan Neulansilmä B072 32806-33120	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä B073 33121-33435	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C079 35716-36340	1,00	300 000,00	300 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C084 37841-38465	1,00	300 000,00	300 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C087 39336-39650	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C088 39651-39965	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C092 41461-41775	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C093 41776-42090	1,00	170 000,00	170 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C097 43586-43900	1,00	173 000,00	173 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C102 45711-46025	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Neulansilmä C103 46026-46340	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Pumppu AP51	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP53	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP54	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP55	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP56	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP57	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP58	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP60	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP61	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP62	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP63	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP64	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu AP65	1,00	7 000,00	7 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Pumppu C14	1,00	269 000,00	269 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Pumppu C15	1,00	289 000,00	289 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Pumppu C26	1,00	273 000,00	273 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Pumppu C27	1,00	293 000,00	293 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Pumppu C3	1,00	266 000,00	266 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Pumppu C38	1,00	276 000,00	276 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Pumppu C39	1,00	293 000,00	293 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Pumppu C4	1,00	281 000,00	281 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Pumppu C45	1,00	221 000,00	221 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Pumppu C63	1,00	296 000,00	296 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Pumppu C69	1,00	225 000,00	225 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Pumppu C74	1,00	286 000,00	286 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Pumppu C75	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A14	1,00	324 000,00	324 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A16	1,00	195 000,00	195 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A2	1,00	302 000,00	302 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A4	1,00	313 000,00	313 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Sudenkorento A9	1,00	317 000,00	317 000,00	0,05 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP269	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP271	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP272	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP273	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP275	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP276	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP283	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP284	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP285	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP286	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP287	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento AP288	1,00	3 000,00	3 000,00	0,00 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B21	1,00	211 000,00	211 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B24	1,00	217 000,00	217 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B26	1,00	340 000,00	340 000,00	0,06 %
As Oy Vantaan Sudenkorento B28	1,00	219 000,00	219 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C38	1,00	254 000,00	254 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C40	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C43	1,00	343 000,00	343 000,00	0,06 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C48	1,00	247 000,00	247 000,00	0,04 %
As Oy Vantaan Sudenkorento C52	1,00	252 000,00	252 000,00	0,04 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A4	1,00	285 000,00	285 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A7	1,00	242 000,00	242 000,00	0,04 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki A8	1,00	292 000,00	292 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B11	1,00	289 000,00	289 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B12	1,00	318 000,00	318 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B14	1,00	296 000,00	296 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B16	1,00	326 000,00	326 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B18	1,00	304 000,00	304 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki B19	1,00	223 000,00	223 000,00	0,04 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C24	1,00	279 000,00	279 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C27	1,00	286 000,00	286 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki C28	1,00	286 000,00	286 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D33	1,00	283 000,00	283 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D37	1,00	286 000,00	286 000,00	0,05 %
As.Oy Vantaan Tarhurinheikki D38	1,00	264 000,00	264 000,00	0,04 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP 67913-7917	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP10 7933-7937	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP11 7938-7942	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP12 7943-7947	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP13 7948-7952	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP14 7953-7957	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP15 7958-7962	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP16 7963-7967	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP17 7968-7972	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP18 7973-7977	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP19 7978-7982	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP3 7898-7902	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP5 7908-7912	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP7 7918-7922	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asoy Vantaan Kukintie 2 AP8 7923-7927	1,00	10 000,00	10 000,00	0,00 %
Asunto Oy Espoon Mahtinokka	1,00	580 000,00	580 000,00	0,09 %
Asunto Oy Espoon Mahtitaival	1,00	15 758 000,00	15 758 000,00	2,56 %
Asunto Oy Espoon Peurapiisku	1,00	13 945 500,00	13 945 500,00	2,27 %
Asunto Oy Helsingin Paasikivenkatu 4-6	1,00	13 245 000,00	13 245 000,00	2,15 %
Asunto Oy Helsingin Vallilan Jemma	1,00	12 280 543,52	12 280 543,52	2,00 %
Asunto Oy Jokiniemi Lofts	1,00	11 530 500,00	11 530 500,00	1,87 %
Asunto Oy Kirkkonummen Paroni	1,00	5 254 011,97	5 254 011,97	0,85 %
Asunto Oy Niittykallion Graniitti	1,00	25 578 784,11	25 578 784,11	4,16 %
Asunto Oy PalokunnanmäenTorni, Jyväskylä	1,00	12 253 000,00	12 253 000,00	1,99 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A04	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A05	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A08	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A09	1,00	121 000,00	121 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A11	1,00	112 000,00	112 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A12	1,00	128 000,00	128 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A13	1,00	128 000,00	128 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A14	1,00	144 000,00	144 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A15	1,00	140 000,00	140 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A18	1,00	131 000,00	131 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A21	1,00	124 000,00	124 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A24	1,00	128 000,00	128 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A25	1,00	132 000,00	132 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A30	1,00	125 000,00	125 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A32	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A33	1,00	122 000,00	122 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Hervannan Dekaaani A45	1,00	127 000,00	127 000,00	0,02 %
Asunto Oy Tampereen Pisparrannan Minerina	1,00	16 917 000,00	16 917 000,00	2,75 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A1	1,00	155 492,98	155 492,98	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A10	1,00	158 672,60	158 672,60	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A11	1,00	158 536,88	158 536,88	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A12	1,00	156 318,38	156 318,38	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A13	1,00	158 943,38	158 943,38	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A15	1,00	160 163,55	160 163,55	0,03 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A18	1,00	161 235,60	161 235,60	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A19	1,00	178 650,83	178 650,83	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A2	1,00	156 454,10	156 454,10	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A20	1,00	168 852,23	168 852,23	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A21	1,00	170 244,65	170 244,65	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A24	1,00	170 540,23	170 540,23	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A28	1,00	170 207,45	170 207,45	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A29	1,00	192 010,08	192 010,08	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A34	1,00	174 262,08	174 262,08	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A35	1,00	172 315,03	172 315,03	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A36	1,00	181 940,03	181 940,03	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A38	1,00	183 554,30	183 554,30	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A39	1,00	199 897,48	199 897,48	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A40	1,00	190 197,40	190 197,40	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A41	1,00	187 535,20	187 535,20	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A43	1,00	191 983,93	191 983,93	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A44	1,00	282 983,93	282 983,93	0,05 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A45	1,00	284 536,88	284 536,88	0,05 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A5	1,00	155 566,70	155 566,70	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A51	1,00	291 992,98	291 992,98	0,05 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A54	1,00	310 307,33	310 307,33	0,05 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A63	1,00	280 791,58	280 791,58	0,05 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A66	1,00	265 483,93	265 483,93	0,04 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A8	1,00	154 013,75	154 013,75	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Kärki A9	1,00	170 541,58	170 541,58	0,03 %
Asunto Oy Tampereen Puisto-Kalevan Vaahtera	1,00	16 278 043,76	16 278 043,76	2,65 %
Asunto Oy Tampereen Sulkavuori	1,00	3 868 000,00	3 868 000,00	0,63 %
Asunto Oy Turun Alfa A002	1,00	182 000,00	182 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A003	1,00	188 000,00	188 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A009	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A010	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A011	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A014	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A019	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A020	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A021	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A024	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A029	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Turun Alfa A030	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A031	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A034	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A039	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa A044	1,00	161 000,00	161 000,00	0,03 %
Asunto Oy Turun Alfa AP010	1,00	14 000,00	14 000,00	0,00 %
Asunto Oy Turun Alfa AP011	1,00	14 000,00	14 000,00	0,00 %
Asunto Oy Turun Alfa AP012	1,00	14 000,00	14 000,00	0,00 %
Asunto Oy Turun Alfa AP013	1,00	14 000,00	14 000,00	0,00 %
Asunto Oy Turun Nuppulantie 40	1,00	10 704 000,00	10 704 000,00	1,74 %
Asunto Oy Vantaan Peltolan Tähti	1,00	19 527 495,62	19 527 495,62	3,17 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A01	1,00	280 000,00	280 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A04	1,00	165 000,00	165 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A05	1,00	249 000,00	249 000,00	0,04 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A07	1,00	177 000,00	177 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A09	1,00	288 000,00	288 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A11	1,00	167 000,00	167 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A14	1,00	151 000,00	151 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A15	1,00	186 000,00	186 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A17	1,00	291 000,00	291 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A18	1,00	205 000,00	205 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A22	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A25	1,00	295 000,00	295 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri A31	1,00	155 000,00	155 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP15	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP16	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP17	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP18	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP19	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP20	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP21	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP22	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP23	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP24	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri AP25	1,00	12 500,00	12 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B43	1,00	149 000,00	149 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B44	1,00	178 000,00	178 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B45	1,00	149 000,00	149 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B48	1,00	184 000,00	184 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B49	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B51	1,00	286 000,00	286 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B57	1,00	150 000,00	150 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B58	1,00	187 000,00	187 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B61	1,00	289 000,00	289 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B62	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B64	1,00	153 000,00	153 000,00	0,02 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B68	1,00	191 000,00	191 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B71	1,00	293 000,00	293 000,00	0,05 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B72	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Sinisafiiri B77	1,00	158 000,00	158 000,00	0,03 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP15	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP16	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP17	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP19	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP21	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP22	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP23	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP24	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP25	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP26	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP29	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP30	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP31	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tarhurinheikki AP32	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti A3	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti APO4	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti APO7	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti APO8	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP11	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti AP12	1,00	1 500,00	1 500,00	0,00 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti B6	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti C9	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D10	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
Asunto Oy Vantaan Tavastintähti D12	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
Jyväskylän Lukkari A011-55	1,00	100 125,00	100 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A02 56-110	1,00	100 125,00	100 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A03 111-165	1,00	100 125,00	100 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A04 166-220	1,00	100 125,00	100 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A05 221-275	1,00	100 125,00	100 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A06 276-364	1,00	137 125,00	137 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A07 365-447	1,00	132 125,00	132 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A08 448-500	1,00	98 125,00	98 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A09 501-555	1,00	103 125,00	103 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A10 556-610	1,00	103 125,00	103 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A11 611-665	1,00	103 125,00	103 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A12 666-720	1,00	103 125,00	103 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A13 721-775	1,00	103 125,00	103 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A14 776-864	1,00	139 125,00	139 125,00	0,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Jyväskylän Lukkari A15 865-947	1,00	134 125,00	134 125,00	0,02 %
Jyväskylän Lukkari A16 948-1000	1,00	100 125,00	100 125,00	0,02 %
Järvenpään Vainio, A02 85-207	1,00	218 000,00	218 000,00	0,04 %
Järvenpään Vainio, A05 459-581	1,00	228 000,00	228 000,00	0,04 %
Järvenpään Vainio, B16 1870-2017	1,00	266 000,00	266 000,00	0,04 %
Järvenpään Vainio, B17 2018-2132	1,00	221 000,00	221 000,00	0,04 %
Järvenpään Vainio, B20 2426-2540	1,00	227 000,00	227 000,00	0,04 %
Kiinteistö Oy Espoon Niittyportti 6 D	1,00	4 551 240,00	4 551 240,00	0,74 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP192	1,00	19 000,00	19 000,00	0,00 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP195	1,00	19 000,00	19 000,00	0,00 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP202	1,00	19 000,00	19 000,00	0,00 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP203	1,00	19 000,00	19 000,00	0,00 %
Kiinteistö Oy Kosken Parkki AP208	1,00	19 000,00	19 000,00	0,00 %
Kiinteistö Oy Pohjola Perusyhtiö Häme 23	1,00	12 125 190,35	12 125 190,35	1,97 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH11	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH14	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH15	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH17	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH18	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH4	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH5	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Puisto-Kalevan Parkki APH6	1,00	14 708,91	14 708,91	0,00 %
Kiinteistö Oy Töölöntullinkatu 8	1,00	50 332 998,16	50 332 998,16	8,18 %
Kirkkonummen Tarutähti A011-32	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A02 33-70	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti A03 71-95	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A04 96-120	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A05 121-158	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti A06 159-190	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A07 191-222	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A08 223-260	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti A09 261-285	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A10 286-310	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti A11 311-348	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti A12 349-380	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B01 381-412	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B02 413-450	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti B03 451-475	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B04 476-500	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B05 501-538	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti B06 539-570	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B07 571-602	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B08 603-640	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti B09 641-665	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B10 666-690	1,00	123 000,00	123 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tarutähti B11 691-728	1,00	154 000,00	154 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tarutähti B12 729-760	1,00	134 000,00	134 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A011-32	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A02 33-78	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A03 79-110	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A04 111-156	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A05 157-188	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A06 189-220	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A07 221-266	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A08 267-298	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A09 299-344	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi A10 345-376	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B01 377-408	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B02 409-454	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B03 455-486	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B04 487-532	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B05 533-564	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B06 565-596	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Kirkkonummen Tolsanhovi B07 597-642	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B08 643-674	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B09 675-720	1,00	175 000,00	175 000,00	0,03 %
Kirkkonummen Tolsanhovi B10 721-752	1,00	133 000,00	133 000,00	0,02 %
OP korkoswap 50 MEUR (9.3.2021 - 9.3.2026)	1,00	218 249,83	218 249,83	0,04 %
Töölön Urheilu- ja Terveystalo Oy	1,00	29 918 000,00	29 918 000,00	4,86 %
Töölönkatu 28 Oy	1,00	52 827 000,00	52 827 000,00	8,59 %
Vantaan Moreeni as.02 821-1500	1,00	258 000,00	258 000,00	0,04 %
Vantaan Moreeni as.03 1501-1920	1,00	200 000,00	200 000,00	0,03 %
Vantaan Moreeni as.08 4351-5170	1,00	316 000,00	316 000,00	0,05 %
Vantaan Moreeni as.11 6361-6780	1,00	206 000,00	206 000,00	0,03 %
Vantaan Moreeni as.12 6781-7600	1,00	320 000,00	320 000,00	0,05 %
Vantaan Moreeni as.14 8281-8790	1,00	235 000,00	235 000,00	0,04 %
Vantaan Moreeni as.17 10031-10710	1,00	292 000,00	292 000,00	0,05 %
Vantaan Moreeni as.20 11641-12460	1,00	336 000,00	336 000,00	0,05 %
Vantaan Moreeni as.22 13141-13650	1,00	247 000,00	247 000,00	0,04 %
Vantaan Moreeni as.25 14891-15570	1,00	306 000,00	306 000,00	0,05 %
Vantaan Primavera A19 2204-2341	1,00	290 000,00	290 000,00	0,05 %
Vantaan Primavera A26 3098-3201	1,00	242 000,00	242 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera AH101 10210-10219	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH105 10250-10259	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH107 10270-10279	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH109 10290-10299	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH111 10310-10319	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH114 10340-10349	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH115 10350-10359	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH122 10420-10429	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH124 10440-10449	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH125 10450-10459	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH126 10460-10469	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH127 10470-10479	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera AH99 10190-10199	1,00	8 000,00	8 000,00	0,00 %
Vantaan Primavera B36 4240-4377	1,00	259 000,00	259 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera B37 4378-4515	1,00	269 000,00	269 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera B42 5011-5148	1,00	276 000,00	276 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera B46 5505-5642	1,00	276 000,00	276 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera B49 5907-6010	1,00	231 000,00	231 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera B51 6137-6274	1,00	283 000,00	283 000,00	0,05 %
Vantaan Primavera B54 6539-6642	1,00	242 000,00	242 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera C59 7299-7435	1,00	271 000,00	271 000,00	0,04 %
Vantaan Primavera C63 7909-8045	1,00	277 000,00	277 000,00	0,05 %
Vantaan Primavera C68 8556-8792	1,00	291 000,00	291 000,00	0,05 %
Vantaan Primavera C69 8793-8929	1,00	291 000,00	291 000,00	0,05 %
Värdepapper totalt			623 794 302,58	101,41 %
Kontanta medel			-8 710 489,57	-1,42 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>615 083 813,01</b>	<b>100,00 %</b>

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BOSTAD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €	Procent av fondens värde
<b>Derivat</b>				
OP korkoswap 50 MEUR (9.3.2021 – 9.3.2026)	1	218 250	218 249,83	0,05 %
<b>Derivat totalt</b>			<b>218 249,83</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Banklån</b>				
S-Bankens lån 393900-78018157			-10 000 000,00	-2,32 %
Koncernskuld till As Oy			-9 000 000,00	-2,09 %
SEB lån 1			-30 000 000,00	-6,95 %
Lån från banker och finansinstitut			-36 946 867,10	-8,56 %
Fastigheternas bolagslån			-82 676 220,29	-19,16 %
S-Bankens lån 393900-77161875			-10 000 000,00	-2,32 %
S-Bankens lån 393900-77194827			-5 000 000,00	-1,16 %
<b>Banklån totalt</b>			<b>-183 623 087,39</b>	<b>-42,56 %</b>
<b>Fastighetstransaktionernas skuldandel</b>			<b>-49 043 994,27</b>	<b>-11,37 %</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>			<b>40 333 504,70</b>	<b>9,35 %</b>
<b>Fondens värde</b>			<b>431 460 725,62</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		14 094 616,43	
	Antal C-andelar		9 248 288,72	
	Antal D-andelar		1 739 807,63	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		16,73	<b>56,19 %</b>
	C-andelens värde		17,94	<b>36,87 %</b>
	D-andelens värde		17,09	<b>6,94 %</b>

# S-BANKEN BRANDS AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		11-31.12.2021	11-31.12.2020
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	17 436 456,04	8 133 049,35
	Dividendintäkter och vinstandelar	1 132 225,87	971 122,50
	Övriga intäkter	-394 216,30	244 829,55
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1 480 933,81	-1 227 720,82
	Räntekostnader	-8 778,51	-5 596,85
	Övriga kostnader	-7 903,95	-6 194,83
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>16 676 849,34</b>	<b>8 109 488,90</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	85 450 711,24	70 761 484,46
	Resultatregleringar	36 217,80	70 655,68
	Kassa och bank	965 565,31	3 293 634,96
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>86 452 494,35</b>	<b>74 125 775,10</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	86 320 671,76	73 989 319,70
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	131 822,59	136 455,40
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>86 452 494,35</b>	<b>74 125 775,10</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	7 456 091,00	8 467 916,04
	Överlåtelseförluster	-12 249,16	-1 905 271,57
	Orealiserade värdeuppgångar	14 244 673,43	7 510 118,34
	Orealiserade värdenedgångar	-4 252 059,23	-5 939 713,46
Sammanlagt		17 436 456,04	8 133 049,35
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-59 157,40	-51 886,32
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	73 989 319,70	75 836 139,14	42 709 706,23
Teckning av fondandelar	11 659 113,46	13 047 267,45	5 370 199,27
Inlösnings av fondandelar	-16 004 621,52	-23 003 575,79	-15 806 133,68
Fusion FIM BioMed 18.11.2019	0,00	0,00	32 887 886,26
Fondbolagets ersättningar till kapital	10,78	0,00	448,26
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	16 676 849,34	8 109 488,90	10 674 032,80
Fondens värde 31.12	86 320 671,76	73 989 319,70	75 836 139,14
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BRANDS AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
<b>CHF</b>				
Dufry AG	15 000,00	43,57	653 608,96	0,76 %
Nestle SA	40 000,00	122,99	4 919 656,04	5,70 %
<b>EUR</b>				
adidas AG	3 000,00	253,20	759 600,00	0,88 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	80 000,00	53,17	4 253 600,00	4,93 %
Daimler AG	10 000,00	67,59	675 900,00	0,78 %
Danone SA	10 000,00	54,59	545 900,00	0,63 %
EssilorLuxottica SA	8 000,00	187,24	1 497 920,00	1,74 %
Heineken NV	11 500,00	98,86	1 136 890,00	1,32 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	42 000,00	30,14	1 265 670,00	1,47 %
L'Oreal SA	1 000,00	416,95	416 950,00	0,48 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2 300,00	727,00	1 672 100,00	1,94 %
Renault SA	20 000,00	30,55	610 900,00	0,71 %
Unilever PLC	30 000,00	47,06	1 411 650,00	1,64 %
Volkswagen AG	22 000,00	177,48	3 904 560,00	4,52 %
<b>GBP</b>				
Compass Group PLC	220 000,00	19,66	4 324 819,91	5,01 %
Diageo PLC	17 000,00	48,06	816 955,41	0,95 %
InterContinental Hotels Group	10 000,00	56,93	569 268,32	0,66 %
Reckitt Benckiser Group PLC	7 500,00	75,51	566 351,13	0,66 %
Tesco PLC	197 368,00	3,45	681 276,22	0,79 %
<b>JPY</b>				
Rakuten Inc	40 000,00	8,81	352 527,88	0,41 %
Sony Corp	10 000,00	110,55	1 105 468,15	1,28 %
Toyota Motor Corp	100 000,00	16,08	1 607 988,39	1,86 %
<b>NOK</b>				
Mowi ASA	10 000,00	20,82	208 165,02	0,24 %
<b>SEK</b>				
Hennes & Mauritz AB	17 000,00	17,30	294 052,63	0,34 %
<b>USD</b>				
Alibaba Group Holding Ltd	20 000,00	104,45	2 088 982,68	2,42 %
Amazon.com Inc	2 500,00	2 931,80	7 329 508,49	8,49 %
Ambev SA	80 000,00	2,46	196 957,71	0,23 %
American Eagle Outfitters Inc	20 000,00	22,26	445 265,10	0,52 %
Booking Holdings Inc	300,00	2 109,58	632 875,23	0,73 %
Coca-Cola Co/The	60 000,00	52,06	3 123 714,06	3,62 %
Colgate-Palmolive Co	8 500,00	75,04	637 817,64	0,74 %
Costco Wholesale Corp	6 500,00	499,16	3 244 570,47	3,76 %
Dollar Tree Inc	8 000,00	123,56	988 446,32	1,15 %
DR Horton Inc	13 000,00	95,36	1 239 646,53	1,44 %
Estee Lauder Cos Inc/The	3 000,00	325,51	976 523,34	1,13 %
Fomento Economico Mexicano SAB	8 000,00	68,33	546 627,98	0,63 %
General Motors Co	25 000,00	51,55	1 288 798,03	1,49 %
Home Depot Inc/The	5 000,00	364,91	1 824 540,58	2,11 %
Kraft Heinz Co/The	67 000,00	31,57	2 114 921,30	2,45 %
Kroger Co/The	20 000,00	39,80	795 920,16	0,92 %
McCormick & Co Inc/MD	6 800,00	84,95	577 638,27	0,67 %
McDonald's Corp	7 000,00	235,71	1 649 951,64	1,91 %
Mondelez International Inc	20 000,00	58,30	1 166 095,14	1,35 %
NIKE Inc	17 000,00	146,55	2 491 330,34	2,89 %
PepsiCo Inc	12 000,00	152,74	1 832 867,32	2,12 %
Procter & Gamble Co/The	20 000,00	143,83	2 876 637,65	3,33 %
PVH Corp	5 000,00	93,77	468 873,65	0,54 %
Ross Stores Inc	7 000,00	100,48	703 385,21	0,81 %
Starbucks Corp	15 000,00	102,85	1 542 732,79	1,79 %
Sysco Corp	14 000,00	69,07	966 939,24	1,12 %
TJX Cos Inc/The	13 500,00	66,75	901 187,02	1,04 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN BRANDS AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Ulta Beauty Inc	15 000,00	362,56	5 438 406,75	6,30 %
Wal-Mart Stores Inc	17 000,00	127,22	2 162 780,27	2,51 %
Walt Disney Co/The	6 000,00	136,19	817 145,87	0,95 %
X5 Retail Group NV	5 493,00	23,27	127 846,40	0,15 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>85 450 711,24</b>	<b>98,99 %</b>
<i>Onoterade värdepapper</i>				
<b>HKD</b>				
Brilliance China Automotive Ho	200 000,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>USD</b>				
SURGINEX INC	160 258,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
Värdepapper totalt			85 450 711,24	98,99 %
Kontanta medel			869 960,52	1,01 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>86 320 671,77</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		1832 296,79	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		47,11	

# S-BANKEN EURO STATS OBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	-8 000 487,00	2 544 190,00
	Nettointäkter från derivatkontrakt	-149 976,80	0,00
	Ränteintäkter	3 618 191,93	3 973 324,60
	Övriga intäkter	-0,02	5,09
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-718 389,72	-738 253,54
	Räntekostnader	-57 562,62	-32 520,29
	Övriga kostnader	-5 748,48	-6 078,08
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>-5 313 972,71</b>	<b>5 740 667,78</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
<b>AKTIVA</b>			€
	Värdepapper till marknadsvärde	135 085 981,00	160 367 023,00
	Resultatregleringar	1 822 628,35	2 054 791,94
	Kassa och bank	15 239 911,67	4 250 852,09
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>152 148 521,02</b>	<b>166 672 667,03</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	152 078 918,28	166 598 290,97
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	69 602,74	74 376,06
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>152 148 521,02</b>	<b>166 672 667,03</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	1 475 758,00	1 564 650,00
	Överlåtelseförluster	-2 923 176,00	-1 387 533,50
	Orealiserade värdeuppgångar	983 854,00	3 239 318,00
	Orealiserade värdesänkningar	-7 536 923,00	-872 244,50
Sammanlagt		-8 000 487,00	2 544 190,00
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	266 800,00	0,00
	Överlåtelseförluster	-416 776,80	0,00
Sammanlagt		-149 976,80	0,00
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-813,80	-561,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	166 598 290,97	130 712 635,26	80 275 409,83
Teckning av fondandelar	77 003 645,14	75 750 242,10	112 486 904,46
Inlösnings av fondandelar	-86 209 045,12	-45 605 254,17	-67 379 688,78
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,00	161,64
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-5 313 972,71	5 740 667,78	5 329 848,11
Fondens värde 31.12	152 078 918,28	166 598 290,97	130 712 635,26
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		164 822,09	0,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EURO STATSOBLIGATION RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>EUR</b>				
Belgian 0324 28.3.2026 4,5%	3 500 000,00	121,42	4 369 518,90	2,87 %
Belgian 22.6.2030 0,1%	1 500 000,00	100,75	1 511 964,04	0,99 %
Btps 1.3.2022 5%	1 000 000,00	100,91	1 025 832,71	0,67 %
Btps 1.3.2026 4,5%	8 500 000,00	117,46	10 111 782,21	6,65 %
Btps 1.3.2030 3,5%	11 000 000,00	120,67	13 401 837,85	8,81 %
Btps 1.9.2038 2,95%	5 500 000,00	119,99	6 653 572,73	4,38 %
Btps 1.9.2049 3,85%	2 500 000,00	140,38	3 541 546,96	2,33 %
Deutschland Rep 15.2.2023 1,5%	500 000,00	102,52	519 169,79	0,34 %
Deutschland Rep 15.5.2024 1,5%	700 000,00	105,20	742 988,44	0,49 %
Deutschland Rep 15.8.2046 2,5%	500 000,00	159,45	801 996,03	0,53 %
Deutschland Rep 4.1.2031 5,5%	7 500 000,00	153,42	11 914 554,45	7,83 %
Deutschland Rep 4.7.2034 4,75%	4 300 000,00	162,68	7 096 009,03	4,67 %
Deutschland Rep 4.7.2044 2,5%	1 000 000,00	155,78	1 570 148,77	1,03 %
France O.A.T. 25.10.2023 4,25%	1 100 000,00	108,94	1 206 877,51	0,79 %
France O.A.T. 25.10.2032 5,75%	10 500 000,00	159,75	16 884 680,34	11,10 %
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	6 000 000,00	116,89	7 157 175,62	4,71 %
France O.A.T. 25.5.2028 0,75%	500 000,00	105,99	532 225,27	0,35 %
France O.A.T. 25.5.2036 1,25%	6 500 000,00	110,88	7 256 237,60	4,77 %
France O.A.T. 25.5.2040 0,5%	2 000 000,00	97,74	1 960 847,40	1,29 %
Irish Govt 13.3.2025 5,4%	1 000 000,00	118,85	1 231 887,95	0,81 %
Irish Govt 15.5.2030 2,4%	1 500 000,00	119,70	1 818 229,93	1,20 %
Irish Govt 20.3.2023 3,9%	500 000,00	105,52	542 899,45	0,36 %
Netherlands Govt 15.1.2047 2,75%	3 000 000,00	162,34	4 949 189,59	3,25 %
Netherlands Govt 15.7.2026 0,5%	3 000 000,00	104,37	3 137 985,21	2,06 %
Portuguese Ot's 17.10.2028 2,125%	3 500 000,00	113,98	4 004 547,53	2,63 %
Rep Of Austria 23.5.2034 2,4%	2 000 000,00	126,88	2 566 814,52	1,69 %
Spanish Gov't 30.4.2029 1,45%	4 500 000,00	108,91	4 944 702,95	3,25 %
Spanish Gov't 30.7.2032 5,75%	6 000 000,00	153,67	9 365 821,64	6,16 %
Spanish Gov't 30.7.2035 1,85%	1 000 000,00	112,88	1 136 615,48	0,75 %
Spanish Gov't 30.7.2041 4,7%	2 000 000,00	164,18	3 323 240,27	2,19 %
Spanish Gov't 31.1.2022 5,85%	500 000,00	100,51	529 295,75	0,35 %
Spanish Gov't 31.10.2023 4,4%	1 000 000,00	109,11	1 098 413,42	0,72 %
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>136 908 609,35</b>	<b>90,03 %</b>
<b>Kontanta medel</b>			<b>15 170 308,93</b>	<b>9,98 %</b>
<b>Sammanlagt</b>			<b>152 078 918,28</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		3 878 068,80	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		39,22	100,00 %

# S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	20 920 606,17	-8 945 643,73
	Dividendintäkter och vinstandelar	3 492 351,46	2 180 181,52
	Övriga intäkter	450 951,42	24 509,71
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-2 248 774,50	-1 661 408,79
	Räntekostnader	-10 833,09	-8 066,76
	Övriga kostnader	-12 533,01	-12 970,27
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>22 591 768,45</b>	<b>-8 423 398,32</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	119 840 425,87	100 544 320,74
	Kundfordringar	0,00	1 489 298,30
	Resultatregleringar	79 797,68	81 746,16
	Kassa och bank	1 318 876,53	955 922,59
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>121 239 100,08</b>	<b>103 071 287,79</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	120 796 071,04	101 126 002,79
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	254 219,70	1 603 959,40
	Resultatregleringar	188 809,34	341 325,60
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>121 239 100,08</b>	<b>103 071 287,79</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	11 374 325,38	4 335 101,82
	Överlåtelseförluster	-3 003 362,26	-13 144 035,69
	Orealiserade värdeuppgångar	19 912 095,01	9 144 244,17
	Orealiserade värdesänkningar	-7 362 451,96	-9 280 954,02
Sammanlagt		20 920 606,17	-8 945 643,73
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-196 984,87	-161 930,39
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	101 126 002,80	120 257 702,06	78 313 666,06
Teckning av fondandelar	54 753 658,98	45 624 737,89	40 265 181,12
Inlösning av fondandelar	-57 675 359,18	-56 333 038,83	-32 843 679,79
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	22 591 768,45	-8 423 398,32	16 969 633,92
Fondens värde 31.12	120 796 071,04	101 126 002,80	120 257 702,06
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			



## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
<b>CHF</b>				
ABB Ltd	82 557,00	33,68	2 780 662,73	2,30 %
Nestle SA	42 633,00	122,99	5 243 492,40	4,34 %
Novartis AG	27 933,00	77,48	2 164 182,75	1,79 %
Roche Holding AG	8 169,00	365,87	2 988 764,30	2,47 %
Swiss Prime Site AG	200,00	86,52	17 304,11	0,01 %
Swiss Prime Site AG	8 764,00	86,52	758 266,11	0,63 %
Zurich Insurance Group AG	6 480,00	386,42	2 504 021,54	2,07 %
<b>DKK</b>				
Carlsberg A/S	10 628,00	151,85	1 613 875,13	1,34 %
Novo Nordisk A/S	32 037,00	98,81	3 165 711,46	2,62 %
Orsted A/S	12 873,00	112,29	1 445 447,77	1,20 %
Vestas Wind Systems A/S	62 350,00	26,89	1 676 480,87	1,39 %
<b>EUR</b>				
Accor SA	47 989,00	28,45	1 365 287,05	1,13 %
Air Liquide SA	12 014,00	153,32	1 841 986,48	1,52 %
Allianz SE	10 093,00	207,65	2 095 811,45	1,74 %
Alstom SA	30 161,00	31,22	941 626,42	0,78 %
ASML Holding NV	6 683,00	706,70	4 722 876,10	3,91 %
AXA SA	70 673,00	26,19	1 850 572,51	1,53 %
Banco Santander SA	583 132,00	2,94	1 714 699,65	1,42 %
BASF SE	9 278,00	61,78	573 194,84	0,47 %
BNP Paribas SA	57 784,00	60,77	3 511 533,68	2,91 %
CNH Industrial NV	98 554,00	17,07	1 682 316,78	1,39 %
Daimler AG	42 314,00	67,59	2 860 003,26	2,37 %
Daimler Truck Holding AG	21 157,00	32,29	683 159,53	0,57 %
Deutsche Post AG	37 019,00	56,54	2 093 054,26	1,73 %
Deutsche Telekom AG	138 269,00	16,30	2 253 784,70	1,87 %
Enel SpA	270 089,00	7,05	1 903 047,09	1,58 %
Ferrovial SA	27 445,00	27,56	756 384,20	0,63 %
Fresenius Medical Care AG & Co	14 161,00	57,14	809 159,54	0,67 %
Huhtamaki OYJ	28 891,00	38,89	1 123 570,99	0,93 %
Iberdrola SA	135 234,00	10,41	1 407 785,94	1,17 %
KBC Group NV	18 635,00	75,46	1 406 197,10	1,16 %
Kerry Group PLC	10 354,00	113,25	1 172 590,50	0,97 %
Knorr-Bremse AG	13 086,00	86,90	1 137 173,40	0,94 %
L'Oreal SA	4 312,00	416,95	1 797 888,40	1,49 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5 343,00	727,00	3 884 361,00	3,22 %
Merck KGaA	13 433,00	227,00	3 049 291,00	2,52 %
Nordea Bank Abp	193 385,00	10,79	2 085 850,61	1,73 %
Prosus NV	14 055,00	73,53	1 033 464,15	0,86 %
Royal Dutch Shell PLC	59 600,00	19,31	1 150 876,00	0,95 %
Sanofi	18 862,00	88,58	1 670 795,96	1,38 %
SAP SE	26 367,00	124,90	3 293 238,30	2,73 %
Schneider Electric SE	15 701,00	172,46	2 707 794,46	2,24 %
Siemens AG	17 547,00	152,68	2 679 075,96	2,22 %
Smurfit Kappa Group PLC	34 355,00	48,44	1 664 156,20	1,38 %
Stellantis NV	110 103,00	16,68	1 836 297,83	1,52 %
Stora Enso OYJ	90 311,00	16,14	1 457 619,54	1,21 %
TotalEnergies SE	54 032,00	44,63	2 411 448,16	2,00 %
Vinci SA	24 128,00	92,91	2 241 732,48	1,86 %
<b>GBP</b>				
BHP Group PLC	78 605,00	26,19	2 058 602,10	1,70 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EUROPA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
BP PLC	555 047,00	3,94	2 184 235,68	1,81 %
GlaxoSmithKline PLC	119 318,00	19,13	2 282 506,39	1,89 %
InterContinental Hotels Group	35 154,00	56,93	2 001 205,86	1,66 %
Lloyds Banking Group PLC	3 100 367,00	0,57	1 764 571,56	1,46 %
OCADO GROUP PLC	21 959,00	19,98	438 735,51	0,36 %
Prudential PLC	98 593,00	15,18	1 496 181,20	1,24 %
St James's Place PLC	80 183,00	20,05	1 607 287,97	1,33 %
Tesco PLC	484 354,00	3,45	1 671 896,46	1,38 %
Vodafone Group PLC	1 173 428,00	1,34	1 568 482,79	1,30 %
<b>NOK</b>				
Mowi ASA	72 447,00	20,82	1 508 093,09	1,25 %
Norsk Hydro ASA	188 266,00	6,93	1 305 470,17	1,08 %
<b>SEK</b>				
Atlas Copco AB	25 800,00	60,79	1 568 253,47	1,30 %
Boliden AB	35 959,00	34,00	1 222 465,59	1,01 %
Hexagon AB	138 646,00	13,95	1 934 523,32	1,60 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>119 840 425,87</b>	<b>99,21 %</b>
<i>Onoterade värdepapper</i>				
<b>NOK</b>				
Zenterio AB	250 000,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
Värdepapper totalt			119 840 425,87	99,21 %
Kontanta medel			955 645,17	0,79 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>120 796 071,04</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		7 055 749,19	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		17,12	100,00 %

# S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	50 514 639,86	20 030 816,58
	Dividendintäkter och vinstandelar	4 212 977,16	2 332 896,38
	Övriga intäkter	21 808,53	203,95
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-2 454 363,61	-1 379 320,23
	Räntekostnader	-20 906,03	-10 432,27
	Övriga kostnader	-9 422,40	-9 054,07
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>52 264 733,51</b>	<b>20 965 110,34</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	221 022 129,19	115 141 634,29
	Resultatregleringar	49,83	10 519,85
	Kassa och bank	3 638 717,26	1 859 520,18
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>224 660 896,28</b>	<b>117 011 674,32</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	224 345 153,35	116 841 027,70
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	315 742,93	170 646,62
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>224 660 896,28</b>	<b>117 011 674,32</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	42 009 168,75	15 661 556,07
	Överlåtelseförluster	-2 026 791,00	-12 987 178,03
	Orealiserade värdeuppgångar	26 586 022,89	23 346 848,66
	Orealiserade värdesänkningar	-16 053 760,78	-5 990 410,11
Sammanlagt		50 514 639,86	20 030 816,58
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-232 521,73	-232 310,63
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	116 841 027,70	104 042 305,68	59 114 078,05
Teckning av fondandelar	51 365 773,64	44 361 711,61	45 516 342,24
Inlösnings av fondandelar	-64 536 484,64	-52 528 235,45	-14 613 637,56
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	135,52	185,37
Fusion	68 410 103,14	0,00	
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	52 264 733,51	20 965 110,34	14 025 337,58
Fondens värde 31.12	224 345 153,35	116 841 027,70	104 042 305,68
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
<b>EUR</b>				
Anora Group Oyj	208 866,00	10,86	2 268 284,76	1,01%
Betolar Oyj	261 324,00	6,30	1 646 341,20	0,73%
Cargotec Oyj	26 213,00	43,84	1 149 177,92	0,51%
Caverion OYJ	607 315,00	6,39	3 880 742,85	1,73%
Digital Workforce Services Oyj	150 000,00	6,58	987 000,00	0,44%
Duell Oyj	112 810,00	7,26	819 000,60	0,37%
Eezy Oyj	421 062,00	5,98	2 517 950,76	1,12%
Elisa OYJ	87 097,00	54,12	4 713 689,64	2,10%
F-Secure Oyj	418 345,00	4,97	2 077 082,93	0,93%
Fortum OYJ	466 336,00	26,99	12 586 408,64	5,61%
Harvia Oyj	38 326,00	58,70	2 249 736,20	1,00%
Huhtamaki OYJ	153 726,00	38,89	5 978 404,14	2,66%
Kamux Corp	234 314,00	11,47	2 687 581,58	1,20%
Kempower Oyj	100 000,00	11,55	1 155 000,00	0,51%
Kesko OYJ	221 830,00	29,34	6 508 492,20	2,90%
Kojamo Oyj	55 926,00	21,24	1 187 868,24	0,53%
Kone OYJ	98 970,00	63,04	6 239 068,80	2,78%
Lemonsoft Oyj	25 243,00	18,00	454 374,00	0,20%
Metsa Board OYJ	486 262,00	8,61	4 186 715,82	1,87%
Metso Outotec OYJ	1 049 124,00	9,35	9 807 211,15	4,37%
Musti Group Oy	109 063,00	30,96	3 376 590,48	1,51%
Nanoform Finland Plc	178 141,00	6,58	1 172 167,78	0,52%
Neste Oyj	420 542,00	43,36	18 234 701,12	8,13%
Nightingale Health Oyj	502 955,00	3,68	1 848 862,58	0,82%
Nokia OYJ	3 911 736,00	5,57	21 804 016,46	9,72%
Nokian Renkaat OYJ	170 158,00	33,30	5 666 261,40	2,53%
Nordea Bank Abp	1 381 726,00	10,79	14 903 296,64	6,64%
Oriola Oyj	566 904,00	2,01	1 136 642,52	0,51%
Orion Oyj	73 496,00	36,52	2 684 073,92	1,20%
Orthex Oyj	74 649,00	11,04	824 124,96	0,37%
Outokumpu OYJ	398 003,00	5,50	2 189 016,50	0,98%
Puuilo Oyj	224 992,00	9,35	2 103 675,20	0,94%
QT Group Oyj	39 739,00	133,60	5 309 130,40	2,37%
Rapala VMC Oyj	181 995,00	8,72	1 586 996,40	0,71%
Remedy Entertainment Oyj	96 677,00	39,70	3 838 076,90	1,71%
Sampo Oyj	232 449,00	44,06	10 241 702,94	4,57%
Sitowise Group Plc	162 395,00	8,05	1 307 279,75	0,58%
Spinnova Oyj	72 186,00	13,43	969 457,98	0,43%
SSAB AB	435 642,00	4,45	1 939 478,18	0,86%
Stora Enso OYJ	756 810,00	16,14	12 214 913,40	5,44%
TietoEVRY Oyj	66 235,00	27,48	1 820 137,80	0,81%
Tokmanni Group Corp	109 623,00	19,65	2 154 091,95	0,96%
UPM-Kymmene OYJ	272 995,00	33,46	9 134 412,70	4,07%
Uponor OYJ	55 388,00	20,94	1 159 824,72	0,52%
Valmet OYJ	249 836,00	37,72	9 423 813,92	4,20%
Wartsila OYJ Abp	623 664,00	12,36	7 708 487,04	3,44%
YIT OYJ	734 994,00	4,31	3 170 764,12	1,41%
<b>Sammanlagt</b>			<b>221 022 129,19</b>	<b>98,52%</b>

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FENNO AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Onoterade värdepapper</i>				
EUR				
VIVAGO OY	697 312,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
Värdepapper totalt			221 022 129,19	98,52 %
Kontanta medel			3 323 024,16	1,48 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>224 345 153,35</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		513 327,54	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		437,04	100,00 %

# S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	19.5-31.12.2020
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	7 855 798,87	3 666 399,60
Nettointäkter från derivatkontrakt	844,78	2 462,27
Dividendintäkter och vinstandelar	1 025 063,22	1 65 953,84
Övriga intäkter	123 440,24	-4 966,48
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-814 218,97	-267 505,12
Räntekostnader	-3 260,87	-862,49
Övriga kostnader	-19 396,23	-9 567,40
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>8 168 271,04</b>	<b>3 551 914,22</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	49 660 966,66	33 566 117,29
Resultatregleringar	27 167,37	24 850,50
Kassa och bank	1 166 107,59	741 350,32
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>50 854 241,62</b>	<b>34 332 318,11</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	50 195 862,92	33 910 520,60
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Leverantörsskulder	556 525,12	341 286,31
Resultatregleringar	101 853,58	80 511,20
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>50 854 241,62</b>	<b>34 332 318,11</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		2021	19.5 - 31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	4 634 446,38	118 275,05
	Överlåtelseförluster	-407 169,01	-55 828,81
	Orealiserade värdeuppgångar	6 801 136,52	4 253 753,05
	Orealiserade värdesänkningar	-3 172 615,02	-649 799,68
Sammanlagt		7 855 798,87	3 666 399,60
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	3 307,05	0,00
	Orealiserade värdeuppgångar	0,00	2 462,27
	Orealiserade värdesänkningar	-2 462,27	0,00
Sammanlagt		844,78	2 462,27
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-106 678,15	-60 826,51
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

		2021	2020
		€	€
a)	Fondens värde 19.5	33 910 520,60	
	Teckning av fondandelar	27 716 431,45	32 305 800,21
	Inlösning av fondandelar	-19 599 428,78	-2 019 783,19
	Fondbolagets ersättningar till kapital	68,61	72 589,36
	Räkenskapsperiodens vinst/förlust	8 168 271,04	3 551 914,22
	Fondens värde 31.12	50 195 862,92	33 910 520,60
b)	Beräkning av den utdelningsbara avkastningen enligt fondens stadgar		
	Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.		
c)	Lånade aktier		
	Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.		
d)	Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp		



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>CHF</b>				
ABB Ltd	20140,00	33,68	678 350,08	1,35 %
Cie Financiere Richemont SA	6826,00	132,17	902 188,54	1,80 %
Geberit AG	1196,00	719,19	860 147,66	1,71 %
Nestle SA	17 294,00	122,99	2 127 013,29	4,24 %
Novartis AG	14 569,00	77,48	1 128 771,65	2,25 %
Roche Holding AG	2 918,00	365,87	1 067 598,75	2,13 %
Swiss Re AG	5 490,00	87,11	478 229,83	0,95 %
Zurich Insurance Group AG	2 582,00	386,42	997 744,39	1,99 %
<b>DKK</b>				
Carlsberg A/S	4 771,00	151,85	724 482,33	1,44 %
Coloplast A/S	3 006,00	154,74	465 153,67	0,93 %
DSV A/S	3 962,00	205,36	813 631,66	1,62 %
Novo Nordisk A/S	18 967,00	98,81	1 874 209,49	3,73 %
Novozymes A/S	17 684,00	72,22	1 277 169,85	2,54 %
Vestas Wind Systems A/S	32 090,00	26,89	862 843,16	1,72 %
<b>EUR</b>				
Allianz SE	3 823,00	207,65	793 845,95	1,58 %
Alstom SA	19 302,00	31,22	602 608,44	1,20 %
Amadeus IT Group SA	10 112,00	59,64	603 079,68	1,20 %
ASML Holding NV	3 000,00	706,70	2 120 100,00	4,22 %
AXA SA	31 240,00	26,19	818 019,40	1,63 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	125 921,00	5,25	661 085,25	1,32 %
Banco Santander SA	320 995,00	2,94	943 885,80	1,88 %
Dassault Systemes SE	19 024,00	52,31	995 145,44	1,98 %
Delivery Hero AG	5 297,00	98,00	519 106,00	1,03 %
Deutsche Boerse AG	4 349,00	147,10	639 737,90	1,27 %
Deutsche Telekom AG	48 742,00	16,30	794 494,60	1,58 %
EssilorLuxottica SA	6 139,00	187,24	1 149 466,36	2,29 %
Industria de Diseno Textil SA	15 337,00	28,53	437 564,61	0,87 %
Infineon Technologies AG	18 884,00	40,76	769 711,84	1,53 %
KBC Group NV	8 391,00	75,46	633 184,86	1,26 %
Kerry Group PLC	4 790,00	113,25	542 467,50	1,08 %
KION Group AG	7 034,00	96,48	678 640,32	1,35 %
Klepierre SA	22 981,00	20,85	479 153,85	0,95 %
Knorr-Bremse AG	6 525,00	86,90	567 022,50	1,13 %
L'Oreal SA	2 169,00	416,95	904 364,55	1,80 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 209,00	727,00	1 605 943,00	3,20 %
Merck KGaA	4 985,00	227,00	1 131 595,00	2,25 %
Prosus NV	6 246,00	73,53	459 268,38	0,92 %
Sanofi	11 041,00	88,58	978 011,78	1,95 %
SAP SE	7 095,00	124,90	886 165,50	1,77 %
Schneider Electric SE	8 980,00	172,46	1 548 690,80	3,09 %
Siemens Gamesa Renewable Energy	25 641,00	21,07	540 255,87	1,08 %
Vinci SA	8 235,00	92,91	765 113,85	1,52 %
Vonovia SE	12 111,00	48,50	587 383,50	1,17 %
<b>GBP</b>				
Compass Group PLC	28 348,00	19,66	557 272,70	1,11 %
Experian PLC	14 797,00	43,25	639 908,36	1,27 %
Lloyds Banking Group PLC	1 599 293,00	0,57	910 236,42	1,81 %
OCADO GROUP PLC	28 764,00	19,98	574 697,77	1,14 %
Prudential PLC	29 339,00	15,18	445 228,98	0,89 %
Severn Trent PLC	13 616,00	35,09	477 779,98	0,95 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FOSSILFRI EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Vodafone Group PLC	448 424,00	1,34	599 393,68	1,19 %
<b>NOK</b>				
Mowi ASA	28 953,00	20,82	602 700,17	1,20 %
Scatec ASA	21 058,00	15,24	320 836,40	0,64 %
<b>SEK</b>				
Atlas Copco AB	17 069,00	60,79	1 037 539,48	2,07 %
Boliden AB	18 598,00	34,00	632 259,38	1,26 %
Nibe Industrier AB	113 062,00	13,28	1 501 775,42	2,99 %
Skandinaviska Enskilda Banken	59 241,00	12,22	724 163,44	1,44 %
Swedbank AB	36 214,00	17,69	640 541,74	1,28 %
Tele2 AB	49 644,00	12,54	622 521,00	1,24 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	99 194,00	9,69	961 464,87	1,92 %
Värdepapper totalt			49 660 966,66	98,93 %
Kontanta medel			534 896,26	1,07 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>50 195 862,92</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		3 596 874,15	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		13,96	100,00 %

# S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		15.6 – 31.12.2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		€
	Nettointäkter från värdepapper	3 086 175,79
	Övriga intäkter	-0,01
KOSTNADER		
	Provisionskostnader	
	Till fondbolag	-77 228,65
	Räntekostnader	-15 357,74
	Övriga kostnader	-5 848,90
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>2 987 740,49</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021
AKTIVA		€
	Värdepapper till marknadsvärde	42 534 175,79
	Kassa och bank	3 617 345,74
Aktiva sammanlagt		<b>46 151 521,53</b>
PASSIVA		
	FONDENS VÄRDE	
	Fondens värde	42 669 414,66
	FRÄMMANDE KAPITAL	
	Resultatregleringar	3 482 106,87
Passiva sammanlagt		<b>46 151 521,53</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

---

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		15.6-31.12.2021
		€
Aktierelaterade poster		
	Orealiserade värdeuppgångar	3 086 175,79
Sammanlagt		3 086 175,79
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		0,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN		
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden		

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

---

		2021
		€
a)	Fondens värde 1.1	0,00
	Teckning av fondandelar	39 681 674,17
	Inlösning av fondandelar	0,00
	Räkenskapsperiodens vinst/förlust	2 987 740,49
	Fondens värde 31.12	42 669 414,66
b)	Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.	
	Specialplaceringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.	
c)	Lånade aktier	
	Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.	
e)	Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp	

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GLOBAL PRIVATE ASSETS PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
Hamilton Lane Global Private Assets Fund/Luxembourg I EUR INC	314 455,83	135,26	42 534 175,79	99,68 %
Värdepapper totalt			42 534 175,79	99,68 %
Kontanta medel			135 238,87	0,32 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>42 669 414,66</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal B-andelar		1 899 844,99	
	Antal C-andelar		1 196 687,03	
	Antal D-andelar		765 338,95	
<b>Fondandelens värde</b>				
	B-andelens värde		11,04	49,19 %
	C-andelens värde		11,06	30,99 %
	D-andelens värde		11,06	19,82 %

# S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	2 912 605,33	-1 766 535,25
Nettointäkter från derivatkontrakt	366 183,18	-99 245,61
Dividendintäkter och vinstandelar	78 770,00	121 755,72
Ränteintäkter	4 127 183,79	2 841 886,34
Övriga intäkter	-614 300,67	490 601,12
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-651 233,30	-460 650,02
Räntekostnader	-21 926,87	-8 759,90
Övriga kostnader	-4 146,24	-5 004,05
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>6 193 135,22</b>	<b>1 114 048,35</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	87 788 153,43	57 999 776,67
Kundfordringar	0,00	1 093 541,89
Resultatregleringar	1 074 603,12	648 363,70
Kassa och bank	11 995 488,13	2 034 306,89
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>100 858 244,68</b>	<b>61 775 989,15</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	100 561 741,84	60 054 762,56
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Leverantörsskulder	0,00	1 373 334,93
Resultatregleringar	296 502,84	347 891,66
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>100 858 244,68</b>	<b>61 775 989,15</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	1 372 064,13	939 799,46
	Överlåtelseförluster	-425 271,35	-615 857,91
	Orealiserade värdeuppgångar	3 429 155,69	1 386 536,94
	Orealiserade värdesänkningar	-1 307 429,41	-3 298 166,18
Sammanlagt		3 068 519,06	-1 587 687,69
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	12 230,56	0,00
	Överlåtelseförluster	-346 991,84	0,00
	Orealiserade värdeuppgångar	178 847,55	0,00
	Orealiserade värdesänkningar	0,00	-178 847,55
Sammanlagt		-155 913,73	-178 847,55
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	325 940,00	206 000,00
	Överlåtelseförluster	-272 314,00	-88 157,00
	Orealiserade värdeuppgångar	449 181,81	128 386,06
	Orealiserade värdesänkningar	-136 624,62	-345 474,67
Sammanlagt		366 183,18	-99 245,61
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-10 309,21	-2 332,60
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	60 054 762,56	47 402 392,33	15 227 117,05
Teckning av fondandelar	65 244 033,28	21 230 805,94	37 402 706,12
Inlösnings av fondandelar	-30 930 189,22	-9 692 484,05	-6 412 012,58
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	6 193 135,22	1 114 048,35	1 184 581,74
Fondens värde 31.12	100 561 741,84	60 054 762,56	47 402 392,33
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Specialplaceringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		1 511 836,71	330 000,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
<b>EUR</b>				
iShares EUR High Yield Corp Bo	97 000,00	102,65	9 957 050,00	9,90 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>9 957 050,00</b>	<b>9,90 %</b>
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>EUR</b>				
Aktia Bank Perp/Call VAR	400 000,00	101,33	414 624,00	0,41 %
Assemblin Fin 15.5.2025 Callable FRN	300 000,00	100,52	302 232,67	0,30 %
Ax Del One Oy 21.4.2024 Callable FRN	545 409,16	76,00	420 040,80	0,42 %
Axactor Se 12.1.2024 Callable FRN	1 000 000,00	104,85	1 064 095,56	1,06 %
Axactor Se 15.9.2026 Callable FRN	500 000,00	97,94	490 878,89	0,49 %
Azerion Hldgs 28.4.2024 7.25% Callable	1 100 000,00	103,14	1 148 241,72	1,14 %
B2 Holding Asa 28.5.2024 Callable FRN	300 000,00	104,17	314 194,33	0,31 %
Bewi Asa 3.9.2026 Callable FRN	200 000,00	100,76	201 927,02	0,20 %
Bidco Rely 11.9.2023 Callable FRN	868 155,00	93,50	814 763,47	0,81 %
Calligo Uk Ltd 29.12.2024 Callable FRN	500 000,00	99,85	499 486,11	0,50 %
Capman Oyj 9.12.2025 4% Callable	250 000,00	101,72	254 890,24	0,25 %
Capnor Weasel 12.6.2025 Callable FRN	700 000,00	101,00	708 888,25	0,70 %
Catena Media 9.6.2024 Callable FRN	900 000,00	100,50	907 800,00	0,90 %
Caverion Perp/Call VAR	400 000,00	102,50	427 013,70	0,42 %
Cheplapharm Arzn 11.2.2027 3.5% Callable	500 000,00	102,04	516 747,50	0,51 %
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	1 500 000,00	99,84	1 555 292,34	1,55 %
Compact Bidco 1.5.2026 5.75% Callable	100 000,00	94,52	95 465,36	0,09 %
Cphi-Holding A/S 21.2.2022 12% Callable	330 000,00	93,00	311 190,00	0,31 %
Ddm Debt Ab 19.4.2026 9% Callable	600 000,00	100,10	611 220,00	0,61 %
Dkt Finance 17.6.2023 7% Callable	700 000,00	101,61	713 025,44	0,71 %
Enghave Brygge 20.12.2024 9% Callable	400 000,00	100,00	401 000,00	0,40 %
European Energy 22.9.3020 Callable VAR	350 000,00	102,37	364 164,79	0,36 %
Explorer Ii As 24.2.2025 3,375% Callable	900 000,00	94,37	860 083,27	0,86 %
Festivo Finland Oy 9% 30.9.2023	500 000,00	100,08	511 650,00	0,51 %
Ficolo 5,5% 30.9.2023 Callable	700 000,00	100,36	712 145,00	0,71 %
Finnair Oyj Perp/Call VAR	600 000,00	108,63	671 848,68	0,67 %
Finnair Oyj 19.5.2025 4.25% Callable	450 000,00	101,56	459 189,13	0,46 %
Fintoil Hamina 1.7.2025 7.5% Callable	800 000,00	100,50	833 833,33	0,83 %
Fiven As 21.6.2024 Callable FRN	500 000,00	103,56	518 761,39	0,52 %
Frontmatec Group 10.10.2024 Callable FRN	300 000,00	95,91	291 602,25	0,29 %
Gammelhavn 11.2.2023 12% Callable	300 000,00	100,00	304 900,00	0,30 %
Global Agrajes 22.12.2025 Callable FRN	900 000,00	103,01	928 413,00	0,92 %
Grenke Ag Perp/Call VAR	600 000,00	98,95	618 015,95	0,61 %
Grifols Sa 1.5.2025 3,2% Callable	500 000,00	100,14	503 337,22	0,50 %
Havator Group 24.1.2024 Callable FRN	700 000,00	103,35	734 027,78	0,73 %
Hkscan Oyj 24.3.2025 5% Callable	400 000,00	101,47	411 205,33	0,41 %
Hoist Finance Ab Perp/Call VAR	500 000,00	99,00	508 222,22	0,51 %
Hp Pelzer 1.4.2024 4.125% Callable	500 000,00	93,71	473 628,96	0,47 %
Ijsbeer Energie 7.9.2023 FRN	600 000,00	101,50	612 800,00	0,61 %
Infront Asa 28.10.2026 Callable FRN	200 000,00	99,78	201 067,11	0,20 %
Intrum Ab 15.8.2025 4,875% Callable	500 000,00	104,01	523 076,88	0,52 %
Link Mobility 15.12.2025 3.375% Callable	400 000,00	97,43	390 315,78	0,39 %
Lr Global 3.2.2025 Callable FRN	600 000,00	103,22	623 077,83	0,62 %
Media And Games 27.11.2024 Callable FRN	900 000,00	102,88	930 475,00	0,93 %
Mutares 14.2.2024 Callable FRN	850 000,00	103,66	887 652,17	0,88 %
Ncp Nordic Ab 3.5.2023 7.75% Callable Flat Trading	200 000,00	92,00	186 454,17	0,19 %
Normet Grou Perp/Call VAR	600 000,00	100,50	614 465,75	0,61 %
Norske Skog 2.3.2026 Callable FRN	400 000,00	104,10	418 172,22	0,42 %
Oriflame Invest 4.5.2026 Callable FRN	800 000,00	96,38	775 284,93	0,77 %
Promontoria 15.8.2023 6,75% Callable	1 700 000,00	100,18	1 746 074,25	1,74 %
Quant Ab 15.2.2023 Callable FRN	700 000,00	66,50	470 866,67	0,47 %



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Real Danmark 3.3.2022 10% Callable	600 000,00	100,00	604 500,00	0,60 %
Rederiakt Eckero 28.10.2026 FRN	100 000,00	99,50	100 744,44	0,10 %
Secop Group Hldg 28.1.2024 Callable FRN	500 000,00	101,75	514 750,00	0,51 %
Secto Topco Oy 27.11.2022 Callable FRN	1 400 000,00	101,75	1 433 211,11	1,43 %
Selecta Group Bv 1.4.2026 8% Callable Pay-In-Kind	826 371,00	101,99	875 645,67	0,87 %
Selecta Group Bv 1.7.2026 10% Callable Pay-In-Kind	296 107,00	99,33	308 855,06	0,31 %
Sgl Transgroup 8.4.2025 7.75% Callable	1 050 000,00	103,35	1 103 657,92	1,10 %
Solteq Oyj 1.10.2024 6% Callable	500 000,00	103,54	525 184,45	0,52 %
Spa Holdings 3 4.2.2028 3.625% Callable	100 000,00	100,36	101 251,18	0,10 %
Srv Yhtiot 27.3.2025 4.875% Callable	809 100,00	80,50	661 676,73	0,66 %
Ssg Bidco 21.10.2024 Callable FRN	500 000,00	98,00	495 916,67	0,49 %
Ssh Cmncation 7,5% Conv/Call/Perp Step Cpn	500 000,00	99,50	540 979,45	0,54 %
Stockmann Oyj 11.1.2022 4.75% Callable Defaulted	991 810,00	97,33	965 298,92	0,96 %
Sunborn London 22.9.2024 Call/Sink FRN	600 000,00	96,38	579 075,00	0,58 %
Tempton 9.11.2026 4.75% Callable	350 000,00	101,50	357 618,49	0,36 %
Tendam Brands 15.9.2024 5% Callable	1 000 000,00	99,36	1 014 383,33	1,01 %
Transcom Holding 15.12.2026 Callable FRN	100 000,00	101,62	101 850,14	0,10 %
Tulip Oil 12.11.2024 8.75% Callable	200 000,00	104,20	210 751,32	0,21 %
Viacon Group Ab 4.11.2025 Callable FRN	300 000,00	99,50	301 468,75	0,30 %
Webuild Spa 15.12.2025 5.875% Callable	100 000,00	109,24	109 501,53	0,11 %
Yit-Yhtyma Oy Perp/Call VAR	400 000,00	103,07	429 604,77	0,43 %
<b>NOK</b>				
Abax As 23.6.2025 Callable FRN	5 000 000,00	10,33	517 045,08	0,51 %
Aker Horizons As 15.8.2025 Callable FRN	4 500 000,00	9,78	442 563,61	0,44 %
Color Group As Perp/Call FRN	4 000 000,00	8,51	342 357,81	0,34 %
Color Group As 23.9.2022 FRN	3 000 000,00	9,15	274 691,71	0,27 %
Csam Health As 25.9.2024 Callable FRN	4 250 000,00	10,27	436 711,71	0,43 %
Ekornes Qm 2.10.2023 Callable FRN	6 000 000,00	10,56	644 704,44	0,64 %
Exmar Netherland 27.5.2022 FRN	7 000 000,00	10,17	718 102,92	0,71 %
Grieg Seafood 25.6.2025 FRN	1 500 000,00	9,92	148 939,23	0,15 %
Grontvedt 23.9.2024 Callable FRN	3 500 000,00	9,97	349 576,81	0,35 %
Hoegh Lng 1.2.2022 Callable FRN	9 000 000,00	9,44	859 232,77	0,85 %
Hoegh Lng 30.1.2025 Callable FRN	8 500 000,00	9,08	782 206,11	0,78 %
Jotta Group As 28.5.2025 Callable FRN	1 100 000,00	10,05	111 253,83	0,11 %
Jotul As 6.10.2024 Callable FRN	10 000 000,00	9,97	1 014 614,11	1,01 %
Kistefos As 16.9.2025 FRN	6 200 000,00	10,46	650 550,00	0,65 %
Klaveness Comb 11.2.2025 FRN	6 000 000,00	10,13	612 554,73	0,61 %
Lakers Group 9.6.2025 FRN	2 300 000,00	10,31	237 911,86	0,24 %
Modex As 2.3.2026 Callable FRN	1 100 000,00	10,54	116 741,26	0,12 %
Nrc Group Asa 13.9.2024 Callable FRN	6 500 000,00	9,99	650 966,02	0,65 %
Ocean Yield Asa 12.12.2024 FRN	5 000 000,00	9,99	500 660,80	0,50 %
Odfjell Se 21.1.2025 FRN	1 500 000,00	10,23	155 371,15	0,15 %
Patientsky Grp 27.11.2024 Callable FRN	1 500 000,00	9,65	145 725,15	0,14 %
Sfl Corp 21.1.2025 Callable FRN	4 000 000,00	9,74	393 539,49	0,39 %
Teekay Partners 2.9.2025 Putable FRN	3 000 000,00	10,13	305 211,77	0,30 %
Wallenius Wil 9.9.2024 FRN	2 500 000,00	10,54	264 567,70	0,26 %
<b>SEK</b>				
24Storage 5.10.2023 Callable FRN	3 750 000,00	10,23	390 198,08	0,39 %
Addvise Group 21.5.2024 Callable FRN	5 250 000,00	9,88	522 870,57	0,52 %
Alm Equity Ab 15.6.2025 Callable FRN	3 750 000,00	10,17	382 701,17	0,38 %
Arenakoncernen 14.6.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,69	242 996,20	0,24 %
Arwidsro Fast Perp/Call FRN	2 500 000,00	9,76	246 483,54	0,25 %
Bayn Group Ab 5.1.2024 9.5% Callable	3 750 000,00	10,30	402 919,50	0,40 %
Bellman Group 10.2.2026 FRN	2 500 000,00	10,22	257 297,83	0,26 %
Cabonline Gr 9.12.2022 Callable FRN	8 750 000,00	9,06	796 948,74	0,79 %
Catella Ab 17.3.2025 Callable FRN	3 750 000,00	9,80	368 313,53	0,37 %
Dentalum Op 2.10.2023 7,75% Callable	3 750 000,00	10,10	385 670,32	0,38 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Fastator Ab 22.9.2023 Callable FRN	5 000 000,00	9,90	495 869,47	0,49 %
Fastator Ab 23.12.2025 Callable FRN	3 750 000,00	9,71	364 770,01	0,36 %
Fingerprint Card 23.12.2024 Callable FRN	3 750 000,00	9,76	366 786,06	0,36 %
Fng Nordic 25.7.2024 Callable FRN	4 000 000,00	10,04	406 357,27	0,40 %
Frederiksborg 2.3.2022 11% Call/Ext	3 000 000,00	9,71	293 888,15	0,29 %
Gaming Innov 11.6.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,97	250 359,39	0,25 %
Genova Property Perp/Call FRN	5 000 000,00	9,81	492 756,88	0,49 %
Genova Property 9.9.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,79	245 491,93	0,24 %
Golden Heights 14.12.2024 Callable FRN	5 000 000,00	9,69	485 877,73	0,48 %
Greenfood Ab 4.11.2025 Callable FRN	3 750 000,00	9,71	368 269,99	0,37 %
Heimstaden Perp/Call FRN	5 000 000,00	9,77	495 047,86	0,49 %
Hlre Holding Oy 12.2.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,84	248 288,86	0,25 %
Holmstrom Fast 14.10.2024 Callable FRN	5 000 000,00	9,77	493 712,34	0,49 %
Host Property Ab 28.11.2022 Callable FRN	3 945 949,00	9,71	385 491,23	0,38 %
Humble Group 21.7.2025 Callable FRN	5 000 000,00	9,97	506 522,80	0,50 %
Iijja Batljan Perp/Call FRN	3 750 000,00	9,80	368 578,62	0,37 %
Kahrs Bondco Ab 7.12.2026 Callable FRN	4 000 000,00	9,84	395 019,09	0,39 %
Leovegas Ab 10.12.2023 FRN	5 000 000,00	9,92	497 307,47	0,49 %
Logent 31.10.2024 Callable FRN	5 000 000,00	9,91	500 539,69	0,50 %
M2 Asset Manage 19.12.2022 FRN	5 000 000,00	9,72	486 338,30	0,48 %
Magnolia Bostad 2.4.2024 Callable FRN	2 500 000,00	10,08	256 477,07	0,26 %
Mercell Holding 8.12.2025 Callable FRN	2 000 000,00	9,86	197 857,92	0,20 %
Midaq Ab 13.12.2024 Callable FRN	3 750 000,00	9,73	366 212,62	0,36 %
Midco Infrastruc 12.4.2024 Callable FRN	3 750 000,00	9,66	368 095,96	0,37 %
Mirovia Ab 7.7.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,74	248 166,44	0,25 %
Neptunia Invest 8.7.2024 Callable FRN	5 000 000,00	9,96	506 698,85	0,50 %
Nivika Fastighet 6.9.2024 Callable FRN	1 250 000,00	9,86	123 593,23	0,12 %
Norlandia Health 27.5.2025 Callable FRN	3 500 000,00	9,89	350 553,29	0,35 %
North Invst Gr 5.5.2024 Callable FRN	5 000 000,00	9,73	493 438,75	0,49 %
Novedo Hldgs 26.11.2024 Callable FRN	3 750 000,00	9,71	366 545,70	0,36 %
Orexo Ab 11.2.2025 Callable FRN	1 250 000,00	9,74	122 350,53	0,12 %
Point Prop 22.3.2024 5% Callable	6 000 000,00	9,71	583 437,75	0,58 %
Resurs Holding Perp/Call FRN	2 000 000,00	9,87	198 018,12	0,20 %
Sbs Student 14.5.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,82	247 168,07	0,25 %
Scandi Biogas 8.6.2026 Callable FRN	5 000 000,00	9,85	494 272,89	0,49 %
Seafire Ab 2.3.2024 Callable FRN	3 750 000,00	10,08	380 397,08	0,38 %
Seamless Distrib 5.5.2024 Callable FRN	2 500 000,00	9,76	247 348,57	0,25 %
Sentiec Oy 2.2.2025 Callable FRN	4 812 500,00	9,88	481 755,36	0,48 %
Serneke Group Ab 1.12.2022 Callable FRN	4 999 995,00	9,75	489 968,23	0,49 %
Sibs Ab 19.4.2024 Callable FRN	3 750 000,00	9,98	380 322,41	0,38 %
Slatto Value Add 17.2.2025 Callable FRN	2 500 000,00	9,82	247 687,46	0,25 %
Stockwik 3.9.2023 Callable FRN	6 250 000,00	9,90	621 748,79	0,62 %
Titania Holding 16.3.2024 Callable FRN	1 250 000,00	9,87	123 759,55	0,12 %
United Camping 5.6.2023 Callable FRN	7 500 000,00	9,87	742 556,47	0,74 %
Vestum Ab 28.10.2024 FRN	2 500 000,00	9,73	244 934,04	0,24 %
Vnv Global Ab 24.6.2024 5.5% Callable	3 750 000,00	9,78	366 908,93	0,36 %
Ya Holding Ab 17.12.2024 Callable FRN	7 500 000,00	9,76	734 576,78	0,73 %
Zengun Group Ab 19.10.2024 Callable FRN	3 750 000,00	9,71	369 137,29	0,37 %
<b>USD</b>				
D/S Norden 28.6.2024 FRN	700 000,00	89,12	624 081,51	0,62 %
Diana Shipping 22.6.2026 8.375% Callable	150 000,00	90,65	136 252,32	0,14 %
Dno Asa 29.5.2024 8.375% Callable	500 000,00	91,19	459 198,31	0,46 %
Ocean Yield Asa Perp/Call FRN	400 000,00	90,69	364 200,99	0,36 %
Okea As 11.12.2024 8,75% Callable	600 000,00	92,65	558 451,34	0,56 %
Sfl Corp 12.5.2026 7,25% Callable	200 000,00	89,08	179 863,34	0,18 %
Teekay Shtl Tnkr 15.8.2022 7,125%	800 000,00	89,28	733 180,94	0,73 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Teekay Shtl Tnkr 18.10.2024 FRN	900 000,00	81,70	746 116,38	0,74 %
Waldorf Product 1.10.2024 9.75% Call/Sink	200 000,00	89,16	182 588,27	0,18 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>78 751 147,62</b>	<b>78,31 %</b>
<i>Icke standardiserade derivatavtal</i>				
<b>NOK</b>				
FX forward EUR/NOK 15.03.2022	-106 000 000,00	1,00	-119 086,91	-0,12 %
<b>SEK</b>				
FX forward EUR/SEK 15.3.2022	-228 000 000,00	1,00	114 921,10	0,11 %
<b>USD</b>				
FX forward EUR/USD 15.03.2022	-4 400 000,00	1,00	33 071,92	0,03 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>28 906,10</b>	<b>0,03 %</b>
Värdepapper totalt			88 737 103,72	88,24 %
Kontanta medel			11 824 638,12	11,76 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>100 561 741,84</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		5 470 780,43	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		18,38	

# S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	7 174 866,46	21 081 493,72
	Dividendintäkter och vinstandelar	7 805 315,46	5 651 503,81
	Övriga intäkter	-2 765 061,71	-1 778 904,78
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-5 691 224,57	-4 279 692,61
	Räntekostnader	-83 070,72	-50 360,87
	Övriga kostnader	-445 912,35	-198 500,79
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>5 994 912,57</b>	<b>20 425 538,48</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	389 222 043,30	275 769 510,24
	Resultatregleringar	717 420,76	362 627,13
	Kassa och bank	19 983 153,03	6 581 459,65
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>409 922 617,09</b>	<b>282 713 597,02</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	408 912 722,21	281 380 637,52
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	272 483,70	0,00
	Resultatregleringar	737 411,18	1 332 959,50
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>409 922 617,09</b>	<b>282 713 597,02</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	21 051 473,75	20 357 565,35
	Överlåtelseförluster	-3 014 316,20	-2 773 675,72
	Orealiserade värdeuppgångar	31 206 121,04	36 567 149,39
	Orealiserade värdesänkningar	-42 068 412,13	-33 069 545,30
Sammanlagt		7 174 866,46	21 081 493,72
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-613 216,03	-522 266,63
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	281 380 637,52	218 517 420,14	155 531 602,36
Teckning av fondandelar	71 932 471,64	128 288 436,21	37 018 573,00
Inlösnings av fondandelar	-70 215 118,61	-85 850 803,88	-39 305 895,62
Fondbolagets ersättningar till kapital	303,25	46,57	2 929,73
Fusion	119 819 515,84	0,00	0,00
Fusion FIM Russia 24.1.2019	0,00	0,00	29 530 543,79
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	5 994 912,57	20 425 538,48	35 739 666,88
Fondens värde 31.12	408 912 722,21	281 380 637,52	218 517 420,14
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
<b>BRL</b>				
Ambev SA	1 500 000,00	2,43	3 649 992,11	0,89 %
Banco Bradesco SA	2 000 000,00	3,03	6 062 805,74	1,48 %
Banco do Brasil SA	1 300 000,00	4,55	5 918 415,65	1,45 %
BB Seguridade Participacoes SA	1 200 000,00	3,27	3 929 304,09	0,96 %
Gogna Educacao	3 100 000,00	0,39	1 203 408,55	0,29 %
Itau Unibanco Holding SA	1 100 000,00	3,31	3 636 578,82	0,89 %
Localiza Rent a Car SA	500 000,00	8,36	4 181 789,49	1,02 %
Vibra Energia SA	1 800 000,00	3,38	6 078 586,08	1,49 %
WEG SA	1 200 000,00	5,20	6 245 226,45	1,53 %
<b>EUR</b>				
Prosus NV	30 568,00	73,53	2 247 665,04	0,55 %
<b>HKD</b>				
AAC Technologies Holdings Inc	470 000,00	3,47	1 632 625,44	0,40 %
Alibaba Group Holding Ltd	1 400 000,00	13,41	18 773 613,63	4,59 %
ANTA Sports Products Ltd	450 000,00	13,18	5 932 872,43	1,45 %
Baidu Inc	360 000,00	16,31	5 870 955,37	1,44 %
Bank of China Ltd	9 000 000,00	0,32	2 852 244,92	0,70 %
China Construction Bank Corp	4 300 000,00	0,61	2 618 787,15	0,64 %
China Everbright International	7 500 000,00	0,71	5 295 092,88	1,29 %
China Gas Holdings Ltd	3 600 000,00	1,83	6 577 418,88	1,61 %
China Overseas Land & Investme	3 000 000,00	2,08	6 245 841,18	1,53 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	5 000 000,00	0,96	4 776 297,83	1,17 %
Dali Foods Group Co Ltd	6 250 000,00	0,46	2 875 929,04	0,70 %
Geely Automobile Holdings Ltd	2 100 000,00	2,40	5 044 717,88	1,23 %
Greentown Service Group Co Ltd	3 000 000,00	0,81	2 436 081,07	0,60 %
Industrial & Commercial Bank o	5 300 000,00	0,50	2 630 065,30	0,64 %
JD.com Inc	200 000,00	30,90	6 180 427,89	1,51 %
Ping An Insurance Group Co of	1 300 000,00	6,33	8 232 487,85	2,01 %
Shanghai Pharmaceuticals Holdi	2 160 600,00	1,67	3 601 527,96	0,88 %
Sinotrans Ltd	15 000 000,00	0,28	4 229 307,41	1,03 %
Sun Art Retail Group Ltd	6 154 500,00	0,35	2 172 576,61	0,53 %
Tencent Holdings Ltd	360 000,00	51,52	18 546 697,19	4,54 %
TravelSky Technology Ltd	4 127 000,00	1,48	6 106 695,84	1,49 %
<b>IDR</b>				
Astra International Tbk PT	10 000 000,00	0,35	3 516 514,97	0,86 %
Bank Negara Indonesia Persero	8 876 300,00	0,42	3 696 352,33	0,90 %
Telekomunikasi Indonesia Perse	28 500 000,00	0,25	7 103 360,25	1,74 %
Unilever Indonesia Tbk PT	6 150 000,00	0,25	1 559 389,31	0,38 %
<b>INR</b>				
Apollo Hospitals Enterprise Lt	55 117,00	59,58	3 283 846,92	0,80 %
Bharti Airtel Ltd	42 857,00	4,19	179 610,05	0,04 %
Bharti Airtel Ltd	600 000,00	8,13	4 875 793,71	1,19 %
Dabur India Ltd	340 000,00	6,89	2 343 739,42	0,57 %
Godrej Consumer Products Ltd	147 000,00	11,51	1 691 666,18	0,41 %
HDFC Bank Ltd	210 000,00	17,58	3 692 069,65	0,90 %
Hero MotoCorp Ltd	220 000,00	29,26	6 437 145,78	1,57 %
ICICI Bank Ltd	600 000,00	8,80	5 277 593,90	1,29 %
Zee Entertainment Enterprises	1 000 000,00	3,81	3 812 407,68	0,93 %
<b>KRW</b>				
Fila Holdings Corp	70 000,00	26,50	1 854 671,23	0,45 %
KB Financial Group Inc	80 000,00	40,65	3 251 864,28	0,80 %
LG Chem Ltd	11 000,00	454,52	4 999 741,33	1,22 %
NAVER Corp	5 000,00	279,73	1 398 671,17	0,34 %
Samsung Electronics Co Ltd	350 000,00	57,87	20 253 941,04	4,95 %
Samsung SDI Co Ltd	11 000,00	484,08	5 324 927,76	1,30 %
SK Hynix Inc	60 000,00	96,82	5 809 012,10	1,42 %
<b>MXN</b>				
Coca-Cola Femsa SAB de CV	865 000,00	4,80	4 151 542,10	1,02 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Fomento Economico Mexicano SAB	1 000 000,00	6,85	6 845 583,37	1,67 %
Gentera SAB de CV	5 555 000,00	0,57	3 145 861,80	0,77 %
<b>MYR</b>				
IHH Healthcare Bhd	2 297 700,00	1,56	3 575 693,93	0,87 %
My EG Services Bhd	8 000 000,00	0,23	1 814 866,64	0,44 %
<b>PHP</b>				
BDO Unibank Inc	2 900 000,00	2,08	6 035 000,00	1,48 %
GT Capital Holdings Inc	646 400,00	9,31	6 018 206,90	1,47 %
<b>PLN</b>				
CCC SA	85 000,00	23,01	1 956 260,91	0,48 %
<b>RUB</b>				
Globaltruck Management PJSC	965 293,00	0,34	327 069,12	0,08 %
Magnit PJSC	60 000,00	63,80	3 827 828,05	0,94 %
OR PJSC	1 133 270,00	0,19	220 558,61	0,05 %
Sberbank of Russia PJSC	2 300 000,00	3,44	7 917 644,66	1,94 %
Tatneft PJSC	1 097 307,00	5,87	6 438 945,78	1,57 %
VK Co Ltd	362 343,00	10,22	3 704 408,71	0,91 %
<b>THB</b>				
Bangkok Bank PCL	2 000 000,00	3,21	6 412 294,65	1,57 %
CP ALL PCL	5 000 000,00	1,56	7 816 640,17	1,91 %
Kasikornbank PCL	460 000,00	3,75	1 724 695,28	0,42 %
<b>TRY</b>				
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt	2 400 000,00	1,96	4 707 970,46	1,15 %
<b>TWD</b>				
Giant Manufacturing Co Ltd	540 000,00	10,94	5 909 164,44	1,45 %
MediaTek Inc	150 000,00	37,75	5 661 759,81	1,38 %
Taiwan Semiconductor Manufactu	1 000 000,00	19,51	19 506 903,54	4,77 %
<b>USD</b>				
Commercial International Bank	1 400 000,00	2,90	4 062 252,70	0,99 %
Credicorp Ltd	60 000,00	107,33	6 439 989,45	1,57 %
Global Ports Investments PLC	418 600,00	3,29	1 376 562,03	0,34 %
X5 Retail Group NV	160 000,00	23,27	3 723 907,50	0,91 %
<b>ZAR</b>				
Clicks Group Ltd	156 507,00	17,39	2 721 872,12	0,67 %
FirstRand Ltd	1 000 000,00	3,35	3 351 173,19	0,82 %
Life Healthcare Group Holdings	2 000 000,00	1,32	2 648 970,12	0,65 %
Naspers Ltd	7 560,00	136,25	1 030 062,45	0,25 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>389 222 043,30</b>	<b>95,18 %</b>
<i>Onoterade värdepapper</i>				
<b>HKD</b>				
Brilliance China Automotive Ho	654 000,00	0,00	0,00	0,00 %
China Forestry Holdings Co Ltd	2 500 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Euro-Asia Agricultural Holding	260 000,00	0,00	0,00	0,00 %
Hanergy Thin Film Power Group	391 000,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
Värdepapper totalt			389 222 043,30	95,18 %
Kontanta medel			19 690 678,91	4,82 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>408 912 722,21</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar A		22 414 195,13	
	Antal utestående tillväxtandelar B		515 780,85	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde A		17,83	97,75 %
	Tillväxtandelens värde B		17,83	2,25 %

# S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	-560 337,25	-3 762 766,51
	Nettointäkter från derivatkontrakt	59 147,88	74 763,06
	Ränteutäkter	5 075 210,46	4 224 455,67
	Övriga intäkter	-5 671 030,54	-1 806 951,58
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-1141 031,97	-910 070,18
	Räntekostnader	-66 023,44	-30 456,78
	Övriga kostnader	-9 309,61	-6 324,64
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>-2 313 374,47</b>	<b>-2 217 350,96</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	127 484 006,83	87 178 746,33
	Resultatregleringar	2 443 382,76	2 361 563,09
	Kassa och bank	3 890 269,21	8 867 923,67
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>133 817 658,80</b>	<b>98 408 233,09</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	133 704 018,13	98 334 183,32
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	113 640,67	74 049,77
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>133 817 658,80</b>	<b>98 408 233,09</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	616 432,76	1 753 379,85
	Överlåtelseförluster	-825 433,03	-989 144,27
	Orealiserade värdeuppgångar	5 415 584,00	1 399 013,98
	Orealiserade värdesänkningar	-5 766 920,99	-5 926 016,06
Sammanlagt		-560 337,25	-3 762 766,51
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Orealiserade värdeuppgångar	287 009,44	227 861,56
	Orealiserade värdesänkningar	-227 861,56	-153 098,50
Sammanlagt		59 147,88	74 763,06
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-2265,00	-2 648,96
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	98 334 183,32	110 395 764,76	83 859 683,34
Teckning av fondandelar	54 916 471,01	28 030 085,32	45 900 607,40
Inlösning av fondandelar	-17 233 261,73	-37 874 315,80	-28 316 487,11
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,00	84,38
Räkenskapsperiodens vinst	-2 313 374,47	-2 217 350,96	8 951 876,75
Fondens värde 31.12	133 704 018,13	98 334 183,32	110 395 764,76
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier			
Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		2 070 000,00	340 000,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>BRL</b>				
Asian Dev Bank 5.2.2026 6%	5 000 000,00	13,93	738 987,05	0,55 %
European Invst Bk 13.4.2022 7,5%	5 000 000,00	15,67	825 821,06	0,62 %
European Invst Bk 29.10.2025 4,75%	10 000 000,00	13,44	1 357 154,22	1,02 %
Int Bk Recon&Dev 22.1.2026 5%	8 000 000,00	13,48	1 137 921,79	0,85 %
Intl Fin Corp 26.5.2027 0% ZCPN	17 500 000,00	9,69	1 695 680,13	1,27 %
Intl Fin Corp 30.1.2023 8,25%	4 570 000,00	15,33	755 098,70	0,56 %
<b>CNY</b>				
Asian Dev Bank 5.3.2024 2,9%	9 000 000,00	13,88	1 279 340,93	0,96 %
Asian Infrastruc 15.4.2023 1,64%	4 000 000,00	13,64	552 182,70	0,41 %
China Govt Bond 12.12.2031 4,15%	10 000 000,00	15,44	1 546 848,22	1,16 %
China Govt Bond 27.6.2023 3,16%	3 500 000,00	13,97	489 234,89	0,37 %
China Govt Bond 27.6.2028 3,6%	5 000 000,00	14,51	725 816,77	0,54 %
Euro Bk Recon&Dv 14.3.2022 2,55%	15 600 000,00	13,81	2 197 918,94	1,64 %
Kfw 23.3.2026 2,52%	10 000 000,00	13,67	1 394 285,01	1,04 %
<b>COP</b>				
Colombia Rep Of 28.6.2027 9,85%	3 000 000 000,00	0,02	765 681,30	0,57 %
Intl Fin Corp 2.3.2023 3,75%	7 500 000 000,00	0,02	1 635 351,65	1,22 %
<b>CZK</b>				
Black Sea Trade 5.8.2023 FRN	12 000 000,00	4,03	485 584,84	0,36 %
Czech Republic 13.10.2033 2%	55 000 000,00	3,70	2 044 090,54	1,53 %
Czech Republic 17.9.2025 2,4%	50 000 000,00	3,90	1 963 694,74	1,47 %
<b>EUR</b>				
Ceske Drahya 23.5.2026 1,5% Callable	1 300 000,00	104,33	1 368 150,27	1,02 %
Chile 21.1.2029 0,555% Callable	1 000 000,00	99,30	994 485,75	0,74 %
Indonesia (Rep) 23.3.2034 1,3% Callable	1 000 000,00	96,98	973 296,03	0,73 %
Lietuvos Energi 10.7.2028 1,875% Callable	1 000 000,00	107,48	1 083 768,36	0,81 %
Macedonia-C Bond 18.1.2025 2,75%	2 500 000,00	102,61	2 630 484,59	1,97 %
Montenegro Rep 16.12.2027 2,875% Callable	500 000,00	92,87	464 955,75	0,35 %
Prov Buenos Aire 1.9.2037 2,85% Sinkable Step Cpn	88 651,00	36,61	33 290,30	0,02 %
Romania 28.1.2050 3,375%	1 000 000,00	94,51	976 250,96	0,73 %
Romania 29.10.2035 3,875%	2 750 000,00	108,59	3 004 727,98	2,25 %
Russia-Eurobond 20.11.2032 1,85%	1 500 000,00	99,54	1 496 217,12	1,12 %
Serbia Republic 26.6.2029 1,5%	2 500 000,00	96,96	2 443 240,07	1,83 %
Tunisia Int Bond 17.2.2024 5,625%	300 000,00	78,17	249 174,82	0,19 %
Turkey Rep Of 16.2.2026 5,2%	500 000,00	99,36	519 452,05	0,39 %
<b>HUF</b>				
Hungary Govt 27.10.2027 3%	600 000 000,00	0,25	1 519 002,68	1,14 %
<b>IDR</b>				
Asian Dev Bank 13.12.2028 6,3%	10 000 000 000,00	0,01	644 709,84	0,48 %
Euro Bk Recon&Dv 15.5.2022 7,5%	25 000 000 000,00	0,01	1 633 884,33	1,22 %
Euro Bk Recon&Dv 9.12.2025 4,6%	20 000 000 000,00	0,01	1 214 792,56	0,91 %
Exp-Imp Bk Korea 7.12.2024 7,25%	50 000 000 000,00	0,01	3 265 445,44	2,44 %
Interamer Dev Bk 14.3.2023 7,875%	14 000 000 000,00	0,01	951 397,44	0,71 %
<b>INR</b>				
Euro Bk Recon&Dv 15.1.2026 5%	200 000 000,00	1,16	2 437 742,85	1,82 %
Exp-Imp Bk Korea 7.2.2023 6,9%	50 000 000,00	1,21	640 198,34	0,48 %
Interamer Dev Bk 12.11.2024 5,7%	45 000 000,00	1,19	540 222,71	0,40 %
<b>MXN</b>				
Interamer Dev Bk 12.2.2024 7,7%	50 000 000,00	4,26	2 275 255,80	1,70 %
Mexican Bonos 31.5.2029 8,5%	50 000 000,00	4,55	2 287 814,51	1,71 %
Mexican Bonos 7.12.2023 8%	40 000 000,00	4,36	1 751 869,33	1,31 %
<b>MYR</b>				
Malaysia Govt 20.4.2023 3,757%	17 500 000,00	21,61	3 808 776,45	2,85 %
Malaysia Govt 31.5.2027 3,502%	15 000 000,00	21,47	3 230 501,69	2,42 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Republic Of Peru 12.8.2028 6,35%	10 000 000,00	23,20	2 374 088,39	1,78 %
Republic Of Peru 12.8.2028 6.35%	7 500 000,00	23,20	1 780 566,29	1,33 %
<b>PHP</b>				
Asian Dev Bank 9.3.2023 5.25%	70 000 000,00	1,76	1 249 424,57	0,93 %
Euro Bk Recon&Dv 11.2.2026 2.5%	30 000 000,00	1,60	490 046,53	0,37 %
Philippines(Rep) 14.1.2036 6,25%	20 000 000,00	1,92	393 603,26	0,29 %
<b>PLN</b>				
Kfw 25.7.2025 0.625%	5 000 000,00	19,59	982 452,66	0,73 %
Poland Govt Bond 25.4.2028 2.75%	10 000 000,00	20,58	2 099 008,76	1,57 %
<b>RON</b>				
Romania Govt 26.4.2023 5,85%	5 460 000,00	20,60	1 169 060,27	0,87 %
<b>RUB</b>				
Russia-Ofz 10.4.2030 7,65%	250 000 000,00	1,13	2 872 191,21	2,15 %
Russia-Ofz 18.7.2035 6.1%	100 000 000,00	0,97	998 092,91	0,75 %
<b>THB</b>				
Thailand Govt 25.6.2032 3,775%	50 000 000,00	3,10	1 551 444,82	1,16 %
<b>TRY</b>				
Asian Infrastruc 14.9.2022 17.5%	5 000 000,00	6,02	318 271,39	0,24 %
<b>USD</b>				
Arab Rep Egypt 31.1.2022 6.125%	500 000,00	88,41	453 284,46	0,34 %
Bahrain 26.1.2026 7%	1 000 000,00	96,76	993 945,70	0,74 %
Brazil Rep Of 7.1.2041 5.625%	2 500 000,00	90,12	2 312 431,31	1,73 %
Brazil Rep Of 7.4.2026 6%	1 000 000,00	98,65	998 675,22	0,75 %
Chile 25.1.2050 3.5% Callable	1 000 000,00	91,63	929 508,00	0,70 %
Colombia Rep Of 15.5.2051 4.125% Callable	1 000 000,00	71,71	721 670,84	0,54 %
Colombia Rep Of 30.1.2030 3% Callable	1 600 000,00	80,33	1 302 833,03	0,97 %
Costa Rica 4.4.2044 7%	1 000 000,00	86,54	880 112,74	0,66 %
Croatia 4.4.2023 5,5%	1 000 000,00	92,93	940 806,20	0,70 %
Dominican Republ 21.1.2041 5.3%	500 000,00	87,04	445 471,00	0,33 %
Dominican Republ 25.1.2027 5,95%	1 500 000,00	98,03	1 504 231,15	1,13 %
Eastn/Sthn Afri 14.3.2022 5,375%	500 000,00	88,28	448 354,17	0,34 %
Emirates Develop 6.3.2024 3,516%	1 000 000,00	92,40	933 820,45	0,70 %
Gas Natural 1.4.2023 4,375%	1 000 000,00	91,03	919 832,91	0,69 %
Indonesia (Rep) 11.1.2048 4.35%	1 500 000,00	100,93	1 540 874,22	1,15 %
Indonesia (Rep) 30.10.2049 3,7%	1 500 000,00	93,15	1 405 337,20	1,05 %
Morocco Kingdom 15.12.2027 2.375%	1 000 000,00	85,91	859 992,60	0,64 %
Panama 16.3.2025 3,75% Callable	1 000 000,00	93,33	942 823,65	0,71 %
Philippines(Rep) 10.12.2045 2.65%	1 000 000,00	83,45	835 832,43	0,63 %
Philippines(Rep) 2.2.2042 3,7%	1 000 000,00	96,08	974 185,45	0,73 %
Qatar State Of 16.4.2030 3,75%	1 000 000,00	98,84	995 162,52	0,74 %
Qatar State Of 2.6.2046 4,625%	600 000,00	111,45	670 613,15	0,50 %
Repub Uzbekistan 25.11.2030 3.7%	500 000,00	84,34	423 286,39	0,32 %
Republic Of Peru 1.12.2060 2.78% Callable	500 000,00	77,40	387 993,25	0,29 %
Romania 14.2.2051 4%	500 000,00	88,32	448 237,54	0,34 %
Russia-Eurobond 23.6.2027 4.25%	600 000,00	95,22	571 778,63	0,43 %
Russia-Eurobond 27.5.2026 4,75%	1 000 000,00	96,24	966 204,31	0,72 %
Russia-Eurobond 4.4.2042 5,625%	1 000 000,00	114,96	1 161 406,40	0,87 %
Saudi Int Bond 22.10.2030 3,25%	2 000 000,00	94,67	1 904 121,85	1,42 %
Saudi Int Bond 26.10.2046 4,5%	2 000 000,00	103,51	2 084 340,10	1,56 %
Sigma Alimentos 2.5.2026 4,125% Callable	1 000 000,00	93,24	938 227,23	0,70 %
South Africa 12.10.2028 4.3%	2 500 000,00	89,37	2 254 784,72	1,69 %
South Africa 30.9.2029 4.85%	1 000 000,00	91,00	920 763,79	0,69 %
State Of Israel 13.5.2060 3.8%	500 000,00	102,02	512 279,57	0,38 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN EMERGING MARKETS RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
State Of Israel 15.1.2030 2.5%	1 000 000,00	91,77	927 766,05	0,69 %
Transmanto 7.5.2023 4,375%	1 000 000,00	91,10	916 645,54	0,69 %
Turkey Rep Of 22.3.2024 5.75%	1 000 000,00	86,09	874 705,69	0,65 %
Turkey Rep Of 24.10.2028 6.125%	1 000 000,00	81,99	829 753,95	0,62 %
Ukraine Govt 1.9.2023 7.75%	1 000 000,00	86,26	885 156,12	0,66 %
United Mexican 19.4.2071 3.75% Callable	500 000,00	79,01	398 296,77	0,30 %
United Mexican 22.4.2029 4,5%	3 000 000,00	98,19	2 968 161,43	2,22 %
Uruguay 18.6.2050 5,1% Sinkable	1 250 000,00	116,94	1 463 630,97	1,09 %
<b>ZAR</b>				
Rep South Africa 21.12.2026 10,5%	15 000 000,00	6,11	918 356,53	0,69 %
Rep South Africa 28.2.2035 8.875%	35 000 000,00	4,96	1 792 285,33	1,34 %
Rep South Africa 31.1.2030 8%	24 000 000,00	5,10	1 267 595,69	0,95 %
Rep South Africa 31.1.2037 8.5%	30 000 000,00	4,68	1 462 936,14	1,09 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>129 596 564,99</b>	<b>96,93 %</b>
<i>Icke standardiserade derivatavtal</i>				
<b>USD</b>				
FX forward EUR/USD 15.03.2022	-49 000 000,00	1,00	287 009,44	0,21 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>287 009,44</b>	<b>0,21 %</b>
Värdepapper totalt			129 883 574,43	97,14 %
Kontanta medel			3 820 443,70	2,86 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>133 704 018,13</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		8 037 552,84	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde A		16,63	

# S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING

## SPECIALPLACERINGSFOND

### RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	-565 934,28	-231 017,38
	Nettointäkter från derivatkontrakt	635 232,40	-785 647,00
	Övriga intäkter	0,01	0,89
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-66 580,77	-97 614,29
	Räntekostnader	-46 184,07	-21 424,83
	Övriga kostnader	-3 941,51	-4 960,71
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>-47 408,22</b>	<b>-1140 663,32</b>

### BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	30 134 493,60	50 814 584,70
	Kassa och bank	11 699 072,93	2 934 717,77
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>41 833 566,53</b>	<b>53 749 302,47</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	41 796 105,38	53 731 821,64
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	37 461,15	17 480,83
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>41 833 566,53</b>	<b>53 749 302,47</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	1 824 476,36	659 930,76
	Överlåtelseförluster	-183 999,23	-308 183,25
	Orealiserade värdeuppgångar	557 768,30	325 267,41
	Orealiserade värdesänkningar	-2 764 179,71	-908 032,30
Sammanlagt		-565 934,28	-231 017,38
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	2 537 550,00	3 625 580,00
	Överlåtelseförluster	-1 902 317,60	-4 411 227,00
Sammanlagt		635 232,40	-785 647,00
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-1 067,60	-1 727,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
UTDELAD OCH ÅTERINVESTERAD AVKASTNING			
Utdelad avkastning		1 053,28	1 770,68
Återinvesterad avkastning		-48 461,50	-1 142 434,00
Sammanlagt		-47 408,22	-1 140 663,32

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	53 731 821,64	72 164 095,56	85 224 895,77
Teckning av fondandelar	13 918 812,67	10 335 660,54	35 886 365,73
Inlösning av fondandelar	-25 806 067,43	-27 625 500,46	-52 135 284,94
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-47 408,22	-1 140 663,32	3 188 119,00
Utdelning av tillväxtandelar	-1 053,28	-1 770,68	0,00
Fondens värde 31.12	41 796 105,38	53 731 821,64	72 164 095,56
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.	2021	2020	2019
Tillväxtandelarnas andel av fondens värde	32 575,45	65 963,28	98 337,88
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		598 854,22	469 422,92
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>EUR</b>				
EURO-BUNDFUTURE Mar22	-50,00	171,37	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
ODDO BHF Euro Credit Short Duration CI	49 838,29	12,55	625 570,27	1,50 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	140 701,03	39,22	5 517 605,03	13,20 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko A	146 949,31	18,38	2 701 163,46	6,46 %
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	217 475,43	16,63	3 617 682,04	8,66 %
S-Pankki Lyhyt Korko A	355 666,82	24,10	8 571 463,59	20,51 %
S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG Korko A	593 723,49	15,33	9 101 009,20	21,77 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>30 134 493,60</b>	<b>72,10 %</b>
Värdepapper totalt			30 134 493,60	72,10 %
Kontanta medel			11 661 611,78	27,90 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>41 796 105,38</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal tillväxtandelar		3 046 242,29	
	Antal avkastningsandelar		3 522,66	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		13,71	99,88 %
	Avkastningsandelens värde		9,25	0,12 %

# S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 - 31.12.2021	1.1 - 31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	-649 849,87	-3 861 276,62
	Nettointäkter från derivatkontrakt	0,00	-9 529,98
	Ränteintäkter	890 950,90	1 362 342,82
	Övriga intäkter	-0,01	-2 806,77
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-169 555,23	-230 044,86
	Räntekostnader	-188 137,44	-109 689,39
	Övriga kostnader	-8 970,28	-5 957,65
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>-125 561,93</b>	<b>-2 856 962,45</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	78 567 645,92	79 242 913,71
	Resultatregleringar	4 267 896,06	284 879,40
	Kassa och bank	33 855 807,05	29 687 995,26
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>116 691 349,03</b>	<b>109 215 788,37</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	109 175 668,67	108 441 526,62
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	7 479 182,00	0,00
	Resultatregleringar	36 498,36	774 261,75
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>116 691 349,03</b>	<b>109 215 788,37</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	15 720,00	10 611,52
	Överlåtelseförluster	-1 065 974,77	-3 860 740,93
	Orealiserade värdeuppgångar	881 373,31	578 328,32
	Orealiserade värdesänkningar	-480 968,42	-589 475,53
Sammanlagt		-649 849,87	-3 861 276,62
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Orealiserade värdeuppgångar	0,00	-9 529,98
Sammanlagt		0,00	-9 529,98
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-238,00	-444,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	108 441 526,62	228 492 282,92	115 818 828,07
Teckning av fondandelar	78 697 403,42	50 246 722,36	235 205 043,53
Inlösning av fondandelar	-77 837 699,44	-167 440 516,21	-122 799 289,97
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,00	10,34
Räkenskapsperiodens vinst	-125 561,93	-2 856 962,45	267 690,95
Fondens värde 31.12	109 175 668,67	108 441 526,62	228 492 282,92
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		340 000,00	340 000,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KORT RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>EUR</b>				
AHLSTOM-MUNKSJÖ 29.03.2022	3 000 000,00	99,90	2 996 933,22	2,75 %
APETIT OYJ 10.01.2022	2 000 000,00	99,99	1 999 898,40	1,83 %
Autoliv Inc 26.6.2023 0,75% Callable	2 000 000,00	101,04	2 028 546,03	1,86 %
Coca-Cola Euro 24.2.2022 0.75% Callable	2 000 000,00	100,10	2 014 639,73	1,85 %
CONSTI OYJ 22.04.2022	2 000 000,00	99,58	1 991 565,50	1,82 %
CONSTI OYJ 25.02.2022	2 000 000,00	99,79	1 995 812,94	1,83 %
Deutsche Bank Ag 20.1.2022 1.5%	2 000 000,00	100,09	2 030 136,16	1,86 %
Edp Finance Bv 18.1.2022 2.625%	1 000 000,00	100,15	1 026 455,48	0,94 %
ELTEL AB 30.06.2022	2 000 000,00	99,99	1 999 808,96	1,83 %
ELTEL AB 30.06.2022	2 000 000,00	99,99	1 999 808,96	1,83 %
EXEL COMPOSITES OYJ 23.03.2022	2 000 000,00	99,91	1 998 263,52	1,83 %
FORTUM OYJ 23.05.2022	2 000 000,00	100,00	1 999 932,92	1,83 %
Fortum Oyj 27.2.2023 0.875% Callable	2 500 000,00	101,13	2 546 723,97	2,33 %
FORTUM OYJ 30.06.2022	2 500 000,00	99,99	2 499 773,78	2,29 %
Harley-Davidson 19.5.2023 3.875%	2 000 000,00	105,23	2 152 526,30	1,97 %
HKSCAN OYJ 04.07.2022	2 000 000,00	99,51	1 990 293,94	1,82 %
HKSCAN OYJ 08.06.2022	2 000 000,00	99,59	1 991 742,26	1,82 %
HKSCAN OYJ 13.01.2022	1 000 000,00	99,98	999 808,02	0,92 %
KEMIJOKI OY 04.01.2022	1 500 000,00	100,00	1 500 023,09	1,37 %
KEMIJOKI OY 04.03.2022	1 500 000,00	100,03	1 500 475,37	1,37 %
KONECRANES FINANCE OY 24.01.2022	4 000 000,00	100,02	4 000 625,08	3,66 %
Konecranes Oyj 9.6.2022 1.75% Callable	1 500 000,00	100,30	1 519 288,15	1,39 %
Manpowergroup 11.9.2022 1.875% Callable	1 000 000,00	100,96	1 015 312,05	0,93 %
Mol Hungarian 28.4.2023 2,625%	500 000,00	103,41	525 911,85	0,48 %
NORTH EUROPEAN OIL TRADE OY 07.10.2022	2 000 000,00	99,52	1 990 336,94	1,82 %
NORTH EUROPEAN OIL TRADE OY 16.11.2022	2 000 000,00	99,44	1 988 844,88	1,82 %
NORTH EUROPEAN OIL TRADE OY 29.03.2022	1 000 000,00	99,88	998 765,55	0,91 %
Oma 19.5.2025 FRN	1 500 000,00	99,72	1 496 032,75	1,37 %
OMA SÄÄSTÖPANKKI OYJ 04.05.2022	3 000 000,00	100,02	3 000 460,80	2,75 %
RAMIRENT OYJ 16.06.2022	3 000 000,00	99,73	2 991 770,07	2,74 %
RAPALA VMC OYJ 29.04.2022	5 000 000,00	99,83	4 991 432,05	4,57 %
S-Pankki Oyj 4.4.2025 FRN	1 500 000,00	99,98	1 500 511,67	1,37 %
Scania Cv Ab 13.2.2023 0.125%	2 200 000,00	100,25	2 207 852,49	2,02 %
Securitas Ab 15.3.2022 1.25%	1 000 000,00	100,28	1 012 795,75	0,93 %
Smiths Group Plc 28.4.2023 1,25% Callable	2 000 000,00	101,38	2 044 437,81	1,87 %
Stora Enso Oyj 16.6.2023 2,125% Callable	2 500 000,00	102,59	2 593 543,49	2,38 %
SUOMEN HYPOTEKKIYHDISTYS 13.06.2022	1 500 000,00	100,00	1 500 053,69	1,37 %
Suominen Oyj 3.10.2022 2.5%	3 000 000,00	101,72	3 069 797,67	2,81 %
Transmssn Financ 24.5.2023 1.5%	100 000,00	102,16	103 065,22	0,09 %
Volvo Treas Ab 24.5.2022 0.1% Callable	1 000 000,00	100,14	1 002 035,48	0,92 %
Värdepapper totalt			78 816 041,98	72,19 %
Kontanta medel			30 359 626,69	27,81 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>109 175 668,67</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		4 530 168,22	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		24,10	100,00 %

# S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från skogsfastigheter	19 436 923,46	13 731 890,97
	Ränteintäkter	258 357,88	89 080,61
	Övriga intäkter		
	Övriga intäkter	50 494,37	104 451,74
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader till fondbolag	-1 572 997,50	-1 117 199,24
	Räntekostnader	-97 943,30	-54 876,45
	Övriga kostnader		
	Överlåtelseskatt	-1 211 850,38	-650 841,21
	Övriga kostnader	-414,50	-151 429,14
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>16 862 570,03</b>	<b>11 951 077,28</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Skogsfastigheter till marknadsvärde	134 688 382,20	87 241 793,88
	Värdepapper till marknadsvärde	0,00	6 300 172,29
	Långfristiga fordringar	9 867 380,61	6 673 133,70
	Resultatregleringar	1 018 918,82	1 505 020,77
	Kassa och bank	13 936 500,53	10 985 487,97
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>159 511 182,16</b>	<b>112 705 608,61</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	157 380 298,08	109 282 202,96
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	2 130 884,08	3 423 405,65
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>159 511 182,16</b>	<b>112 705 608,61</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

### NETTOINTÄKTER FRÅN SKOGSFÄSTIGHETER

	2021	2020
Realiserade vinster	0,00	202 420,61
Realiserade förluster	0,00	-128 010,06
Realiserade intäkter från skogsfastigheter	1 669 208,61	1 039 135,18
Underhållskostnader för skogsfastigheter	-692 431,18	-533 379,71
Orealiserade värdeuppgångar	21 708 449,78	14 241 742,27
Orealiserade värdenedgångar	-3 248 303,76	-1 090 017,32
	19 436 923,46	13 731 890,97

### ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN

Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden

Gruppering av resultatet har förändrats på bokslutet 2021 och jämförseleffror har justerats på samma sätt.

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
a) Fondens värde 1.1	109 282 202,96	79 562 949,92	60 013 470,93
Teckning av fondandelar	33 329 561,05	22 557 987,50	22 027 705,69
Inlösnings av fondandelar	-2 095 006,36	-3 984 303,19	-1 098 729,14
Fondbolagets ersättningar till kapital	970,40	0,00	16 341,25
Justering av fondens bokföringsvärde mot ackumulerat kapital 31.12.2019	0,00	0,00	-1 114 771,44
Utdelning av tillväxtandelar	0,00	-805 508,55	-499 998,42
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	16 862 570,03	11 951 077,28	218 931,05
Fondens värde 31.12	157 380 298,08	109 282 202,96	79 562 949,92
Justering av fondens bokföringsvärde mot ackumulerat kapital	2021	2020	2019
Fondens värde 31.12 - Bokslut	157 380 298,08	109 282 202,96	79 562 949,92
Periodisering av anskaffningsutgifter 31.12.	1 467 181,78	1 197 750,91	1 114 771,44
Fondens värde 31.12 - Värdeberäkning	158 847 479,86	110 479 953,87	80 677 721,36
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för orealiserade värdeförändringar.			
	2021	2020	2019
Räkenskapsperiodens vinst	16 862 570,03	11 951 077,28	218 931,05
Orealiserade värdeförändringar	18 460 146,03	13 151 724,95	190 626,63
Utdelningsbar avkastning	-1 597 576,00	-1 200 647,67	28 304,42
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<b>Fastigheter</b>				
<b>EUR</b>				
Aarnionkangas Leppävirran kunnassa	1,00	496 520,48	496 520,48	0,31%
Aatunmaa Karstulan kunnassa	1,00	347 245,42	347 245,42	0,22%
Aho Halsuan kunnassa	1,00	202 000,00	202 000,00	0,13%
Ahola Suomussalmen kunnassa	1,00	203 548,16	203 548,16	0,13%
Ainola Toivakan kunnassa	1,00	220 426,25	220 426,25	0,14%
Ala-Vaara Kiteen kaupungissa	1,00	483 783,65	483 783,65	0,30%
Ala-Vilppula Hartolan kunnassa	1,00	244 150,90	244 150,90	0,15%
Alajärvi1 Kuopion kaupungissa	1,00	193 001,36	193 001,36	0,12%
Alajärvi2 Kuopion kaupungissa	1,00	138 434,82	138 434,82	0,09%
Alajärvi4 Kuopion kaupungissa	1,00	31 158,59	31 158,59	0,02%
Alho Suomussalmen kunnassa	1,00	90 384,02	90 384,02	0,06%
Ansaloma Rovaniemen kaupungissa	1,00	21 371,89	21 371,89	0,01%
Anttila Alavuden kaupungissa	1,00	306 000,00	306 000,00	0,19%
Askola Kontiolahden kunnassa	1,00	181 000,00	181 000,00	0,11%
Astaa Hämeenlinnan kaupungissa	1,00	160 107,11	160 107,11	0,10%
Aurala Suomussalmen kunnassa	1,00	206 190,78	206 190,78	0,13%
Auroran yhteismetsä Ilomantsin kunnassa	1,00	352 319,08	352 319,08	0,22%
Effoinaho Karkkilan kaupungissa	1,00	1 818 763,67	1 818 763,67	1,15%
Haapasenmäki Leppävirran kunnassa	1,00	556 212,50	556 212,50	0,35%
Haavisto Pälkäneen kunnassa	1,00	166 138,73	166 138,73	0,10%
Hakola Taivalkosken kunnassa	1,00	138 596,71	138 596,71	0,09%
Hakovuori Rantasalmen kunnassa	1,00	450 000,00	450 000,00	0,28%
Hannula Kärsämäen kunnassa	1,00	412 329,80	412 329,80	0,26%
Haukilahti Sotkamon kunnassa	1,00	22 143,49	22 143,49	0,01%
Haukkasalo Mikkelin kaupungissa	1,00	525 302,05	525 302,05	0,33%
Heikinpelto Kärsämäen kunnassa	1,00	42 512,02	42 512,02	0,03%
Heikkala II Karkkilan kaupungissa	1,00	211 515,61	211 515,61	0,13%
Heikkilä Lieksan kaupungissa	1,00	45 349,61	45 349,61	0,03%
Heiskala Joensuun kunnassa	1,00	547 616,64	547 616,64	0,34%
Heposuo Liperin kunnassa	1,00	28 609,35	28 609,35	0,02%
Heteenaho Rautalammin kunnassa	1,00	239 286,09	239 286,09	0,15%
Hetemäki Nurmeksen kaupungissa	1,00	137 609,22	137 609,22	0,09%
Hiirenmäki Varkauden kaupungista	1,00	195 878,84	195 878,84	0,12%
Hirsikorpi Puolangan kunnassa	1,00	58 331,05	58 331,05	0,04%
Hirsviita Lohjan kunnassa	1,00	501 638,27	501 638,27	0,32%
Hirvikallio Mikkelin kaupungin Häkkillän kylässä	1,00	326 158,30	326 158,30	0,21%
Hirvilampi Lappeenrannan kaupungissa	1,00	659 500,00	659 500,00	0,42%
Hytti Kärsämäen kunnassa	1,00	75 937,50	75 937,50	0,05%
Hyötylä Paltamon kunnassa	1,00	82 728,39	82 728,39	0,05%
Ilmola Ilomantsin kunnassa	1,00	122 670,00	122 670,00	0,08%
Ilmosuo Ilomantsin kunnassa	1,00	62 640,00	62 640,00	0,04%
Isovaara Nurmeksen kaupungissa	1,00	450 758,09	450 758,09	0,28%
Jauhonmaa Oriveden kaupungissa	1,00	267 741,31	267 741,31	0,17%
Jokela Parkanon kaupungissa	1,00	76 626,20	76 626,20	0,05%
Jokikangas II Sonkajärven kunnassa	1,00	59 113,75	59 113,75	0,04%
Jokikangas Sonkajärven kunnassa	1,00	119 886,25	119 886,25	0,08%
Jokimäki Joensuun kaupungissa	1,00	381 868,21	381 868,21	0,24%
Jokivarsi Konneveden kunnassa	1,00	183 240,97	183 240,97	0,12%
Juhola Vieremän kunnassa	1,00	193 621,93	193 621,93	0,12%
Jukola Joensuun kaupungissa	1,00	216 910,86	216 910,86	0,14%
Juuti Lohjan kunnassa	1,00	5 700,27	5 700,27	0,00%
Jylhänketo Kuortaneen kunnassa	1,00	248 766,88	248 766,88	0,16%
Jäniksenmaa Pertunmaa kunnassa	1,00	152 149,05	152 149,05	0,10%
Kaiholan Varkauden kaupungissa	1,00	142 902,69	142 902,69	0,09%
Kainuu Haapaveden kaupungissa	1,00	152 943,76	152 943,76	0,10%
Kainuunneva Haapaveden kaupungissa	1,00	26 438,17	26 438,17	0,02%
Kaitala Jyväskylän kaupungissa	1,00	417 500,00	417 500,00	0,26%
Kaksihaasia Siikalatvan kunnassa	1,00	37 155,24	37 155,24	0,02%
Kalliola Orimattilan kaupungissa	1,00	206 000,00	206 000,00	0,13%

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Kalliomäki Kiuruveden kaupungissa	1,00	174 059,04	174 059,04	0,11 %
Kallismetsä Savonlinnan kaupungissa	1,00	492 386,74	492 386,74	0,31 %
Kalmonkangas Keuruun kaupungissa	1,00	211 000,00	211 000,00	0,13 %
Kangas Kuhmon kaupungissa	1,00	535 834,97	535 834,97	0,34 %
Kangaspelto Soinin kunnassa	1,00	268 000,00	268 000,00	0,17 %
Kankaanmaa Hollolan kunnassa	1,00	467 409,42	467 409,42	0,29 %
Karhula Joensuun kaupungissa	1,00	843 294,70	843 294,70	0,53 %
Karhula Kuhmon kaupungissa	1,00	318 514,49	318 514,49	0,20 %
Karhurarinne Joensuun kaupungissa	1,00	170 525,01	170 525,01	0,11 %
Katajisto Hämeenkyrön kunnassa	1,00	347 069,50	347 069,50	0,22 %
Kaunislehto Suomussalmen kunnassa	1,00	100 388,11	100 388,11	0,06 %
Kaunisto Porvoon kaupungissa	1,00	143 232,42	143 232,42	0,09 %
Kauppala Ähtärin kaupungissa	1,00	686 874,09	686 874,09	0,43 %
Kelohonka Mäntsälä kunnassa	1,00	289 269,95	289 269,95	0,18 %
Keski-Kaukola Jämsän kaupungin Kaukialan kylässä	1,00	230 000,00	230 000,00	0,14 %
Keskitalo Halsuan kunnassa	1,00	331 200,41	331 200,41	0,21 %
Kiila Lohjan kunnassa	1,00	79,00	79,00	0,00 %
Kinnersaaristo Joutsan kunnassa	1,00	37 919,94	37 919,94	0,02 %
Kiviaho Savonlinnan kaupungissa	1,00	80 963,71	80 963,71	0,05 %
Kneck Vöyrin kunnassa	1,00	129 570,00	129 570,00	0,08 %
Kohiseva Kivijärven kunnassa	1,00	320 719,54	320 719,54	0,20 %
Koissalmensuo Kouvolan kaupungissa	1,00	116 685,78	116 685,78	0,07 %
Koissalmi Kouvolan kaupungissa	1,00	50 286,09	50 286,09	0,03 %
Koivikko Tohmajärven kunnassa	1,00	2 000,00	2 000,00	0,00 %
Koivujoki Utajärven kunnassa	1,00	697 169,63	697 169,63	0,44 %
Koivuoja Kuhmon kaupungissa	1,00	4 219 612,10	4 219 612,10	2,66 %
Koivurinne Pihtiputaan kunnassa	1,00	195 680,13	195 680,13	0,12 %
Kollikorpi Kurikan kaupungissa	1,00	410 000,00	410 000,00	0,26 %
Kontiosuo Kontiolahden kunnassa	1,00	469 000,00	469 000,00	0,30 %
Koppelo Vaalan kunnassa	1,00	59 071,42	59 071,42	0,04 %
Korpela Vesannon kunnassa	1,00	1 186 374,13	1 186 374,13	0,75 %
Korpielto Kärsämäen kunnassa	1,00	179 577,37	179 577,37	0,11 %
Kortelampi Mikkelin kaupungin Häkkillän kylässä	1,00	323 816,08	323 816,08	0,20 %
Koskela Siikalatvan kunnassa	1,00	159 000,00	159 000,00	0,10 %
Koskenkorpi Sastamalan kaupungissa	1,00	191 580,90	191 580,90	0,12 %
Kotiaho Vesannon kunnassa	1,00	34 504,25	34 504,25	0,02 %
Kotioja Kärsämäen kunnassa	1,00	30 829,33	30 829,33	0,02 %
Koukku Kokemäen kaupungissa	1,00	264 231,06	264 231,06	0,17 %
Koukunkylki Kokemäen kaupungissa	1,00	21 049,54	21 049,54	0,01 %
Kuikkoniemi Leppävirran kunnassa	1,00	1 273 671,33	1 273 671,33	0,80 %
Kuivakangas Siikalatvan kunnassa	1,00	176 069,52	176 069,52	0,11 %
Kurkivaara Kuhmon kaupungissa	1,00	14 820,32	14 820,32	0,01 %
Kuusela Lieksan kaupungissa	1,00	455 815,49	455 815,49	0,29 %
Kuusela Sonkajärven kunnassa	1,00	168 621,02	168 621,02	0,11 %
Kyyhkylä Ilomantsin kunnassa	1,00	75 690,00	75 690,00	0,05 %
Käpylä Posion kunnassa	1,00	236 671,55	236 671,55	0,15 %
Kärnä Tervon kunnassa	1,00	176 044,35	176 044,35	0,11 %
Laaja Nurmeksen kaupungissa	1,00	99 500,00	99 500,00	0,06 %
Laksonkylä Parkanon kunnassa	1,00	391 811,98	391 811,98	0,25 %
Lammasperä Kuhmon kaupungissa	1,00	855 671,23	855 671,23	0,54 %
Lammasperä Kuhmon kaupungissa 2	1,00	1 908 210,94	1 908 210,94	1,20 %
Lappala Pielaveden kunnassa	1,00	488 447,82	488 447,82	0,31 %
Lautakangas Siikalatvan kunnassa	1,00	16 865,97	16 865,97	0,01 %
Lehmiaho Varkauden kaupungissa	1,00	192 575,82	192 575,82	0,12 %
Lehtikangas Lappeenrannan kaupungissa	1,00	260 788,06	260 788,06	0,16 %
Lehtola Siikalatvan kunnassa	1,00	79 320,18	79 320,18	0,05 %
Lehtomäki Ilomantsin kunnassa	1,00	166 588,57	166 588,57	0,10 %
Leminen Karstulan kunnassa	1,00	305 000,00	305 000,00	0,19 %
Lemmenkangas II Haapaveden kaupungissa	1,00	299 759,73	299 759,73	0,19 %
Liedes Halsuan kunnassa	1,00	228 889,05	228 889,05	0,14 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Liimanni Suonenjoen kaupungissa	1,00	731 057,08	731 057,08	0,46 %
Linnala Rantasalmen kunnassa	1,00	161 975,58	161 975,58	0,10 %
Lisä-Kangastalo Oulun kaupungissa	1,00	106 485,00	106 485,00	0,07 %
Lisäpelto Nurmeksen kaupungissa	1,00	153 357,41	153 357,41	0,10 %
LisäYlävä Haapajärven kaupungissa	1,00	294 837,63	294 837,63	0,19 %
Luoma Uudenkaarlepyyn kaupungissa	1,00	176 847,29	176 847,29	0,11 %
Luotikkaan-Pynnölä Hartolan kunnassa	1,00	373 991,40	373 991,40	0,24 %
Luusaari Joutsan kunnassa	1,00	209 709,83	209 709,83	0,13 %
Makkarapuro Puolangan kunnassa	1,00	79 070,84	79 070,84	0,05 %
Manninen Siikalatvan kunnassa	1,00	48 919,34	48 919,34	0,03 %
Marininmäki Pielaveden kunnassa	1,00	440 482,24	440 482,24	0,28 %
Marjametsä Kärsämäen kunnassa	1,00	304 187,61	304 187,61	0,19 %
Marjuska Kärsämäen kunnassa	1,00	61 334,13	61 334,13	0,04 %
Matkala Ristijärven kunnassa	1,00	766 150,43	766 150,43	0,48 %
Mattila Parikkalan kunnassa	1,00	259 820,89	259 820,89	0,16 %
Melkola Salon kaupungissa	1,00	645 119,95	645 119,95	0,41 %
Metsola Pielaveden kunnassa	1,00	167 913,68	167 913,68	0,11 %
Metsä-Kettula Savonlinnan kaupungissa	1,00	364 235,50	364 235,50	0,23 %
Metsälehto Kiuruveden kaupungissa	1,00	101 000,00	101 000,00	0,06 %
Metsämaa Kouvolan kaupungissa	1,00	272 040,08	272 040,08	0,17 %
Metsämoisio Ruoveden kunnassa	1,00	146 331,79	146 331,79	0,09 %
Metsäneva Joutsan kunnassa	1,00	380 586,63	380 586,63	0,24 %
Metsäpuro Joroisten kunnassa	1,00	138 176,93	138 176,93	0,09 %
Miettula Kuhmon Kunnassa Korpisalmen kylässä	1,00	543 787,01	543 787,01	0,34 %
Mikkola Pieksamäen kaupungissa	1,00	110 227,80	110 227,80	0,07 %
Muntti Rantasalmen kunnassa	1,00	33 103,07	33 103,07	0,02 %
Myllymaa Ruoveden kunnassa	1,00	674 546,74	674 546,74	0,42 %
Myllypuro Suomussalmen kunnassa	1,00	237 280,20	237 280,20	0,15 %
Mäkelä Haapaveden kaupungissa	1,00	151 476,99	151 476,99	0,10 %
Mäkelä Kiteen kaupungissa	1,00	238 642,16	238 642,16	0,15 %
Mäki Alavuden kaupungissa	1,00	497 810,48	497 810,48	0,31 %
Mäntyharju Lieksan kaupungissa	1,00	57 569,76	57 569,76	0,04 %
Mäntykangas Pielaveden kunnassa	1,00	221 000,00	221 000,00	0,14 %
Mökkivuori Keuruun kaupungissa	1,00	140 388,49	140 388,49	0,09 %
Nevala Konneveden kunnassa	1,00	685 745,41	685 745,41	0,43 %
Niemelä Leppävirran kunnassa	1,00	194 094,61	194 094,61	0,12 %
Niemi Alavuden kaupungissa	1,00	236 261,31	236 261,31	0,15 %
Niskavuori Kiuruveden kaupungissa	1,00	329 017,39	329 017,39	0,21 %
Niva Kärsämäen kunnassa	1,00	615 183,62	615 183,62	0,39 %
Nokkala Lohjan kunnassa	1,00	134 940,96	134 940,96	0,09 %
Nurmi Vesannon kunnassa	1,00	81 495,75	81 495,75	0,05 %
Ollila Juuan kunnassa	1,00	515 617,72	515 617,72	0,32 %
Onnela Joutsan kunnassa	1,00	201 946,06	201 946,06	0,13 %
Oravijoki Hyrynsalmen kunnassa	1,00	4 783 270,41	4 783 270,41	3,01 %
Pajusaari Kyyjärven kunnassa	1,00	92 399,51	92 399,51	0,06 %
Palokangas Parkanon kunnassa	1,00	226 303,44	226 303,44	0,14 %
Parkkima Pyhäjärven kunnassa	1,00	604 082,61	604 082,61	0,38 %
Parreenpuolikas Lieksan kaupungissa	1,00	9 193 487,24	9 193 487,24	5,79 %
Patoselkä Pieksamäen kaupungissa	1,00	61 343,19	61 343,19	0,04 %
Pellonpää Nurmeksen kaupungissa	1,00	99 000,00	99 000,00	0,06 %
Perätila Nurmeksen kaupungissa	1,00	244 502,41	244 502,41	0,15 %
Pesälä Pudasjärven kaupungissa	1,00	159 500,00	159 500,00	0,10 %
Piilola Pyhäjärven kunnassa	1,00	240 000,00	240 000,00	0,15 %
Pimeälehto Paltamon kunnassa	1,00	7 005 343,49	7 005 343,49	4,41 %
Pitkäniemi Kouvolan kaupungissa	1,00	675 000,00	675 000,00	0,42 %
Poika-Rasti Suonenjoen kaupungissa	1,00	472 014,79	472 014,79	0,30 %
Poikkilehto Ristijärven kunnassa	1,00	402 652,56	402 652,56	0,25 %
Pukala Liperin kunnassa	1,00	288 405,90	288 405,90	0,18 %
Pulju Rovaniemen kaupungissa	1,00	314 102,33	314 102,33	0,20 %
Purala Haapajärven kaupungissa	1,00	125 125,64	125 125,64	0,08 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Puronvarsi Tohmajärven kunnassa	1,00	42 000,00	42 000,00	0,03 %
Pyysuo Ilomantsin kunnassa	1,00	141 816,86	141 816,86	0,09 %
Pyörivä Kontiolahden kunnassa	1,00	231 727,94	231 727,94	0,15 %
Pääskylä Rantasalmen kunnassa	1,00	134 098,83	134 098,83	0,08 %
Rannikon yhteismetsä Oulun kaupungissa	1,00	225 353,63	225 353,63	0,14 %
Rantakero Pellon kunnassa	1,00	96 719,42	96 719,42	0,06 %
Rasila Pielaveden kunnassa	1,00	217 442,05	217 442,05	0,14 %
Rasinmäki Siilijärven kunnassa	1,00	663 059,41	663 059,41	0,42 %
Rasinpelto Siilijärven kunnassa	1,00	38 440,59	38 440,59	0,02 %
Rauhala Kuopion kaupungissa	1,00	281 239,96	281 239,96	0,18 %
Riekonkangas Viitasaaren kaupungissa	1,00	295 293,15	295 293,15	0,19 %
Riiska Mikkelin kaupungin Puttolan kylässä	1,00	385 604,01	385 604,01	0,24 %
Rintelä Posion kunnassa	1,00	56 731,00	56 731,00	0,04 %
Rintelä Pudasjärven kunnassa	1,00	189 673,28	189 673,28	0,12 %
Ristikorpi Kuhmon kaupungissa	1,00	1 703 091,82	1 703 091,82	1,07 %
Ritaniemi Kouvolan kaupungissa	1,00	467 825,46	467 825,46	0,29 %
Roinanmäki Rautjärven kunnassa	1,00	161 581,77	161 581,77	0,10 %
Ruhmo Nurmeksens kaupungissa	1,00	417 480,85	417 480,85	0,26 %
Rämeelä Tohmajärven kunnassa	1,00	175 000,00	175 000,00	0,11 %
Räsälä Juuan kunnassa	1,00	359 921,80	359 921,80	0,23 %
Saaresmäen yhteismetsä Kajaanin kaupungissa	1,00	78 392,15	78 392,15	0,05 %
Sahinjoki Tuusniemen kunnassa	1,00	380 836,13	380 836,13	0,24 %
Sahinoja Parkanon kaupungissa	1,00	388 932,01	388 932,01	0,24 %
Salmenlohi Siilinjärven kunnassa	1,00	153 697,32	153 697,32	0,10 %
Sammakkomäki Sotkamon kunnassa	1,00	832 343,26	832 343,26	0,52 %
Sarkala Kyyjärven kunnassa	1,00	40 936,44	40 936,44	0,03 %
Sarvila Lohjan kunnassa	1,00	123 263,19	123 263,19	0,08 %
Sarvivaara Kajaanin kaupungissa	1,00	1 042 116,14	1 042 116,14	0,66 %
Saunavuori Leppävirran kunnasta	1,00	251 105,66	251 105,66	0,16 %
Selkossuo Suomussalmen kunnassa	1,00	93 113,07	93 113,07	0,06 %
Seppälä Kärsämäen kunnassa	1,00	194 387,02	194 387,02	0,12 %
Sherwood Äänekosken kaupungissa	1,00	768 515,37	768 515,37	0,48 %
Siimes Siikalatvan kunnassa	1,00	49 658,61	49 658,61	0,03 %
Siintola Kuhmon kaupungissa	1,00	9 000,00	9 000,00	0,01 %
Simola Juuan kunnassa	1,00	661 628,66	661 628,66	0,42 %
Simola Utajärven kunnassa	1,00	64 192,84	64 192,84	0,04 %
Soho Orimattilan kaupungissa	1,00	40 000,00	40 000,00	0,03 %
Soinniemi Iisalmes kaupungissa	1,00	457 000,00	457 000,00	0,29 %
Sora Laitilan kaupungissa	1,00	556 916,04	556 916,04	0,35 %
Sorosenkangas Kuhmon kaupungissa	1,00	724 582,70	724 582,70	0,46 %
Sorsala Kontiolahden kunnassa	1,00	15 820,38	15 820,38	0,01 %
Suojala Kuhmon kaupungissa	1,00	215 065,84	215 065,84	0,14 %
Suosaari Kyyjärven kunnassa	1,00	123 630,94	123 630,94	0,08 %
Suosaari Kyyjärven kunnassa	1,00	28 711,01	28 711,01	0,02 %
Suovala Orimattilan kaupungissa	1,00	109 000,00	109 000,00	0,07 %
Susisuo Paltamon kunnassa	1,00	10 956,81	10 956,81	0,01 %
Sysimetsä Joutsan kunnassa	1,00	438 562,26	438 562,26	0,28 %
Syväjärvi Pielaveden kunnassa	1,00	419 357,72	419 357,72	0,26 %
Syvälähti Juuan kunnassa	1,00	42 493,74	42 493,74	0,03 %
Säippäniemi Rovaniemen kaupungissa	1,00	233 917,52	233 917,52	0,15 %
Särkilammen palsta Suomussalmen kunnassa	1,00	96 093,06	96 093,06	0,06 %
Särkkävaara Kuhmon kunnassa Iivantiiran kylässä	1,00	289 582,37	289 582,37	0,18 %
Tarkinmäki Mikkelin kaupungissa	1,00	260 563,02	260 563,02	0,16 %
Tervajärvi Kuhmon kaupungissa	1,00	34 790,82	34 790,82	0,02 %
Tienpää Liperin kunnassa	1,00	259 388,05	259 388,05	0,16 %
Tieva Puolangan kunnassa	1,00	125 035,24	125 035,24	0,08 %
Tiikkaja Pudasjärven kaupungissa	1,00	241 000,00	241 000,00	0,15 %
Timola Sotkamon kunnassa	1,00	14 001 127,13	14 001 127,13	8,81 %
Torkkola1 Oulaisen kunnassa	1,00	35 112,23	35 112,23	0,02 %
Tukkimetsä Viitasaaren kaupungissa	1,00	583 975,53	583 975,53	0,37 %



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN SKOG SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Tuonsaarensuo Kouvolan kaupungissa	1,00	311 900,00	311 900,00	0,20 %
Törmälä Kiuruveden kaupungissa	1,00	255 940,96	255 940,96	0,16 %
Uudismäki Vesannon kunnassa	1,00	201 473,16	201 473,16	0,13 %
Uusi-Ranila Tohmajärven kunnassa	1,00	231 500,00	231 500,00	0,15 %
Vaakamäki Kiuruveden kaupungissa	1,00	335 835,72	335 835,72	0,21 %
Vaaranpää Ilomantsin kunnassa	1,00	129 579,37	129 579,37	0,08 %
Vallinmetsä Kurikan kaupungissa	1,00	230 744,55	230 744,55	0,15 %
Vehkaräme Kiuruveden kaupungissa	1,00	294 414,29	294 414,29	0,19 %
Veijola Utajärven kunnassa	1,00	208 659,48	208 659,48	0,13 %
Veikkola Kuhmon kunnassa Lammasperän kylässä	1,00	189 061,27	189 061,27	0,12 %
Vesiperä Siikalatvan kunnassa	1,00	154 808,90	154 808,90	0,10 %
Vierimaa Haapaveden kaupungissa	1,00	219 678,22	219 678,22	0,14 %
Vihdankallio Ulvilan kaupungissa	1,00	200 524,13	200 524,13	0,13 %
Viljoaho Varkauden kaupungissa	1,00	190 080,46	190 080,46	0,12 %
Villentalo Simon kunnassa	1,00	323 493,25	323 493,25	0,20 %
Vitikko Oulun kaupungissa	1,00	76 061,90	76 061,90	0,05 %
Volo Vieremän kunnassa	1,00	13 131 472,64	13 131 472,64	8,27 %
Vuorela Mikkelin Kuomiokoskella, metsät	1,00	421 593,12	421 593,12	0,27 %
Vuorela Rantasalmen kunnassa	1,00	352 667,03	352 667,03	0,22 %
Vuorisaari Sotkamon kunnassa	1,00	102 856,51	102 856,51	0,06 %
Välisuo Polvijärven kunnassa	1,00	223 426,40	223 426,40	0,14 %
Välmälä Keuruun kaupungissa	1,00	733 028,30	733 028,30	0,46 %
Våge Ruoveden kunnassa	1,00	3 330,26	3 330,26	0,00 %
Ylikarvo Rovaniemen kaupungissa	1,00	837 640,51	837 640,51	0,53 %
Ylälaamala Juvan kunnassa	1,00	202 816,92	202 816,92	0,13 %
Fastigheter totalt			124 895 835,53	79,36 %
<b>Värdepapper</b>				
<b>EUR</b>				
FIM Metsä SPV1 OÜ	1,00	9 792 546,67	9 792 546,67	6,22 %
Värdepapper totalt			9 792 546,67	6,22 %
Överföringskatt			-1 467 181,78	-0,93 %
Kontanta medel, netto			24 159 097,66	15,35 %
<b>Fondens värde</b>			<b>157 380 298,08</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		4 619 964,49	
	Antal C-andelar		6 191 384,03	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		14,48	42,73 %
	C-andelens värde		14,85	57,27 %

# S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	18 668 007,19	-4 320 864,27
Nettointäkter från derivatkontrakt	3 083,54	2 873,64
Dividendintäkter och vinstandelar	2 115 346,89	1 155 954,68
Övriga intäkter	543 238,91	133 617,88
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-223 613,56	-141 252,75
Räntekostnader	-4 624,31	-2 933,00
Övriga kostnader	-26 766,46	-22 771,89
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>21 074 672,20</b>	<b>-3 195 375,71</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	99 529 883,60	66 247 085,26
Resultatregleringar	65 101,37	43 476,09
Kassa och bank	339 922,55	748 725,69
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>99 934 907,52</b>	<b>67 039 287,04</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	99 886 000,98	66 993 557,84
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Resultatregleringar	48 906,54	45 729,20
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>99 934 907,52</b>	<b>67 039 287,04</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	13 032 166,57	2 132 429,63
	Överlåtelseförluster	-2 858 165,10	-5 007 093,28
	Orealiserade värdeuppgångar	12 480 430,97	3 786 448,64
	Orealiserade värdesänkningar	-3 986 425,26	-5 232 649,27
Sammanlagt		18 668 007,19	-4 320 864,27
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	5 957,18	0,00
	Orealiserade värdeuppgångar	0,00	2 873,64
	Orealiserade värdesänkningar	-2 873,64	0,00
Sammanlagt		3 083,54	2 873,64
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-240 582,27	-139 736,41
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	66 993 557,84	52 758 916,74	0,00
Teckning av fondandelar	23 922 761,06	32 696 223,92	48 719 087,79
Inlösnings av fondandelar	-12 104 990,12	-15 266 207,11	-1 867 165,66
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	21 074 672,20	-3 195 375,71	5 906 994,61
Fondens värde 31.12	99 886 000,98	66 993 557,84	52 758 916,74
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>CHF</b>				
ABB Ltd	38 738,00	33,68	1 304 762,93	1,31 %
Alcon Inc	7 047,00	77,92	549 113,35	0,55 %
Baloise Holding AG	1 366,00	143,90	196 560,99	0,20 %
Chocoladefabriken Lindt & Spru	7,00	12 189,12	85 323,84	0,09 %
Chocoladefabriken Lindt & Spru	2,00	117 934,32	235 868,63	0,24 %
Cie Financiere Richemont SA	6 425,00	132,17	849 188,60	0,85 %
Clariant AG	14 251,00	18,34	261 317,16	0,26 %
Credit Suisse Group AG	47 727,00	8,56	408 652,97	0,41 %
Geberit AG	236,00	719,19	169 728,13	0,17 %
Givaudan SA	210,00	4 624,72	971 191,99	0,97 %
Julius Baer Group Ltd	3 411,00	59,04	201 400,33	0,20 %
Logitech International SA	1 378,00	74,20	102 242,53	0,10 %
Lonza Group AG	437,00	735,01	321 201,35	0,32 %
Nestle SA	32 011,00	122,99	3 937 077,74	3,94 %
Novartis AG	13 085,00	77,48	1 013 794,84	1,02 %
Partners Group Holding AG	234,00	1 459,70	341 570,40	0,34 %
Roche Holding AG	7 872,00	365,87	2 880 101,91	2,88 %
Sika AG	1 346,00	366,93	493 885,37	0,49 %
Sonova Holding AG	666,00	345,31	229 976,55	0,23 %
Straumann Holding AG	165,00	1 869,38	308 448,42	0,31 %
Swiss Life Holding AG	875,00	539,49	472 050,92	0,47 %
Swiss Prime Site AG	3 416,00	86,52	295 554,20	0,30 %
Swiss Re AG	4 145,00	87,11	361 067,87	0,36 %
Swisscom AG	1 791,00	496,64	889 476,24	0,89 %
UBS Group AG	12 776,00	15,85	202 458,98	0,20 %
Zurich Insurance Group AG	2 497,00	386,42	964 898,42	0,97 %
<b>DKK</b>				
Coloplast A/S	821,00	154,74	127 042,97	0,13 %
Genmab A/S	387,00	353,58	136 835,52	0,14 %
Novo Nordisk A/S	17 950,00	98,81	1 773 715,42	1,78 %
Novozymes A/S	9 628,00	72,22	695 351,24	0,70 %
Pandora A/S	1 236,00	109,62	135 494,39	0,14 %
ROCKWOOL International A/S	369,00	384,50	141 881,10	0,14 %
Vestas Wind Systems A/S	30 879,00	26,89	830 281,52	0,83 %
<b>EUR</b>				
ACS Actividades de Construccio	10 479,00	23,57	246 990,03	0,25 %
adidas AG	2 662,00	253,20	674 018,40	0,67 %
Adyen NV	65,00	2 311,50	150 247,50	0,15 %
Aegon NV	27 674,00	4,39	121 571,88	0,12 %
Aena SME SA	1 547,00	138,80	214 723,60	0,22 %
Akzo Nobel NV	6 035,00	96,50	582 377,50	0,58 %
Allianz SE	5 079,00	207,65	1 054 654,35	1,06 %
Alstom SA	9 670,00	31,22	301 897,40	0,30 %
Amadeus IT Group SA	6 046,00	59,64	360 583,44	0,36 %
Anheuser-Busch InBev SA/NV	7 941,00	53,17	422 222,97	0,42 %
ASML Holding NV	3 355,00	706,70	2 370 978,50	2,37 %
Assicurazioni Generali SpA	10 670,00	18,63	198 782,10	0,20 %
AXA SA	42 855,00	26,19	1 122 158,18	1,12 %
Banco Santander SA	95 974,00	2,94	282 211,55	0,28 %
Beiersdorf AG	2 029,00	90,38	183 381,02	0,18 %
Bouygues SA	14 234,00	31,49	448 228,66	0,45 %
Brenntag AG	3 856,00	79,58	306 860,48	0,31 %
Capgemini SE	1 960,00	215,50	422 380,00	0,42 %
Carl Zeiss Meditec AG	1 134,00	184,85	209 619,90	0,21 %
CNP Assurances	12 739,00	21,75	277 073,25	0,28 %
Covivio	2 946,00	72,20	212 701,20	0,21 %
Dassault Systemes SE	11 728,00	52,31	613 491,68	0,61 %
Davide Campari-Milano NV	20 226,00	12,86	260 005,23	0,26 %
Delivery Hero AG	1 240,00	98,00	121 520,00	0,12 %
Deutsche Boerse AG	1 382,00	147,10	203 292,20	0,20 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärförändring €	%
Deutsche Post AG	7 806,00	56,54	441 351,24	0,44 %
Deutsche Telekom AG	20 697,00	16,30	337 361,10	0,34 %
Edenred	15 340,00	40,57	622 343,80	0,62 %
EDP - Energias de Portugal SA	100 296,00	4,83	484 630,27	0,49 %
EDP Renovaveis SA	20 786,00	21,90	455 213,40	0,46 %
Eiffage SA	3 915,00	90,46	354 150,90	0,35 %
Elia Group SA/NV	4 643,00	115,70	537 195,10	0,54 %
Elisa OYJ	3 291,00	54,12	178 108,92	0,18 %
Enel SpA	31 819,00	7,05	224 196,67	0,22 %
EssilorLuxottica SA	3 679,00	187,24	688 855,96	0,69 %
Etablissements Franz Colruyt N	4 713,00	37,26	175 606,38	0,18 %
Eurofins Scientific SE	1 055,00	108,80	114 784,00	0,11 %
Ferrovial SA	10 141,00	27,56	279 485,96	0,28 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	9 107,00	15,44	140 566,55	0,14 %
Flutter Entertainment PLC	1 647,00	139,00	228 933,00	0,23 %
Fresenius SE & Co KGaA	2 629,00	35,40	93 066,60	0,09 %
Gecina SA	2 449,00	122,90	300 982,10	0,30 %
Getlink SE	23 692,00	14,56	344 955,52	0,35 %
Groupe Bruxelles Lambert SA	2 121,00	98,16	208 197,36	0,21 %
Hannover Rueck SE	1 548,00	167,15	258 748,20	0,26 %
Henkel AG & Co KGaA	2 200,00	71,14	156 508,00	0,16 %
Hermes International	304,00	1 536,00	466 944,00	0,47 %
HSBC MSCI Europe Climate Paris	22 000,00	20,81	457 710,00	0,46 %
Industria de Diseno Textil SA	25 233,00	28,53	719 897,49	0,72 %
Infineon Technologies AG	15 501,00	40,76	631 820,76	0,63 %
ING Groep NV	29 628,00	12,24	362 705,98	0,36 %
Intesa Sanpaolo SpA	270 991,00	2,27	616 233,53	0,62 %
iShares MSCI Europe Paris-Alig	70 000,00	5,36	374 850,00	0,38 %
KBC Group NV	4 988,00	75,46	376 394,48	0,38 %
Kering SA	717,00	706,90	506 847,30	0,51 %
Kesko OYJ	7 704,00	29,34	226 035,36	0,23 %
Kingspan Group PLC	5 411,00	105,00	568 155,00	0,57 %
KION Group AG	1 504,00	96,48	145 105,92	0,15 %
Klepierre SA	8 354,00	20,85	174 180,90	0,17 %
Kone OYJ	2 046,00	63,04	128 979,84	0,13 %
Koninklijke DSM NV	739,00	198,00	146 322,00	0,15 %
Koninklijke Philips NV	27 382,00	32,77	897 171,23	0,90 %
L'Oreal SA	2 275,00	416,95	948 561,25	0,95 %
LEG Immobilien SE	2 003,00	122,70	245 768,10	0,25 %
Legrand SA	3 050,00	102,90	313 845,00	0,31 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 324,00	727,00	1 689 548,00	1,69 %
Mediobanca Banca di Credito FI	30 413,00	10,11	307 475,43	0,31 %
Merck KGaA	1 589,00	227,00	360 703,00	0,36 %
Moncler SpA	3 749,00	64,02	240 010,98	0,24 %
MTU Aero Engines AG	1 563,00	179,40	280 402,20	0,28 %
Muenchener Rueckversicherungs-	4 027,00	260,50	1 049 033,50	1,05 %
NN Group NV	8 448,00	47,61	402 209,28	0,40 %
Nokia OYJ	83 666,00	5,57	466 354,28	0,47 %
Nordea Bank Abp	40 968,00	10,79	441 880,85	0,44 %
Pernod Ricard SA	6 125,00	211,50	1 295 437,50	1,30 %
Prosus NV	7 105,00	73,53	522 430,65	0,52 %
Puma SE	905,00	107,50	97 287,50	0,10 %
QIAGEN NV	1 850,00	48,99	90 631,50	0,09 %
Recordati Industria Chimica e	3 887,00	56,50	219 615,50	0,22 %
Red Electrica Corp SA	73 524,00	19,03	1 398 794,10	1,40 %
Remy Cointreau SA	573,00	214,00	122 622,00	0,12 %
Sampo Oyj	6 722,00	44,06	296 171,32	0,30 %
Sanofi	13 916,00	88,58	1 232 679,28	1,23 %
SAPSE	12 368,00	124,90	1 544 763,20	1,55 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärförändring €	%
Sartorius AG	315,00	595,20	187 488,00	0,19 %
Sartorius Stedim Biotech	232,00	482,40	111 916,80	0,11 %
Schneider Electric SE	15 306,00	172,46	2 639 672,76	2,64 %
Siemens AG	8 007,00	152,68	1 222 508,76	1,22 %
Siemens Energy AG	32 029,00	22,49	720 332,21	0,72 %
Siemens Gamesa Renewable Energy	18 068,00	21,07	380 692,76	0,38 %
Siemens Healthineers AG	2 577,00	65,82	169 618,14	0,17 %
STMicroelectronics NV	5 845,00	43,37	253 497,65	0,25 %
Symrise AG	917,00	130,30	119 485,10	0,12 %
Terna - Rete Elettrica Nazionale	198 092,00	7,11	1 409 226,49	1,41 %
UCB SA	1 473,00	100,35	147 815,55	0,15 %
Umicore SA	8 558,00	35,75	305 948,50	0,31 %
UniCredit SpA	15 708,00	13,54	212 749,15	0,21 %
Verbund AG	7 916,00	98,90	782 892,40	0,78 %
Vinci SA	11 378,00	92,91	1 057 129,98	1,06 %
Vonovia SE	16 421,00	48,50	796 418,50	0,80 %
Wartsila OYJ Abp	39 373,00	12,36	486 650,28	0,49 %
Worldline SA/France	2 349,00	49,01	115 124,49	0,12 %
Zalando SE	2 933,00	71,14	208 653,62	0,21 %
<b>GBP</b>				
3i Group PLC	61 438,00	17,25	1 059 994,78	1,06 %
Abrdn Plc	74 449,00	2,87	213 547,23	0,21 %
Ashtead Group PLC	7 046,00	70,75	498 509,64	0,50 %
AstraZeneca PLC	15 423,00	103,33	1 593 627,36	1,60 %
Aviva PLC	93 211,00	4,89	455 483,65	0,46 %
Barclays PLC	274 568,00	2,23	611 349,84	0,61 %
Barratt Developments PLC	25 117,00	8,91	223 700,85	0,22 %
Berkeley Group Holdings PLC	4 395,00	56,86	249 879,44	0,25 %
British Land Co PLC/The	25 739,00	6,32	162 736,31	0,16 %
Bunzl PLC	7 320,00	34,35	251 452,05	0,25 %
Compass Group PLC	20 861,00	19,66	410 091,22	0,41 %
Croda International PLC	2 476,00	120,50	298 352,32	0,30 %
Diageo PLC	28 494,00	48,06	1 369 313,38	1,37 %
Experian PLC	8 730,00	43,25	377 535,99	0,38 %
Ferguson PLC	6 617,00	156,04	1 032 515,15	1,03 %
GlaxoSmithKline PLC	68 420,00	19,13	1 308 847,68	1,31 %
Halma PLC	8 275,00	38,10	315 294,40	0,32 %
HSBC Holdings PLC	212 037,00	5,34	1 132 707,03	1,13 %
Informa PLC	31 171,00	6,15	191 735,89	0,19 %
InterContinental Hotels Group	2 712,00	56,93	154 385,57	0,15 %
JD Sports Fashion PLC	35 921,00	2,59	93 154,66	0,09 %
Kingfisher PLC	33 886,00	4,03	136 496,21	0,14 %
Lloyds Banking Group PLC	1 915 901,00	0,57	1 090 433,62	1,09 %
London Stock Exchange Group PLC	3 675,00	82,51	303 241,65	0,30 %
M&G PLC	35 789,00	2,38	85 014,06	0,09 %
Natwest Group PLC	76 600,00	2,69	205 853,66	0,21 %
Next PLC	4 043,00	97,04	392 337,32	0,39 %
Persimmon PLC	6 934,00	34,01	235 798,11	0,24 %
Prudential PLC	23 571,00	15,18	357 697,68	0,36 %
Reckitt Benckiser Group PLC	6 976,00	75,51	526 782,07	0,53 %
RELX PLC	14 446,00	28,60	413 160,59	0,41 %
Rio Tinto PLC	10 884,00	58,25	633 976,64	0,63 %
Schroders PLC	3 010,00	42,39	127 589,45	0,13 %
Segro PLC	51 763,00	17,10	885 367,02	0,89 %
Smith & Nephew PLC	13 770,00	15,40	212 079,48	0,21 %
Smiths Group PLC	11 691,00	18,81	219 871,82	0,22 %
Taylor Wimpey PLC	91 058,00	2,09	190 280,16	0,19 %
Unilever PLC	25 936,00	46,98	1 218 437,67	1,22 %
United Utilities Group PLC	45 354,00	12,97	588 087,23	0,59 %
Vodafone Group PLC	131 725,00	1,34	176 072,50	0,18 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV EUROPA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Whitbread PLC	5 378,00	35,66	191 785,56	0,19 %
WPP PLC	12 152,00	13,33	161 983,26	0,16 %
<b>NOK</b>				
DNB Bank ASA	46 587,00	20,15	938 645,08	0,94 %
Gjensidige Forsikring ASA	7 203,00	21,35	153 749,06	0,15 %
Mowi ASA	10 731,00	20,82	223 381,88	0,22 %
Schibsted ASA	10 460,00	29,62	309 865,65	0,31 %
<b>SEK</b>				
Atlas Copco AB	5 434,00	60,79	330 305,79	0,33 %
Boliden AB	2 859,00	34,00	97 194,84	0,10 %
Epiroc AB	14 998,00	22,26	333 894,26	0,33 %
EQT AB	2 424,00	47,89	116 075,49	0,12 %
Evolution Gaming Group AB	1 307,00	124,93	163 284,55	0,16 %
Hennes & Mauritz AB	15 508,00	17,30	268 245,18	0,27 %
Hexagon AB	33 382,00	13,95	465 778,01	0,47 %
ICA Gruppen AB	4 973,00	51,91	258 134,41	0,26 %
Investor AB	18 085,00	22,12	400 071,76	0,40 %
Kinnevik AB	4 889,00	31,35	153 266,51	0,15 %
Nibe Industrier AB	37 759,00	13,28	501 543,74	0,50 %
Sandvik AB	8 433,00	24,54	206 907,60	0,21 %
Skandinaviska Enskilda Banken	34 516,00	12,22	421 924,43	0,42 %
Skanska AB	32 552,00	22,75	740 500,85	0,74 %
Svenska Cellulosa AB SCA	14 041,00	15,61	219 235,06	0,22 %
Svenska Handelsbanken AB	31 178,00	9,51	296 356,50	0,30 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	60 646,00	9,69	587 827,88	0,59 %
Telia Co AB	55 367,00	3,44	190 404,23	0,19 %
Volvo AB	11 226,00	20,36	228 602,46	0,23 %
Värdepapper totalt			99 529 883,60	99,64 %
Kontanta medel			356 117,38	0,36 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>99 886 000,97</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar A		1 612 694,46	
	Antal utestående tillväxtandelar C		5 491 095,92	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde A		13,97	22,70 %
	Tillväxtandelens värde C		14,09	77,30 %

# S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	57 130 345,18	14 372 790,33
	Dividendintäkter och vinstandelar	2 099 760,46	1 724 476,25
	Övriga intäkter	-1 442 478,77	-2 427 109,44
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-894 054,05	-554 818,46
	Räntekostnader	-6105,12	-5 668,44
	Övriga kostnader	-18 355,98	-19 216,83
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>56 869 111,72</b>	<b>13 090 453,41</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	216 258 249,33	135 317 947,10
	Kundfordringar	0,00	4 558 182,89
	Resultatregleringar	165 062,95	109 949,50
	Kassa och bank	1 237 753,97	843 742,93
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>217 661 066,25</b>	<b>140 829 822,42</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	217 510 526,80	136 225 885,59
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Leverantörsskulder	0,00	4 542 272,14
	Resultatregleringar	150 539,45	61 664,69
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>217 661 066,25</b>	<b>140 829 822,42</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	34 236 391,24	7 614 704,13
	Överlåtelseförluster	-3 064 114,71	-3 031 412,48
	Orealiserade värdeuppgångar	33 245 245,22	15 511 646,89
	Orealiserade värdesänkningar	-7 287 176,57	-5 722 148,21
Sammanlagt		57 130 345,18	14 372 790,33
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-130 554,07	-94 055,50
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	136 225 885,59	77 617 059,77	0,00
Teckning av fondandelar	40 271 805,00	66 990 923,50	74 872 629,33
Inlösning av fondandelar	-15 856 275,51	-21 472 551,09	-1 318 098,16
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	56 869 111,72	13 090 453,41	4 062 528,60
Fondens värde 31.12	217 510 526,80	136 225 885,59	77 617 059,77
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
HSBC MSCI USA Climate Paris AI	20 000,00	30,83	616 500,00	0,28 %
<b>USD</b>				
3M Co	1 431,00	156,19	223 501,74	0,10 %
AbbVie Inc	9 548,00	119,05	1 136 726,63	0,52 %
ABIOMED Inc	554,00	315,81	174 958,39	0,08 %
Accenture PLC	5 831,00	364,50	2 125 420,78	0,98 %
Adobe Systems Inc	6 382,00	498,60	3 182 077,66	1,46 %
Advanced Micro Devices Inc	3 118,00	126,53	394 513,50	0,18 %
Aflac Inc	17 636,00	51,34	905 448,03	0,42 %
AGNC Investment Corp	11 238,00	13,22	148 614,72	0,07 %
Albemarle Corp	688,00	205,55	141 417,18	0,07 %
Align Technology Inc	311,00	577,84	179 708,94	0,08 %
Alleghany Corp	639,00	587,00	375 090,13	0,17 %
Allstate Corp/The	2 492,00	103,45	257 789,33	0,12 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 520,00	149,11	226 643,45	0,10 %
Alphabet Inc A	608,00	2 547,30	1 548 756,11	0,71 %
Alphabet Inc C	1 723,00	2 544,26	4 383 764,68	2,02 %
Amazon.com Inc	2 027,00	2 931,80	5 942 765,48	2,73 %
AMERCO	664,00	638,56	424 001,34	0,19 %
American Express Co	5 034,00	143,85	724 138,22	0,33 %
American Tower Corp	4 256,00	257,19	1 094 592,46	0,50 %
Amgen Inc	2 401,00	197,81	474 943,26	0,22 %
Analog Devices Inc	10 067,00	154,55	1 555 857,37	0,72 %
Annaly Capital Management Inc	23 610,00	6,88	162 340,81	0,07 %
ANSYS Inc	594,00	352,69	209 500,82	0,10 %
Anthem Inc	1 790,00	407,58	729 567,04	0,34 %
Aon PLC	1 750,00	264,28	462 481,32	0,21 %
Apple Inc	96 992,00	156,13	15 143 646,74	6,96 %
Arch Capital Group Ltd	8 832,00	39,08	345 188,08	0,16 %
Assurant Inc	1 464,00	137,04	200 632,23	0,09 %
Athene Holding Ltd	3 100,00	73,27	227 137,08	0,10 %
Autodesk Inc	1 059,00	247,24	261 830,84	0,12 %
Automatic Data Processing Inc	412,00	216,81	89 326,44	0,04 %
AvalonBay Communities Inc	4 712,00	222,10	1 046 517,26	0,48 %
Avantor Inc	4 247,00	37,05	157 362,68	0,07 %
Bank of America Corp	42 012,00	39,12	1 643 466,00	0,76 %
Bank of New York Mellon Corp/T	9 729,00	51,07	496 843,68	0,23 %
Becton Dickinson and Co	1 426,00	221,12	315 317,40	0,15 %
Biogen Inc	1 229,00	210,96	259 264,64	0,12 %
BioMarin Pharmaceutical Inc	2 754,00	77,68	213 941,70	0,10 %
BlackRock Inc	1 703,00	805,03	1 370 965,16	0,63 %
BorgWarner Inc	10 012,00	39,63	396 765,00	0,18 %
Boston Properties Inc	13 616,00	101,27	1 378 959,71	0,63 %
Boston Scientific Corp	11 519,00	37,35	430 253,34	0,20 %
Bristol-Myers Squibb Co	18 113,00	54,82	993 005,85	0,46 %
Broadcom Ltd	722,00	585,08	422 426,82	0,19 %
Broadridge Financial Solutions	611,00	160,75	98 217,73	0,05 %
Brown & Brown Inc	6 694,00	61,80	413 658,95	0,19 %
Brown-Forman Corp	4 549,00	64,06	291 427,19	0,13 %
Burlington Stores Inc	728,00	256,32	186 599,21	0,09 %
Catalent Inc	2 081,00	112,57	234 265,74	0,11 %
Cboe Global Markets Inc	1 781,00	114,66	204 205,05	0,09 %
CBRE Group Inc	6 275,00	95,41	598 698,89	0,28 %
Cerner Corp	3 950,00	81,66	322 550,34	0,15 %
Charles Schwab Corp/The	18 447,00	73,95	1 364 101,56	0,63 %
Chipotle Mexican Grill Inc	156,00	1 537,19	239 802,16	0,11 %
Chubb Ltd	4 789,00	169,97	813 999,46	0,37 %
Church & Dwight Co Inc	2 021,00	90,13	182 144,11	0,08 %
Cincinnati Financial Corp	3 313,00	100,18	331 882,61	0,15 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Cintas Corp	757,00	389,67	294 979,06	0,14 %
Cisco Systems Inc	19 116,00	55,72	1 065 137,54	0,49 %
Citrix Systems Inc	8 002,00	83,17	665 531,68	0,31 %
CME Group Inc	3 476,00	200,88	698 256,36	0,32 %
Coca-Cola Co/The	27 998,00	52,06	1 457 629,10	0,67 %
Cognex Corp	1 228,00	68,37	83 961,38	0,04 %
Colgate-Palmolive Co	6 892,00	75,04	517 157,55	0,24 %
Comcast Corp	18 587,00	44,25	822 547,89	0,38 %
Cooper Cos Inc/The	876,00	368,36	322 686,57	0,15 %
Copart Inc	2 521,00	133,32	336 089,00	0,15 %
Corning Inc	65 684,00	32,74	2 150 193,72	0,99 %
Crown Castle International Cor	5 486,00	183,54	1 006 900,24	0,46 %
Cummins Inc	18 431,00	191,81	3 535 160,77	1,63 %
DexCom Inc	623,00	472,13	294 135,10	0,14 %
Digital Realty Trust Inc	21 218,00	155,52	3 299 769,33	1,52 %
Discover Financial Services	1 680,00	101,61	170 703,24	0,08 %
DocuSign Inc	525,00	133,92	70 309,29	0,03 %
Dollar General Corp	2 241,00	207,36	464 692,72	0,21 %
DR Horton Inc	1 078,00	95,36	102 795,30	0,05 %
Duke Realty Corp	14 864,00	57,72	857 885,31	0,39 %
eBay Inc	10 137,00	58,47	592 728,83	0,27 %
Ecolab Inc	10 672,00	206,27	2 201 305,27	1,01 %
Edwards Lifesciences Corp	6 970,00	113,91	793 953,66	0,37 %
Elanco Animal Health Inc	8 048,00	24,95	200 828,49	0,09 %
Eli Lilly & Co	8 129,00	242,87	1 974 318,46	0,91 %
Enphase Energy Inc	5 524,00	160,85	888 561,12	0,41 %
Equifax Inc	1 277,00	257,44	328 754,80	0,15 %
Equinix Inc	1 191,00	743,73	885 778,11	0,41 %
Equitable Holdings Inc	3 288,00	28,83	94 797,78	0,04 %
Equity Residential	4 632,00	79,57	368 588,76	0,17 %
Erie Indemnity Co	786,00	169,40	133 149,35	0,06 %
Estee Lauder Cos Inc/The	814,00	325,51	264 963,33	0,12 %
Etsy Inc	2 486,00	192,51	478 576,31	0,22 %
Exact Sciences Corp	941,00	68,43	64 396,40	0,03 %
Extra Space Storage Inc	2 115,00	199,36	421 642,44	0,19 %
FactSet Research Systems Inc	712,00	427,34	304 263,71	0,14 %
Fastenal Co	9 729,00	56,33	547 999,42	0,25 %
First Republic Bank/CA	4 083,00	181,58	741 387,79	0,34 %
Fiserv Inc	1 626,00	91,26	148 388,76	0,07 %
Fortinet Inc	581,00	316,01	183 602,74	0,08 %
Fortive Corp	5 213,00	67,08	349 687,65	0,16 %
Fox Corp	3 185,00	32,45	103 338,17	0,05 %
Garmin Ltd	4 257,00	119,73	509 694,62	0,23 %
General Electric Co	11 345,00	83,07	942 374,18	0,43 %
Hartford Financial Services Gr	5 303,00	60,71	321 919,56	0,15 %
Hasbro Inc	1 820,00	89,49	162 876,64	0,07 %
Hershey Co/The	1 026,00	170,11	174 536,38	0,08 %
Hologic Inc	3 502,00	67,32	235 745,29	0,11 %
Home Depot Inc/The	7 766,00	364,91	2 833 876,43	1,30 %
Humana Inc	1 032,00	407,86	420 912,27	0,19 %
IDEX Corp	1 660,00	207,79	344 932,03	0,16 %
IDEXX Laboratories Inc	977,00	578,97	565 651,47	0,26 %
IHS Markit Ltd	8 199,00	116,87	958 244,16	0,44 %
Illinois Tool Works Inc	3 860,00	217,01	837 640,02	0,39 %
Illumina Inc	1 357,00	334,51	453 932,19	0,21 %
Incyte Corp	1 773,00	64,54	114 427,33	0,05 %
Insulet Corp	628,00	233,95	146 919,86	0,07 %
Intel Corp	37 933,00	45,28	1 717 708,17	0,79 %
Intercontinental Exchange Inc	6 002,00	120,26	721 791,56	0,33 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
International Business Machine	15 703,00	117,52	1 845 478,75	0,85 %
Intuit Inc	6 800,00	565,57	3 845 859,49	1,77 %
Intuitive Surgical Inc	2 466,00	315,92	779 067,79	0,36 %
Invesco Ltd	12 033,00	20,24	243 559,01	0,11 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	1 680,00	112,02	188 193,09	0,09 %
Johnson & Johnson	16 345,00	150,42	2 458 576,58	1,13 %
JPMorgan Chase & Co	19 674,00	139,23	2 739 275,39	1,26 %
Juniper Networks Inc	28 318,00	31,40	889 154,82	0,41 %
Keurig Dr Pepper Inc	8 547,00	32,41	277 009,07	0,13 %
KeyCorp	12 813,00	20,34	260 586,20	0,12 %
Keysight Technologies Inc	2 566,00	181,58	465 932,17	0,21 %
KKR & Co Inc	4 189,00	65,51	274 404,73	0,13 %
KLA-Tencor Corp	1 181,00	378,19	446 636,69	0,21 %
Lennar Corp	1 423,00	102,14	145 340,44	0,07 %
Liberty Broadband Corp	11 175,00	141,65	1 582 953,05	0,73 %
Live Nation Entertainment Inc	1 178,00	105,24	123 973,29	0,06 %
Lowe's Cos Inc	5 302,00	227,28	1 205 012,71	0,55 %
Lululemon Athletica Inc	1 035,00	344,19	356 239,12	0,16 %
M&T Bank Corp	1 388,00	135,04	187 434,31	0,09 %
Markel Corp	318,00	1 085,03	345 038,25	0,16 %
MarketAxess Holdings Inc	915,00	361,62	330 881,96	0,15 %
Marsh & McLennan Cos Inc	5 051,00	152,84	771 972,94	0,35 %
Martin Marietta Materials Inc	393,00	387,34	152 224,00	0,07 %
Marvell Technology Inc	18 587,00	76,93	1 429 857,23	0,66 %
Masco Corp	1 704,00	61,74	105 209,60	0,05 %
Masimo Corp	430,00	257,43	110 696,74	0,05 %
Mastercard Inc	5 832,00	315,94	1 842 569,45	0,85 %
McDonald's Corp	10 141,00	235,71	2 390 308,51	1,10 %
Medical Properties Trust Inc	29 701,00	20,78	617 105,98	0,28 %
Medtronic PLC	12 300,00	90,96	1 118 820,89	0,51 %
MercadoLibre Inc	535,00	1 185,62	634 304,05	0,29 %
Merck & Co Inc	25 030,00	67,39	1 686 713,44	0,78 %
MetLife Inc	5 363,00	54,95	294 674,99	0,14 %
Mettler-Toledo International I	138,00	1 492,32	205 939,49	0,09 %
Microsoft Corp	54 475,00	295,72	16 109 234,15	7,41 %
Moderna Inc	1 563,00	223,32	349 046,64	0,16 %
Motorola Solutions Inc	3 528,00	238,90	842 836,19	0,39 %
Nasdaq Inc	1 796,00	184,66	331 643,33	0,15 %
Netflix Inc	2 166,00	529,71	1 147 353,42	0,53 %
NextEra Energy Inc	14 157,00	82,09	1 162 136,22	0,53 %
NIKE Inc	3 439,00	146,55	503 981,47	0,23 %
Northern Trust Corp	3 059,00	105,17	321 715,46	0,15 %
NVIDIA Corp	13 117,00	258,60	3 392 104,87	1,56 %
NVR Inc	61,00	5 195,52	316 926,99	0,15 %
Okta Inc	677,00	197,11	133 441,56	0,06 %
Old Dominion Freight Line Inc	1 543,00	315,11	486 222,05	0,22 %
Orion Office REIT Inc	2 226,00	16,42	36 542,18	0,02 %
Paychex Inc	2 467,00	120,02	296 092,06	0,14 %
PayPal Holdings Inc	7 935,00	165,81	1 315 732,26	0,60 %
Pentair PLC	9 646,00	64,21	619 403,31	0,28 %
PerkinElmer Inc	3 296,00	176,79	582 690,37	0,27 %
Plug Power Inc	11 145,00	24,82	276 640,60	0,13 %
PNC Financial Services Group I	1 945,00	176,31	342 927,46	0,16 %
PPG Industries Inc	1 466,00	151,62	222 278,24	0,10 %
Procter & Gamble Co/The	688,00	143,83	98 956,34	0,05 %
Progressive Corp/The	4 808,00	90,26	433 958,67	0,20 %
Prologis Inc	24 879,00	148,03	3 682 958,27	1,69 %
Public Storage	3 263,00	329,34	1 074 641,06	0,49 %
PulteGroup Inc	2 689,00	50,26	135 147,49	0,06 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
QUALCOMM Inc	19 141,00	160,79	3 077 740,85	1,42 %
Realty Income Corp	22 352,00	62,95	1 406 998,75	0,65 %
Regency Centers Corp	2 999,00	66,25	198 693,97	0,09 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	847,00	555,28	470 322,20	0,22 %
ResMed Inc	2 065,00	229,03	472 954,54	0,22 %
RingCentral Inc	318,00	164,73	52 384,86	0,02 %
Robert Half International Inc	1 223,00	98,06	119 923,47	0,06 %
Rockwell Automation Inc	9 756,00	306,74	2 992 509,10	1,38 %
Rollins Inc	5 457,00	30,08	164 146,64	0,08 %
Roper Technologies Inc	987,00	432,48	426 858,19	0,20 %
Ross Stores Inc	3 625,00	100,48	364 253,06	0,17 %
S&P Global Inc	2 659,00	414,96	1 103 369,27	0,51 %
Salesforce.com Inc	4 464,00	223,45	997 482,04	0,46 %
Seagen Inc	1 445,00	135,94	196 427,50	0,09 %
ServiceNow Inc	1 961,00	570,75	1 119 233,90	0,51 %
Sherwin-Williams Co/The	8 717,00	309,65	2 699 181,15	1,24 %
Simon Property Group Inc	3 082,00	140,48	432 965,04	0,20 %
Sirius XM Holdings Inc	35 442,00	5,58	197 886,84	0,09 %
Snap Inc	5 051,00	41,35	208 870,60	0,10 %
Snap Inc	755,00	41,35	31 221,01	0,01 %
SolarEdge Technologies Inc	4 376,00	246,70	1 079 551,85	0,50 %
Square Inc	817,00	142,01	116 023,63	0,05 %
Stanley Black & Decker Inc	883,00	165,85	146 444,61	0,07 %
Starbucks Corp	9 789,00	102,85	1 006 787,42	0,46 %
Sun Communities Inc	516,00	184,62	95 264,68	0,04 %
Sunrun Inc	15 750,00	30,16	475 006,59	0,22 %
SVB Financial Group	1 343,00	596,36	800 911,21	0,37 %
Synopsys Inc	1 329,00	324,01	430 613,29	0,20 %
T Rowe Price Group Inc	3 057,00	172,90	528 557,53	0,24 %
T-Mobile US Inc	1 673,00	101,98	170 609,81	0,08 %
Teleflex Inc	658,00	288,82	190 046,46	0,09 %
Tesla Inc	5 608,00	929,20	5 210 957,74	2,40 %
Texas Instruments Inc	10 248,00	165,72	1 698 268,32	0,78 %
Thermo Fisher Scientific Inc	3 290,00	586,69	1 930 202,76	0,89 %
TJX Cos Inc/The	11 540,00	66,75	770 348,02	0,35 %
TransDigm Group Inc	564,00	559,47	315 538,49	0,15 %
Travelers Cos Inc/The	986,00	137,55	135 619,43	0,06 %
Trimble Inc	4 264,00	76,66	326 895,42	0,15 %
Truist Financial Corp	12 921,00	51,48	665 193,48	0,31 %
Twilio Inc	517,00	231,55	119 710,52	0,06 %
Twitter Inc	5 172,00	38,00	196 547,82	0,09 %
Tyler Technologies Inc	294,00	473,01	139 063,84	0,06 %
Uber Technologies Inc	6 531,00	36,87	240 785,04	0,11 %
Ulta Beauty Inc	634,00	362,56	229 863,33	0,11 %
UnitedHealth Group Inc	6 231,00	441,52	2 751 107,31	1,26 %
US Bancorp	11 813,00	49,39	583 431,12	0,27 %
Veeva Systems Inc	1 291,00	224,64	290 006,75	0,13 %
Ventas Inc	4 085,00	44,95	183 614,88	0,08 %
VeriSign Inc	2 877,00	223,18	642 082,25	0,30 %
Verisk Analytics Inc	1 852,00	201,12	372 468,09	0,17 %
Verizon Communications Inc	22 321,00	45,69	1 019 782,96	0,47 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 942,00	193,09	374 978,63	0,17 %
VF Corp	3 031,00	64,38	195 137,45	0,09 %
Visa Inc	15 047,00	190,55	2 867 172,58	1,32 %
Vulcan Materials Co	584,00	182,52	106 591,68	0,05 %
W R Berkley Corp	2 326,00	72,44	168 503,60	0,08 %
Walt Disney Co/The	13 749,00	136,19	1 872 489,77	0,86 %
Wayfair Inc	423,00	167,04	70 656,21	0,03 %
Welltower Inc	5 513,00	75,42	415 765,42	0,19 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
West Pharmaceutical Services I	231,00	412,39	95 261,86	0,04 %
Weyerhaeuser Co	22 676,00	36,21	821 065,40	0,38 %
Willis Towers Watson PLC	1 644,00	208,82	343 298,65	0,16 %
Workday Inc	663,00	240,20	159 252,91	0,07 %
Xylem Inc/NY	24 875,00	105,44	2 622 887,54	1,21 %
Yum! Brands Inc	3 927,00	122,10	479 471,75	0,22 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	2 302,00	111,70	257 140,67	0,12 %
Zoetis Inc	4 763,00	214,57	1 021 994,98	0,47 %
Värdepapper totalt			216 258 249,33	99,42 %
Kontanta medel			1 252 277,47	0,58 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>217 510 526,80</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar A		13 416 956,29	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde A		16,21	100,00 %

# S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	2 833 260,50	-6 381 413,65
	Dividendintäkter och vinstandelar	1 530 073,68	977 768,67
	Övriga intäkter	-49 592,38	359 507,55
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-501 823,68	-528 558,06
	Räntekostnader	-4 167,62	-3 105,73
	Övriga kostnader	-13 597,34	-7 288,40
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>3 794 153,16</b>	<b>-5 583 089,62</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	26 465 644,76	25 924 689,53
	Resultatregleringar	36 082,79	17 035,36
	Kassa och bank	1 270 517,41	1 314 754,67
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>27 772 244,96</b>	<b>27 256 479,56</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	27 714 788,68	27 092 544,80
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	57 456,28	163 934,76
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>27 772 244,96</b>	<b>27 256 479,56</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	1 697 259,61	1 511 417,82
	Överlåtelseförluster	-2 972 220,99	-1 641 423,32
	Orealiserade värdeuppgångar	5 377 796,62	1 107 773,91
	Orealiserade värdesänkningar	-1 269 574,74	-7 359 182,06
Sammanlagt		2 833 260,50	-6 381 413,65
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-44 550,11	-61 499,98
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
UTDELAD OCH ÅTERINVESTERAD AVKASTNING			
	Utdelad avkastning	0,00	0,00
	Återinvesterad avkastning	3 794 153,16	-5 583 089,62
Sammanlagt		3 794 153,16	-5 583 089,62

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	27 092 544,80	41 343 259,64	35 457 769,10
Teckning av fondandelar	2 082 830,07	3 189 205,82	18 751 952,60
Inlösning av fondandelar	-5 254 739,34	-11 852 879,04	-58 913 280,77
Fusion FIM Emerging Markets Småbolag 8.1.2019	0,00	0,00	38 603 970,19
Justering av icke-realiserad avkastning 2019	0,00	-3 952,00	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	3 794 153,16	-5 583 089,62	7 442 848,52
Fondens värde 31.12	27 714 788,68	27 092 544,80	41 343 259,64
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>AED</b>				
Aramex PJSC	550 000,00	0,98	541 273,61	1,95 %
Emaar Properties PJSC	560 000,00	1,17	657 305,39	2,37 %
<b>CAD</b>				
Canacol Energy Ltd	120 000,00	2,24	268 204,04	0,97 %
<b>COP</b>				
Banco Davivienda SA	60 000,00	6,87	411 958,01	1,49 %
<b>EGP</b>				
Ibnsina Pharma SAE	664 819,00	0,23	151 380,10	0,55 %
<b>EUR</b>				
Tallink Grupp AS	350 000,00	0,59	206 500,00	0,75 %
<b>GBP</b>				
Bank of Georgia Group PLC	22 000,00	19,86	436 935,17	1,58 %
TBC Bank Group PLC	22 000,00	19,65	432 220,04	1,56 %
<b>KES</b>				
Equity Group Holdings Ltd/Keny	1 100 000,00	0,41	450 959,82	1,63 %
KCB Group Ltd	2 000 000,00	0,35	706 458,38	2,55 %
Safaricom PLC	2 450 000,00	0,29	722 604,34	2,61 %
<b>LKR</b>				
John Keells Holdings PLC	340 000,00	0,65	221 565,63	0,80 %
<b>PHP</b>				
Ayala Land Inc	750 000,00	0,63	474 568,97	1,71 %
BDO Unibank Inc	380 000,00	2,08	790 793,10	2,85 %
Bloomerry Resorts Corp	4 500 000,00	0,11	488 793,10	1,76 %
D&L Industries Inc	2 000 000,00	0,16	325 862,07	1,18 %
GT Capital Holdings Inc	78 000,00	9,31	726 206,90	2,62 %
Megaworld Corp	6 000 000,00	0,05	325 862,07	1,18 %
Metro Pacific Investments Corp	5 000 000,00	0,07	336 206,90	1,21 %
Metropolitan Bank & Trust Co	565 000,00	0,96	542 594,83	1,96 %
Monde Nissin Corp	950 000,00	0,28	265 344,83	0,96 %
Puregold Price Club Inc	480 900,00	0,68	325 851,21	1,18 %
Robinsons Retail Holdings Inc	330 000,00	1,13	372 103,45	1,34 %
SM Prime Holdings Inc	881 800,00	0,58	515 396,90	1,86 %
<b>USD</b>				
Bancolumbia SA	30 000,00	27,78	833 289,37	3,01 %
Commercial International Bank	386 667,00	2,90	1 121 956,48	4,05 %
Credicorp Ltd	15 000,00	107,33	1 609 997,36	5,81 %
Despegar.com Corp	75 000,00	8,61	645 608,02	2,33 %
Globant SA	1 000,00	276,17	276 171,63	1,00 %
Halyk Savings Bank of Kazakhst	54 000,00	14,51	783 434,45	2,83 %
Integrated Diagnostics Holding	550 404,00	1,13	621 884,41	2,24 %
MercadoLibre Inc	550,00	1 185,62	652 088,28	2,35 %
<b>VND</b>				
Hoa Phat Group JSC	366 427,00	1,79	656 684,28	2,37 %
Masan Group Corp	165 000,00	6,60	1 089 760,92	3,93 %
Mobile World Investment Corp	440 000,00	5,25	2 309 528,41	8,33 %
Phu Nhuan Jewelry JSC	500 000,00	3,72	1 857 788,42	6,70 %
Saigon Beer Alcohol Beverage C	168 700,00	5,83	983 882,43	3,55 %
Vietnam Dairy Products JSC	160 031,00	3,34	534 034,16	1,93 %
Vincom Retail JSC	600 000,00	1,16	697 539,69	2,52 %
Vingroup JSC	298 127,00	3,67	1 095 047,61	3,95 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>26 465 644,76</b>	<b>95,49 %</b>
<i>Onoterade värdepapper</i>				
<b>HKD</b>				
China Forestry Holdings Co Ltd	4 360 000,00	0,00	0,00	0,00 %
PEACE MARK HLDGS DELISTED	5 240 000,00	0,00	0,00	0,00 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
National Gulf Holding	19 741,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>NGN</b>				
Afriland Properties PLC	166 666,00	0,00	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
Värdepapper totalt			26 465 644,76	95,49 %
Kontanta medel			1 249 143,92	4,51 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>27 714 788,68</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar A		1 935 628,48	
	Antal utestående tillväxtandelar B		163 785,57	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde A		13,20	92,20 %
	Tillväxtandelens värde B		13,20	7,80 %

# S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>	€	
Nettointäkter från fastigheter	38 494 298,93	11 823 445,29
Nettointäkter från värdepapper	0,00	2 188,55
Nettointäkter från derivatkontrakt	819 945,79	-618 937,16
Ränteintäkter	1 495 180,92	3 947,70
Övriga intäkter		
Övrigt	671 771,04	517 323,40
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-6 683 781,60	-4 446 242,78
Till förvaringsinstitut	-70 506,46	-68 579,86
Räntekostnader	-3 355 649,84	-2 442 486,41
Övriga kostnader		
Övriga kostnader	-2 228 342,30	-1 482 738,99
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>29 142 916,48</b>	<b>3 287 919,74</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
<b>AKTIVA</b>	€	
Fastighetstillgångar till marknadsvärde	381 119 522,81	364 112 098,00
Kundfordringar		
Resultatregleringar	9 643 159,96	7 235 154,57
Kassa och bank	30 731 090,19	30 164 425,38
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>421 493 772,96</b>	<b>401 511 677,95</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	251 717 299,31	241 326 930,89
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Långfristiga skulder	154 669 316,79	154 669 316,79
Leverantörsskulder	242 275,91	853 960,48
Resultatregleringar	14 864 880,95	4 661 469,79
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>421 493 772,96</b>	<b>401 511 677,95</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN FASTIGHETER		2021	2020
		€	
	Överlåtelsevinster	0,00	0,00
	Överlåtelseförluster	-880 352,30	0,00
	Hysesintäkter	34 952 372,13	33 048 375,38
	Underhållskostnader för fastigheter	-14 341 050,28	-10 864 959,19
	Orealiserade värdeuppgångar	40 335 681,23	2 525 291,56
	Orealiserade värdenedgångar	-21 572 351,85	-12 885 262,46
Sammanlagt		38 494 298,93	11 823 445,29
NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	0,00	2 188,55
	Överlåtelseförluster	0,00	0,00
	Orealiserade värdeuppgångar	0,00	0,00
	Orealiserade värdenedgångar	0,00	0,00
Sammanlagt		0,00	2 188,55
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelseförluster	0,00	-476 981,07
	Orealiserade värdeuppgångar	1 623 322,75	0,00
	Orealiserade värdenedgångar	-803 376,96	-141 956,09
Sammanlagt		819 945,79	-618 937,16
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		0,00	0,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€		
a) Fondens värde 1.1	241 326 930,89	259 217 864,11	212 046 897,66
Teckning av fondandelar	17 593 119,64	18 868 999,80	47 522 577,03
Inlösning av fondandelar	-22 634 098,79	-25 239 162,19	-3 223 743,71
Fondbolagets ersättningar till kapital	78 277,96	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	29 142 916,48	3 287 919,74	14 983 321,59
Utdelning	-13 789 846,87	-14 808 690,57	-12 111 188,46
Fondens värde 31.12	251 717 299,31	241 326 930,89	259 217 864,11
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare, ska dela ut varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för orealiserade värdeförändringar.			
	2021	2020	
Räkenskapsperiodens vinst	29 142 916,48	3 287 919,74	
Orealiserade värdeförändringar	19 583 275,17	-13 027 218,55	
Utdelningsbar avkastning	9 559 641,31	16 315 138,29	
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
3) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN FASTIGHET SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper		Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ värdeförändring €
<b>Fastighetsvärdepapper enligt användningssyfte</b>				
EUR	Kontor	15,00	161 554 754,36	161 554 754,36
EUR	Affärslokal	16,00	164 246 118,64	164 246 118,64
EUR	Logistik	2,00	14 132 046,02	14 132 046,02
EUR	Annat	2,00	41 186 603,79	41 186 603,79
<b>Värdepappertotalt</b>				<b>381 119 522,81</b>
<b>Derivat</b>				
EUR	OP ränteswap 1,486 MEUR (24.4.2020 - 28.9.2023)	1 486 079	-3 232,93	-3 232,93
EUR	OP ränteswap 16,5 m€ (28.2.2017 - 28.2.2024)	16 500 000	-188 435,77	-188 435,77
EUR	OP ränteswap 19,925 m€ (15.10.2018 - 28.9.2023)	19 925 000	-276 534,30	-276 534,30
EUR	OP ränteswap 2,4375 m€ (27.11.2018 - 28.9.2023)	2 437 500	-28 224,77	-28 224,77
EUR	OP ränteswap 4,700 MEUR (13.11.2020 - 28.9.2023)	4 700 000	7 880,38	7 880,38
EUR	SEB ränteswap 1,486 m€ (24.4.2020 - 28.9.2023)	1 486 079	-3 173,41	-3 173,41
EUR	SEB ränteswap 19,925 m€ (15.10.2018 - 28.9.2023)	19 925 000	-275 724,42	-275 724,42
EUR	SEB ränteswap 2,4375 m€ (27.11.2018 - 28.9.2023)	2 437 500	-28 051,36	-28 051,36
EUR	SEB ränteswap 4,700 MEUR (13.11.2020 - 28.9.2023)	4 700 000	8 269,85	8 269,85
<b>Derivat totalt</b>				<b>-787 226,73</b>
<b>Banklån</b>				
	Lån från banker och finansinstitut			-154 669 316,79
<b>Banklån totalt</b>				<b>-154 669 316,79</b>
<b>Kontanta medel, netto</b>				<b>26 054 320,02</b>
<b>Fondens värde</b>				<b>251 717 299,31</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		663 359,19	
	Antal B-andelar		707 014,22	
	Antal C-andelar		1 012 645,47	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		101,38	27,84%
	B-andelens värde		104,11	29,67%
	C-andelens värde		109,48	42,49%

# S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
	€	
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från fastigheter	4 824 907,07	3 815 158,45
Värdepapper till marknadsvärde	0,00	-99 333,93
Nettointäkter från derivatkontrakt	86 432,00	-74 076,94
Dividendintäkter och vinstandelar	447 756,75	0,00
Ränteintäkter	435 461,04	108 006,41
Övriga intäkter		
Övriga	12 419,27	169 554,63
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-592 871,65	-455 973,91
Till förvaringsinstitut	-27 353,41	-22 397,73
Räntekostnader	-646 935,86	-265 546,97
Övriga kostnader		
Övriga kostnader	-241 724,54	-313 101,88
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>4 298 090,67</b>	<b>2 862 288,13</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	
<b>AKTIVA</b>		
Fastighetstillgångar till marknadsvärde	114 370 651,70	77 688 352,88
Resultatregleringar	845 920,63	37 495,39
Kassa och bank	30 483 507,62	13 153 080,46
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>145 700 079,95</b>	<b>90 878 928,73</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	100 746 430,08	69 194 532,47
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Långfristiga skulder	40 000 000,00	20 000 000,00
Leverantörsskulder	224 717,84	16 919,80
Resultatregleringar	4 728 932,03	1 667 476,46
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>145 700 079,95</b>	<b>90 878 928,73</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN FASTIGHETER		2021	2020
		€	€
	Överlåtelsevinster	107 057,95	161 734,04
	Överlåtelseförluster	0,00	0,00
	Hysesintäkter	3 967 479,95	3 791 217,29
	Underhållskostnader för fastigheter	-474 934,34	-505 721,70
	Orealiserade värdeuppgångar	2 457 359,35	367 928,82
	Orealiserade värdenedgångar	-1 232 055,84	0,00
Sammanlagt		4 824 907,07	3 815 158,45
NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER			
Andra än aktie- eller ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	0,00	590,53
	Överlåtelseförluster	0,00	-99 924,46
	Orealiserade värdeuppgångar	0,00	0,00
	Orealiserade värdesänkningar	0,00	0,00
Sammanlagt		0,00	-99 333,93
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	0,00	0,00
	Överlåtelseförluster	0,00	-53 477,94
	Orealiserade värdeuppgångar	177 585,00	0,00
	Orealiserade värdesänkningar	-91 153,00	-20 599,00
Sammanlagt		86 432,00	-74 076,94
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-1 523 645,17	0,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€		
a) Fondens värde 1.1	69 194 532,47	68 850 073,51	50 459 939,17
Teckning av fondandelar	30 034 438,80	5 108 361,33	17 182 497,62
Inlösning av fondandelar	-267 812,36	-5 502 075,09	-34 888,73
Fondbolagets ersättningar till kapital	2 138,90	0,00	0
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	4 298 091	2 862 288,13	2 738 880,03
Utdelning	-2 514 958,39	-2 124 115,41	-1 496 354,58
Fondens värde 31.12	100 746 430,08	69 194 532,47	68 850 073,51
Brokalkyl över fondens värde	2021	2020	2019
Periodiserade kostnader för transaktioner och finansieringsarrangemang			
Periodiserade kostnader i början av räkenskapsperioden 1.1.	401 951,30	504 391,81	510 792,09
Kostnader som periodiserats under räkenskapsperioden	230 186,86	68 504,73	137 935,20
Avskrivningar av periodiserade kostnader under räkenskapsperioden	-189 185,88	-170 945,24	-144 335,48
Periodiserade kostnader i slutet av räkenskapsperioden 31.12.	442 952,28	401 951,30	504 391,81
Fondens värde enligt värdeberäkningen 31.12	101 189 382,36	69 596 483,77	69 354 465,33
Periodiserade kostnader som ingår i fondens värde	-442 952,28	-401 951,30	-504 391,81
Fondens värde enligt bokföringen 31.12	100 746 430,08	69 194 532,47	68 850 073,52
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare ska varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande dela ut minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för icke-realiserade värdeförändringar.			
	2021	2020	
Räkenskapsperiodens vinst	4 298 090,67	2 862 288,13	
Orealiserade värdeförändringar	1 311 735,51	347 329,82	
Utdelningsbar avkastning	2 986 355,16	2 514 958,31	
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
3) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt			



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<b>EUR</b>				
As Oy Helsingin Werner A 15	1	490 000,00	490 000,00	0,49 %
As Oy Helsingin Werner AH K8	1	22 000,00	22 000,00	0,02 %
As Oy Helsingin Werner B 40	1	495 000,00	495 000,00	0,49 %
As Oy Itäinenpitkätie 28 A 22	1	260 000,00	260 000,00	0,26 %
As Oy Joensuun Majakka B 10	1	165 000,00	165 000,00	0,16 %
As Oy Joensuun Majakka B 6	1	164 000,00	164 000,00	0,16 %
As Oy Lahden Vuorikatu 9 A 13	1	110 000,00	110 000,00	0,11 %
As Oy Myllykalliontie 4-6 B16	1	380 000,00	380 000,00	0,38 %
As Oy Rakuunantie 18 A 12	1	390 000,00	390 000,00	0,39 %
As Oy Vuorikatu 4 A 15	1	465 000,00	465 000,00	0,46 %
As Oy Vuorikatu 4 B 36	1	505 000,00	505 000,00	0,50 %
Emmelia Oy	1	9 207,27	9 207,27	0,01 %
Emmelia-tontit Ky	1	7 371 556,12	7 371 556,12	7,32 %
Katajanokan tontti Oy	1	6 201,70	6 201,70	0,01 %
Katajanokan vankilatontti Ky	1	5 544 925,16	5 544 925,16	5,50 %
Kiinteistö Oy Äbyntie 5-6 tontti	1	8 947 761,45	8 947 761,45	8,88 %
TONTTI - Hämeenkatu 4, Tampere	1	10 290 000,00	10 290 000,00	10,21 %
TONTTI - Härkävehmaankatu 4, Hyvinkää	1	4 270 000,00	4 270 000,00	4,24 %
TONTTI - Isonpellontie 7-9, Helsinki	1	1 155 000,00	1 155 000,00	1,15 %
TONTTI - Junatie 33, Kangasala / 211-462-9-235	1	650 000,00	650 000,00	0,65 %
TONTTI - Junatie 33, Kangasala / 211-462-9-236	1	650 000,00	650 000,00	0,65 %
TONTTI - Kaivokselantie 9, Vantaa	1	1 190 000,00	1 190 000,00	1,18 %
TONTTI - Kalevan Puistotie 24, Tampere	1	2 510 000,00	2 510 000,00	2,49 %
TONTTI - Kansankatu 8, Rovaniemi	1	1 620 000,00	1 620 000,00	1,61 %
TONTTI - Katinkullantie 19 (Katinkulma Golfpuisto, Sotkamo)	1	2 450 000,00	2 450 000,00	2,43 %
TONTTI - Katinkullantie 19 (SPA 1), Sotkamo	1	1 950 000,00	1 950 000,00	1,94 %
TONTTI - Katrinantie 3, Vantaa	1	1 695 000,00	1 695 000,00	1,68 %
TONTTI - Kiitoradankuja 3, Vantaa	1	280 000,00	280 000,00	0,28 %
TONTTI - Kiitoradankuja 5, Vantaa	1	275 000,00	275 000,00	0,27 %
TONTTI - Kiitoradankuja 7, Vantaa	1	275 000,00	275 000,00	0,27 %
TONTTI - Kiitoradantie 7 b, Vantaa	1	295 000,00	295 000,00	0,29 %
TONTTI - Kiitoradantie 7, Vantaa	1	435 000,00	435 000,00	0,43 %
TONTTI - Linnankatu 31, Oulu	1	1 620 000,00	1 620 000,00	1,61 %
TONTTI - Maapallonkuja 1, Espoo	1	6 690 000,00	6 690 000,00	6,64 %
TONTTI - Malminkartanontie 1, Helsinki	1	3 495 000,00	3 495 000,00	3,47 %
TONTTI - Nihtisillankuja 2, Espoo / 49-54-18-6	1	3 430 000,00	3 430 000,00	3,40 %
TONTTI - Nihtisillankuja 2, Espoo / 49-54-18-8	1	3 325 000,00	3 325 000,00	3,30 %
TONTTI - Paanakedonkatu 16-18, Pori	1	1 430 000,00	1 430 000,00	1,42 %
TONTTI - Pisterinniementie 2 (SPA 2), Sotkamo	1	1 110 000,00	1 110 000,00	1,10 %
TONTTI - Rauhanrinne 8, Lappeenranta (Spa Lofts 1)	1	1 005 000,00	1 005 000,00	1,00 %
TONTTI - Rautatienkatu 1B, Oulu	1	1 075 000,00	1 075 000,00	1,07 %
TONTTI - Rautatienkatu 1C, Oulu	1	1 075 000,00	1 075 000,00	1,07 %
TONTTI - Rautatienkatu 3, Hyvinkää	1	1 560 000,00	1 560 000,00	1,55 %
TONTTI - Riistatie 1, Rovaniemi	1	1 340 000,00	1 340 000,00	1,33 %
TONTTI - Saarelankankaantie 59, Oulu	1	885 000,00	885 000,00	0,88 %
TONTTI - Segersveninkatu 8 A, Espoo	1	3 045 000,00	3 045 000,00	3,02 %
TONTTI - Snellmaninkatu 12, Lappeenranta	1	1 860 000,00	1 860 000,00	1,85 %
TONTTI - Sturenkatu 27, Helsinki	1	4 350 000,00	4 350 000,00	4,32 %
TONTTI - Suonsivunkatu 22, Tampere (C1 määräala)	1	860 000,00	860 000,00	0,85 %
TONTTI - Suonsivunkatu 22, Tampere (C2 määräala)	1	565 000,00	565 000,00	0,56 %
TONTTI - Uutistie 1 ja 3d, Vantaa	1	10 210 000,00	10 210 000,00	10,13 %
TONTTI - Uutistie 3a, Vantaa	1	1 765 000,00	1 765 000,00	1,75 %
TONTTI - Vanha Sahatie 18, Vantaa	1	3 380 000,00	3 380 000,00	3,35 %
TONTTI - Veneenveistäjänranta, Oulu (Tontti 1 ja 2)	1	575 000,00	575 000,00	0,57 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOMT SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
TONTTI - Veneenveistäjänranta, Oulu (Tontti 3)	1	755 000,00	755 000,00	0,75 %
TONTTI - Veneenveistäjänranta, Oulu (Tontti 4 ja 5)	1	675 000,00	675 000,00	0,67 %
TONTTI - Välimerenkatu 18, Helsinki	1	2 975 000,00	2 975 000,00	2,95 %
<b>Värdepapper totalt</b>			<b>114 370 651,70</b>	<b>113,52 %</b>
<i>Derivat</i>				
<b>EUR</b>				
Nordea Swap 2,2 m€ (10.9.2018-29.6.2023)	2 216 577,00	-24 399,00	-24 399,00	-0,02 %
Nordea Swap 6,2 m€ (9.7.2018-29.6.2023)	6 236 901,00	-66 754,00	-66 754,00	-0,07 %
<b>Derivat totalt</b>			<b>-91 153,00</b>	<b>-0,09 %</b>
<i>Banklån</i>				
Lån från banker och finansinstitut			-40 000 000,00	-39,70 %
<b>Banklån totalt</b>			<b>-40 000 000,00</b>	<b>-39,70 %</b>
Kontanta medel, netto			26 909 883,66	26,71 %
Periodiserade kostnader för transaktioner och finansieringsarrangemang			-442 952,28	-0,44 %
<b>Fondens värde</b>			<b>100 746 430,08</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		35 153,08	
	Antal B-andelar		505 311,69	
	Antal C-andelar		402 625,83	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		103,41	3,73 %
	B-andelens värde		106,85	53,58 %
	C-andelens värde		108,20	42,69 %

# S-BANKEN TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1 - 31.12.2021	1.1 - 31.12.2020
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	-61 971,80	-378 599,73
Nettointäkter från derivatkontrakt	-1 433,91	-93 830,94
Dividendintäkter och vinstandelar	66 132,25	152 932,52
Ränteintäkter	34 029,15	143 287,94
Övriga intäkter	-76 904,39	-41 471,61
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-67 166,98	-101 873,93
Räntekostnader	-13 493,09	-9 916,50
Övriga kostnader	-7 082,09	-7 492,32
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>-127 890,86</b>	<b>-336 964,57</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	3 535 240,00	6 393 842,44
Resultatregleringar	16 534,45	38 078,43
Kassa och bank	1 241 802,97	5 270 997,40
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>4 793 577,42</b>	<b>11 702 918,27</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	4 789 274,97	9 413 710,33
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Leverantörsskulder	0,00	2 277 821,73
Resultatregleringar	4 302,45	11 386,21
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>4 793 577,42</b>	<b>11 702 918,27</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	245 630,78	629 833,60
	Överlåtelseförluster	-142 373,54	-344 603,30
	Orealiserade värdeuppgångar	89 109,76	139 370,84
	Orealiserade värdesänkningar	-254 338,80	-803 200,87
Sammanlagt		-61 971,80	-378 599,73
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	0,00	24 578,89
	Överlåtelseförluster	-3 715,70	-28 686,07
	Orealiserade värdeuppgångar	2 281,79	0,00
	Orealiserade värdesänkningar	0,00	-89 723,76
Sammanlagt		-1 433,91	-93 830,94
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-3 414,97	-4 966,74
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	9 413 710,33	11 339 985,65	34 235 305,56
Teckning av fondandelar	2 426 512,67	1 972 985,28	5 733 372,81
Inlösning av fondandelar	-6 923 057,17	-3 562 296,03	-30 840 019,50
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	0,00	101,27
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-127 890,86	-336 964,57	2 211 225,51
Fondens värde 31.12	4 789 274,97	9 413 710,33	11 339 985,65
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Specialplaceringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		644 389,19	646 956,29
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
iShares EUR High Yield Corp Bo	5 000,00	102,65	513 250,00	10,72 %
iShares JP Morgan EM Local Gov	15 000,00	45,66	684 825,00	14,30 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>1 198 075,00</b>	<b>25,02 %</b>
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>EUR</b>				
Belgian 0350 22.6.2040 0.4%	300 000,00	95,13	286 015,23	5,97 %
Btps 1.2.2026 0.5%	900 000,00	100,79	908 986,70	18,98 %
Deutschland Rep 15.8.2046 2,5%	200 000,00	159,45	320 798,41	6,70 %
France O.A.T. 25.4.2026 3,5%	500 000,00	116,89	596 431,30	12,45 %
Spanish Gov't 30.4.2031 0.1%	250 000,00	96,52	241 467,81	5,04 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>2 353 699,45</b>	<b>49,15 %</b>
Värdepapper totalt			3 551 774,45	74,16 %
Kontanta medel			1 237 500,52	25,84 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>4 789 274,97</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		4 052 64,93	
	Antal C-andelar		6 036,33	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		11,64	98,53 %
	C-andelens värde		12,00	1,47 %

# S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	56 493 820,25	19 738 505,36
	Dividendintäkter och vinstandelar	1 793 869,74	1 978 264,58
	Övriga intäkter	-841 676,72	-405 916,67
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-2 685 548,28	-2 066 968,40
	Räntekostnader	-12 009,76	-12 493,81
	Övriga kostnader	-6 090,33	-8 040,09
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>		<b>54 742 364,90</b>	<b>19 223 350,97</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	187 670 286,69	150 228 422,92
	Kundfordringar		
	Resultatregleringar	118 099,69	137 786,56
	Kassa och bank	836 413,96	2 276 227,41
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>188 624 800,34</b>	<b>152 642 436,89</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	188 381 484,45	152 439 827,16
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	243 315,89	202 609,73
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>188 624 800,34</b>	<b>152 642 436,89</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	14 917 538,46	12 638 157,82
	Överlåtelseförluster	-1 089 695,32	-2 669 072,59
	Orealiserade värdeuppgångar	45 252 849,62	19 592 808,16
	Orealiserade värdesänkningar	-2 586 872,51	-9 823 388,03
Sammanlagt		56 493 820,25	19 738 505,36
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-76 263,48	-48 330,45
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2 021	2 020	2 019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	152 439 827,16	129 722 133,94	84 681 822,66
Teckning av fondandelar	23 422 328,95	57 423 245,20	24 428 508,68
Inlösning av fondandelar	-42 223 036,62	-53 928 902,95	-25 310 913,87
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,06	0,00	0,00
FIM Multifactor Aktie USA fusion 18.11.2019	0,00	0,00	20 009 769,39
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	54 742 364,90	19 223 350,97	25 912 947,08
Fondens värde 31.12	188 381 484,45	152 439 827,16	129 722 133,94
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdoförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
<b>USD</b>				
Abbott Laboratories	6 400,00	123,75	791 995,08	0,42 %
Accenture PLC	8 000,00	364,50	2 916 029,19	1,55 %
Activision Blizzard Inc	10 000,00	58,50	584 981,97	0,31 %
Adobe Systems Inc	8 000,00	498,60	3 988 815,62	2,12 %
Allstate Corp/The	25 000,00	103,45	2 586 169,00	1,37 %
Alphabet Inc A	4 500,00	2 547,30	11 462 833,03	6,08 %
Amazon.com Inc	2 600,00	2 931,80	7 622 688,82	4,05 %
Apple Inc	65 000,00	156,13	10 148 641,52	5,39 %
Aramark	69 633,00	32,40	2 256 199,82	1,20 %
Bank of America Corp	160 000,00	39,12	6 259 034,56	3,32 %
Becton Dickinson and Co	2 500,00	221,12	552 800,49	0,29 %
Biogen Inc	2 500,00	210,96	527 389,43	0,28 %
Bristol-Myers Squibb Co	6 400,00	54,82	350 866,09	0,19 %
Bunge Ltd	27 000,00	82,09	2 216 407,28	1,18 %
Caterpillar Inc	5 700,00	181,78	1 036 154,05	0,55 %
Cisco Systems Inc	23 000,00	55,72	1 281 552,80	0,68 %
Citigroup Inc	21 000,00	53,10	1 115 088,37	0,59 %
Coca-Cola Co/The	17 000,00	52,06	885 052,32	0,47 %
Costco Wholesale Corp	6 500,00	499,16	3 244 570,47	1,72 %
Crown Castle International Cor	16 000,00	183,54	2 936 639,41	1,56 %
CVS Health Corp	21 000,00	90,71	1 904 827,22	1,01 %
Danaher Corp	17 000,00	289,29	4 917 937,22	2,61 %
DENTSPLY SIRONA Inc	11 200,00	49,05	549 413,52	0,29 %
Digital Realty Trust Inc	8 400,00	155,52	1 306 346,61	0,69 %
DowDuPont Inc	6 600,00	71,03	468 783,96	0,25 %
EOG Resources Inc	14 000,00	78,11	1 093 484,57	0,58 %
Exxon Mobil Corp	42 000,00	53,80	2 259 720,39	1,20 %
Facebook Inc	18 000,00	295,74	5 323 397,52	2,83 %
General Electric Co	45 000,00	83,07	3 737 931,94	1,98 %
Goldman Sachs Group Inc/The	4 100,00	336,37	1 379 104,02	0,73 %
Home Depot Inc/The	6 500,00	364,91	2 371 902,75	1,26 %
Illumina Inc	2 000,00	334,51	669 023,12	0,36 %
International Business Machine	8 000,00	117,52	940 191,68	0,50 %
Intuit Inc	3 500,00	565,57	1 979 486,50	1,05 %
Johnson & Johnson	25 000,00	150,42	3 760 441,40	2,00 %
JPMorgan Chase & Co	30 000,00	139,23	4 176 998,15	2,22 %
Kraft Heinz Co/The	50 000,00	31,57	1 578 299,48	0,84 %
Kroger Co/The	15 500,00	39,80	616 838,13	0,33 %
Linde PLC	5 900,00	304,61	1 797 183,68	0,95 %
Masco Corp	32 000,00	61,74	1 975 767,17	1,05 %
Mastercard Inc	10 000,00	315,94	3 159 412,64	1,68 %
McDonald's Corp	8 400,00	235,71	1 979 941,97	1,05 %
Medtronic PLC	5 400,00	90,96	491 189,66	0,26 %
Merck & Co Inc	24 000,00	67,39	1 617 304,14	0,86 %
Micron Technology Inc	30 000,00	81,90	2 457 135,32	1,30 %
Microsoft Corp	58 000,00	295,72	17 151 639,85	9,10 %
NextEra Energy Inc	50 000,00	82,09	4 104 457,93	2,18 %
NVIDIA Corp	13 000,00	258,60	3 361 848,24	1,78 %
PepsiCo Inc	16 000,00	152,74	2 443 823,09	1,30 %



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN USA AKTIE PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Procter & Gamble Co/The	13 000,00	143,83	1 869 814,47	0,99 %
Prologis Inc	10 000,00	148,03	1 480 348,19	0,79 %
Rockwell Automation Inc	7 000,00	306,74	2 147 146,75	1,14 %
Ross Stores Inc	23 000,00	100,48	2 311 122,83	1,23 %
Salesforce.com Inc	10 000,00	223,45	2 234 502,77	1,19 %
Southwest Airlines Co	55 000,00	37,67	2 071 748,88	1,10 %
Spirit AeroSystems Holdings In	130 000,00	37,89	4 925 437,44	2,61 %
T-Mobile US Inc	24 000,00	101,98	2 447 480,88	1,30 %
Tesla Inc	2 000,00	929,20	1 858 401,48	0,99 %
TJX Cos Inc/The	30 000,00	66,75	2 002 637,83	1,06 %
Trimble Inc	16 000,00	76,66	1 226 624,46	0,65 %
Ulta Beauty Inc	10 000,00	362,56	3 625 604,50	1,92 %
Union Pacific Corp	4 800,00	221,52	1 063 276,18	0,56 %
United Parcel Service Inc	8 000,00	188,46	1 507 711,25	0,80 %
UnitedHealth Group Inc	4 000,00	441,52	1 766 077,55	0,94 %
Visa Inc	35 000,00	190,55	6 669 172,60	3,54 %
Walt Disney Co/The	14 000,00	136,19	1 906 673,70	1,01 %
Wells Fargo & Co	100 000,00	42,19	4 218 763,74	2,24 %
Värdepapper totalt			187 670 286,69	99,62 %
Kontanta medel			711 197,76	0,38 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>188 381 484,45</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		3 885 429,06	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		48,48	100,00 %

# S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		16.12-31.12.2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		€
	Nettointäkter från värdepapper	0,00
KOSTNADER		
	Provisionskostnader	
	Till fondbolag	-2 275,40
	Räntekostnader	-0,31
	Övriga kostnader	-167,78
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>-2 443,49</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021
AKTIVA		€
	Kassa och bank	4 472 187,76
Aktiva sammanlagt		<b>4 472 187,76</b>
PASSIVA		
	FONDENS VÄRDE	
	Fondens värde	4 434 792,08
	FRÄMMANDE KAPITAL	
	Resultatregleringar	37 395,68
Passiva sammanlagt		<b>4 472 187,76</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

---

TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR	0,00
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN	
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden	

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

---

	2021
	€
a) Fondens värde 1.1	0,00
Teckning av fondandelar	4 437 235,57
Inlösning av fondandelar	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-2 443,49
Fondens värde 31.12	4 434 792,08
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.	
Specialplaceringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.	
c) Lånade aktier	
Specialplaceringsfonden hade inga lånade aktier.	
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp	

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN REGENERATIVT JORDBRUK SPECIALPLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Värdepapper totalt			0,00	0,00 %
Kontanta medel			4 434 792,08	100,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>4 434 792,08</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		58 723,56	
	Antal B-andelar		45 000,00	
	Antal C-andelar		340 000,00	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		9,99	13,23 %
	B-andelens värde		9,99	10,14 %
	C-andelens värde		10,00	76,62 %

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	7 203 538,31	2 778 322,19
	Övriga intäkter	0,05	-0,75
KOSTNADER			
	Räntekostnader	-24 424,20	-14 944,75
	Övriga kostnader	-9 453,53	-9 890,43
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>7 169 660,63</b>	<b>2 753 486,26</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	120 625 152,13	98 391 662,70
	Resultatregleringar	0,00	17 527,73
	Kassa och bank	4 652 290,34	3 988 658,12
Aktiva sammanlagt		<b>125 277 442,47</b>	<b>102 397 848,55</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	125 131 431,55	102 263 292,14
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	146 010,92	134 556,41
Passiva sammanlagt		<b>125 277 442,47</b>	<b>102 397 848,55</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	3 196 092,87	1 349 341,07
	Överlåtelseförluster	-738,19	-563 096,96
	Orealiserade värdeuppgångar	9 067 304,48	1 938 853,78
	Orealiserade värdesänkningar	-4 793 161,79	-460 036,83
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	216 527,06	765 772,73
	Överlåtelseförluster	-31 222,23	-39 103,13
	Orealiserade värdeuppgångar	1 846 973,51	631 626,26
	Orealiserade värdesänkningar	-2 298 237,40	-845 034,73
Sammanlagt		7 203 538,31	2 778 322,19
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-9 655,92	-11 493,93
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
UTDELAD OCH ÅTERINVESTERAD AVKASTNING		2021	2020
Utdelad avkastning		18 716,38	22 235,35
Återinvesterad avkastning		7 150 944,25	2 731 250,91
Sammanlagt		7 169 660,63	2 753 486,26

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	102 263 292,14	97 543 501,79	76 740 764,94
Teckning av fondandelar	52 692 279,07	29 078 327,99	37 925 103,54
Inlösnings av fondandelar	-36 975 098,04	-27 089 788,55	-24 091 030,65
Fondbolagets ersättningar till kapital	14,13	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	7 169 660,63	2 753 486,26	6 968 663,96
Utdelning av tillväxtandelar	-18 716,38	-22 235,35	0,00
Fondens värde 31.12	125 131 431,55	102 263 292,14	97 543 501,79
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
		2021	2020
Tillväxtandelarnas andel av fondens värde		693 173,20	627 281,82
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
		2021	2020
Skulder och övriga åtaganden		129 777,96	131 055,69
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

## FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 30 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	37 019,00	45,30	1 677 034,74	1,34 %
Xtrackers II Eurozone Governme	22 587,00	249,64	5 638 618,68	4,51 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>7 315 653,42</b>	<b>5,85 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
S-Banken Brands Aktie A	81 637,49	47,11	3 845 991,29	3,07 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	510 604,93	39,22	20 023 423,29	16,00 %
S-Banken Europa Aktie A	141 777,90	17,12	2 427 266,08	1,94 %
S-Banken Fenno Aktie A	6 162,33	437,04	2 693 190,51	2,15 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A	125 003,61	13,96	1 744 475,42	1,39 %
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A	727 229,35	18,38	13 367 639,08	10,68 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	1 064 675,28	16,63	17 710 766,78	14,15 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	340 036,39	17,83	6 063 902,99	4,85 %
S-Banken Kort Ränta A	457 202,37	24,10	11 018 440,03	8,81 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C	115 743,58	14,09	1 630 595,53	1,30 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie A	151 358,28	16,21	2 453 759,90	1,96 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie A	28 804,72	13,20	380 256,91	0,30 %
S-Banken USA Aktie A	255 718,41	48,48	12 398 276,96	9,91 %
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta A	1 145 009,95	15,33	17 551 513,96	14,03 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>113 309 498,71</b>	<b>90,55 %</b>
Värdepapper totalt			120 625 152,13	96,40 %
Kontanta medel			4 506 279,42	3,60 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>125 131 431,55</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal tillväxtandelar		6 488 840,04	
	Antal avkastningsandelar		60 496,88	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		19,18	99,08 %
	Avkastningsandelens värde		11,46	0,92 %

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 – 31.12.2021	1.1 – 31.12.2020
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	1 887 567,73	1 062 743,49
	Dividendintäkter och vinstandelar	0,00	10 282,05
	Ränteintäkter	0,00	53 837,27
	Övriga intäkter	29 544,55	-31 122,05
KOSTNADER			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	0,00	-49 903,01
	Räntekostnader	-4 329,50	-1 899,07
	Övriga kostnader	-5 719,03	-5 847,25
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>1 907 063,75</b>	<b>1 038 091,43</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	19 184 799,56	14 707 669,37
	Resultatregleringar	3 933,28	0,00
	Kassa och bank	779 899,51	513 675,27
Aktiva sammanlagt		<b>19 968 632,35</b>	<b>15 221 344,64</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	19 962 435,28	15 220 698,64
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	6 197,07	646,00
Passiva sammanlagt		<b>19 968 632,35</b>	<b>15 221 344,64</b>



## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	1 197 555,89	614 324,62
	Överlåtelseförluster	0,00	-1 603 001,10
	Orealiserade värdeuppgångar	2 590 307,73	2 248 184,87
	Orealiserade värdesänkningar	-1 868 676,51	-603 516,09
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	65 321,06	430 234,85
	Överlåtelseförluster	-813,15	-80 820,46
	Orealiserade värdeuppgångar	365 843,89	546 858,40
	Orealiserade värdesänkningar	-461 971,20	-489 521,60
Sammanlagt		1 887 567,73	1 062 743,49
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-1 456,23	-5 423,36
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	15 220 698,64	15 964 517,42	16 498 810,66
Teckning av fondandelar	6 636 508,35	3 129 215,88	1 912 567,19
Inlösnings av fondandelar	-3 801 835,46	-4 911 126,09	-3 907 324,39
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	1 907 063,75	1 038 091,43	1 460 463,96
Fondens värde 31.12	19 962 435,28	15 220 698,64	15 964 517,42
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 50 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	9 606,00	45,30	435 171,01	2,18 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>435 171,01</b>	<b>2,18 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
S-Banken Brands Aktie A	16 827,65	47,11	792 760,49	3,97 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	79 215,62	39,22	3 106 448,47	15,56 %
S-Banken Europa Aktie A	63 167,32	17,12	1 081 437,11	5,42 %
S-Banken Fenno Aktie A	1 639,06	437,04	716 335,60	3,59 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A	23 367,91	13,96	326 108,55	1,63 %
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A	86 057,36	18,38	1 581 871,89	7,92 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	125 476,29	16,63	2 087 285,59	10,46 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	91 069,35	17,83	1 624 048,81	8,14 %
S-Banken Kort Ränta A	36 219,11	24,10	872 869,66	4,37 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C	32 903,57	14,09	463 545,43	2,32 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie A	107 868,73	16,21	1 748 724,69	8,76 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie A	5 594,57	13,20	73 855,05	0,37 %
S-Banken USA Aktie A	45 556,71	48,48	2 208 776,15	11,06 %
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta A	134 751,22	15,33	2 065 561,06	10,35 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>18 749 628,55</b>	<b>93,92 %</b>
Värdepapper totalt			19 184 799,56	96,10 %
Kontanta medel			777 635,72	3,90 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>19 962 435,28</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		759 853,02	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		26,27	100,00 %

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1 - 31.12.2021	1.1 - 31.12.2020
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		€	€
	Nettointäkter från värdepapper	35 090 777,35	9 460 055,64
	Övriga intäkter	0,08	-2,79
KOSTNADER			
	Räntekostnader	-47 995,34	-23 427,74
	Övriga kostnader	-24 589,11	-24 825,65
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>35 018 192,98</b>	<b>9 411 799,46</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
AKTIVA		€	€
	Värdepapper till marknadsvärde	258 148 221,89	184 084 916,27
	Resultatregleringar	95 726,91	8 658,23
	Kassa och bank	4 387 436,34	7 933 539,67
Aktiva sammanlagt		<b>262 631 385,14</b>	<b>192 027 114,17</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	262 535 552,17	191 864 105,08
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	95 832,97	163 009,09
Passiva sammanlagt		<b>262 631 385,14</b>	<b>192 027 114,17</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	12 487 787,86	6 607 899,54
	Överlåtelseförluster	0,00	-2 186 927,42
	Orealiserade värdeuppgångar	41 567 697,52	8 659 654,47
	Orealiserade värdesänkningar	-18 651 506,84	-3 954 580,88
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	90 491,21	388 145,51
	Överlåtelseförluster	-29 007,77	-227 200,45
	Orealiserade värdeuppgångar	1 137 244,98	673 751,54
	Orealiserade värdesänkningar	-1 511 929,61	-500 686,68
Sammanlagt		35 090 777,35	9 460 055,64
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-32 556,67	-49 910,81
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	191 864 105,08	167 875 828,82	122 467 165,91
Teckning av fondandelar	82 434 423,98	61 017 438,95	64 666 410,63
Inlösning av fondandelar	-46 781 169,87	-46 441 442,00	-41 239 233,63
Fondbolagets ersättningar till kapital	0,00	479,85	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	35 018 192,98	9 411 799,46	21 981 485,91
Fondens värde 31.12	262 535 552,17	191 864 105,08	167 875 828,82
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		9 708,07	190 556,47
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 70 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	178 652,00	45,30	8 093 292,90	3,08 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>8 093 292,90</b>	<b>3,08 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
S-Banken Brands Aktie A	311 309,01	47,11	14 665 954,15	5,59 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	663 309,63	39,22	26 011 753,55	9,91 %
S-Banken Europa Aktie A	770 148,97	17,12	13 185 104,38	5,02 %
S-Banken Fenno Aktie A	30 938,85	437,04	13 521 541,49	5,15 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A	500 395,12	13,96	6 983 214,04	2,66 %
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A	729 049,73	18,38	13 401 100,44	5,10 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	1 056 138,20	16,63	17 568 753,42	6,69 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	1 720 774,54	17,83	30 686 744,41	11,69 %
S-Banken Kort Ränta A	441 262,15	24,10	10 634 285,39	4,05 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C	703 827,73	14,09	9 915 524,99	3,78 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie A	2 340 643,16	16,21	37 945 570,67	14,45 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie A	70 798,32	13,20	934 622,82	0,36 %
S-Banken USA Aktie A	767 144,25	48,48	37 194 298,45	14,17 %
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta A	1 135 547,10	15,33	17 406 460,79	6,63 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>250 054 928,99</b>	<b>95,25 %</b>
Värdepapper totalt			258 148 221,89	98,33 %
Kontanta medel			4 387 330,28	1,67 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>262 535 552,17</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		10 857 673,19	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		24,18	100,00 %

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
	Nettointäkter från värdepapper	35 421 153,65	8 357 224,80
	Nettointäkter från derivatkontrakt	0,00	715 569,92
	Dividendintäkter och vinstandelar	0,00	6 082,76
	Övriga intäkter	17 614,63	-19 718,43
KOSTNADER			
	Räntekostnader	-32 654,56	-20 351,46
	Övriga kostnader	-26 003,34	-28 877,00
RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST		<b>35 380 110,38</b>	<b>9 009 930,59</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	182 945 294,22	122 048 460,85
	Resultatregleringar	25 578,74	62 221,18
	Kassa och bank	11 894 091,66	4 470 225,09
Aktiva sammanlagt		<b>194 864 964,62</b>	<b>126 580 907,12</b>
PASSIVA			
	FONDENS VÄRDE		
	Fondens värde	194 677 198,07	126 419 918,44
	FRÄMMANDE KAPITAL		
	Resultatregleringar	187 766,55	160 988,68
Passiva sammanlagt		<b>194 864 964,62</b>	<b>126 580 907,12</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	12 613 600,03	3 026 121,41
	Överlåtelseförluster	-29 393,15	-1 957 282,16
	Orealiserade värdeuppgångar	40 965 875,47	8 346 694,46
	Orealiserade värdesänkningar	-18 128 928,71	-1 058 308,90
Sammanlagt		35 421 153,65	8 357 224,80
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	0,00	814 872,05
	Överlåtelseförluster	0,00	-99 302,13
Sammanlagt		0,00	715 569,92
TRANSAKTIONS KOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-47 226,10	-41 996,65
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	126 419 918,44	95 180 948,08	66 390 507,51
Teckning av fondandelar	82 509 468,92	61 315 915,70	49 502 783,31
Inlösning av fondandelar	-49 632 299,66	-46 744 439,45	-37 311 510,08
Fusion	0,00	7 657 563,52	0,00
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	35 380 110,38	9 009 930,59	16 599 167,34
Fondens värde 31.12	194 677 198,07	126 419 918,44	95 180 948,08
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		0,00	1 381 541,95
e) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
CSIF IE MSCI USA ESG Leaders B	163 210,00	162,16	26 466 133,60	13,59 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	199 084,00	45,30	9 018 903,37	4,63 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>35 485 036,97</b>	<b>18,23 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
S-Banken Brands Aktie A	178 180,00	47,11	8 394 166,65	4,31 %
S-Banken Europa Aktie A	977 538,79	17,12	16 735 659,64	8,60 %
S-Banken Fenno Aktie A	32 492,68	437,04	14 200 630,90	7,29 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A	504 657,29	13,96	7 042 694,38	3,62 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	1 733 913,48	17,83	30 921 052,43	15,88 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C	647 565,19	14,09	9 122 898,39	4,69 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie A	1 802 863,57	16,21	29 227 303,04	15,01 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie A	73 375,40	13,20	968 643,36	0,50 %
S-Banken USA Aktie A	636 233,50	48,48	30 847 208,47	15,85 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>147 460 257,25</b>	<b>75,75 %</b>
Värdepapper totalt			182 945 294,22	93,97 %
Kontanta medel			11 731 903,85	6,03 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>194 677 198,07</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal A-andelar		8 576 564,98	
<b>Fondandelens värde</b>				
	A-andelens värde		22,70	100,00 %



# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	432 846,17	651 542,99
Dividendintäkter och vinstandelar	0,00	0,00
Övriga intäkter	153 477,74	91 612,75
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-102 467,95	-50 207,37
Räntekostnader	-8 960,62	-2 846,18
Övriga kostnader	-2 075,46	-2 195,69
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>	<b>472 819,88</b>	<b>687 906,50</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	30 636 402,53	17 058 365,02
Resultatregleringar	46 691,12	28 290,76
Kassa och bank	783 081,90	1 039 749,10
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>31 466 175,55</b>	<b>18 126 404,88</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	31 408 382,76	18 074 958,15
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Resultatregleringar	57 792,79	51 446,73
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>31 466 175,55</b>	<b>18 126 404,88</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	223 914,78	493 551,44
	Överlåtelseförluster	0,00	-91 014,09
	Orealiserade värdeuppgångar	463 447,97	33 354,92
	Orealiserade värdesänkningar	-160 449,71	-10 548,10
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	27 648,10	39 022,85
	Överlåtelseförluster	-14 993,05	-29 039,51
	Orealiserade värdeuppgångar	396 144,04	233 690,95
	Orealiserade värdesänkningar	-502 865,96	-17 475,47
Sammanlagt		432 846,17	651 542,99
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-3 195,63	-3 472,65
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	18 074 958,15	7 715 931,45	615 138,23
Teckning av fondandelar	29 821 810,80	20 420 540,84	9 374 343,48
Inlösning av fondandelar	-16 961 206,07	-10 749 420,64	-2 491 800,33
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	472 819,88	687 906,50	218 250,07
Fondens värde 31.12	31 408 382,76	18 074 958,15	7 715 931,45
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 10 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
iShares Core MSCI Japan IMI UC	2 850,00	45,30	129 110,70	0,41 %
Xtrackers II Eurozone Governme	13 461,00	249,64	3 360 404,04	10,70 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>3 489 514,74</b>	<b>11,11 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
S-Banken Brands Aktie A	5 678,41	47,11	267 513,08	0,85 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	128 082,96	39,22	5 022 786,27	15,99 %
S-Banken Europa Aktie A	22 595,06	17,12	386 831,96	1,23 %
S-Banken Fenno Aktie A	531,68	437,04	232 367,35	0,74 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A	8 443,72	13,96	117 835,46	0,38 %
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta A	228 154,44	18,38	4 193 843,70	13,35 %
S-Banken Emerging Markets Ränta A	338 469,93	16,63	5 630 413,39	17,93 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	36 710,94	17,83	654 669,84	2,08 %
S-Banken Kort Ränta A	155 025,06	24,10	3 736 057,45	11,90 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C	8 933,08	14,09	125 849,18	0,40 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie A	19 799,99	16,21	320 989,59	1,02 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie A	2 764,47	13,20	36 494,32	0,12 %
S-Banken USA Aktie A	16 386,15	48,48	794 467,60	2,53 %
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta A	367 074,09	15,33	5 626 768,61	17,91 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>27 146 887,79</b>	<b>86,43 %</b>
Värdepapper totalt			30 636 402,53	97,54 %
Kontanta medel			771 980,23	2,46 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>31 408 382,76</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		2 816 179,13	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		11,15	100,00 %

# S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>			
	Nettointäkter från värdepapper	3 521 717,10	691 212,11
	Övriga intäkter	178 710,16	78 109,41
<b>KOSTNADER</b>			
	Provisionskostnader		
	Till fondbolag	-67 697,33	-28 834,84
	Räntekostnader	-4 651,15	-1 616,57
	Övriga kostnader	-2 086,70	-2 119,93
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST</b>		<b>3 625 992,08</b>	<b>736 750,18</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

		31.12.2021	31.12.2020
		€	€
<b>AKTIVA</b>			
	Värdepapper till marknadsvärde	20 265 154,56	10 591 154,93
	Resultatregleringar	53 876,59	26 580,16
	Kassa och bank	1 327 951,23	454 792,51
<b>Aktiva sammanlagt</b>		<b>21 646 982,38</b>	<b>11 072 527,60</b>
<b>PASSIVA</b>			
	<b>FONDENS VÄRDE</b>		
	Fondens värde	21 579 635,85	11 046 736,70
	<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
	Resultatregleringar	67 346,53	25 790,90
<b>Passiva sammanlagt</b>		<b>21 646 982,38</b>	<b>11 072 527,60</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	884 663,22	176 259,22
	Överlåtelseförluster	-1 380,39	-395 589,11
	Orealiserade värdeuppgångar	3 807 694,74	918 586,62
	Orealiserade värdesänkningar	-1 169 260,47	-8 044,62
Sammanlagt		3 521 717,10	691 212,11
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-5 287,67	-4 698,46
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	11 046 736,70	5 112 398,55	396 423,30
Teckning av fondandelar	14 679 520,60	10 056 107,44	5 146 710,12
Inlösning av fondandelar	-7 772 613,53	-4 858 519,47	-845 164,32
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	3 625 992,08	736 750,18	414 429,45
Fondens värde 31.12	21 579 635,85	11 046 736,70	5 112 398,55
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12. Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier Placeringsfonden hade inga lånade aktier.			
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN KAPITALFÖRVALTNING SPARAREN 100 PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
<b>EUR</b>				
CSIF IE MSCI USA ESG Leaders B	17 136,00	162,16	2 778 773,76	12,88 %
iShares Core MSCI Japan IMI UC	20 879,00	45,30	945 860,46	4,38 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>3 724 634,22</b>	<b>17,26 %</b>
<i>Andra värdepapper</i>				
<b>EUR</b>				
S-Banken Brands Aktie A	30 950,07	47,11	1 458 076,20	6,76 %
S-Banken Europa Aktie A	113 092,70	17,12	1 936 169,65	8,97 %
S-Banken Fenno Aktie A	3 497,55	437,04	1 528 572,88	7,08 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie A	58 713,45	13,96	819 369,67	3,80 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	190 481,55	17,83	3 396 876,55	15,74 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C	60 204,16	14,09	848 156,26	3,93 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie A	190 887,74	16,21	3 094 595,74	14,34 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie A	6 389,44	13,20	84 348,23	0,39 %
S-Banken USA Aktie A	69 597,15	48,48	3 374 355,17	15,64 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>16 540 520,34</b>	<b>76,65 %</b>
Värdepapper totalt			20 265 154,56	93,91 %
Kontanta medel			1 314 481,29	6,09 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>21 579 635,85</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		1 414 828,78	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		15,25	100,00 %

# S-BANKEN GRÖN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFOND

## RESULTATRÄKNING 31.12.2021

	1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
	€	€
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Nettointäkter från värdepapper	-3 452 827,00	-31 575,00
Nettointäkter från derivatkontrakt	77 044,40	-15 173,10
Ränteintäkter	1 370 131,08	1 393 361,26
Övriga intäkter	-0,01	0,11
<b>KOSTNADER</b>		
Provisionskostnader		
Till fondbolag	-766 261,30	-701 395,84
Räntekostnader	-54 859,65	-22 843,11
Övriga kostnader	-5 638,27	-8 162,04
<b>RÄKENSKAPSPERIODENS VINST/FÖRLUST</b>	<b>-2 832 410,75</b>	<b>614 212,28</b>

## BALANSRÄKNING 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
	€	€
<b>AKTIVA</b>		
Värdepapper till marknadsvärde	150 356 868,50	144 659 311,00
Resultatregleringar	620 787,54	654 893,34
Kassa och bank	8 955 297,47	7 126 854,54
<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>159 932 953,51</b>	<b>152 441 058,88</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>FONDENS VÄRDE</b>		
Fondens värde	159 866 239,80	152 375 229,70
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>		
Resultatregleringar	66 713,71	65 829,18
<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>159 932 953,51</b>	<b>152 441 058,88</b>

## NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN 31.12.2021

NETTOINTÄKTER FRÅN VÄRDEPAPPER		1.1-31.12.2021	1.1-31.12.2020
		€	€
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	597 532,50	515 962,00
	Överlåtelseförluster	-39 855,00	-2 100 401,00
	Orealiserade värdeuppgångar	4 060,00	2 317 939,00
	Orealiserade värdesänkningar	-4 014 564,50	-765 075,00
Sammanlagt		-3 452 827,00	-31 575,00
NETTOINTÄKTER FRÅN DERIVATKONTRAKT			
Ränterelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	10 382 150,00	4 457 600,00
	Överlåtelseförluster	-10 305 105,60	-4 472 773,10
Sammanlagt		77 044,40	-15 173,10
TRANSAKTIONSKOSTNADER SOM HÄNFÖR SIG TILL PLACERINGAR		-7 000,60	-5 617,10
ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAR PLACERINGSFONDENS TILLGÅNGAR OCH ÅTAGANDEN			
Det har inte förekommit övriga förändringar som påverkat placeringsfondens tillgångar och åtaganden			

## NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2021

	2021	2020	2019
	€	€	€
a) Fondens värde 1.1	152 375 229,70	125 586 966,83	61 000 730,44
Teckning av fondandelar	46 095 949,83	64 936 123,22	95 274 921,07
Inlösnings av fondandelar	-35 772 528,98	-38 762 072,63	-34 996 505,46
Räkenskapsperiodens vinst/förlust	-2 832 410,75	614 212,28	4 307 820,78
Fondens värde 31.12	159 866 239,80	152 375 229,70	125 586 966,83
b) Beräkning av den utdelningsbara avkastningen 31.12 enligt fondens stadgar 31.12.			
Placeringsfonden har inga avkastningsandelar, utan avkastningen reinvesteras för att öka fondens värde.			
c) Lånade aktier			
Placeringsfonden hade inga lånade aktier 31.12.			
Skulder och övriga åtaganden		2021	2020
		564 333,83	642 061,00
d) Värdepappersinvesteringar enligt slag och derivatkontrakt enligt grupp			



**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GRÖN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
<b>EUR</b>				
3M Co 9.11.2026 1,5%	1 000 000,00	106,25	1 064 636,99	0,67 %
Alfa Laval Treas 25.6.2024 0.25% Callable	875 000,00	100,57	881 085,21	0,55 %
Ap Moller 25.11.2031 0.75% Callable	500 000,00	99,26	496 659,86	0,31 %
Apple Inc 24.5.2025 0,875% Callable	2 000 000,00	103,09	2 072 315,89	1,30 %
At&T Inc 15.3.2024 2,4% Callable	1 000 000,00	104,74	1 066 494,25	0,67 %
Atlas Copco 30.8.2026 0.625% Callable	1 000 000,00	102,21	1 024 176,16	0,64 %
Atos Se 7.5.2025 1,75% Callable	1 500 000,00	104,30	1 581 616,44	0,99 %
Banco Bilbao Viz 14.5.2025 1,375%	2 000 000,00	103,79	2 093 284,11	1,31 %
Banco Bilbao Viz 21.6.2026 1%	1 500 000,00	102,54	1 546 061,51	0,97 %
Banco Santander 4.10.2026 0,3%	3 000 000,00	100,08	3 004 539,86	1,88 %
Barclays Plc 14.11.2023 Callable VAR	3 000 000,00	100,69	3 023 054,38	1,89 %
Bmw Finance Nv 14.1.2027 0.375%	2 500 000,00	101,42	2 544 590,41	1,59 %
Bnp Paribas 14.10.2027 Callable VAR	2 000 000,00	99,36	1 988 762,74	1,24 %
Bnp Paribas 4.6.2026 Callable VAR	1 500 000,00	100,93	1 518 190,07	0,95 %
Caixabank 18.11.2026 Callable VAR	2 000 000,00	99,58	1 992 503,56	1,25 %
Carlsberg Brew 1.7.2029 0,875% Callable	1 000 000,00	102,11	1 025 476,99	0,64 %
Carrefour Sa 26.4.2024 0,75% Callable	2 000 000,00	101,49	2 040 052,88	1,28 %
Coca-Cola Euro 18.3.2030 1.875% Callable	500 000,00	109,01	552 442,26	0,35 %
Commerzbank Ag 23.10.2023 1,25%	3 000 000,00	102,24	3 074 349,04	1,92 %
Continental Ag 27.8.2026 2,5% Callable	1 000 000,00	109,62	1 104 860,14	0,69 %
Cooperatieve Rab 30.10.2026 0,25%	3 500 000,00	100,50	3 519 021,30	2,20 %
Cred Agricole Sa 21.10.2025 0,375%	3 000 000,00	100,83	3 027 028,36	1,89 %
Credit Suisse Ld 19.5.2025 0,45%	3 000 000,00	100,90	3 035 388,90	1,90 %
Daimler Ag 11.5.2028 1.375%	2 500 000,00	107,44	2 708 112,67	1,69 %
Deutsche Bank Ag 10.6.2026 Callable VAR	3 000 000,00	104,04	3 144 344,79	1,97 %
E.On Se 7.10.2025 1% Callable	2 000 000,00	103,31	2 070 817,53	1,30 %
Edenred 6.3.2026 1,875% Callable	2 500 000,00	106,55	2 702 327,40	1,69 %
Elisa Oyj 26.2.2026 1,125% Callable	2 000 000,00	103,57	2 090 346,30	1,31 %
Enel Fin Intl Nv 16.9.2026 1,125% Callable	1 000 000,00	103,75	1 040 737,12	0,65 %
Enel Fin Intl Nv 21.7.2025 1,5% Callable	500 000,00	104,65	526 589,32	0,33 %
Engie 21.6.2027 0,375% Callable	2 000 000,00	100,37	2 011 325,75	1,26 %
Eni Spa 18.1.2024 1,75%	1 000 000,00	103,78	1 054 396,99	0,66 %
Erg Spa 11.4.2025 1,875% Callable	1 500 000,00	104,93	1 594 292,47	1,00 %
European Invst Bk 13.11.2037 0,5%	3 000 000,00	101,60	3 049 972,60	1,91 %
European Invst Bk 15.11.2047 1,5%	3 000 000,00	122,30	3 674 761,23	2,30 %
Eutelsat Sa 2.10.2025 2% Callable	2 000 000,00	103,81	2 086 123,01	1,30 %
Exxon Mobil Corp 26.6.2028 0,524% Callable	2 000 000,00	100,12	2 007 697,92	1,26 %
Fedex Corp 4.5.2029 0.45% Callable	1 500 000,00	98,56	1 482 871,85	0,93 %
Ferrovial Emisio 15.7.2024 2,5%	1 500 000,00	106,28	1 611 578,01	1,01 %
Fidelity Natl In 3.12.2025 0,625% Callable	1 500 000,00	101,27	1 519 829,18	0,95 %
Fonterra Co-Op 8.11.2024 0.75%	1 500 000,00	102,04	1 532 218,56	0,96 %
Glaxosmithkline 21.5.2026 1,25% Callable	2 000 000,00	105,04	2 116 082,47	1,32 %
Heineken Nv 30.3.2030 2,25% Callable	1 000 000,00	113,15	1 148 553,70	0,72 %
Hella Gmbh&Co Kg 26.1.2027 0.5% Callable	1 000 000,00	100,40	1 008 643,84	0,63 %
Hsbc Holdings 4.12.2024 Callable VAR	3 000 000,00	102,92	3 091 048,77	1,93 %
Iberdrola Fin Sa 7.3.2025 1% Callable	800 000,00	103,12	831 545,42	0,52 %
Intesa Sanpaolo 16.3.2028 0.75%	3 000 000,00	99,86	3 013 706,71	1,89 %
Johnson Controls 25.2.2025 1,375% Callable	500 000,00	103,29	522 260,21	0,33 %
Kbc Group Nv 16.6.2027 Callable VAR	3 000 000,00	100,31	3 015 282,74	1,89 %

**FÖRTECKNING ÖVER S-BANKEN GRÖN FÖRETAGSOBLIGATION ESG RÄNTA PLACERINGSFONDS PLACERINGAR 31.12.2021**

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
Kellogg Co 10.3.2025 1,25%	2 000 000,00	103,46	2 089 513,97	1,31 %
Lb Baden-Wuertt 29.7.2026 0,375%	1 500 000,00	100,70	1 512 933,70	0,95 %
Lyb Int Finance 17.9.2026 0,875% Callable	2 000 000,00	102,13	2 047 534,25	1,28 %
Mizuho Financial 16.10.2024 0,956%	3 000 000,00	102,52	3 081 481,73	1,93 %
Moody's Corp 9.3.2027 1,75% Callable	1 500 000,00	106,98	1 626 119,59	1,02 %
Nordea Bank 28.5.2026 0,375%	3 500 000,00	101,40	3 556 803,08	2,22 %
Norsk Hydro Asa 11.4.2029 2% Callable	600 000,00	106,98	650 571,45	0,41 %
Novartis Finance 23.9.2028 0% Callable	1 000 000,00	98,00	980 010,00	0,61 %
Novo Nordisk Fin 4.6.2028 0,125% Callable	2 000 000,00	99,08	1 982 958,36	1,24 %
Orange 15.7.2024 1,125% Callable	1 500 000,00	102,87	1 550 863,36	0,97 %
Raiffeisen Bk In 25.9.2026 0,375%	3 000 000,00	100,48	3 017 359,73	1,89 %
Rentokil Initial 22.11.2024 0,95% Callable	2 000 000,00	102,13	2 044 670,14	1,28 %
Royal Mail 29.7.2024 2,375% Callable	500 000,00	105,57	532 897,81	0,33 %
Securitas Ab 22.2.2028 0,25% Callable	2 000 000,00	96,60	1 936 193,97	1,21 %
Siemens Finan 20.2.2026 0%	1 000 000,00	100,10	1 001 040,00	0,63 %
Skf Ab 17.9.2025 1,25% Callable	1 000 000,00	103,75	1 041 135,89	0,65 %
Societe Generale 22.9.2028 Callable VAR	3 000 000,00	100,93	3 035 121,78	1,90 %
Sparebank1 Oest 3.3.2028 0,125%	2 000 000,00	98,09	1 963 855,34	1,23 %
Sse Plc 6.9.2025 0,875% Callable	1 500 000,00	102,39	1 539 976,23	0,96 %
Svenska Hndlsbkn 2.12.2027 0,01%	3 300 000,00	97,62	3 221 519,22	2,02 %
Swedbank Ab 20.5.2027 Callable VAR	3 000 000,00	99,31	2 984 817,95	1,87 %
Takeda Pharmaceu 21.11.2026 2,25% Callable	2 000 000,00	109,10	2 186 931,51	1,37 %
Telefonica Emis 5.2.2024 1,069% Callable	1 500 000,00	102,38	1 550 198,47	0,97 %
Telia Co Ab 11.5.2081 Callable VAR	1 000 000,00	101,47	1 023 485,07	0,64 %
Teliasonera Ab 1.10.2025 3,875%	400 000,00	113,94	459 628,38	0,29 %
Thermo Fisher 15.4.2027 1,75% Callable	1 000 000,00	107,44	1 086 845,75	0,68 %
Total Se Perp/Call VAR	1 500 000,00	109,04	1 647 476,88	1,03 %
Upm-Kymmene Oyj 19.11.2028 0,125% Callable	1 500 000,00	97,60	1 464 230,75	0,92 %
Vattenfall Ab 24.6.2026 0,5% Callable	2 000 000,00	101,53	2 035 705,48	1,27 %
Vodafone Group 11.9.2025 1,875% Callable	2 000 000,00	106,30	2 137 324,11	1,34 %
Whirlpool Fin 9.11.2027 1,1% Callable	2 000 000,00	102,66	2 056 394,25	1,29 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>150 977 656,04</b>	<b>94,44 %</b>
<i>Standardiserade derivatavtal</i>				
<b>EUR</b>				
EURO-BOBL FUTURE Mar22	-200,00	133,24	0,00	0,00 %
EURO-BUND FUTURE Mar22	175,00	171,37	0,00	0,00 %
EURO-BUXL 30Y BND Mar22	-15,00	206,74	0,00	0,00 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>
Värdepapper totalt			150 977 656,04	94,44 %
Kontanta medel			8 888 583,76	5,56 %
<b>Sammanlagt</b>			<b>159 866 239,80</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antal emitterade andelar</b>				
	Antal utestående tillväxtandelar		10 429 191,48	
<b>Fondandelens värde</b>				
	Tillväxtandelens värde		15,33	100,00 %

# LÖNER OCH PREMIER SOM S-BANKEN FONDBOLAG AB BETALAT 2021

S-Banken Fondbolag iakttar S-Banken-koncernens Belöningsprinciper som uppdateras årligen av S-Bankens styrelse. S-Banken Fondbolags styrelse godkänner Belöningsprinciperna för sin del. Utifrån belönings- och utnämningsskottets förslag beslutar S-Bankens styrelse om de belöningsystem och -principer som tillämpas samt övervakar och bedömer regelbundet belöningsystemens ändamålsenlighet och iakttagandet av principerna och förfarandena. Belönings- och utnämningsskottet biträder S-Bankens styrelse, och dess uppgift är bland annat att säkerställa att S-Banken-koncernens Belöningsprinciper är i linje med en god och effektiv riskhantering och inte uppmuntrar till överdrivet risktagande.

Belöningsprinciperna skiljer mellan fast grundlön och eventuella rörliga premier. Grundlönen baserar sig på bland annat arbetsuppgifternas krav och personlig kompetens, arbetserfarenhet och prestation. Syftet med de rörliga premiemodellerna är att komplettera grundlönen och uppmuntra anställda att uppnå viktiga strategiska och operativa mål. De rörliga premierna kan inte överstiga 100 procent av mottagarens totala grundlön. De rörliga premierna betalas kontant. De rörliga premiesystem som tillämpas inom S-Banken-koncernen gäller i högst ett kalenderår åt gången med undantag för det långsiktiga incitamentsprogrammet. Om det sker väsentliga förändringar i S-Banken-koncernens omvärld eller affärsverksamhet har S-Bankens styrelse rätt att ändra villkoren för belöningsystemet mitt under avtalsperioden.

Vid utbetalningen av premier till personer som väsentligt kan påverka S-Banken-koncernens riskposition iakttagas lagstiftning enligt vilken utbetalningen av premier och användningen av finansiella instrument ska uppskjutas om premierna överstiger 50 000 euro under en ett år lång intjäningsperiod. Om S-Banken-koncernens kapitaltäckningsgrad understiger den fastställda miniminivån utbetalas inte uppskjutna premier utan särskilt beslut av S-Bankens styrelse. En annan förutsättning för utbetalningen av rörliga uppskjutna premier är att S-Banken-koncernens likviditet är tillräcklig.

S-Banken-koncernen har en personalfond till vilken personalen kan allokera rörliga premier.

Inga väsentliga ändringar i belöningsprinciperna gjordes under 2021. S-Banken-koncernens interntrevision utförde en oberoende bedömning av iakttagandet av Belöningsprinciperna, och inga överträdelse uppdagades enligt den.

Inom S-Banken-koncernen koncentrerades portföljförvaltningen 1.10.2021 till S-Banken Abp, som övertog S-Banken Fondbolags förmögenhetsförvaltningstjänster. I och med överföringen blev största delen av S-Banken Fondbolag Ab:s personal anställda hos S-Banken Abp, och deras lön för tiden 1.10–31.12.2021 betalades av S-Banken Abp.

Antal anställda i genomsnitt 2021	Antal anställda i genomsnitt
Fastanställd personal på heltid	25
Fastanställd personal på deltid	1
Antal visstidsanställda	2
Sammanlagt	28

Löner och premier till personalen och medlemmarna i organen	Löner och premier totalt	Löner	Premier	Antal personer
Löner och premier totalt	2 663 421,53	2 318 335,47	345 086,06	42
varav den operativa ledningen	356 915,07	280 539,11	76 375,96	2
varav anställda i arbetsuppgifter som förutsätter risktagande	1 500 693,00	1 303 524,73	197 168,27	22
varav anställda i fondbolagets interntrevision	274 582,77	254 182,45	20 400,32	4

# HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODEN

## FRAMTIDSUTSIKTER

Inget att rapportera.

# UNDERSKRIFTER

## VERKSAMHETSBERÄTTELSENS OCH BOKSLUTETS UNDERSKRIFTER

Helsingfors den 2 mars 2022.

---

Veli-Matti Parmala  
Styrelseordförande

---

Hanna Porkka  
Styrelsemedlem

---

Antti Pöllänen  
Styrelsemedlem

---

Teri Heilala  
Verkställande direktör

## BOKSLUTSANTECKNING

Över utförd revision har i dag avgivits en berättelse

Helsingfors den 2 mars 2022.

KPMG Oy Ab

---

Petri Kettunen  
CGR