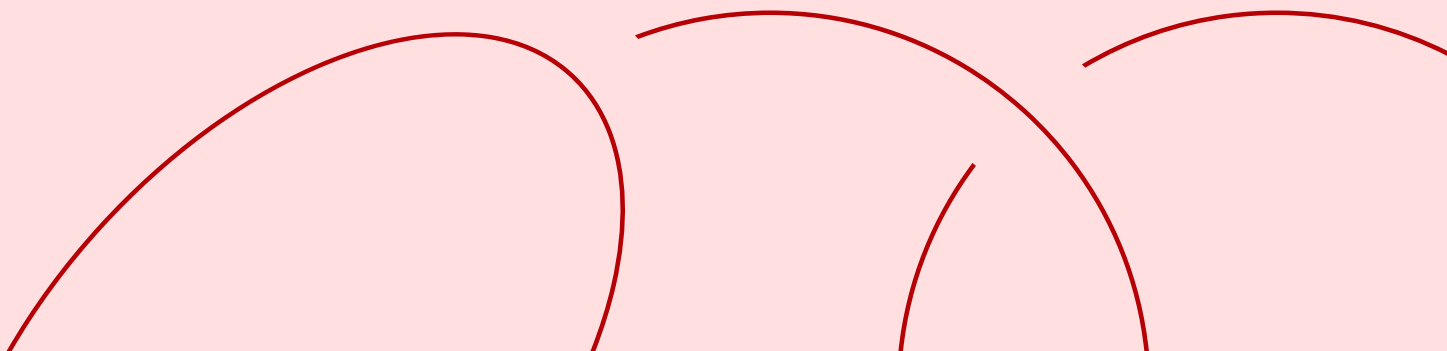


Storebrand USA

Årsberättelse 2024

Orgnr: 504400-7291

ISIN: SE0000594111



Storebrand USA

Fondens målsättning är att på lång sikt, med god riskspridning, spegla utvecklingen på den amerikanska aktiemarknaden.

Storebrand USA är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den amerikanska aktiemarknaden. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den amerikanska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i 350-550 bolag fördelade på flera olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja samt kontroversiella vapen (kärnvapen, landminor, klustervapen, biologiska och kemiska vapen). Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, vapen, alkohol, spel, pornografi, cannabis, oljesand fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand USA avkastade 33,32 procent under 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 36,59 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 19 574 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 67 245 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 3 324 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.storebrandfonder.se/fonder/om-oss/fondbolaget.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Apple Inc	4 985 333	7,41
Nvidia	4 338 567	6,45
Microsoft	3 855 214	5,73
Amazon Com	2 498 638	3,72
Meta Platforms, Inc	1 709 816	2,54

Fondfakta

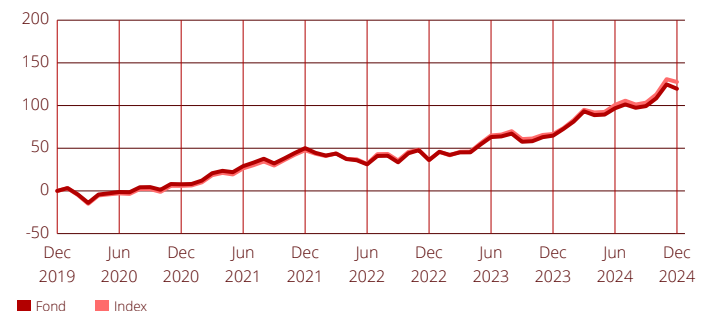
0,20%

Startdatum:	1999-10-04
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	358-0214
PPM-nr:	248161
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,20 %

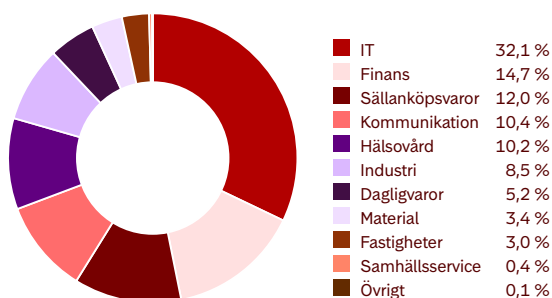
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under 2024 bidrog fondens hållbarhetskriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog negativt med -1,7 procent. Exkluderingskriterierna med störst påverkan på fondens relativa avkastning var korruption (-1,3 procent) som omfattar exkluderingen av Amazon, mänskliga rättigheter (-1 procent) som omfattar exkluderingen av Tesla samt fossilkriteriet (0,6 procent). Ersättningsbolag, det vill säga bolag som fonden är överviktad i och som ska motsvara exkluderade bolag bidrog också negativt med -1,4 procent. Bland dessa kom de största negativa bidragen från fossilersättningsbolag, exempelvis inom råvarusektorn, som gick ännu svagare än fossila bolag samt retail-bolag, vilka ersätter exkluderingarna av WalMart och Costco. Ett exempel är Walgreens som gick ner över 60 procent.

Marknadens utveckling

Den amerikanska ekonomin överraskade positivt under 2024 och speciellt hölls den privata konsumtionstillväxten uppe på starka nivåer av de amerikanska hushållen. En god arbetsmarknad kombinerat med stark lönetillväxt bidrog till att lyfta efterfrågan trots att prisnivåerna var fortsatt förhöjda även om inflationstillväxten kommit ner. Den amerikanska centralbanken Fed började under hösten sänka sin styrränta liksom andra större centralbanker. Amerikanska aktier ledde den globala utvecklingen och steg ännu en gång med ett tvåsiffrigt procenttal. Det var framför allt de stora amerikanska bolaget som steg med stöd av fortsatt stark intjäning.

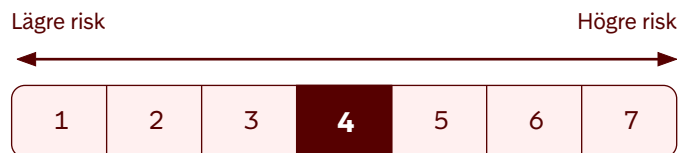
Framtid

I början av 2025 var USA:s BNP-tillväxt fortsatt god med en förväntan för helåret som låg två procentenheter högre än i början av de två föregående åren. Mycket av den ekonomiska utvecklingen och hur marknaderna utvecklas framöver kommer troligtvis att vara kopplat till president Trump och hur mycket av hans politik som blir genomförd. Det finns osäkerheter kring såväl handelskrig som hur expansiv finanspolitiken och därmed inflationsutvecklingen blir. Vi inledde året med övervikt inom globala och amerikanska aktier.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand USA



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-12-31	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	15 656 840	7 243 665
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-26 791	-11 780
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	18 648	18 659
Ränteintäkter	3 316	8 695
Utdelningar	704 925	589 859
Valutakursvinster och -förluster netto	12 755	-10 782
Övriga intäkter	0	1
Summa intäkter och värdeförändring	16 369 693	7 838 317
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-119 018	-87 242
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-2 429	-1 847
- varav ersättning till fondbolaget	-116 163	-84 829
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-425	-567
Räntekostnader	-700	-341
Övriga kostnader	-	0
Summa kostnader	-119 718	-87 583
Årets resultat	16 249 975	7 750 734

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-12-31	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	67 210 741	47 630 903
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	67 210 741	47 630 903
Bankmedel och övriga likvida medel	-	43 827
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 481	32 058
Övriga tillgångar	148 012	69 326
Summa tillgångar	67 393 234	47 776 114
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-490	-783
Övriga skulder	-147 605	-103 858
Summa skulder	-148 095	-104 641
Fondförmögenhet (Not 2)	67 245 139	47 671 473
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	1 530 464	753 038
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 713 835	841 883
Not 1 Se Portföljöversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	47 671 473	34 994 640
Andelsutgivning	14 096 318	10 472 129
Andelsinlösen	-10 772 626	-5 546 029
Resultat enligt resultaträkning	16 249 975	7 750 734
Fondförmögenhet vid periodens slut	67 245 139	47 671 473

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	67 245	47 671	34 995	42 755	28 779	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225
-andelsklass A SEK	62 870	43 704	31 779	39 904	27 614	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225
-andelsklass A EUR	3 896	3 964	3 117	2 790	1 165	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	457	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	13	2	98	60	0	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	9	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	646,40	484,83	400,56	441,75	317,22	294,30	212,58	205,31	188,91	158,04
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	2 842,35	2 131,89	1 761,35	1 942,44	1 394,87	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	162,06	121,56	100,43	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 798,99	1 349,32	1 114,81	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	2 855,29	2 139,45	1 765,85	1 945,46	1 395,64	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	162,41	121,69	100,44	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 802,99	1 350,99	1 115,07	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	101 511	92 007	81 164	91 801	87 885	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374
-andelsklass A SEK	97 262	90 144	79 337	90 334	87 050	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374
-andelsklass A EUR	1 371	1 859	1 770	1 436	835	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	2 819	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	5	1	55	31	0	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	54	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	33,32	21,04	-9,32	39,26	7,79	38,40	3,50	8,70	19,50	8,20
Index inkl. utdelning %	36,59	22,34	-7,75	39,41	5,91	38,20	2,80	9,20	19,50	8,40
Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	12,02	15,18	15,27	16,45	17,44	15,70	13,90	10,40	14,50	14,00
Totalrisk jämförelseindex, %	12,05	15,42	15,29	16,94	18,06	15,80	13,90	10,30	14,50	13,90
Aktiv risk (tracking error), %	1,34	1,67	1,57	1,01	0,88	0,60	0,50	0,40	0,50	0,60
Sharpe kvot	1,96	0,20	0,81	1,38	1,29	1,30	0,50	1,40	1,00	1,50
Active share, %	19,96	26,33	28,13	19,60	17,68	21,00	12,50	11,90	9,50	8,70

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	27,03	4,76	12,37	22,52	22,16	19,70	6,10	14,00	13,70	21,60
5 år, %	17,04	17,93	14,30	18,52	14,95	15,00	14,70	20,10	20,20	16,80
Kostnader	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	2 650	1 623	1 522	2 127	1 497	2 095	657	1 846	1 022	685
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01	0,01								
Avgifter, % andelsklass A**	0,20	0,21								
Avgifter, % andelsklass C**	0,10	0,11								
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	23,76	23,26	19,14	24,28	20,90	25,88	22,72	21,58	21,67	22,72
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	1,42	1,42	1,32	1,49	1,41	1,49	1,43	1,38	1,48	1,39

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,17	0,07	0,15	0,08	0,18	0,20	0,10	0,10	0,30	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-12-31

Storebrand USA

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Amazon Com	1 030 751	2 498 638	3,72
Tesla Inc	327 222	1 460 107	2,17
Home Depot	124 839	536 564	0,80
McDonald's Corp	126 413	404 909	0,60
Booking Holdings Inc	5 710	313 464	0,47
Lowe's Cos Inc	74 302	202 618	0,30
TJX Cos Inc/The	136 764	182 561	0,27
O'Reilly Automotive Inc	13 560	177 666	0,26
Marriott Intl	56 787	175 022	0,26
Hilton Worldwide Holdings Inc	59 150	161 535	0,24
eBay Inc	214 382	146 745	0,22
Chipotle Mexican Grill Inc	213 796	142 446	0,21
LKQ CORP	341 835	138 805	0,21
MercadoLibre Inc	6 767	127 142	0,19
Royal Caribbean Cruises USD	47 888	122 064	0,18
NIKE Inc - B	136 652	114 254	0,17
Genuine Parts	87 076	112 338	0,17
Ford Motor Co	953 508	104 302	0,16
DoorDash Inc	55 853	103 524	0,15
Airbnb Inc	65 510	95 119	0,14
TRACTOR SUPPLY COMPANY	137 495	80 610	0,12
Autozone	2 272	80 383	0,12
Pool Corp	17 636	66 437	0,10
Yum! Brands Inc	44 816	66 434	0,10
Carnival USD	202 590	55 783	0,08
Lululemon Athletica Inc.	12 261	51 807	0,08
DR Horton	33 049	51 058	0,08
Lennar Corp-CL A	27 184	40 960	0,06
Expedia Group Inc	17 396	35 815	0,05
Deckers Outdoor Corp	15 771	35 390	0,05
Williams-Sonoma	13 790	28 216	0,04
Carvana Co	12 542	28 182	0,04
Domino's Pizza Inc	5 709	26 479	0,04
Dick's Sporting Goods Inc	8 607	21 763	0,03

Ulta Beauty Inc	4 090	19 655	0,03
Phinia Inc	32 073	17 071	0,03
Starbucks Corp	16 861	17 000	0,03
Macy's Inc	63 169	11 817	0,02
Borgwarner	33 442	11 747	0,02
Lear Corp	10 718	11 215	0,02
Etsy Inc	5 234	3 059	0,00
Bath & Body Works Inc	6 465	2 769	0,00
Kohl's Corp	15 506	2 405	0,00
Qurate Retail Inc PFD	867	330	0,00

Summa Sällanköpsvaror	8 086 206	12,02
-----------------------	-----------	-------

Procter & Gamble	299 537	554 864	0,83
Coca-Cola	688 351	473 535	0,70
Pepsico Inc	243 083	408 416	0,61
Mondelez International Inc	354 486	233 951	0,35
General Mills	245 401	172 912	0,26
Kellanova	178 829	159 991	0,24
Sysco Corp	183 816	155 292	0,23
Kraft Heinz Co/The	380 956	129 267	0,19
Target Corporation	84 838	126 717	0,19
Monster Beverage Corp	213 466	123 970	0,18
Keurig Dr Pepper Inc	348 202	123 578	0,18
Colgate Palmolive	109 449	109 940	0,16
Darling Ingredients Inc	273 070	101 650	0,15
Dollar Tree Inc	113 413	93 909	0,14
Hershey Foods Common	46 677	87 342	0,13
Conagra Brands Inc	199 777	61 255	0,09
Dollar General	72 131	60 428	0,09
Kenvue Inc	214 352	50 566	0,08
Archer-Daniels-Midland	86 262	48 152	0,07
Tyson Foods A	59 425	37 715	0,06
McCormick & Co	43 888	36 971	0,05
Bunge	32 385	27 825	0,04
JM Smucker Co	21 224	25 824	0,04
Clorox Corp	13 110	23 526	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc	224 202	23 113	0,03
Campbell Soup	40 075	18 544	0,03
Lamb Weston Holdings Inc	22 711	16 770	0,02
Hormel Foods	44 748	15 510	0,02
Spectrum Brands Holdings Inc	4 841	4 519	0,01
WK Kellogg Co	3 731	742	0,00

Summa Dagligvaror	3 506 795	5,21
-------------------	-----------	------

J.P Morgan Chase and Co	351 455	930 869	1,38
Visa Inc - Class A shares	229 441	801 209	1,19
Mastercard Inc	104 752	609 468	0,91
Bank of America Corp	911 514	442 644	0,66
S&P Global Inc	61 032	335 850	0,50
Progressive Corp	114 602	303 410	0,45
Wells Fargo	382 182	296 611	0,44
Fiserv	128 354	291 330	0,43
American Express	85 978	281 948	0,42
Goldman Sachs	44 486	281 464	0,42
Chubb Ltd	89 561	273 421	0,41
Marsh & McLennan Cos	113 591	266 595	0,40
Morgan Stanley	191 333	265 783	0,40
Citigroup	333 155	259 114	0,39
BlackRock Inc	20 306	230 000	0,34
Intercontinental Exchange Inc	119 736	197 139	0,29
The Travelers Companies, Inc.	72 793	193 750	0,29
Blackstone Group LP/The	96 383	183 620	0,27
Hartford Financial Services	147 578	178 391	0,27
Aflac Inc.	155 694	177 948	0,26
KKR & Co Inc	99 853	163 189	0,24
Metlife	170 177	153 961	0,23
American International Group	190 675	153 376	0,23
Charles Schwab Corp	174 795	142 939	0,21
Arthur J Gallagher & Co	44 371	139 162	0,21
Apollo Global Management Inc	76 126	138 922	0,21
Aon Corp	30 893	122 597	0,18
PAYPAL HOLDINGS INC	121 721	114 789	0,17
Prudential Financial Inc	78 315	102 567	0,15
CME Group Inc/IL	38 449	98 659	0,15
PNC Financial Services	46 119	98 273	0,15
Allstate Corp	45 842	97 652	0,15
US Bancorp	184 010	97 247	0,14
Ameriprise Financial	16 500	97 069	0,14
Moody's	18 342	95 936	0,14
Arch Capital	80 574	82 218	0,12
Capital One Financial	39 936	78 686	0,12
TRUIST FINANCIAL CORP	151 445	72 590	0,11
Ares Management Corp	36 405	71 210	0,11
Bank of New York Mellon	81 501	69 187	0,10
Block,Inc	61 674	57 917	0,09
Principal Financial Grp	65 049	55 638	0,08
Coinbase Global Inc	20 274	55 622	0,08
Discover Financial Services	28 907	55 330	0,08
Brown & Brown	48 192	54 324	0,08
Everest Group	13 530	54 186	0,08
Fidelity National Informatio	60 082	53 620	0,08
MSCI Inc	7 355	48 761	0,07
AXA Equitable Holdings Inc	86 839	45 260	0,07
Willis Towers Watson Plc	11 214	38 812	0,06
WR Berkley	55 647	35 981	0,05
Raymond James Financial Inc	20 853	35 790	0,05
First Citizens BancShares Inc/NC	1 371	32 009	0,05
Synchrony Financial	43 360	31 141	0,05
Corpay Inc	7 341	27 450	0,04
State Street	24 269	26 319	0,04
LPL Financial Holdings Inc	7 047	25 423	0,04
Cincinnati Finc. Corp	15 742	24 995	0,04
Northern Trust Corporation	21 803	24 693	0,04
Markel Group Inc	1 154	22 011	0,03
CBOE Global Markets INC.	10 119	21 847	0,03
Renaissancere Holdings	7 205	19 808	0,03
Robinhood Markets Inc	41 176	16 952	0,03
Toast Inc	41 141	16 569	0,02
FNF Group	18 946	11 752	0,02
FactSet Research Systems Inc	1 956	10 380	0,02
Ally Financial Inc	18 550	7 381	0,01

Assurant	2 237	5 270	0,01
Erie Indemnity Co	384	1 749	0,00
Reinsurance Group of America Inc	393	928	0,00
Summa Finans	9 908 714	14,74	
Eli Lilly & Co	107 346	915 664	1,36
United Health Group	125 968	704 082	1,05
Abbvie	219 205	430 398	0,64
Merck & Co	390 069	428 756	0,64
Abbott Laboratories	290 160	362 636	0,54
Intuitive Surgical	59 351	342 293	0,51
Boston Scientific	307 245	303 226	0,45
Thermo Fisher Scientific Inc	47 542	273 279	0,41
Pfizer	926 526	271 599	0,40
Danaher Corp	86 698	219 897	0,33
Bristol-Myers Squibb	334 487	209 036	0,31
Stryker Corp	52 422	208 550	0,31
Amgen	60 753	174 961	0,26
Medtronic PLC	181 787	160 448	0,24
Gilead Sciences Inc	143 833	146 799	0,22
ZOETIS INC	75 723	136 321	0,20
Cigna Corp	44 030	134 342	0,20
Vertex Pharmaceuticals Inc	29 912	133 094	0,20
McKesson Corp	20 533	129 298	0,19
Elevance Health Inc	28 410	115 801	0,17
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	13 798	108 600	0,16
CVS Health	197 229	97 826	0,15
Becton Dickinson & Co	32 903	82 479	0,12
HCA Healthcare Inc.	23 949	79 425	0,12
Royalty Pharma PLC	275 694	77 709	0,12
Cencora Inc	31 275	77 642	0,12
Edwards Lifescienc	68 042	55 657	0,08
GE HealthCare Technologies Inc	64 383	55 616	0,08
Viatisr Inc	359 566	49 463	0,07
Resmed Inc	15 759	39 821	0,06
Alnylam Pharmaceuticals Inc	14 600	37 960	0,06
DexCom Inc	43 185	37 109	0,06
Cardinal Health	27 517	35 959	0,05
IDEXX Laboratories Inc	7 482	34 179	0,05
Centene Corp	50 031	33 489	0,05
Veeva Systems Inc	12 882	29 926	0,04
STERIS PLC	10 015	22 747	0,03
Cooper Cos	21 823	22 167	0,03
Hologic	25 007	19 919	0,03
West Pharmaceutical Services Inc	4 823	17 456	0,03
Align Technology Inc	5 951	13 710	0,02
Solventum Corp	11 989	8 751	0,01
Jazz Pharmaceuticals Plc	3 354	4 564	0,01
Elanco Animal Health Inc	12 322	1 649	0,00
ABIOMED Inc Contingent value right	4 319	49	0,00
Summa Hälsovård	6 844 350	10,18	
Automatic Data Processing	86 460	279 650	0,42
Caterpillar	67 600	270 956	0,40
Waste Mangement	99 720	222 339	0,33
Emerson Electric	156 498	214 298	0,32
Illinois Tool Works	74 483	208 675	0,31
Deere & Co	44 515	208 400	0,31
Axon Enterprise Inc	30 904	202 940	0,30
Uber Technologies Inc	288 111	192 023	0,29
Republic Services	77 731	172 787	0,26
3M CO	119 239	170 076	0,25
QUANTA SERVICES INC	48 181	168 254	0,25
Xylem Inc	129 968	166 610	0,25
Cintas	81 165	163 848	0,24
Paccar	136 963	157 417	0,23

EMCOR Group Inc	31 313	157 043	0,23	Marvell Technology Inc	97 708	119 242	0,18
Cummins	39 863	153 543	0,23	Gartner Inc	22 161	118 629	0,18
WW Grainger Inc	12 586	146 582	0,22	Fortinet Inc	108 338	113 098	0,17
Hubbell Inc	31 087	143 884	0,21	Intel	482 424	106 875	0,16
United Parcel Services	102 818	143 257	0,21	Cadence Design Sys	30 945	102 733	0,15
Otis Worldwide Corp	137 310	140 505	0,21	Roper Technologies	17 721	101 789	0,15
Copart Inc	203 752	129 202	0,19	Crowdstrike Holdings Inc	26 411	99 850	0,15
United Rentals Inc	16 183	125 961	0,19	GoDaddy Inc	42 895	93 545	0,14
Paychex	67 924	105 236	0,16	AppLovin Corp	26 060	93 245	0,14
Trane Technologies plc	24 835	101 353	0,15	Autodesk	26 673	87 109	0,13
Fastenal Co	125 686	99 864	0,15	Workday Inc	29 713	84 713	0,13
Rockwell Automation Inc	30 903	97 584	0,15	Synopsys	15 631	83 827	0,12
Vertiv Holdings Co	74 626	93 678	0,14	Fair Isaac Corp	3 771	82 956	0,12
Ingersoll Rand Inc	91 331	91 287	0,14	MicroStrategy Inc	23 144	74 063	0,11
Waste Connections Inc	48 133	91 252	0,14	Dell Technologies Inc	49 755	63 354	0,09
Old Dominion Freight Line Inc	46 281	90 206	0,13	NXP Semiconductors NV	25 453	58 455	0,09
FedEx Corp	28 683	89 161	0,13	HubSpot Inc	7 535	58 010	0,09
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	26 012	79 162	0,12	Snowflake Inc	32 905	56 140	0,08
JB Hunt Transport Services Inc	40 516	76 400	0,11	Corning	98 558	51 749	0,08
Carrier Global Corp	90 620	68 348	0,10	Datadog Inc	32 423	51 190	0,08
Dover	29 356	60 850	0,09	Atlassian Corp	18 207	48 962	0,07
Veralto Corp	53 316	60 000	0,09	HP Inc	119 321	43 020	0,06
Watsco Inc	11 257	58 943	0,09	Cloudflare Inc	35 715	42 493	0,06
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	93 239	54 643	0,08	Zoom Video Communications Inc	45 539	41 064	0,06
Sensata Technologies Holding PLC	167 489	50 707	0,08	Juniper Networks	92 835	38 415	0,06
Acuity Brands Inc	15 059	48 608	0,07	Akamai Technologies	34 826	36 806	0,05
Generac Holdings Inc	27 273	46 724	0,07	ANSYS INC	9 720	36 229	0,05
Broadridge Financial Solutions	18 385	45 928	0,07	Monolithic Power Systems Inc	5 198	33 984	0,05
Ferguson Enterprises Inc	21 928	42 054	0,06	Jabil Circuit	19 365	30 790	0,05
Equifax	12 792	36 021	0,05	Tyler Technologies Inc	4 493	28 627	0,04
Snap-On	8 965	33 628	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co	119 028	28 079	0,04
IDEX Corp	13 362	30 900	0,05	PTC Inc	13 017	26 446	0,04
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	14 354	30 069	0,04	Twilio Inc	19 886	23 748	0,04
TransUnion	21 365	21 886	0,03	On Semiconductor Corporation	33 836	23 572	0,04
AMERCO	21 845	15 460	0,02	F5, Inc	8 477	23 554	0,04
Rollins Inc	28 769	14 734	0,02	Samsara Inc	44 693	21 575	0,03
AerCap Holdings NV	12 407	13 119	0,02	First Solar Inc	10 189	19 841	0,03
SS&C Technologies Holdings Inc	12 490	10 458	0,02	Netapp INC	15 210	19 508	0,03
Middleby Corp/The	2 045	3 061	0,00	Western Digital Corp	29 379	19 357	0,03
nVent Electric PLC	2 289	1 724	0,00	Super Micro Computer Inc	49 489	16 667	0,02
Sunrun Inc	12 804	1 309	0,00	EPAM Systems Inc	6 073	15 690	0,02
Summa Industri	5 702 606	8,48		NortonLifeLock Inc	49 741	15 048	0,02
Apple Inc	1 801 741	4 985 333	7,41	DocuSign Inc	13 557	13 473	0,02
Nvidia	2 923 949	4 338 567	6,45	Seagate Technology Holdings PLC	13 993	13 345	0,02
Microsoft	827 786	3 855 214	5,73	Zscaler Inc	6 464	12 885	0,02
Broadcom Inc	487 699	1 249 318	1,86	Okta Inc	13 940	12 137	0,02
Salesforce Inc	131 961	487 477	0,72	Dynatrace Inc	20 088	12 063	0,02
Oracle Corporation	242 526	446 550	0,66	MongoDB Inc	4 011	10 318	0,02
Accenture PLC	107 986	419 743	0,62	Nutanix Inc	3 715	2 511	0,00
Cisco Systems	641 236	419 442	0,62	Enphase Energy Inc	540	410	0,00
ServiceNow Inc	29 285	343 031	0,51	Summa IT	21 584 263	32,10	
Intuit	41 592	288 834	0,43	Linde PLC	85 467	395 369	0,59
Adobe Inc	57 411	282 082	0,42	Air Products & Chemicals	64 686	207 301	0,31
Applied Materials	148 061	266 057	0,40	Corteva Inc	256 022	161 131	0,24
Qualcomm	152 794	259 350	0,39	Mosaic Co	528 375	143 502	0,21
Advanced Micro Devices	189 250	252 580	0,38	Nucor Corp	100 260	129 291	0,19
Texas Instruments	106 468	220 585	0,33	Steel Dynamics Inc	101 618	128 078	0,19
Palo Alto Networks Inc	92 078	185 125	0,28	Dow Inc	288 127	127 757	0,19
Arista Networks Inc	149 090	182 080	0,27	CF Industries Holdings Inc	115 702	109 075	0,16
TE Connectivity PLC	106 117	167 634	0,25	Sherwin-Williams Co	27 720	104 116	0,15
Lam Research Corp	169 674	135 415	0,20	CRH PLC	77 698	79 429	0,12
Cognizant Tech Solutions	155 375	132 020	0,20	DuPont de Nemours Inc	93 481	78 758	0,12
Micron Technology	138 710	128 987	0,19	Martin Marietta Materials	13 151	75 052	0,11
Kla-Tencor	18 335	127 655	0,19	Ball Corp	117 422	71 527	0,11
				Reliance Steel & Aluminum Co	23 789	70 775	0,11
				Smurfit WestRock PLC	112 148	66 741	0,10

Ecolab	25 440	65 866	0,10
Westlake Corporation	46 885	59 394	0,09
Vulcan Materials	14 360	40 814	0,06
Alcoa Corp	93 098	38 863	0,06
International Paper	63 404	37 704	0,06
RPM International Inc	24 451	33 247	0,05
PPG Industries	25 167	33 216	0,05
FMC Corp	41 520	22 301	0,03
Avery Dennison Corp	4 662	9 639	0,01
Sylvamo Corp	5 323	4 648	0,01
Crown Holdings Inc	2 875	2 627	0,00
Albemarle Corp	958	911	0,00
Summa Material	2 297 131	3,42	
Prologis Inc (REIT)	192 684	225 037	0,33
Equinix Inc (REIT)	20 435	212 896	0,32
Welltower Inc	143 474	199 793	0,30
American Tower Corp (REIT)	86 747	175 797	0,26
Digital Realty Trust Inc (REIT)	63 742	124 894	0,19
Public Storage (REIT)	32 829	108 618	0,16
Simon Property Group Inc (REIT)	46 819	89 087	0,13
Iron Mountain Inc (REIT)	75 514	87 701	0,13
Realty Income Corp	134 251	79 227	0,12
CBRE Group Inc	53 301	77 321	0,11
Extra Space Storage Inc	40 848	67 520	0,10
Crown Castle Inc (REIT)	62 459	62 636	0,09
Equity Residential (REIT)	60 715	48 141	0,07
Weyerhaeuser Co (REIT)	149 960	46 643	0,07
SBA Communications	19 652	44 253	0,07
AvalonBay Communities Inc (REIT)	17 162	41 712	0,06
CoStar Group Inc	47 379	37 478	0,06
Mid-America Apart. Communities Inc	19 428	33 181	0,05
Boston Properties Inc (REIT)	40 071	32 923	0,05
Ventas Inc (REIT)	42 609	27 725	0,04
Invitation Homes Inc	76 464	27 010	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	23 411	25 234	0,04
Essex Property Trust Inc	7 319	23 083	0,03
Camden Property Trust (REIT)	16 893	21 659	0,03
UDR Inc (REIT)	43 903	21 058	0,03
SL Green Realty Corp (REIT)	23 870	17 914	0,03
Kimco Realty Corp (REIT)	62 118	16 081	0,02
ZILLOW GROUP INC	16 660	13 631	0,02
Vornado Realty Trust (REIT)	27 634	12 836	0,02
Regency Centers Corp (REIT)	15 626	12 764	0,02
Sun Communities Inc	7 443	10 113	0,02
Macerich Co (REIT)	30 494	6 712	0,01
Healthpeak Properties Inc	23 241	5 205	0,01
Equity LifeStyle Properties Inc	5 049	3 715	0,01
Federal Realty Investment Trust (REIT)	2 303	2 849	0,00
Orion Office REIT Inc	1 524	62	0,00
Jones Lang LaSalle Inc	6	17	0,00
Summa Fastigheter	2 042 527	3,04	
Meta Platforms, Inc	264 291	1 709 816	2,54
Alphabet Inc Class A	715 182	1 495 891	2,22
Alphabet Inc	623 998	1 313 029	1,95
Netflix Inc	53 104	522 990	0,78
Verizon Communications	805 438	355 890	0,53
AT&T Inc	1 389 524	349 592	0,52
Walt Disney	246 603	303 404	0,45
T-Mobile US Inc	114 275	278 705	0,41
Comcast Corp A	652 085	270 406	0,40
Trade Desk Inc/The	52 649	68 371	0,10
Electronic Arts	30 738	49 688	0,07
Charter Communications, Inc. - A	10 351	39 203	0,06

Live Nation Entertainment Inc	25 561	36 575	0,05
Take-Two Interactive Software	15 360	31 241	0,05
Warner Bros Discovery Inc	259 103	30 261	0,05
Pinterest Inc	94 328	30 225	0,04
Fox Corp	45 307	24 320	0,04
ROBLOX Corp	32 387	20 705	0,03
Omnicom Group	19 210	18 263	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	17 465	17 881	0,03
Snap Inc	111 173	13 230	0,02
Match Group Inc	28 863	10 432	0,02
Interpublic Group	22 576	6 990	0,01
Sunrise Communications AG	11 465	5 457	0,01
Summa Kommunikation	7 002 565	10,41	

American Water Works Co Inc	171 268	235 583	0,35
Summa Samhällsservice	235 583	0,35	

Summa Aktier	67 210 741	99,95	
---------------------	-------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	67 210 741	99,95	
--	-------------------	--------------	--

Summa Portföljinnehav	67 210 741	99,95	
------------------------------	-------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	34 398	0,05	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	67 245 139	100,00	
------------------------------------	-------------------	---------------	--

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	4,18
Pfizer	0,48
Danaher	0,42
United Technologies Corp	0,31
Kellogg Co	0,24

Aktielån, tkr

Avveckling av aktielån sker via ett tredjepartsavtal där fondens agent ansvarar för överföring av aktier och säkerheter. De mottagna säkerheterna förvaras på namngivna omnibuskonton hos J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch. Fonden erhåller 85 procent av intäkterna från värdepappersutlåningen, medan J.P. Morgan SE – Luxembourg Branch erhåller 15 procent i egenskap av förmedlare av värdepapperslån. Fondbolaget erhåller ingen ersättning för administrationen av värdepapperslånen.

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-12-31	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 530 464	753 038
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,28	1,58
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,28	1,58

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-12-31	2023-12-31
< en dag	–	–
1-7 dagar	–	–
7 dagar- 1 månad	–	–
1-3 månader	–	–
3 månader - 1 år	–	–
> 1 år	–	–
Obestämd löptid	1 530 464	753 038

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-12-31	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 685 563	781 178
United Kingdom of Great Britain and Northeren Ireland Bond AA2, GBP	12 069	45 405
French Republic Bond AA2, EUR	7 982	74
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	5 661	–
U.S T-Notes AAA, USD	1 052	7 675
Republic of Austria Bond AA1, EUR	355	–
Republic of Finland Bond AA1, EUR	312	–
U.S T-Bills AAA, USD	282	368
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	168	1 823
STATE OF THE GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG BOND AAA, EUR	166	–
U.S T-Bonds AAA, USD	143	5 361
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	81	–
Summa erhållna säkerheter	1 713 835	841 883
De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-12-31	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 685 563	781 178
United Kingdom of Great Britain and Northeren Ireland Bond AA2, GBP	12 069	45 405
French Republic Bond AA2, EUR	7 982	74
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	5 661	–
U.S T-Notes AAA, USD	1 052	7 675
Republic of Austria Bond AA1, EUR	355	223
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	–	7 208
Republic of Finland Bond AA1, EUR	312	–
U.S T-Bills AAA, USD	282	368
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	168	1 823
STATE OF THE GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG BOND AAA, EUR	166	–
U.S T-Bonds AAA, USD	–	5 361
Summa erhållna säkerheter	1 713 611	849 315
Intäkter för värdepapperslån	2024-12-31	2023-12-31
SEK	1 470	6 775
Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-12-31	2023-12-31
< en dag	–	–
1-7 dagar	–	–
7 dagar- 1 månad	181	262
1-3 månader	46	87
3 månader - 1 år	1 610	1 403
> 1 år	26 378	58 954
Obestämd löptid	1 685 621	781 178
Motpart vid värdepappersutlåning	2024-12-31	2023-12-31
Societe Generale London Branch, UK	887 050	44 922
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	427 805	296 557
The Bank of Nova Scotia, UK	148 861	135 719
UBS AG London Branch, UK	49 191	208 484
HSBC Bank PLC, UK	12 584	31 685
Merrill Lynch International, UK	4 973	34 022
Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-12-31	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	28 272	60 705
Aktier	1 685 563	781 178
Summa erhållna säkerheter	1 713 835	841 883

Produktnamn: Storebrand USA Identifieringskod för juridiska personer: 529900QL6G4DS1SDER32

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

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



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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nej

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

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

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

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

☒ **Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 24.62 % hållbara investeringar

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

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

☒ med ett socialt mål

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

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

Fondens främjande av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper omfattade:

Under 2024 har fondens hållbara investeringar varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt FNs Globala Hållbarhetsmål för en hållbar utveckling (SDG) genom bolagets produkter, tjänster och/eller tekniker som de tillhandahåller, och/eller EU-taxonomin, och/eller ett bolags gröna intäkter, samtidigt som de inte orsakar någon betydande skada för några andra miljömål eller sociala mål samt följer praxis för god styrning.

Storebrand USA andel hållbara investeringar uppgick under 2024 till i genomsnitt 24.62 procent, baserat på kvartalsvisa mätningar.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till målet begränsning av klimatförändringarna och anpassning till klimatförändringar, enligt EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter.

Fonden har främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, PAI-indikatorer, kopplade till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Det jämförelseindex som fonden använder har inte valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Indikator	Utfall 2024
Andelen av fondens investeringar som klassificeras som hållbara var (%)	24.62
Fondens koldioxidavtryck beräknat utifrån innehavens utsläpp av växthusgaser (scope 1 och 2)	5.59
Fondens hållbarhetsbetyg (skala 1–10), baserat på Storebrands egen bedömning som tar hänsyn till miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter var	7/10
Andelen av fondens intäkter som klassificeras som gröna enligt FTSE Green Revenue var (%)	9.67
Andelen av fondens investeringar som är kopplade till bolag inom sektorn för fossila bränslen (PAI 4) var (%)	0.22
Förekomst av överträdelser mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag (PAI 10) var (%)	0.00
Exponering mot kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska och biologiska vapen (PAI 14) var (%)	0.00
Fonden har under 2024 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier (%)	0

•och jämfört med de föregående perioderna?

Indikator	Utfall 2023	Utfall 2022
Andelen av fondens investeringar som klassificeras som hållbara var (%)	22,63	20,74
Fondens koldioxidavtryck beräknat utifrån innehavens utsläpp av växthusgaser (scope 1 och 2) var (%)	6,44	12,49
Fondens hållbarhetsbetyg (skala 1–10), baserat på Storebrands egen bedömning som tar hänsyn till miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter var	7	7
Andelen av fondens intäkter som klassificeras som gröna enligt FTSE Green Revenue var (%)	6,98	7,82
Andelen av fondens investeringar som är kopplade till bolag inom sektorn för fossila bränslen (PAI 4) var (%)	1,31	1,85
Förekomst av överträdelser mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag (PAI 10) var (%)	0	0
Exponering mot kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska och biologiska vapen (PAI 14) var (%)	0	0
Vad var andelen av fondens innehav som inte uppfyllde hållbarhetskriterierna och bröt mot fondens exkluderingskriterier (%)	0	0

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

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

Fondens hållbara investeringar har placerats i bolag vars ekonomiska verksamheter bedöms bidra till ett miljömässigt eller socialt mål i enlighet med FN:s 17 globala hållbarhetsmål och/eller är förenliga med

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts

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

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

EU:s taxonomi eller uppfyller kriterier för gröna intäkter, mätta enligt FTSE Green Revenue.

Fondens investeringar har bland annat bidragit till följande FN:s globala hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna, Mål 14: Hav och marina resurser, Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald och Mål 16: Fredliga och inkluderade samhällen.

- **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**
 - För alla investeringar i fonden genomförs, både vid investeringstillfället och löpande, en kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada på något miljö- eller socialt mål.
 - Fondens har följt sina exkluderingskriterier kopplade till kontroversiella sektorer och produkter och tjänster som kan anses motverka en hållbar utveckling såsom bolag med verksamhet som gör betydande skada på miljön eller klimatet, kontroversiella vapen, tobak och cannabis, alkohol, pornografi, spelverksamhet, vapen, fossila bränslen (kol, olja, gas) samt stora fossila reserver, oljesand och ohållbar produktion av palmolja.
 - Fondens exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner har efterlevts. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, bolag som bedriver lobbying mot Parisavtalet.
 - Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, PAI.
 - Detta sker genom fondbolagets interna DNSH-test, ett trafikljussystem som används för att granska bolag och bedöma huruvida deras produkter och tjänster i övrigt är involverade i verksamheter som kan ha en betydande negativ påverkan på hållbar utveckling.
- **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**
 - Detta sker genom fondbolagets interna DNSH-analys, där vi granskar och bedömer indikatorer för negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Enligt fondbolagets bedömningsmetod kan investeringar med betydande negativa konsekvenser inte klassificeras som hållbara, då de inte uppfyller kravet på att undvika väsentlig skada.
 - Förvaltaren har under året löpande tagit hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser samt att välja in bolag som hanterar hållbarhetsrisker på ett bra sätt.
 - Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.
- **Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**
 - Under perioden har fondens investeringar anpassats efter OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom att tillämpa fondbolagets exkluderingspolicy.

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

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

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



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

Förvaltaren beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom fondbolagets interna DNSH-test, där potentiella negativa effekter identifieras och analyseras. För bolag med hög risk kopplad till PAI hanteras dessa främst genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan följer en redovisning av de indikatorer som har analyserats för fonden:

Mått	2024	2023	2022
1. Utsläpp av växthusgaser			
Utsläpp av växthusgaser scope 1 [tCO ₂ e]	70,238.04	73,852.86	80,798.65
Utsläpp av växthusgaser scope 2 [tCO ₂ e]	34,873.84	35,197.90	39,747.64
Utsläpp av växthusgaser scope 3 [tCO ₂ e]	1,239,951.23	1,032,941.93	605,378.22
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser 1,2 [tCO ₂ e]	105,112.01	107,940.32	120,546.27
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser 1,2,3 [tCO ₂ e]	1,345,036.11	1,141,992.66	725,924.50
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck scope 1,2 [tCO ₂ eq/EURm)	20.02	28.57	39.20
Koldioxidavtryck scope 1,2,3 [tCO ₂ eq/EURm)	257.08	299.27	234.75
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet scope 1,2 [tCO ₂ eq/EURm)	79.68	98.89	128.57
Investeringsobjektets växthusgasintensitet scope 1,2,3 [tCO ₂ eq/EURm)	1,189.48	1,261.38	647.38
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen %	0.22	1.31	1.85
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	54.78	56.63	33.51
Investeringsobjektets andel icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	0.07	0.71	0.63
6. Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt per sektor med stor klimatpåverkan			
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor A [GWh/EURm]	0.00		0.00
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor B [GWh/EURm]	3.00	2.63	4.40
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor C [GWh/EURm]	4.28	0.34	0.54
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor D [GWh/EURm]	0.00		0.00
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor E [GWh/EURm]	0.33	0.42	0.47
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor F [GWh/EURm]	0.08	0.04	0.10
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor G [GWh/EURm]	0.47	0.06	0.08
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor H [GWh/EURm]	0.67	1.45	1.62
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor L [GWh/EURm]	0.34	0.39	0.34
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald			

Mått	2024	2023	2022
Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt. (%)	3.73	4.28	10.75
8. Utsläpp till vatten			
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. [t/EURm]	0.93	1.75	0.02
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall			
Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. [t/EURm]	0.12	0.15	24.19
10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag			
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. (%)	0.00	0.00	0.00
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinje för multinationella företag			
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. (%)	61.12	62.52	71.56
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen			
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt. (%)	17.94	17.27	17.09
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna			
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter. (% kvinnor)	35.42	33.51	32.32
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)			
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. (%)	0.00	0.00	0.00
15. Växthusgasintensitet			
Investeringsobjektens växthusgasintensitet [(KtonCO2eq/EURm)]	0.00		
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar			
Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0.00		



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar		
		2024	2023	Land
Apple Inc	Informationsteknologi	6.70	1.83	US
Microsoft	Informationsteknologi	6.41	1.62	US
NVIDIA	Informationsteknologi	6.01	0.76	US
Meta Platforms, Inc	Kommunikationstjänster	2.53	0.50	US
Alphabet Inc Class A	Kommunikationstjänster	2.23	0.54	US
Alphabet Inc Class C	Kommunikationstjänster	1.91	0.45	US

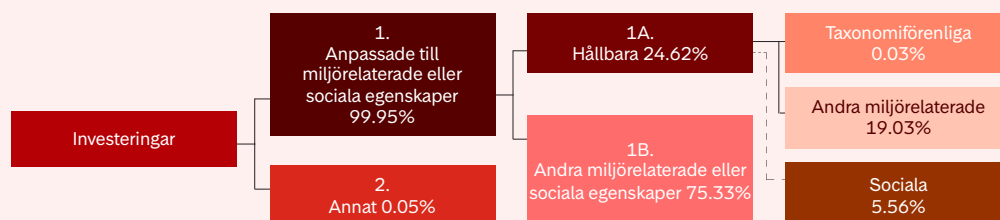
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 01-01-2024 - 31-12-2024.



Största investeringarna	Sektor	% tillgångar		
		2024	2023	Land
Broadcom Inc	Informationsteknologi	1.71	0.36	US
Eli Lilly & Co	Hälsovård	1.57	0.33	US
J.P Morgan Chase and Co	Finans	1.43	0.32	US
United Health Group	Hälsovård	1.17	0.34	US
Visa Inc - Class A shares	Finans	1.12	0.30	US
Mastercard Inc	Finans	0.99	0.26	US
Procter & Gamble	Dagligvaror	0.96	0.25	US
Amazon Com	Sällanköpsvaror	0.93	-	US
Home Depot	Sällanköpsvaror	0.84	0.22	US

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



Nr 1

Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2

Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1 A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0.00%
15	Material	4.29%
151010	Kemikalier	2.77%
151020	Byggmaterial	0.22%
151030	Behållare & förpackningar	0.29%
151040	Metaller & gruvdrift	1.01%
151050	Papper & Skogsprodukter	0.01%
20	Industri	9.13%
201010	Flyg och försvar	0.32%
201020	Byggprodukter	0.08%
201030	Bygg & Teknik	0.31%
201040	Elektrisk utrustning	1.14%
201050	Industrikonglomerat	0.25%
201060	Maskineri	2.54%
201070	Handelsföretag och distributörer	0.92%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1.41%
202020	Professionella tjänster	0.86%
203010	Flygfrakt & logistik	0.48%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
203040	Väg & järnväg	0.80%
25	Sällansköpsvaror	8.48%
251010	Bilkomponenter	0.34%
251020	Bilar	0.76%
252010	Hushållsvaror	0.22%
252020	Fritidsprodukter	0.00%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0.32%
253010	Hotell, restauranger och fritid	2.57%
255010	Distributörer	0.61%
255030	Multiline Retail	1.62%
255040	Specialaffär	2.04%
30	Dagligvaror	5.90%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0.95%
302010	Drycker	1.81%
302020	Mat produkter	1.92%
303010	Hushållsprodukter	1.17%
303020	Personliga produkter	0.05%
35	Hälsovård	11.49%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2.64%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	2.50%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0.05%
352010	Bioteknik	1.74%
352020	Läkemedel	3.64%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0.92%
40	Finans	14.41%
401010	Banker	3.26%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	3.08%
402020	Konsumentfinansiering	0.61%
402030	Kapitalmarknader	3.44%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.04%
403010	Försäkring	3.99%
45	Informationsteknologi	32.38%
451020	IT-tjänster	1.47%
451030	Programvara	11.34%
452010	Kommunikationsutrustning	0.95%
452020	Datorer och kringutrustning	7.06%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0.39%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	11.17%
50	Kommunikationstjänster	10.40%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1.09%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0.41%
502010	Media	0.71%
502020	Underhållning	1.39%
502030	Interaktiva medier och tjänster	6.80%
55	Samhällsservice	0.39%
551040	Vattenverk	0.39%
60	Fastigheter	0.02%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0.02%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för fossilgas



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

Bolagen har, där det är möjligt, börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EU:s taxonomi. I övrigt finns endast estimerad data tillgänglig. Fondbolaget anser att den estimerade

begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

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

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

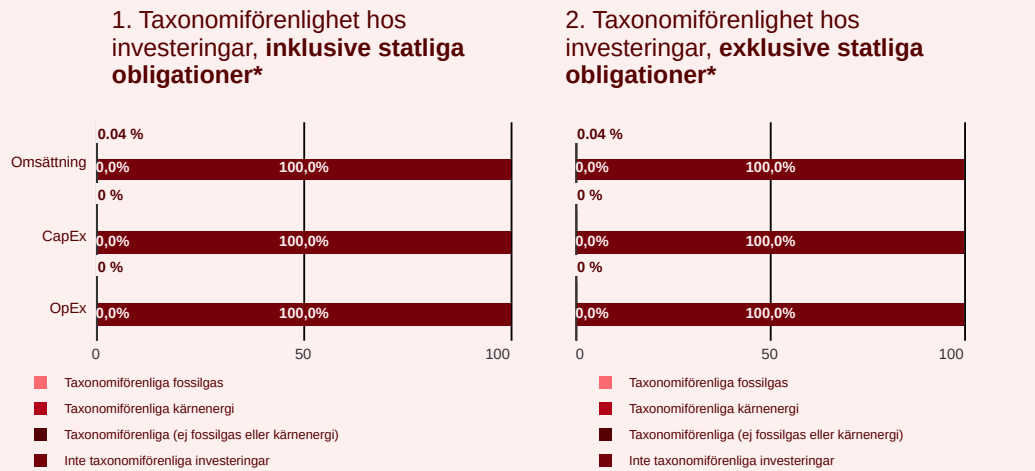
 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt

datan är tillräcklig för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EU:s miljömål och därför kan anses vara en hållbar investering. I fondbolagets taxonomirapportering redovisas enbart den taxonomiförenlighet som bolagen själva har rapporterat. Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2023 var 0 procent baserat på bolagens omsättning. För 2024 väntas siffrorna vara låga på grund av eftersläpning i rapporteringen.

• **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

- ☐ Ja
- ☐ i fossilgas ☐ i kärnenergi
- ☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

• **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2024 uppgick till 0.00 procent i omställningsverksamheter och 0.00 procent i möjliggörande verksamheter.

• **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Indikator	Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer		Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer	
	2024	2023	2024	2023
Omsättning %	0.04	0.00	0.04	0.00
Kapitalutgifter %	0.00	0.00	0.00	0.00
Driftsutgifter %	0.00	0.00	0.00	0.00

För 2023 var fondens andel taxonomiförenliga investeringar 0 procent.

För 2022 rapporterade fonden inga taxonomiförenliga investeringar, då bolagen generellt inte hade börjat rapportera i vilken omfattning deras verksamheter överensstämmer med EU-taxonomin.

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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 19.03 procent för 2024.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 5.56 procent för 2024.



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

Fondens andel under övrigt var 0.05 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.



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

Storebrand USA har under 2024 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier, och bolag som inte uppfyller kraven är exkluderade från fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2024 var 120 av de underliggande indexets 586 bolag exkluderade.

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet sker antingen i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Syftet är att förbättra styrningen, minska hållbarhetsriskerna i de bolag fonden investerar i och minimera potentiella risker kopplade till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta främjar i sin tur en positiv och långsiktig värdeutveckling.

Under 2024 har fonden haft totalt 178 dialoger, omfattande 108 bolag. Av dessa rör 33 procent miljörelaterade frågor, 53 procent sociala frågor och 14 procent bolagsstyrning. 20 av dialogerna har skett direkt mellan oss och bolagen, medan 166 har genomförts i samarbete med andra investerare. I dessa samarbeten kan Storebrand antingen ha en ledande eller stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för bolagsengagemanget, medan vi i en stödjande roll bidrar med vårt kapital medan en annan investerare hanterar kontakten med bolaget.

Av de 178 dialogerna fokuserar ett antal på ESG-frågor, exempelvis:

- 50 procent på mänskliga rättigheter
- 33 procent på biologisk mångfald
- 17 procent på klimatförändringar

Vidare kan ett antal av dialogerna kopplas till FN:s globala hållbarhetsmål, exempelvis:

- 38 procent till mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- 38 procent till mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 38 procent till mål 10 – Minskad ojämlikhet
- 34 procent till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 34 procent till mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen

Dessutom kan flera dialoger kopplas till PAI-indikatorer (negativa hållbarhetskonsekvenser), exempelvis:

- 73 dialoger rör överträdelser av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 73 dialoger rör brist på processer och mekanismer för att övervaka efterlevnaden av principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 33 dialoger handlar om utsläpp av växthusgaser
- 20 dialoger handlar om avskogning
- 7 dialoger berör koldioxid

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som strider mot vår ägarstyrningspolicy. Under 2024 utövade Storebrand Fonder sin rösträtt på 378 bolagsstämmor för fondens räkning.

sett – över längre perioder – gett högre avkastning. Risk och avkastning kan därför sägas vara två sidor av samma mynt.

Vid placeringar med hög risk är sannolikheten större för hög avkastning, åtminstone på lång sikt. Samtidigt är risken stor för att göra förluster på kort sikt. Vid placeringar med låg risk gäller det motsatta – då är risken mindre för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkastningen på lång sikt sannolikt att bli lägre. Det är därför viktigt att ta hänsyn till hur länge man tänkt spara när man väljer risknivå i sitt sparande.

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

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

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

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

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

Måttet beräknas enligt Fondbolagens Förenings Vägledning för beräkning av Active Share. Måttet beräknas för aktiefonderna Storebrand Emerging Markets, Storebrand

Europa, Storebrand Global Solutions, Storebrand Global All Countries, Storebrand Japan, Storebrand Global Low Volatility, Storebrand Multifactor, Storebrand Sverige, Storebrand USA, GodFond Sverige & Världen, Storebrand Global Plus, Storebrand Emerging Markets Plus, Storebrand Sverige Plus, Storebrand Europa Plus, Storebrand Sverige Småbolag Plus och Storebrand USA Plus.

Aktiv risk (Tracking Error)

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

Index

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

Sharpekvot

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

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

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

Duration år (anges endast för räntefonderna)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

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

Derivatexponering

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

Redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper

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

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

Skatteregler

Fondens skatt

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

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

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

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

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

Fondspararens skatt

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

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

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

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

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

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

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

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

3. Onoterade fonder

Gruppen omfattar alla typer av onoterade fonder.

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

Beskattning av investeringssparkonto (ISK)

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

Information om CRS (Common Reporting Standards)

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

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

Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

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

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

Ersättningsprinciper

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

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

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

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

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

Det är chefens ansvar att fastställa nivån på medarbetarnas ekonomiska ersättningar. Ersättning till anställda i kontrollfunktioner (riskkontroll och regelefterlevnad) samt anställda i Bolagets ledningsgrupp fastställs av styrelsen efter förslag från Bolagets ersättningskommitté, som består av Bolagets styrelse. Ersättningssystemet ska löpande ses över för att säkerställa att det motverkar ett risktagande som är oförenligt med fondernas riskprofil och fondbestämmelser. Bolagets ersättningsprinciper ses över årligen eller vid behov. En intern kontrollfunktion ska

årligen granska att Bolagets ersättningssystem och att ersättningar överensstämmer med Bolagets ersättningsprinciper. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. Styrelsen är ansvarig för att ersättningsprinciperna regelbundet följs upp.

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

Fondbolagets funktion för internrevision har i enlighet med kraven i Finansinspektionens föreskrifter granskat om fondbolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn, avseende 2024. Resultatet av granskningen har rapporterats till styrelsen och visade inte på några avvikelser eller omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningssystem inte överensstämmer med kraven i Finansinspektionens föreskrifter.

Fondbolaget har under 2024 haft i genomsnitt 12 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning (5) inklusive anställda med ansvar för kontrollfunktion (2) har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 6 535 965 kr och övriga anställda till 6 110 720 kr. 283 693 kr av ersättningsbeloppet till övriga anställda avser utbetalning av rörlig ersättning. Sedan 2016 utgår ingen rörlig ersättning till ledande befattningshavare och kontrollfunktioner i konsekvens med ovan. Lön och andra ersättningar till förvaltare inom ramen för utlagd verksamhet uppgick för 2024 till 12 051 694 kr.

