

Storebrand Global Solutions

Årsberättelse 2023

Orgnr: 515602-5404

ISIN: SE0004576452



Storebrand Global Solutions

Fondens målsättning är att välja in hållbara bolag med tjänster, produkter eller teknik som bidrar till att uppfylla FN:s Globala Hållbarhetsmål.

Storebrand Global Solutions är en hållbar och aktivt förvaltd aktiefond som investerar i aktier globalt i cirka 60-80 bolag. Fonden väljer in hållbara bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt vår bedömning bidrar till att uppfylla FN:s Globala Hållbarhetsmål. Fonden tillämpar en tematisk investeringsstrategi med fokus på klimat, hållbara städer, hållbar konsumtion och lika möjligheter. Fonden kan i perioder avvika betydligt från sitt jämförelseindex. Med hjälp av analys och urval tar förvaltaren aktiva investeringsbeslut.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive 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 Global Solutions avkastade 14,98 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,19 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 723 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 9 817 miljoner kronor. Fonden hade ett nettointflöde på 1 609 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	%
CrowdStrike Holdings Inc	394 978	4,02
American Tower Corp (REIT)	384 595	3,92
Palo Alto Networks Inc	379 419	3,86
Visa Inc - Class A shares	378 384	3,85
Autodesk	305 063	3,11

Fondfakta

Startdatum:	2012-10-01
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Philip Ripman
Bankgiro:	882-2819
PPM-nr:	184119
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 9
Förvaltningsavgift:	0,75 %

0,75%

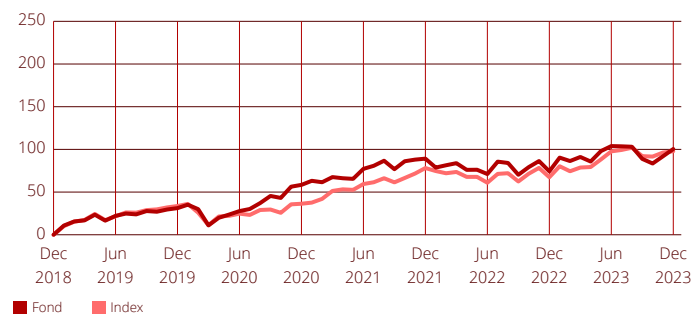
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

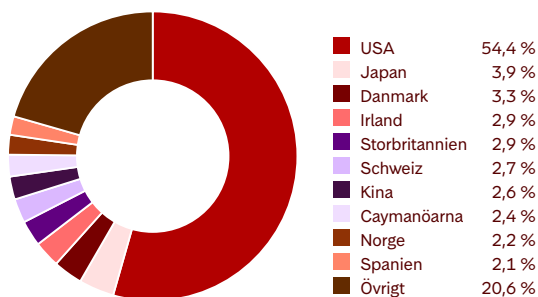
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Av fondens fyra teman (förnybar energi, hållbara städer, hållbar konsumtion och lika möjligheter) var det lika möjligheter som bidrog mest positivt under 2023 följt av hållbar konsumtion. Bland de bolag som bidrog mest positivt under året återfinns bland annat CrowdStrike, MercadoLibre och Palo Alto Networks. Bland de bolag som bidrog mest positivt inom lika möjligheter återfanns bland annat CrowdStrike Holdings, Palo Alto Networks och Okta. Inom hållbar konsumtion var Nvidia, Sika AG och Autodesk bland de bolag som bidrog mest positivt. Inom förnybar energi var NexTracker, Vestas och Prysmian bland de bolag som bidrog mest positivt och inom hållbara städer återfanns Owens Corning, Advanced Drainage Systems och Kingspan Group bland de bolag som bidrog mest positivt.

Det förnybara segmentet hade ett utmanande år dock och mellan den 30 november och 12 december samlades världens ledare vid FNs klimattoppmöte 2023 (UNFCCC COP 28) i Dubai och de beslut som fattades där utgör en positiv signal för aktörer inom förnybar energi inför 2024. Bland annat beslutades om en övergång bort från fossila bränslen och detta var första gången som fossila bränslen uttryckligen adresseras i ett slutgiltigt beslut från ett klimattoppmöte. I den slutgiltiga texten från mötet uppmanades dessutom till en tredubbling av den globala kapaciteten för förnybar energi och en fördubbling av den globala genomsnittliga årliga takten för energieffektiviseringar till 2030, en målsättning som hyllades av energiexperter som ett nödvändigt steg för att bygga ett nytt rent energisystem under detta årtionde.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna

justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1-2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

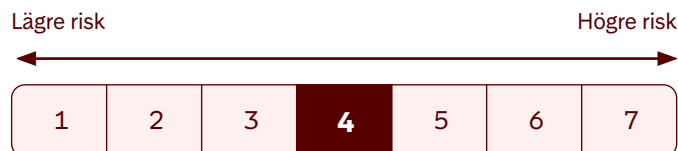
Framtid

I början av 2024 finns det flera positiva drivkrafter för både tillväxtbolag och bolag inom förnybar energi. Dessa inkluderar nuvarande marknadsförväntningar att räntan i viss mån har nått sin topp och att räntesänkningar är att vänta.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand Global Solutions



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 056 090	-663 054
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 408	-4 604
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 467	4 871
Ränteintäkter	2 801	551
Utdelningar	129 840	101 463
Valutakursvinster och -förluster netto	-159	2 249
Övriga intäkter	7	3
Summa intäkter och värdeförändring	1 189 638	-558 522
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-67 531	-54 760
- varav ersättning till fondbolaget	-66 516	-53 745
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-899	-987
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-116	-28
Räntekostnader	-32	-187
Övriga kostnader	-491	-1 513
Summa kostnader	-68 054	-56 460
Årets resultat	1 121 584	-614 982

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	9 788 091	7 010 706
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 788 091	7 010 706
Bankmedel och övriga likvida medel	17 381	73 844
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 328	9 124
Övriga tillgångar	35 027	56 869
Summa tillgångar	9 854 827	7 150 544
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-605	-292
Övriga skulder	-37 407	-56 018
Summa skulder	-38 011	-56 309
Fondförmögenhet (Not 2)	9 816 816	7 094 235
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	418 342	475 060
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	461 605	527 400
Not 1 Se Portföljöversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	7 094 235	7 810 112
Andelsutgivning	2 908 895	1 531 895
Andelsinlösen	-1 299 879	-1 625 752
Resultat enligt resultaträkning	1 121 584	-614 982
Utdelning till andelsägare	-8 018	-7 038
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 816 816	7 094 235

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	9 817	7 094	7 810	6 406	3 592	1 849	1 737	1 035	2 200	1 938
-andelsklass A SEK	9 601	6 935	7 653	6 279	3 591	1 849	1 737	1 035	2 200	1 938
-andelsklass A EUR	6	3	2	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	159	148	154	127	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	51	8	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	436,35	379,51	411,84	344,96	285,66	217,73	222,58	191,83	157,26	154,57
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 196,82	1 040,93	1 129,57	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 306,95	1 136,71	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	341,49	311,00	353,39	309,95	268,82	211,24	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 222,96	1 062,07	1 150,79	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 309,37	1 137,11	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	22 514	18 760	19 022	18 611	12 574	8 490	7 805	5 395	13 990	12 539
-andelsklass A SEK	22 003	18 273	18 583	18 202	12 571	8 489	7 805	5 395	13 990	12 539
-andelsklass A EUR	5	3	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	465	476	437	409	2	1	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	41	7	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	16,21	14,44	14,87	11,92	7,69	7,05	-	-	-	-
Total avkastning, %	14,98	-7,85	19,39	20,76	31,20	-2,20	16,00	22,00	1,70	22,40
Index inkl. utdelning %	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20	5,20	27,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,50	14,74	17,53	18,33	14,40	12,30	9,00	14,20	13,80	6,80
Totalrisk jämförelseindex, %	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00	13,50	5,80
Aktiv risk (tracking error), %	6,70	6,97	8,60	6,39	3,80	3,80	2,80	3,10	3,10	3,60
Sharpe kvot	0,07	0,33	1,18	1,43	1,00	0,60	2,20	0,80	0,80	3,10
Active share, %	96,43	96,65	96,04	96,03	97,00	96,30	90,60	90,20	87,90	0,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,93	4,89	20,07	25,87	13,30	6,50	19,00	11,40	11,60	21,90
5 år, %	14,92	11,26	16,51	17,01	13,10	11,50	16,40	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,60	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 246	947	892	1 253	642	2 349	299	622	604	665
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,76									
Avgifter, % andelsklass B**	0,76									
Avgifter, % andelsklass C**	0,61									
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	83,74	72,19	83,94	78,41	92,06	79,43	84,36	81,55	81,46	82,57
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	5,02	4,91	5,25	5,41	5,36	5,02	5,26	5,37	4,87	5,29

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,32	0,41	0,17	0,49	0,30	0,90	0,90	0,50	0,60	0,60
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 2023-12-31

Storebrand Global Solutions

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- mogenhet
MercadoLibre Inc	11 958	189 388	1,93
BYD CO H	671 086	185 694	1,89
Sekisui House	444 552	99 530	1,01
Yadea Group Holdings Ltd	3 178 138	56 276	0,57
Giant Manufacturing Co Ltd	14 744	891	0,01
Summa Sällanköpsvaror		531 779	5,42
Unilever PLC	380 341	185 688	1,89
Summa Dagligvaror		185 688	1,89
Visa Inc - Class A shares	144 214	378 384	3,85
Bank Rakyat Indonesia	51 954 761	194 684	1,98
Hannon Armstrong Sustain. IS	396 229	110 131	1,12
Capita			
Old Mutual Ltd	13 134 767	94 532	0,96
Summa Finans		777 731	7,92
Cooper Cos	52 114	198 756	2,02
Becton Dickinson & Co	76 641	188 329	1,92
Hologic	257 632	185 511	1,89
Fisher & Paykel	668 955	100 735	1,03
Richter Gedeon Nyrt	176 704	45 034	0,46
Summa Hälsovård		718 364	7,32
Vestas Wind System	691 131	221 184	2,25
Valmont Industries Inc	81 575	191 969	1,96
Central Japan Railway	736 340	188 650	1,92
Johnson Controls International plc	321 672	186 855	1,90
Tomra Systems	908 372	111 279	1,13
Sunrun Inc	559 974	110 779	1,13
Signify NV	316 808	106 935	1,09
Skanska B	579 433	105 660	1,08
NEXTracker Inc	223 108	105 340	1,07
Advanced Drainage Systems Inc	74 021	104 914	1,07
Xylem Inc	89 812	103 509	1,05
Schneider Electric	51 085	103 379	1,05

Kingspan Group	117 178	102 272	1,04
Prysmian	220 669	101 138	1,03
Watts Water Technologies Inc	48 068	100 924	1,03
Comfort Systems USA Inc	48 444	100 410	1,02
Legrand	95 155	99 681	1,02
OWENS CORNING	63 008	94 124	0,96
Array Technologies Inc	531 032	89 908	0,92
MTR Corp Ltd	2 244 138	87 758	0,89
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	2 341 300	67 384	0,69
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	17 779	22 737	0,23

Summa Industri **2 506 788** **25,54**

CrowdStrike Holdings Inc	153 504	394 978	4,02
Palo Alto Networks Inc	127 675	379 419	3,86
Autodesk	124 325	305 063	3,11
Cadence Design Sys	101 787	279 396	2,85
Enphase Energy Inc	163 048	217 129	2,21
Trimble Inc	393 739	211 100	2,15
Okta Inc	230 660	210 442	2,14
SolarEdge Technologies Inc	218 085	205 717	2,10
Samsung SDI	48 923	180 693	1,84
ANSYS INC	28 712	105 001	1,07
JinkoSolar Holding Co Ltd	277 569	103 332	1,05
First Solar Inc	55 317	96 042	0,98
Nvidia	18 443	92 044	0,94
Badger Meter	57 888	90 057	0,92
Xinyi Solar Holdings Ltd	13 350 113	78 568	0,80
Landis+Gyr Group AG	58 144	52 914	0,54

Summa IT **3 001 895** **30,58**

Sika AG	64 549	211 551	2,15
Sims Group Ltd	976 859	104 524	1,06
Christian Hansen Holding A/S	120 008	101 473	1,03
Umicore	359 599	99 681	1,02
DS Smith	2 448 014	96 644	0,98
Sonoco Products	170 366	95 924	0,98
Aurubis AG	107 110	88 548	0,90

Summa Material **798 344** **8,13**

American Tower Corp (REIT)	176 776	384 595	3,92
----------------------------	---------	---------	------

Summa Fastigheter **384 595** **3,92**

Bharti Airtel Ltd	1 572 452	196 569	2,00
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	545 305	98 291	1,00

America Movil SAB de CV	9 730 116	91 142	0,93
VODACOM GROUP	1 533 924	89 603	0,91
Telenor	408 193	47 230	0,48
Summa Kommunikation	522 835	5,33	
EDP Renovaveis SA	519 703	107 178	1,09
West Holdings Corp	445 975	98 350	1,00
Acciona	64 752	96 090	0,98
Scatec ASA	717 031	58 453	0,60
Summa Samhällsservice	360 071	3,67	
Summa Aktier	9 788 091	99,71	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	9 788 091	99,71	
Summa Portföljinnehav	9 788 091	99,71	
Övriga tillgångar och skulder	28 725	0,29	
Total summa fondförmögenhet	9 816 816	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.

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	418 342	475 060
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,26	6,70
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,28	6,77

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	418 342	475 060

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	356 360	485 071
U.S T-Notes AAA, USD	65 002	5 589
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	22 444	20 712
U.S T-Bonds AAA, USD	16 460	6 930
French Republic Bond AA2, EUR	1 293	7 862
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	46	452
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	0	784
Summa erhållna säkerheter	461 605	527 400

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	356 360	485 071
U.S T-Notes AAA, USD	65 002	7 862

United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	22 444	20 712
U.S T-Bonds AAA, USD	16 460	452
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	1 293	5 589
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	46	6 930
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	0	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	-	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	-	784
Summa erhållna säkerheter	461 605	527 400

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	1 015	726

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	37
3 månader - 1 år	14 703	310
> 1 år	90 543	41 982
Obestämd löptid	356 360	485 071

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
The Bank of Nova Scotia, UK	184 981	-
HSBC Bank PLC, UK	66 343	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	52 074	978
Merrill Lynch International, UK	34 290	-
Societe Generale London Branch, UK	27 184	29 030
Citigroup Global Markets Limited, UK	18 842	-
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	15 690	40 055
J.P. Morgan Securities PLC, UK	10 594	-
UBS AG London Branch, UK	8 344	73 715

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	105 245	42 329
Aktier	356 360	485 071
Summa erhållna säkerheter	461 605	527 400

Mål för hållbar investering

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.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja

☐ Nej

☒ Den gjorde **minimumav hållbara investeringar med ett miljömål: 63,81 %**

☒ 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: 36,12 %**

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

☐ med ett miljömål i ekonomisk verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomisk verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

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

I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Storebrand Global Solutions har enbart investering i bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt vår bedömning kan bidra i omställningen till ett mer hållbart samhälle och i linje med FN:s Globala Hållbarhetsmål.

Under 2023 har fondens hållbara miljörelaterade investeringar varit kopplade till bolag inom klimat (solenergi, vindkraft, smarta elnät + infrastruktur), hållbara städer (vatten, stadsplanering, tillgänglighet) och inom hållbar konsumtion (återvinning & cirkulär ekonomi, hållbara produkter, ekodesign). Som en följd av dessa investeringar har fonden främjat en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

Fondens hållbara sociala investeringar har under 2023 gått mot bolag inom lika möjligheter (tillgång till digitala, finansiella och hälsorelaterade tjänster), ekonomiska aktiviteter som bedöms bidra till ett socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 samt beaktat PAI-indikatorer kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Fonden har även exkluderat investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Fonden främjar praxis för god styrning genom bekämpning av korruption och ekonomisk brottslighet.

Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FN:s Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 9:

Hållbar industri, innovationer och infrastruktur, Mål 10: Minskad ojämlikhet, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna och Mål 14: Hav och marina resurser.

Vid utgången av 2023 hade Storebrand Global Solutions 100 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar (utan hänsyn till likvida medel) och andelen gröna intäkter var 34,52 procent.

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

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- Fondens koldioxidavtryck var 6,07 procent mot fondens jämförelseindex på 12,66
- Fondens Hållbarhetsnivå är 9/10 mot fondens jämförelseindex på 6/10.
- Fondens andel gröna intäkter var 34,52 procent.
- PAI 4 - Fondens andel mot fossila bränslen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI4.
- PAI 5 - Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion, fondens andel är 0,06 procent.
- PAI 10 - Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI10.
- PAI 14 - Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

•och jämfört med de föregående perioderna?

- Fondens koldioxidavtryck var 7,95 procent mot fondens jämförelseindex på 21,2.
- Fondens Hållbarhetsnivå är 9/10 mot fondens jämförelseindex på 6/10.
- Fondens andel gröna intäkter var 32,71 procent.
- PAI 4 - Fondens andel mot fossila bränsle, fondens andel är 0 procent.
- PAI 5 - Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion, fondens andel är 0 procent.
- PAI 6. Energiförbrukningsintensitet per klimatsektor med hög påverkan, fondens andel är 2,43 procent.
- PAI 10 - Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 - Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

Tillgångsallokering är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

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.

• Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

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

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

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

— Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

1. En screening av bolagen för att identifiera vilka som bryter mot våra exkluderingskriterier och överskrider fastställda gränsvärden. Exkluderingsgranskningen består av tre delar: a) normbaserade exkluderingar b) produktbaserade exkluderingar och c) exkluderingar av vissa statsobligationer.
2. Screening av utvalda PAI indikatorer, indikatorer för negativa konsekvenser. Emittenter som inte klarar screeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget bolag 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? Beskrivning:

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

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

Under året har vi tagit hänsyn till negativa hållbarhetseffekter i fonden genom flera kombinerade strategier. Det handlar om:

Vi har screenat och exkluderat bolag som inte lever upp till fonden hållbarhetskriterier, baserade på internationella normer och konventioner och/eller som genom sina produkter och tjänster är involverade i kontroversiella sektorer. Vi har bland annat screenat för och tillämpar exkluderingskriterier baserat på flera indikatorer, PAI 4 – fossila bränslen, 7 – biologisk mångfald, 8 – utsläpp till vatten, 9 – farligt avfall, 10 – brott mot UNGC och OECD, 14 – kontroversiella vapen, 16 – suveräner stater: sociala kränkningar och 15 – avskogning).

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor.

Genom att integrera hållbarhetsriskbetyg i investeringsbeslutet för att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk och mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk. I vårt ESG-betyg ingår flera PAI-indikatorer för negativ påverkan, till exempel ett bolags brist på processer och efterlevnadsmekanismer (PAI 11) eller brist på uppförandekod för leverantörer (frivillig PAI 4).

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor.



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

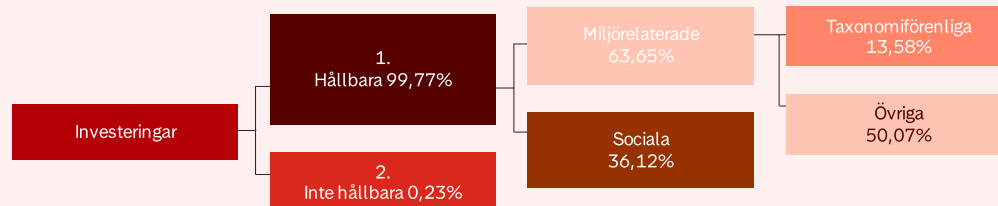
Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CrowdStrike Holdings Inc	Informationsteknologi	4,03%	US
American Tower Corp (REIT)	-	3,92%	US
Palo Alto Networks Inc	Informationsteknologi	3,87%	US
Visa Inc - Class A shares	Finans	3,86%	US
Autodesk	Informationsteknologi	3,11%	US
Cadence Design Sys	Informationsteknologi	2,85%	US
Vestas Wind System	Industri	2,25%	DK
Enphase Energy Inc	Informationsteknologi	2,21%	US
Sika AG	Material	2,16%	CH
Trimble Inc	Informationsteknologi	2,15%	US
Okta Inc	Informationsteknologi	2,15%	US
SolarEdge Technologies Inc	Informationsteknologi	2,10%	IL
Cooper Cos	Hälsovård	2,03%	US
Bharti Airtel Ltd	Kommunikationstjänster	2,00%	IN
Bank Rakyat Indonesia	Finans	1,98%	ID

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?





Nr 1
Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

Nr 2
Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0,00%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,00%
15	Material	8,14%
151010	Kemikalier	4,21%
151030	Behållare & förpackningar	1,96%
151040	Metaller & gruvdrift	1,97%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,00%
20	Industri	25,55%
201020	Byggprodukter	4,98%
201030	Bygg & Teknik	4,06%
201040	Elektrisk utrustning	9,56%
201060	Maskineri	4,14%
203040	Väg & järnväg	2,82%
25	Sällansköpsvaror	5,42%
251020	Bilar	2,47%
252010	Hushållsvaror	1,01%
252020	Fritidsprodukter	0,01%
255030	Multiline Retail	1,93%
30	Dagligvaror	1,89%
303020	Personliga produkter	1,89%
35	Hälsovård	7,32%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	6,86%
352020	Läkemedel	0,46%
40	Finans	7,93%
401010	Banker	1,98%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	3,86%
402040	Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,12%
403010	Försäkring	0,96%
45	Informationsteknologi	30,60%
451020	IT-tjänster	2,15%
451030	Programvara	14,92%
452010	Kommunikationsutrustning	0,00%
452020	Datorer och kringutrustning	0,00%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	5,45%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	8,08%
50	Kommunikationstjänster	5,33%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	0,48%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	4,85%
55	Samhällsservice	3,67%
551010	Elverktyg	0,98%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	2,69%
60	Fastigheter	0,00%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** 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



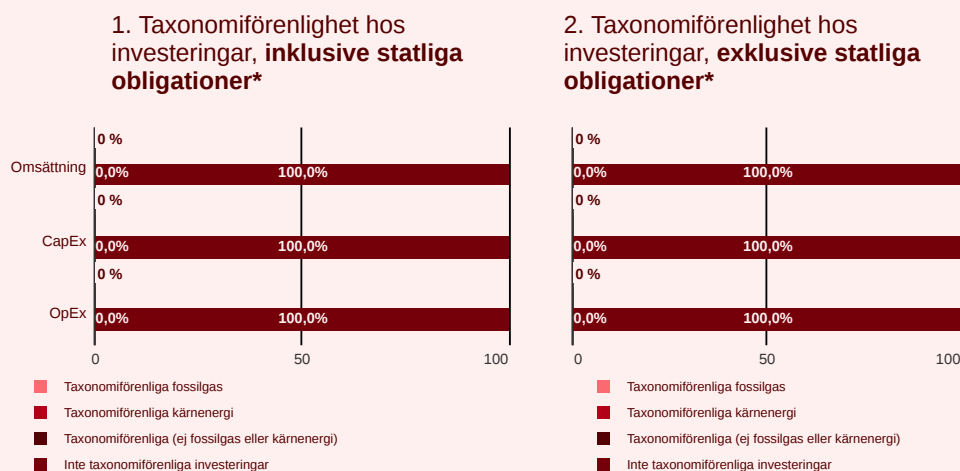
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller 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 produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

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

Ej tillämpligt.

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

Vi väljer att inte redovisa någon uppgift då samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolagen är bristfällig.

¹ Fossilgas och/eller 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.

investeringsobjektens
gröna operativa
verksamheter.



är hållbara
investeringar med
ett miljömål som
inte beaktar
kriterierna för
miljömässigt
hållbara
ekonomiska
verksamheter enligt
EU-taxonomin.



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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 50,07 procent för 2023.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 36,12 procent för 2023.



Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens andel under övrigt var 0,23 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljörelaterade eller sociala minimigärdar för denna andel.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Storebrand Global Solutions har under 2023 förvaltat i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2023 var 529 av det underliggande indexets 2 810 bolag exkluderade.

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i samt att minimera eventuella risker kopplat till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling.

Under 2023 har genomfördes 12 dialoger med bolag i fonden. 48 procent är av dialogerna går mot sociala frågor, 33 procent mot miljörelaterade frågor och 19 procent mot bolagsstyrningsfrågor.

Av de 12 dialogerna går ett antal dialoger mot av FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 47 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 40 procent till mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 40 procent till mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen
- 33 procent till mål 12 – Hållbar konsumtion och produktion

Av de 12 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 2 dialoger kring utsläpp i vatten
- 2 dialoger kring farligt avfall
- 2 dialoger kring brott mot FN:s Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag
- 2 dialoger kring brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact principer och OECDs riktlinjer för multinationella bolag

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2023 röstade vi på 73 bolagsstämmor.

Avkastning och Risk

Vid varje fond i denna rapport finns en indikator som anger vilken risk som fonden har. Indikatorn har till syfte att ge en fingervisning om respektive fonds risknivå och grundar sig på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tid.

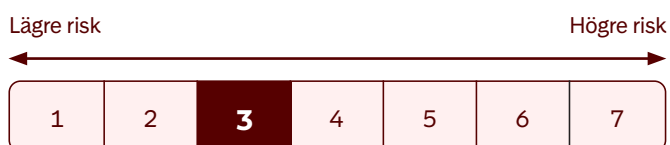


Sparande och risk

Alla typer av fondsparande innebär en viss grad av osäkerhet kring den framtida värdeutvecklingen, vilket brukar kallas för risk. Fonderna delas in i en sjugradig riskskala (Beräkningen av riskindikatorn (SRI) är standardiserad enligt förordning om faktablad (Priip-produkter) 1286/2014 EU gemensam riskskala). Samtliga fonder graderas i en sjugradig skala där 1 står för lägst risk och 7 för högst risk. Klassificeringen grundas på marknadsrisken för fonden och är ett mått på hur avkastningen varierar över tiden. Kategori 1 innebär inte att fonden är riskfri.

Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller respektive underliggande investering under dess rekommenderade innehavstid. Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att variera i värde på grund av marknadsutvecklingen.

Exempel Risk/avkastningsindikatorn



Olika typer av fonder ger varierande möjlighet till avkastning och risk. Sparande i aktiefonder innebär generellt högre risk än sparande i räntefonder, men har historiskt sett – över längre perioder – gett högre avkastning. Risk och avkastning kan därför sägas vara två sidor av samma mynt.

Vid placeringar med hög risk är sannolikheten större för hög avkastning, åtminstone på lång sikt. Samtidigt är risken stor för att göra förluster på kort sikt. Vid placeringar med låg risk gäller det motsatta – då är risken liten för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkast-

ningen på lång sikt sannolikt att bli lägre. Det är därför viktigt att ta hänsyn till hur länge man tänkt spara när man väljer risknivå i sitt sparande.

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

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

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

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

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

Måttet beräknas enligt Fondbolagens Förenings Vägledning för beräkning av Active Share. Måttet beräknas för aktiefonderna Storebrand Emerging Markets, Storebrand Europa, Storebrand Global Solutions, Storebrand Global All Countries, Storebrand Japan, Storebrand Global Low Volatility, Storebrand Multifactor, Storebrand Sverige, Storebrand USA, GodFond Sverige & Världen, Storebrand Global Plus, Storebrand Emerging

Markets Plus, Storebrand Sverige Plus, Storebrand Europa Plus, Storebrand Sverige Småbolag Plus och Storebrand USA Plus.

Aktiv risk (Tracking Error)

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

Index

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

Sharpekvot

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

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

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

Duration år (anges endast för räntefonderna)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

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

Derivatexponering

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

Redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper

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

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

Skatteregler

Fondens skatt

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

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

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

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

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

Fondspararens skatt

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

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

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

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

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

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

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent.
- Kapitalförluster får dras av till 100 procent mot alla typer av kapitalinkomster, till exempel kapitalvinster, räntor och utdelningar. Räntefonder som inte enbart 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 fondkol-len.se/fakta-om-fonder/skatt-pa-fonder/.

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

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

Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

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

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

Ersättningsprinciper

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

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

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

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

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

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

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

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

Fondbolagets funktion för internrevision har i enlighet med kraven i Finansinspektionens föreskrifter granskat om fondbolagets ersättningssystem överensstämmer med ersättningspolicyn, avseende 2023. Resultatet av granskningen har rapporterats till styrelsen och visade inte på några avvikelser eller omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningssystem inte överensstämmer med kraven i Finansinspektionens föreskrifter.

Fondbolaget har under 2023 haft i genomsnitt 12 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning (3) inklusive anställda med ansvar för kontrollfunktion (2) har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 6 785 748 kr och övriga anställda till 4 275 371 kr. 230 000 kr av ersättningsbeloppet till övriga anställda avser utbetalning av rörlig ersättning. Sedan 2016 utgår ingen rörlig ersättning till ledande befattningshavare och kontrollfunktioner i konsekvens med ovan. Lön och andra ersättningar till förvaltare inom ramen för utlagd verksamhet uppgick för 2023 till 12 051 694 kr.