

Storebrand Global Solutions

Årsberättelse 2025

Orgnr: 515602-5404

ISIN: SE0004576452

Storebrand Global Solutions

Fondens målsättning är att, med god riskspridning, på lång sikt överträffa avkastningen på de globala aktiemarknader som fonden investerar på.

Den 13 mars 2026 fusionerades Storebrand Fonder AB med Storebrand Asset Management AS, som därmed övertog förvaltningsansvaret för fonden. Fusionen medförde inga förändringar i fondens placeringsinriktning eller andelsägarnas rättigheter. Verksamhet, tillgångar och skulder överfördes till den svenska filialen.

Storebrand Global Solutions är en hållbar aktivt förvaltd aktiefond som investerar i aktier globalt i cirka 60-80 bolag. Fonden väljer in hållbara bolag med tjänster, produkter eller teknik som enligt vår bedömning bidrar till att uppfylla FNs 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 relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, ekonomisk brottslighet och allvarlig klimat- och miljöskada. Fonden exkluderar även bolag vars omsättning kommer från produktion eller distribution av kontroversiella vapen, vapen/krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, pornografiskt material, oljesand, fossila bränslen (kol, olja, gas) samt bolag med betydande fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Global Solutions avkastade 2,21 procent under 2025, medan fondens jämförelseindex avkastade 2,07 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 1 323 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 7 801 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 1 500 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning vid bolagsstämmor samt dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet bedrivs både i egen regi och i samarbete med andra aktörer. Syftet är att bidra till förbättrad bolagsstyrning och minskade hållbarhetsrisker i de bolag som fonden investerar i, vilket i förlängningen främjar en positiv och långsiktig värdeutveckling.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
American Tower Corp (REIT)	312 436	4,01
Visa Inc - Class A shares	310 739	3,98
CrowdStrike Holdings Inc	306 362	3,93
Palo Alto Networks Inc	304 341	3,90
Prysmian	239 111	3,07

Fondfakta

0,75%

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

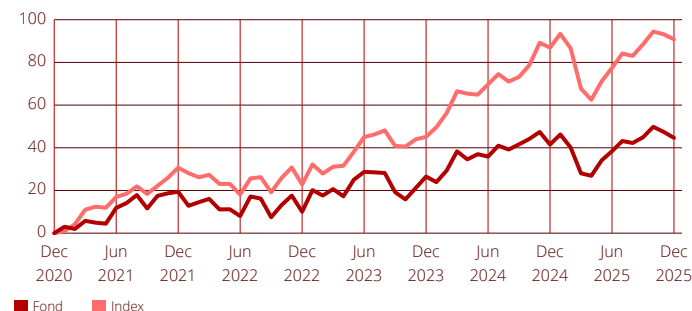
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

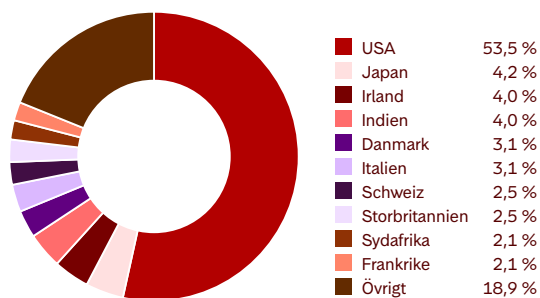
Fondens aktivitetsgrad

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, smarta städer, hållbar konsumtion och lika möjligheter) var det förnybar energi som utvecklades starkast under 2025 följt av smarta städer. Samtliga teman bidrog positivt till fondens avkastning under året. Nextpower (tidigare Nextracker), ett ledande bolag inom teknik för att följa solen under dagen, var det bolag som bidrog mest positivt till fondens resultat. Detta trots stor regulatorisk osäkerhet inom USA:s förnybara energisektor. Enphase Energy bidrog mest negativt efter att ha drabbats av borttagna stödåtgärder för solenergi-installationer på bostadshus, tuff konkurrens i Europa och tullrelaterade utmaningar i USA. Fonden sålde av sitt innehav i detta bolag under året. Under året har fonden minskat sina positioner i bolag som bedöms sakna den motståndskraft som behövs i ett turbulent klimat inom den förnybara energisektorn. Solenergi är en undersektor som reducerats kraftigt mot bakgrund av hård priskonkurrens från kinesiska tillverkare. Samtidigt har exponeringen ökat gentemot energinätsrelaterade möjligheter inom både energidistribution och energiproduktion. Elnät och allmän energainfrastruktur är avgörande för övergången till förnybar energi vilket kommer att kräva omfattande investeringar under de kommande åren. Cybersäkerhet var fortsatt ett starkt tema både globalt och för fonden. Crowdstrike fortsatte att leverera tillväxt och starka resultat och även Okta hade ett starkt år. Palo Alto utvecklades svagare men har ett spännande 2026 framför sig efter att ha genomfört flera stora förvärv. Mot slutet av året gjordes en del förändringar i portföljen inklusive investeringar i Hitachi och LG Chem. LG Chem är framför allt intressant på grund av sin batteriexponering via en betydande ägarandel i LG Energy Solution medan Hitachi har en stark positionering inom elnät och kraftöverföring.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att växa under 2025. Detta trots omfattande marknadsoro under det första halvåret kopplat till handelskrig och USA:s kraftigt höjda tullsatser som presenterades i april. Tillväxtförväntningarna reviderades ned kraftigt efter att de nya tullsatserna presenterats men vände upp igen i takt med att USA flyttade fram och minskade tullhöjningarna. Den globala tillväxten slutade året på omkring 3 procent vilket var i linje med 2025. Inflationen fortsatte att falla men höll sig kvar på en något högre nivå i USA än i andra utvecklade regioner

som Europa. Detta berodde sannolikt till viss del på de införda tullhöjningarna men även på att USA levererade stark ekonomisk utveckling. Den sjunkande inflationen gjorde det möjligt för centralbankerna i bland annat USA och Europa att successivt sänka sina styrräntor. De globala aktiemarknaderna följde tillväxtförväntningarna med en stark inledning till nya historiska toppnivåer för att sedan falla tillbaka kraftigt när de förhöjda USA-tullarna presenterades i april. Därefter följde en lika kraftfull återhämtning när tullarna flyttades fram och sänktes och den positiva trenden höll sedan i sig året ut. De allra största amerikanska teknikbolagen tillhörde de stora vinnarna med stöd av massiva investeringar inom artificiell intelligens (AI).

Framtid

I början av 2026 låg tillväxtförväntningarna för den globala ekonomin fortsatt på omkring 3 procent samtidigt som inflationen ser ut att fortsätta nedåt. Det är framför allt expansiv finanspolitik som förväntas hålla tillväxten uppe. Detta inkluderar president Trumps breda skattesänkningar i USA men även bland annat omfattande satsningar på infrastruktur och försvar i Europa där Tyskland agerar draglok. Storebrand inledde 2026 med en marginell övervikt inom globala aktier med fokus på tillväxtmarknader samt Europa och Norden där värderingarna inte är lika höga som för amerikanska aktier.

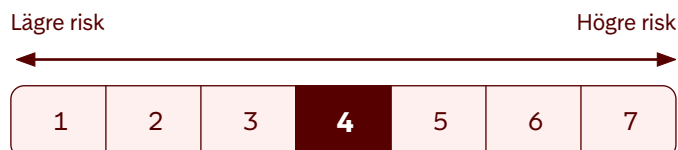
Justerat fondandelsvärde

Fonden tillämpar justerat fondandelsvärde vid teckning och inlösen av fondandelar. Syftet med justeringen är att säkerställa att en enskild andelsägare inte får bära transaktionskostnader som uppkommer till följd av andra andelsägars teckningar eller inlösen i fonden. Justering görs endast när nettoteckningen eller nettoinlösen överstiger ett i förväg fastställt tröskelvärde. Justeringsfaktorn fastställs utifrån historiska transaktionskostnader och annan relevant information och utvärderas löpande av fondbolaget. Faktorn får uppgå till högst 2 procent av fondandelsvärdet. Ingen tillämpning av justerat fondandelsvärde har skett under året.

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	2025-12-31	2024-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	138 635	1 045 482
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 835	-5 657
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	4 461	4 248
Ränteintäkter	3 101	1 959
Utdelningar	113 368	127 675
Valutakursvinster och -förluster netto	-4 941	95
Övriga intäkter	2	46
Summa intäkter och värdeförändring	249 791	1 173 849
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-60 466	-73 130
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-859	-935
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-30	-61
- varav ersättning till fondbolaget	-59 577	-72 134
Räntekostnader	-274	-305
Övriga kostnader	-8 633	-9 356
Summa kostnader	-69 373	-82 791
Årets resultat	180 417	1 091 058

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2025-12-31	2024-12-31
Överlåtbara värdepapper	7 766 222	9 098 247
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	7 766 222	9 098 247
Bankmedel och övriga likvida medel	17 434	25 581
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 544	17 939
Övriga tillgångar	10 970	29 830
Summa tillgångar	7 811 169	9 171 597

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-163	-196
Övriga skulder	-10 429	-47 970
Summa skulder	-10 592	-48 166

Fondförmögenhet (Not 2)	7 800 577	9 123 430
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	486 720	626 703
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	525 129	694 434

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	9 123 430	9 816 816
Andelsutgivning	879 953	1 009 750
Andelsinlösen	-2 379 633	-2 787 623
Resultat enligt resultaträkning	180 417	1 091 058
Utdelning till andelsägare	-3 590	-6 571
Fondförmögenhet vid periodens slut	7 800 577	9 123 430

Nyckeltal

Fondens utveckling	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondförmögenhet, msek	7 801	9 123	9 817	7 094	7 810	6 406	3 592	1 849	1 737	1 035
-andelsklass A SEK	7 667	8 955	9 601	6 935	7 653	6 279	3 591	1 849	1 737	1 035
-andelsklass A EUR	12	9	6	3	2	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	74	102	159	148	154	127	1	-	-	-
-andelsklass C EUR	48	57	51	8	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	498,99	488,21	436,35	379,51	411,84	344,96	285,66	217,73	222,58	191,83
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 368,64	1 339,07	1 196,82	1 040,93	1 129,57	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 494,58	1 462,29	1 306,95	1 136,71	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	352,44	362,97	341,49	311,00	353,39	309,95	268,82	211,24	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 402,70	1 370,35	1 222,96	1 062,07	1 150,79	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 501,81	1 467,18	1 309,37	1 137,11	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	15 617	18 672	22 514	18 760	19 022	18 611	12 574	8 490	7 805	5 395
-andelsklass A SEK	15 364	18 342	22 003	18 273	18 583	18 202	12 571	8 489	7 805	5 395
-andelsklass A EUR	8	7	5	3	1	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	209	280	465	476	437	409	2	1	-	-
-andelsklass C EUR	34	42	41	7	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr andelsklass B SEK	17,55	18,39	16,21	14,44	14,87	11,92	7,69	7,05	-	-
Total avkastning, %	2,21	11,88	14,98	-7,85	19,39	20,76	31,20	-2,20	16,00	22,00
Index inkl. utdelning %	2,07	28,81	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20

Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	12,50	13,35	16,50	14,74	17,53	18,33	14,40	12,30	9,00	14,20
Totalrisk jämförelseindex, %	13,04	10,57	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00
Aktiv risk (tracking error), %	6,30	7,68	6,70	6,97	8,60	6,39	3,80	3,80	2,80	3,10
Sharpe kvot	0,32	0,74	0,07	0,33	1,18	1,43	1,00	0,60	2,20	0,80
Active share, %	94,78	94,66	96,43	96,65	96,04	96,03	97,00	96,30	90,60	90,20

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	6,94	13,42	2,93	4,89	20,07	25,87	13,30	6,50	19,00	11,40
5 år, %	7,66	11,31	14,92	11,26	16,51	17,01	13,10	11,50	16,40	0,00

Kostnader	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
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	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	2 761	1 357	1 246	947	892	1 253	642	2 349	299	622
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,03	0,02	0,02							
Avgifter, % andelsklass A**	0,76	0,76	0,76							
Avgifter, % andelsklass B**	0,76	0,76	0,76							
Avgifter, % andelsklass C**	0,61	0,61	0,61							
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utagsavgift, %	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	74,69	82,16	83,74	72,19	83,94	78,41	92,06	79,43	84,36	81,55
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	5,06	5,17	5,02	4,91	5,25	5,41	5,36	5,02	5,26	5,37

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,42	0,31	0,32	0,41	0,17	0,49	0,30	0,90	0,90	0,50
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2025-12-31

Storebrand Global Solutions

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
BYD CO H	1 394 757	157 514	2,02
MercadoLibre Inc	8 362	155 274	1,99
Sekisui House	387 752	79 773	1,02
Yadea Group Holdings Ltd	2 580 138	34 746	0,45
Summa Sällanköpsvaror		427 307	5,48
Unilever PLC	254 714	153 609	1,97
Magnum Ice Cream Co NV/The	36 442	5 372	0,07
Summa Dagligvaror		158 981	2,04
Visa Inc - Class A shares	96 111	310 739	3,98
HDFC Bank	1 522 564	154 793	1,98
Bank Rakyat Indonesia	74 508 661	150 763	1,93
Old Mutual Ltd	10 185 713	84 436	1,08
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	245 855	71 236	0,91
Summa Finans		771 967	9,90
Cooper Cos	207 367	156 681	2,01
Hologic	224 763	154 347	1,98
Becton Dickinson & Co	85 575	153 102	1,96
GE HealthCare Technologies Inc	102 398	77 426	0,99
Richter Gedeon Nyrt	143 305	39 866	0,51
Summa Hälsovård		581 421	7,45
Prysmian	255 669	239 111	3,07
QUANTA SERVICES INC	57 970	225 555	2,89
Vestas Wind System	640 451	160 983	2,06
Kingspan Group	195 590	157 024	2,01
Johnson Controls International plc	141 393	156 091	2,00
Central Japan Railway	600 240	153 107	1,96
Valmont Industries Inc	40 932	151 813	1,95
NEXTracker Inc	188 259	151 181	1,94
Tomra Systems	660 873	82 144	1,05
Rexel SA	225 029	81 838	1,05
Skanska B	318 567	80 374	1,03
Signify NV	352 225	79 932	1,02

Schneider Electric	31 256	79 492	1,02
Hitachi	272 500	78 563	1,01
Watts Water Technologies Inc	30 688	78 088	1,00
MTR Corp Ltd	2 159 548	76 222	0,98
Xylem Inc	60 466	75 910	0,97
Stantec Inc	86 631	75 460	0,97
Comfort Systems USA Inc	8 726	75 077	0,96
Advanced Drainage Systems Inc	55 536	74 149	0,95
West Holdings Corp	210 775	18 942	0,24

Summa Industri **2 351 057** **30,14**

Crowdstrike Holdings Inc	70 894	306 362	3,93
Palo Alto Networks Inc	179 224	304 341	3,90
Cadence Design Sys	79 173	228 146	2,92
Autodesk	83 457	227 742	2,92
Nvidia	113 273	194 751	2,50
First Solar Inc	62 826	151 299	1,94
Okta Inc	187 837	149 734	1,92
Trimble Inc	204 873	147 978	1,90
JinkoSolar Holding Co Ltd	321 433	76 481	0,98
Badger Meter	47 210	75 907	0,97
Samsung SDI	41 465	71 513	0,92
Landis+Gyr Group AG	63 923	38 231	0,49

Summa IT **1 972 485** **25,29**

Sika AG	83 784	158 516	2,03
Aurubis AG	61 618	82 859	1,06
Umicore	425 831	82 527	1,06
Novonosis (Novozymes) B	133 103	78 683	1,01
Sonoco Products	194 797	78 368	1,00
LG Chem	33 860	72 157	0,93

Summa Material **553 110** **7,09**

American Tower Corp (REIT)	193 035	312 436	4,01
Americold Realty Trust Inc	695 751	82 484	1,06

Summa Fastigheter **394 920** **5,06**

Bharti Airtel Ltd	731 658	158 015	2,03
VODACOM GROUP	1 055 084	82 949	1,06
America Movil SAB de CV	7 455 823	71 220	0,91
Helios Towers PLC	2 060 801	42 062	0,54

Summa Kommunikation **354 246** **4,54**

Acciona	39 918	80 345	1,03
EDP Renovaveis SA	607 060	79 135	1,01
Scatec ASA	424 983	41 249	0,53

Summa Samhällsservice	200 728	2,57
Summa Aktier	7 766 222	99,56
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	7 766 222	99,56
Summa Portföljinnehav	7 766 222	99,56
Övriga tillgångar och skulder	34 355	0,44
Total summa fondförmögenhet	7 800 577	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. 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	2025-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	486 720
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	6,24
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	6,25

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2025-12-31
< en dag	–
1-7 dagar	–
7 dagar- 1 månad	–
1-3 månader	–
3 månader - 1 år	–
> 1 år	–
Obestämd löptid	486 720

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2025-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	167 947
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	166 678
U.S T-Bonds AAA, USD	79 136
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	58 918
French Republic Bond AA2, EUR	19 240
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	11 006
Republic of Austria Bond AA1, EUR	8 790
Republic of Finland Bond AA1, EUR	4 671
U.S T-Bills AAA, USD	4 610
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	4 035
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	96
Summa erhållna säkerheter	525 129

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2025-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	167 947
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	166 678
U.S T-Bonds AAA, USD	79 136
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	58 918
French Republic Bond AA2, EUR	19 240
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	11 006

Republic of Austria Bond AA1, EUR	8 790
Republic of Finland Bond AA1, EUR	4 671
U.S T-Bills AAA, USD	4 610
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	4 035
Summa erhållna säkerheter	525 033

Intäkter för värdepapperslån	2025-12-31
SEK	2 105

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2025-12-31
< en dag	–
1-7 dagar	–
7 dagar- 1 månad	76
1-3 månader	3 053
3 månader - 1 år	14 087
> 1 år	340 581
Obestämd löptid	167 332

Motpart vid värdepappersutlåning	2025-12-31
J.P. Morgan Securities PLC, UK	202 104
UBS AG London Branch, UK	108 767
Merrill Lynch International, UK	96 746
Societe Generale London Branch, UK	28 401
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	26 372
Citigroup Global Markets Limited, UK	12 322
The Bank of Nova Scotia, UK	12 009

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2025-12-31
Räntebärande värdepapper	358 451
Aktier	166 678
Summa erhållna säkerheter	525 129

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: 62.86 %**

☒ 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: 36.74 %**

☐ 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 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 uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Målet med Storebrand Global Solutions investeringar är att bidra till en hållbar miljömässig och social utveckling. Fonden investerar i bolag vars tjänster, produkter och/eller teknik stödjer omställningen till ett mer hållbart samhälle, i linje med FN:s globala hållbarhetsmål (SDG). Varje bolag analyseras utifrån dess bidrag till miljömässiga eller sociala mål. Varje bolag analyseras utifrån dess förmåga att omvandla väletablerade affärsmodeller till att leverera lösningar för globala hållbarhetsmål i stor skala. Genom denna omställning bedöms hur bolaget konkret bidrar till antingen ett miljömål eller ett socialt mål.

Under 2025 har fondens miljörelaterade investeringar främst varit inriktade på bolag inom följande områden: förnybar energi, hållbara städer och cirkulär ekonomi. De sociala investeringarna har fokuserat på bolag som arbetar för: lika möjligheter, det vill säga tillgång till finansiella- och digitala tjänster samt tillgång till hälso- och sjukvård.

Genom sina investeringar har fonden främst bidragit till följande av FN:s globala hållbarhetsmål:

- Mål 9 – Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
- Mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 11 – Hållbara städer och samhällen

Utöver detta har fondens hållbara investeringar också bidragit till:

- Mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- Mål 7 – Hållbar energi för alla
- Mål 12 – Hållbar konsumtion och produktion
- Mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna

- Mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen

Exempel på bidrag till de miljömässiga målen är investeringar i bolag som NexTracker, Hannon Armstrong och Scatec ASA Solar inom förnybar energi, BYD Co inom hållbara transporter och elektrifiering och Tomra Systems ASA inom innovativa lösningar för cirkulär ekonomi.

Exempel på bidrag till de sociala målen är investeringar i forsknings och utvecklingsintensiva bolag med fokus på globala folksjukdomar. Investeringen sker i bolag vars produkter eller tjänster möjliggör lösningar, så kallande lösningsbolag. Här har vi exempelvis investerat i Bank Raknat och GE Healthcare Technologies.

Under 2025 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 Global Solutions andel hållbara investeringar uppgick under 99.64 till i genomsnitt procent, baserat på kvartalsvisa mätningar. Av dessa bidrog 62.86 procent till miljömässiga mål och 33.74 procent till sociala mål.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar har bidragit till målet begränsning av klimatförändringarna, anpassning till klimatförändringar, övergång till en cirkulär ekonomi, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, förebyggande och begränsning av föroreningar och en mindre del till skydd av biologisk mångfald och sunda ekosystem och återställande av skadade ekosystem, 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 2025
Andelen av fondens investeringar som klassificeras som hållbara var (%)	99.64
Fondens koldioxidavtryck beräknat utifrån innehavens utsläpp av växthusgaser (scope 1 och 2)	4.89
Fondens hållbarhetsbetyg (skala 1–10), baserat på Storebrands egen bedömning som tar hänsyn till miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter var	9/10
Andelen av fondens intäkter som klassificeras som gröna enligt FTSE Green Revenue var (%)	28.73
Andel av fondens innehav som är kopplade till Science Based Targets var (%)	65.49
Andel av icke-förnybar energiförbrukning och produktion (PAI 5) var (%)	19.97
Andelen av fondens investeringar som är kopplade till bolag inom sektorn för fossila bränslen (PAI 4) var (%)	0.00
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, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen (PAI 14) var (%)	0.00
Fonden har under 2025 inte några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier (%)	0.00

•och jämfört med de föregående perioderna?

Indikator	Utfall 2024	Utfall 2023	Utfall 2022
Andelen av fondens investeringar som klassificeras som hållbara var (%)	99,79	99,93	100
Fondens koldioxidavtryck beräknat utifrån innehavens utsläpp av växthusgaser (scope 1 och 2) var (%)	4,88	6,07	7,95
Fondens hållbarhetsbetyg (skala 1–10), baserat på Storebrands egen bedömning som tar hänsyn till miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade aspekter var	9	9	9
Andelen av fondens intäkter som klassificeras som gröna enligt FTSE Green Revenue var (%)	32,63	34,52	32,71
Andel av fondens innehav som är kopplade till Science Based Targets var (%)	47,39	47	n/a
Andelen av fondens energiförbrukning och produktion som kommer från icke-förnybara källor (PAI 5) var (%)	0,04	0,06	0
Andelen av fondens investeringar som är kopplade till bolag inom sektorn för fossila bränslen (PAI 4) var (%)	0	0	0
Förekomst av överträdelser mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag (PAI 10) var (%)	0	0	0
Exponering mot kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen (PAI 14) var (%)	0	0	0
Vad var andelen av fondens innehav som inte uppfyllde hållbarhetskriterierna och bröt mot fondens exkluderingskriterier (%)	0	0	0

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, 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, 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? Beskrivning:

De hållbara investeringarna var förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Förenligheten säkerställdes genom fondbolagets interna analyser, tillämpning av exkluderingspolicy samt genom ESG-data från externa leverantörer.



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

Fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs med hjälp av fondbolagets DNHS-test, där potentiella negativa effekter identifieras och analyseras. Vissa negativa konsekvenser beaktas genom att exkludera investeringar kopplade till fossila bränslen (PAI 1.4), förbjudna vapen (PAI 1.14) samt bolag som agerar i strid med internationella normer och konventioner, inklusive frågor som rör mänskliga rättigheter (PAI 1.10). Övriga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer hanteras genom aktiv ägarstyrning och dialog med bolagen.

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

Mått	2025	2024	2023	2022
1. Utsläpp av växthusgaser				
Utsläpp av växthusgaser scope 1 [tCO ₂ e]	7,830.97	12,064.27	12,160.25	9,548.49
Utsläpp av växthusgaser scope 2 [tCO ₂ e]	13,597.04	15,843.50	15,282.03	9,893.68
Utsläpp av växthusgaser scope 3 [tCO ₂ e]	799,967.82	959,440.50	899,035.88	507,585.45
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser 1,2 [tCO ₂ e]	21,428.01	27,907.78	27,776.75	19,442.19
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser 1,2,3 [tCO ₂ e]	821,395.82	987,333.47	926,478.14	527,027.62
2. Koldioxidavtryck				
Koldioxidavtryck scope 1,2 [tCO ₂ eq/EURm)	30.34	33.39	33.83	32.84
Koldioxidavtryck scope 1,2,3 [tCO ₂ eq/EURm)	1,165.96	1,206.22	1,149.08	843.68
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet				
Investeringsobjektets växthusgasintensitet scope 1,2 [tCO ₂ eq/EURm)	51.40	60.31	82.96	81.89
Investeringsobjektets växthusgasintensitet scope 1,2,3 [tCO ₂ eq/EURm)	1,538.60	1,639.97	1,887.26	1,369.47
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 %	0.00	0.00	0.00	0.00
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning				
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	64.90	66.83	64.86	36.54
Investeringsobjektets andel icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	19.97	0.04	0.08	0.00
6. Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt per sektor med stor klimatpåverkan				

Mått	2025	2024	2023	2022
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor A [GWh/EURm]	0.00	0.00		0.00
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor B [GWh/EURm]	0.21	0.00		0.00
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor C [GWh/EURm]	0.74	2.25	0.76	0.83
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor D [GWh/EURm]	3.10	7.99	6.30	5.02
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor E [GWh/EURm]	0.00	0.05	0.07	0.10
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor F [GWh/EURm]	3.80	14.46	0.11	0.16
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor G [GWh/EURm]	0.01	0.01	0.02	0.00
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor H [GWh/EURm]	0.17	0.06	0.05	0.02
Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, sektor L [GWh/EURm]	0.00	0.19	0.23	0.29
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald				
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. (%)	1.03	0.94	0.97	3.14
8. Utsläpp till vatten				
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. [t/EURm]	0.03	0.03	0.32	1.37
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]	0.57	0.54	0.48	0.75
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	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. (%)	53.26	59.18	54.61	63.23
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen				
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt. (%)	28.62	37.10		0.00
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna				
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter. (%)	33.87	32.37	30.61	29.38
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)				

Mått	2025	2024	2023	2022
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. (%)	0.00	0.00	0.00	0.00
15. Växthusgasintensitet				
Investeringsobjektens växthusgasintensitet [(KtonCO2eq/EURm)]	0.00	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	0.00		



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 01-01-2025 - 31-12-2025.

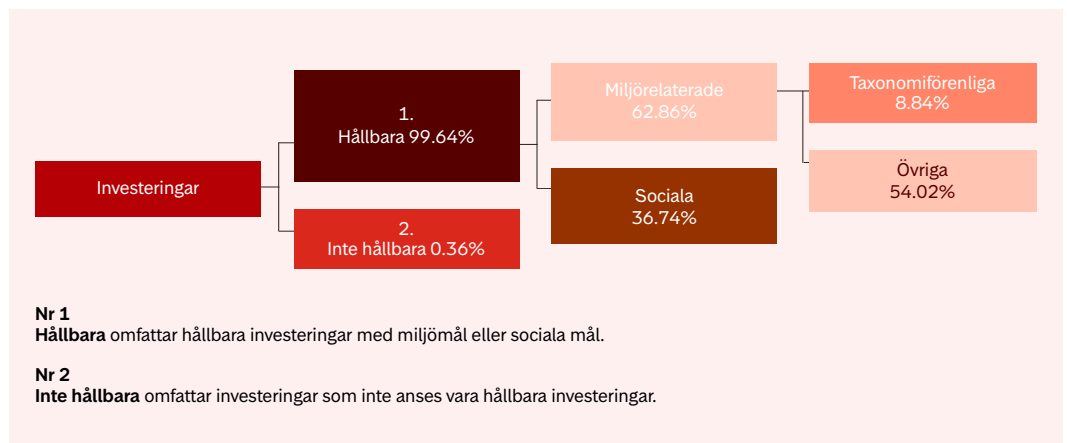
Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar			
		2025	2024	2023	Land
CrowdStrike Holdings Inc	Informationsteknologi	4.04	4.05	1.01	US
American Tower Corp (REIT)	-	4.03	3.96	0.98	US
Visa Inc - Class A shares	Finans	4.01	3.89	0.96	US
Palo Alto Networks Inc	Informationsteknologi	3.95	3.94	0.97	US
Autodesk	Informationsteknologi	2.97	3.12	0.78	US
Cadence Design Sys	Informationsteknologi	2.94	3.03	0.71	US
Prysmian	Industri	2.77	1.92	0.26	IT
NVIDIA	Informationsteknologi	2.53	1.96	0.23	US
QUANTA SERVICES INC	Industri	2.46	0.50	-	US
Bharti Airtel Ltd	Kommunikationstjänster	2.05	2.07	0.50	IN
First Solar Inc	Informationsteknologi	2.05	1.22	0.24	US
Cooper Cos	Hälsovård	2.01	1.97	0.51	US
Johnson Controls International plc	Industri	2.01	2.05	0.48	US
Hologic	Hälsovård	2.00	1.97	0.47	US
Becton Dickinson & Co	Hälsovård	1.99	2.01	0.48	US



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- Vad var tillgångsallokeringen?



- I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0.00%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0.00%
15	Material	6.30%
151010	Kemikalier	4.28%
151030	Behållare & förpackningar	0.98%
151040	Metaller & gruvdrift	1.05%
151050	Papper & Skogsprodukter	0.00%
20	Industri	29.38%
201020	Byggprodukter	4.97%
201030	Bygg & Teknik	8.28%
201040	Elektrisk utrustning	8.91%
201050	Industrikonglomerat	0.25%
201060	Maskineri	2.98%
201070	Handelsföretag och distributörer	1.02%
203040	Väg & järnväg	2.97%
25	Sällansköpsvaror	5.37%
251020	Bilar	2.43%
252010	Hushållsvaror	0.99%
252020	Fritidsprodukter	0.00%
255030	Multiline Retail	1.94%
30	Dagligvaror	2.00%
302020	Mat produkter	0.02%
303020	Personliga produkter	1.98%
35	Hälsovård	7.50%
351010	Hälsö- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	7.00%
352020	Läkemedel	0.50%
40	Finans	9.62%
401010	Banker	3.56%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	5.02%
403010	Försäkring	1.03%
45	Informationsteknologi	27.09%
451020	IT-tjänster	1.91%
451030	Programvara	14.41%
452010	Kommunikationsutrustning	0.00%
452020	Datorer och kringutrustning	0.00%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	4.68%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	6.08%
50	Kommunikationstjänster	4.78%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	0.40%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	4.38%
55	Samhällsservice	2.55%
551010	Elverktyg	1.02%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	1.54%
60	Fastigheter	0.00%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla



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

Stapel diagrammen nedan visar investeringarnas förenlighet med miljömålen i EU-taxonomin.

Bolagen har, där det är möjligt, börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EU:s taxonomi. I övrigt används estimerad data, som fondbolaget bedömer är tillräcklig för att avgöra om ett bolag bidrar till något av EU:s miljömål och därmed kan anses utgöra en hållbar investering. För att beräkna andelen taxonomiförenliga investeringar används rapporterad data från tredjepartsleverantör.

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

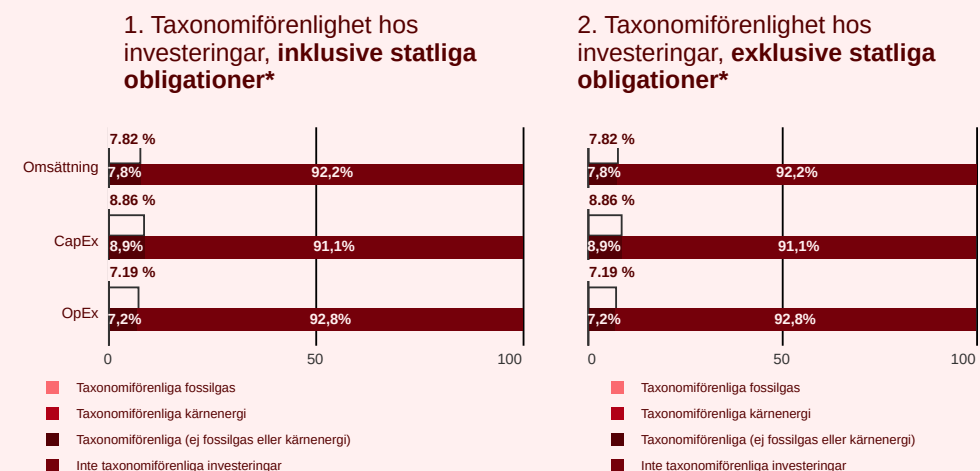
– **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Tillgången till sådan data är fortfarande begränsad. I fondbolagets taxonomirapportering redovisas enbart den taxonomiförenlighet som bolagen själva har rapporterat.

• **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?**

Fondens andel taxonomiförenliga investeringar för 2025 uppgick till 0.00 procent i omställningsverksamheter och 3.15 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		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Omsättning %	7.82	6.45	0.00	7.82	6.45	0.00
Kapitalutgifter %	8.86	6.65	0.00	8.86	6.64	0.00
Driftsutgifter %	7.19	5.75	0.00	7.19	5.75	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.

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



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 54.02 procent för 2025.

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 36.74 procent för 2025.



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

Fondens andel under "annat" var 0.36 procent och består av kassa/likvida medel. För denna position finns inga specifika miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder.



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

Storebrand Global Solutions har under 2025 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier, och bolag som inte uppfyller kraven är exkluderade från fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2025 var 514 av de underliggande indexens 2 451 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 2025 har fonden 24 pågående dialoger avseende 19 bolag. Av dessa avsåg 36 procent miljörelaterade frågor, 54 procent sociala frågor och 10 procent bolagsstyrningsfrågor. Av dialogerna genomfördes 83 direkt mellan oss och bolagen, medan 436 skedde i samarbete med andra investerare. I dessa samarbeten kan Storebrand ha antingen en ledande eller en stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för bolagsengagemanget och kontakten med bolaget. I en stödjande roll bidrar vi med vårt kapital, medan en annan investerare ansvarar för dialogen.

Av de 24 dialogerna under året fokuserade en betydande andel på specifika ESG-relaterade frågor, bland annat:

- 44,4 procent på mänskliga rättigheter
- 29,6 procent på biologisk mångfald
- 18,5 procent på klimatförändringar

Vidare kan ett antal dialoger kopplas till FN:s globala hållbarhetsmål (SDG), exempelvis:

- 44,4 procent till mål 10 – Minskad ojämlikhet
- 40,7 procent till mål 8 – Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- 37,0 procent till mål 3 – God hälsa och välbefinnande
- 37,0 procent till mål 16 – Fredliga och inkluderande samhällen
- 33,3 procent till mål 5 – Jämlikhet

En dialog kan kopplas till flera mål, så procentandelen kan sammanfattas till mer än 100.

Flera dialoger kan även relateras till indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI), bland annat:

- 8 dialoger avsåg överträdelser av principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- 8 dialoger avsåg bristande processer och mekanismer för att övervaka efterlevnaden av dessa principer
- 4 dialoger avsåg utsläpp av växthusgaser
- 3 dialoger avsåg andel farlig avfall
- 3 dialoger avsåg investeringar i bolag som tillverkar kemikalier

Fondbolaget har under referensperioden, för fondens räkning, utövat rösträtt vid bolagsstämmor där ägarandelen bedömts vara betydande, i frågor som ansetts ligga i andelsägarnas intresse samt i ärenden där förslag bedömts strida mot fondbolagets ägarstyrningspolicy. Under 2025 utövades rösträtt på 72 bolagsstämmor, motsvarande 99,93 procent fondens förvaltade kapital.

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.

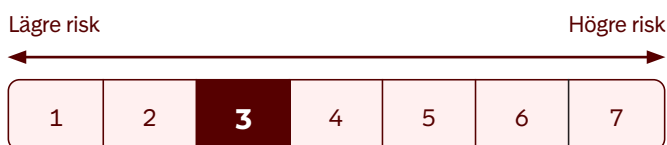
Sparande och risk

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 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 aktiefonder.

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.

Justerat fondandelsvärde (Swing-pricing)

En metod där fondens andelsvärde justeras vid större köp eller försäljningar för att täcka transaktionskostnader, så att kostnaden bärs av den som köper eller säljer och inte påverkar övriga andelsägare.

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 räntefonder)

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

Duration år (anges endast för räntefonder)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonder)

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 normalt genom olika metoder, vilka tillämpas enligt följande ordning:

1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad används senaste officiella betalkurs på balansdagen. Kvoterade priser kan användas för instrument där köp- och/eller säljkurser regelbundet publiceras.
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 fondkollen.se/fakta-om-fonder/skatt-pa-fonder/.

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

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

Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

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

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

Ersättningsprinciper

Avser förhållanden per 2025-12-31 och det aktuella räkenskapsåret.

Storebrand Fonders 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.

Storebrand Fonders har 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 använder endast i mycket begränsad omfattning 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 anställde, 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 2025. 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.

Storebrand Fonder har under 2025 haft i genomsnitt 14 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning (5) inklusive anställda med ansvar för kontrollfunktion (1) har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 6 674 214 kr och övriga anställda till 5 906 744 kr. 93 000 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. Löner och andra ersättningar till förvaltare inom ramen för utlagd verksamhet uppgick för 2025 till 14 707 095 kr.

