

Storebrand USA

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

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

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner 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 USA avkastade 16,05 procent under det första halvåret 2026, medan fondens jämförelseindex avkastade 15,35 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 6 293 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 58 386 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 1 588 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	%
Nvidia	4 316 846	7,39
Apple Inc	3 822 490	6,55
Microsoft	2 414 637	4,14
Amazon Com	2 031 608	3,48
Alphabet Inc Class A	1 876 746	3,21

Fondfakta

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

0,20%

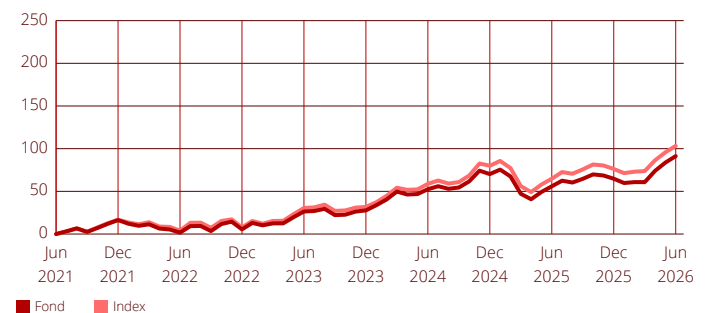
Jämförelseindex

MSCI USA Index, net return

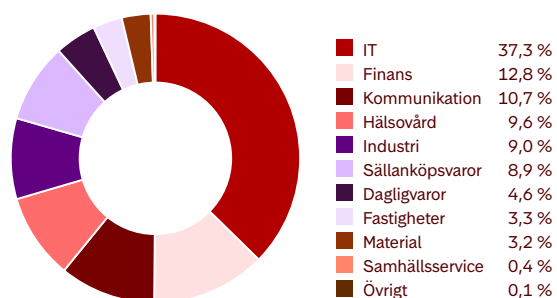
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret bidrog fondens fossilfrihet negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex med -0,3 %. Övriga hållbarhetskriterier bidrog varken positivt eller negativt totalt sett men det största enskilda negativa bidraget kom från vapen med -0,2 %. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier. Detta bidrog positivt med 1,1 % till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen under perioden. På sektornivå stod IT med 1,0 % och sällanköpsvaror med 0,1 % för de största positiva bidragen till den relativa avkastningen medan hälsovård med -0,3 % och energi med -0,3 % stod för de största negativa bidragen. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från exkluderingen av Palantir (brott mot normer/regelverk) som bidrog med 0,3 %, en övervikt i Quanta Services som bidrog med 0,3 % och en övervikt i Vertiv som bidrog med 0,2 %. De största negativa bidragen kom från exkluderingen av Caterpillar (brott mot normer/regelverk) som bidrog med -0,4 %, exkluderingen av GE Vernova (fossila bränslen) som bidrog med -0,3 % och exkluderingen av Johnson & Johnson (brott mot normer/regelverk) som bidrog med -0,2 %.

Marknadens utveckling

Den amerikanska ekonomin utvecklades väl under det första halvåret, trots förhöjda bensinpriser till följd av kriget mellan Israel och Iran och den stängda trafiken genom Hormuzsundet. Arbetsmarknaden visade stark motståndskraft och konsumtionen utvecklades relativt sidledes. AI-investeringar har fortsatt att vara en viktig drivkraft för den ekonomiska aktiviteten genom att hålla uppe efterfrågan på höga nivåer inom ett antal olika sektorer som drar nytta av den kraftiga utbyggnaden av AI-infrastruktur. Den amerikanska aktiemarknaden utvecklades svagt under det första kvartalet till följd av kriget mellan Israel och Iran och stigande oljepriser. Därefter följde en stark återhämtning under det andra kvartalet, med stöd av lägre oljepriser, positiva utspel från president Trump om vapenvila och förhandlingar samt, inte minst, mycket starka resultat från de noterade amerikanska bolagen. Den amerikanska centralbanken Fed behöll sin styrränta oförändrad under det första halvåret men marknaden har vänt från att förvänta sig sänkningar till potentiella höjningar framöver.

Framtid

Den amerikanska ekonomin väntas fortsatt växa med omkring två procent under både 2026 och 2027 med stöd av stora AI-investeringar som håller uppe efterfrågan inom ett antal olika sektorer. Även konsumtionen förväntas ligga kvar på en god nivå trots höga energipriser. Den ihållande höga inflationen utgör dock en utmaning och den amerikanska centralbanken Federal Reserve (Fed) kommer troligtvis att börja höja styrräntan framöver. Efter den kraftiga uppgången för amerikanska aktier under det andra kvartalet

reducerade vi vår positionering till strax över normalvikt vid halvårsskiftet.

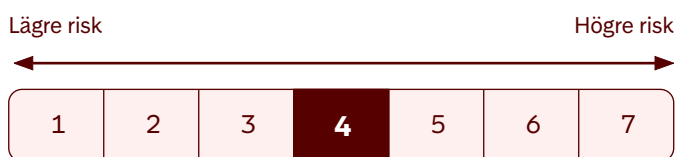
Justerat fondandelsvärde

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 andelsägares 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. Under året har den högsta justeringsfaktorn som tillämpats varit 0,09 procent.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand USA



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2026-06-30	2025-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	7 660 177	-2 943 085
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-16 146	-85 638
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	12 737	37 218
Ränteintäkter	682	2 074
Utdelningar	272 271	625 205
Valutakursvinster och -förluster netto	5 956	42 932
Övriga intäkter	0	5
Summa intäkter och värdeförändring	7 935 678	-2 321 288

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-51 804	-117 633
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-950	-2 209
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-226
- varav ersättning till fondbolaget	-50 854	-115 199
Räntekostnader	-105	-216
Summa kostnader	-51 909	-117 849
Årets resultat	7 883 769	-2 439 137

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2026-06-30	2025-12-31
Överlåtbara värdepapper	58 326 057	52 054 934
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	58 326 057	52 054 934
Bankmedel och övriga likvida medel	15 266	22 346
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 594	24 756
Övriga tillgångar	86 566	29 249
Summa tillgångar	58 452 482	52 131 285

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-320	-296
Övriga skulder	-65 747	-37 592
Summa skulder	-66 067	-37 888

Fondförmögenhet (Not 2)	58 386 415	52 093 397
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	803 101	353 855
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	904 105	389 551

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	52 093 397	67 245 139
Andelsutgivning	4 738 307	10 688 919
Andelsinlösen	-6 326 619	-23 401 378
Resultat enligt resultaträkning	7 883 769	-2 439 137
Utdelning till andelsägare	-2 438	-146
Fondförmögenhet vid periodens slut	58 386 415	52 093 397

Nyckeltal

Fondens utveckling	2026.06	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, msek	58 386	52 093	67 245	47 671	34 995	42 755	28 779	26 613	16 435	14 282
-andelsklass A SEK	51 840	47 270	62 870	43 704	31 779	39 904	27 614	26 613	16 435	14 282
-andelsklass A EUR	5 758	4 466	3 896	3 964	3 117	2 790	1 165	-	-	-
-andelsklass A NOK	573	251	457	0	0	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	-	-	0	0	0	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	51	25	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	163	80	13	2	98	60	0	-	-	-
-andelsklass C NOK	2	2	9	0	0	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	-	-	0	0	0	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	726,20	625,74	646,40	484,83	400,56	441,75	317,22	294,30	212,58	205,31
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	3 193,23	2 751,52	2 842,35	2 131,89	1 761,35	1 942,44	1 394,87	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	182,07	156,89	162,06	121,56	100,43	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	-	-	1 798,99	1 349,32	1 114,81	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	99,48	90,23	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	3 212,42	2 766,81	2 855,29	2 139,45	1 765,85	1 945,46	1 395,64	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	182,73	157,38	162,41	121,69	100,44	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	-	-	1 802,99	1 350,99	1 115,07	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	76 907	79 083	101 511	92 007	81 164	91 801	87 885	90 430	77 314	69 567
-andelsklass A SEK	71 385	75 541	97 262	90 144	79 337	90 334	87 050	90 430	77 314	69 567
-andelsklass A EUR	1 803	1 623	1 371	1 859	1 770	1 436	835	-	-	-
-andelsklass A NOK	3 145	1 603	2 819	1	1	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	-	-	0	0	0	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	511	274	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	51	29	5	1	55	31	0	-	-	-
-andelsklass C NOK	12	13	54	1	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	-	-	0	0	0	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr andelsklass B SEK	5,02	4,39	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	16,05	-3,20	33,32	21,04	-9,32	39,26	7,79	38,40	3,50	8,70
Index inkl. utdelning %	15,35	-2,12	36,59	22,34	-7,75	39,41	5,91	38,20	2,80	9,20

Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	16,18	15,91	12,02	15,18	15,27	16,45	17,44	15,70	13,90	10,40
Totalrisk jämförelseindex, %	15,89	15,87	12,05	15,42	15,29	16,94	18,06	15,80	13,90	10,30

Aktiv risk (tracking error), %	1,25	1,12	1,34	1,67	1,57	1,01	0,88	0,60	0,50	0,40
Sharpe kvot	0,59	0,67	1,96	0,20	0,81	1,38	1,29	1,30	0,50	1,40
Active share, %	23,38	22,34	19,96	26,33	28,13	19,60	17,68	21,00	12,50	11,90

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	11,98	13,61	27,03	4,76	12,37	22,52	22,16	19,70	6,10	14,00
5 år, %	13,85	14,55	17,04	17,93	14,30	18,52	14,95	15,00	14,70	20,10

Kostnader	2026.06	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00
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

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,09	0,06	0,17	0,07	0,15	0,08	0,18	0,20	0,10	0,10
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 2026-06-30

Storebrand USA

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Amazon Com	880 746	2 031 608	3,48
Tesla Inc	270 313	1 100 344	1,88
Home Depot	84 733	289 218	0,50
McDonald's Corp	101 648	265 921	0,46
Hilton Worldwide Holdings Inc	53 781	172 005	0,29
Marriott Intl	37 274	133 688	0,23
TJX Cos Inc/The	85 330	125 114	0,21
Booking Holdings Inc	70 445	121 520	0,21
Royal Caribbean Cruises USD	33 353	102 497	0,18
eBay Inc	83 430	90 232	0,15
MercadoLibre Inc	5 052	82 992	0,14
O'Reilly Automotive Inc	87 661	78 129	0,13
Starbucks Corp	75 562	74 732	0,13
DoorDash Inc	31 823	56 833	0,10
Ford Motor Co	417 091	56 110	0,10
Autozone	1 729	53 479	0,09
Expedia Group Inc	17 396	43 080	0,07
Airbnb Inc	30 817	42 680	0,07
Genuine Parts	33 858	38 660	0,07
Carvana Co	48 630	30 978	0,05
Lowe's Cos Inc	13 709	29 254	0,05
Yum! Brands Inc	16 942	26 212	0,04
Tapestry Inc	18 089	25 626	0,04
TRACTOR SUPPLY COMPANY	81 678	24 987	0,04
Dick's Sporting Goods Inc	8 607	18 893	0,03
Chipotle Mexican Grill Inc	44 732	14 719	0,03
Macy's Inc	63 169	14 398	0,02
NIKE Inc - B	27 351	10 866	0,02
DR Horton	6 256	9 862	0,02
Williams-Sonoma	4 270	9 633	0,02
LKQ CORP	20 139	5 132	0,01
Qurate Retail Inc PFD	867	43	0,00
Summa Sällanköpsvaror	5 179 447	8,87	
Coca-Cola	697 964	548 979	0,94
Procter & Gamble	303 736	431 063	0,74
Pepsico Inc	200 164	262 299	0,45
Sysco Corp	224 895	181 918	0,31
Target Corporation	130 435	164 878	0,28
Mondelez International Inc	292 064	163 493	0,28

Monster Beverage Corp	136 854	127 310	0,22
General Mills	310 015	104 413	0,18
Darling Ingredients Inc	161 695	85 475	0,15
Bunge Global SA	79 286	81 898	0,14
Hershey Foods Common	48 212	81 865	0,14
Dollar Tree Inc	60 008	70 244	0,12
Keurig Dr Pepper Inc	220 856	69 960	0,12
Archer-Daniels-Midland	86 262	63 783	0,11
Kraft Heinz Co/The	266 310	60 878	0,10
Dollar General	54 230	60 415	0,10
Tyson Foods A	73 870	40 929	0,07
JM Smucker Co	21 224	23 109	0,04
McCormick & Co	44 867	21 894	0,04
Conagra Brands Inc	166 695	21 715	0,04
Colgate Palmolive	20 329	18 038	0,03
Kenvue Inc	79 624	14 726	0,03
Campbell Soup	40 075	8 637	0,01
WBA Inc (Right 08/25)	259 657	1 332	0,00

Summa Dagligvaror	2 709 252	4,64
--------------------------	------------------	-------------

J.P Morgan Chase and Co	295 712	936 800	1,60
Visa Inc - Class A shares	155 515	516 384	0,88
Bank of America Corp	913 953	504 009	0,86
Goldman Sachs	45 598	446 322	0,76
Citigroup	255 964	346 717	0,59
Morgan Stanley	168 700	341 300	0,58
Mastercard Inc	61 279	304 599	0,52
Chubb Ltd	88 772	292 746	0,50
Wells Fargo	360 116	288 022	0,49
Bank of New York Mellon	174 407	244 093	0,42
Progressive Corp	109 376	231 242	0,40
American Express	66 082	216 328	0,37
Charles Schwab Corp	204 742	182 835	0,31
CME Group Inc/IL	81 985	175 220	0,30
The Travelers Companies, Inc.	54 358	173 671	0,30
Aflac Inc.	150 088	170 314	0,29
Hartford Financial Services	126 336	162 032	0,28
Marsh & McLennan Cos	92 723	149 568	0,26
S&P Global Inc	37 015	145 895	0,25
BlackRock Inc	15 056	140 113	0,24
Capital One Financial	72 158	140 104	0,24
Allstate Corp	54 082	124 541	0,21
Arch Capital	124 865	117 293	0,20
Intercontinental Exchange Inc	78 378	93 386	0,16
CBOE Global Markets INC.	38 255	89 846	0,15
Metlife	90 485	74 095	0,13
American International Group Inc	99 311	71 634	0,12
Aon Corp	20 872	67 002	0,11
Principal Financial Grp	62 580	65 278	0,11

Arthur J Gallagher & Co	28 018	62 251	0,11
Apollo Global Management Inc	51 898	59 424	0,10
WR Berkley	85 828	58 586	0,10
Blackstone Group LP/The	46 108	52 509	0,09
Prudential Financial Inc	49 120	51 309	0,09
State Street	24 269	39 835	0,07
Ameriprise Financial	8 288	36 798	0,06
Northern Trust Corporation	21 803	36 682	0,06
Robinhood Markets Inc	36 132	35 067	0,06
Synchrony Financial	43 360	31 914	0,05
Cincinnati Finc. Corp	15 742	28 207	0,05
Interactive Brokers Group Inc	27 625	23 271	0,04
Renaissancere Holdings	7 205	22 098	0,04
Markel Group Inc	1 154	21 812	0,04
SoFi Technologies Inc	102 033	17 706	0,03
Raymond James Financial Inc	11 507	16 931	0,03
US Bancorp	21 466	12 548	0,02
Everest Group	3 524	12 184	0,02
Tradeweb Markets Inc	12 034	11 607	0,02
FNF Group	18 946	8 647	0,01
KKR & Co Inc	8 410	7 470	0,01
Assurant	2 237	5 814	0,01
Rocket Cos Inc	34 844	5 311	0,01
Willis Towers Watson Plc	889	2 249	0,00
Reinsurance Group of America Inc	393	809	0,00
LPL Financial Holdings Inc	296	807	0,00
Erie Indemnity Co	183	425	0,00
TPG Inc	17 346	2	0,00
Summa Finans	7 473 665	12,80	

Eli Lilly & Co	79 009	917 157	1,57
Abbvie	189 606	461 768	0,79
Merck & Co	311 319	387 169	0,66
United Health Group	80 347	323 198	0,55
Pfizer	972 067	226 540	0,39
Abbott Laboratories	250 507	219 994	0,38
Johnsen & Johnsen	80 500	197 866	0,34
Amgen	52 750	184 870	0,32
CVS Health	181 376	181 594	0,31
Cardinal Health	76 814	176 606	0,30
Stryker Corp	56 710	172 799	0,30
Gilead Sciences Inc	140 371	171 637	0,29
Bristol-Myers Squibb	299 896	167 239	0,29
Thermo Fisher Scientific Inc	33 904	164 510	0,28
Intuitive Surgical	42 475	163 478	0,28
McKesson Corp	21 145	154 629	0,26
Medtronic PLC	192 569	145 798	0,25
Cencora Inc	42 331	115 933	0,20
Vertex Pharmaceuticals Inc	21 601	103 845	0,18
Boston Scientific	234 930	97 041	0,17
Danaher Corp	52 172	96 179	0,16
Elevance Health Inc	19 708	73 764	0,13
Royalty Pharma PLC	119 878	65 052	0,11
Cigna Corp	23 067	61 544	0,11
Edwards Lifescienc	68 042	59 570	0,10
United Therapeutics Corp	8 942	46 891	0,08
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7 090	42 786	0,07
HCA Healthcare Inc.	10 883	41 066	0,07
Insmad Inc	38 988	40 231	0,07
Becton Dickinson & Co	27 412	40 147	0,07
Alnylam Pharmaceuticals Inc	12 190	35 515	0,06
Revolution Medicines Inc	18 919	34 291	0,06
Resmed Inc	17 243	32 522	0,06
GE HealthCare Technologies Inc	41 411	25 654	0,04
IDEXX Laboratories Inc	4 890	24 914	0,04
Quest Diagnostics	10 353	21 237	0,04
STERIS PLC	10 015	20 410	0,03

Veeva Systems Inc	10 373	17 816	0,03
Viatis Inc	113 253	17 406	0,03
Waters Corp	3 710	13 466	0,02
Natera Inc	4 676	12 284	0,02
Biogen Inc	5 301	11 085	0,02
Jazz Pharmaceuticals Plc	3 354	7 822	0,01
Incyte Corp	4 794	5 260	0,01
Medline Inc	10 992	4 196	0,01
Insulet Corp	1 617	2 383	0,00
Cooper Cos	2 765	1 919	0,00
ABIOMED Inc Contingent value right	4 319	43	0,00

Summa Hälsovård	5 589 126	9,57	
QUANTA SERVICES INC	57 819	402 921	0,69
Vertiv Holdings Co	90 438	293 059	0,50
Deere & Co	44 734	274 628	0,47
EMCOR Group Inc	27 313	219 370	0,38
Waste Mangement	100 260	216 267	0,37
Automatic Data Processing	93 060	201 700	0,35
Cummins	29 079	200 719	0,34
3M CO	119 431	187 147	0,32
Hubbell Inc	36 743	186 052	0,32
Axon Enterprise Inc	34 259	185 878	0,32
Uber Technologies Inc	265 897	185 696	0,32
Republic Services	83 223	171 624	0,29
Rockwell Automation Inc	34 656	166 053	0,28
Comfort Systems USA Inc	7 768	149 003	0,26
Paccar	128 032	148 842	0,25
United Rentals Inc	11 113	121 846	0,21
Rocket Lab Corp	106 128	104 407	0,18
JB Hunt Transport Services Inc	36 507	102 261	0,18
Fastenal Co	218 951	101 778	0,17
Illinois Tool Works	37 826	99 015	0,17
Broadridge Financial Solutions	70 110	92 925	0,16
FedEx Corp	28 824	87 352	0,15
Xylem Inc	72 107	82 494	0,14
WW Grainger Inc	6 225	81 959	0,14
FTAI Aviation Ltd	30 062	78 709	0,13
Otis Worldwide Corp	110 383	76 491	0,13
Cintas	46 067	75 829	0,13
Generac Holdings Inc	25 496	72 252	0,12
Bloom Energy Corp	23 071	67 588	0,12
Sensata Technologies Holding PLC	140 980	65 138	0,11
United Parcel Services	61 931	64 433	0,11
Dover	29 356	63 721	0,11
Ingersoll Rand Inc	68 191	54 110	0,09
Acuity Inc	14 200	51 764	0,09
Paychex	53 706	51 109	0,09
Trane Technologies plc	10 643	50 592	0,09
Ferguson Enterprises Inc	21 928	50 367	0,09
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	28 004	48 657	0,08
CH Robinson Worldwide Inc	22 955	41 842	0,07
Johnson Controls International plc	29 463	41 663	0,07
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc	48 857	36 820	0,06
Snap-On	8 965	34 914	0,06
Rollins Inc	64 507	26 059	0,04
Old Dominion Freight Line Inc	12 034	25 227	0,04
Copart Inc	90 633	24 727	0,04
Fedex Freight Holding Co Inc	14 412	21 062	0,04
Veralto Corp	23 074	19 803	0,03
Pentair Ltd	24 508	18 183	0,03
AerCap Holdings NV	12 407	17 505	0,03
Watsco Inc	2 375	9 579	0,02
SS&C Technologies Holdings Inc	12 490	7 501	0,01
AMERCO	11 159	6 232	0,01
nVent Electric PLC	2 289	3 757	0,01
Summa Industri	5 268 631	9,02	

Nvidia	2 229 199	4 316 846	7,39	Atlassian Corp	3 206	2 414	0,00
Apple Inc	1 364 946	3 822 490	6,55	Samsara Inc	1 673	525	0,00
Microsoft	668 848	2 414 637	4,14	Summa IT	21 801 540	37,34	
Broadcom Inc	420 324	1 536 671	2,63	Linde PLC	89 567	449 839	0,77
Micron Technology	111 297	1 243 342	2,13	Steel Dynamics Inc	99 122	220 125	0,38
Advanced Micro Devices	156 762	881 337	1,51	Corteva Inc	258 380	211 779	0,36
Applied Materials	94 196	659 118	1,13	Air Products & Chemicals	61 670	174 985	0,30
Cisco Systems	562 009	638 889	1,09	Nucor Corp	73 626	158 724	0,27
Lam Research Corp	142 564	597 890	1,02	CF Industries Holdings Inc	122 459	128 307	0,22
Intel	417 904	564 739	0,97	Mosaic Co	516 420	105 907	0,18
Kla-Tencor	171 490	500 750	0,86	Dow Inc	347 206	91 938	0,16
Palo Alto Networks Inc	95 255	314 384	0,54	Reliance Steel & Aluminum Co	23 906	86 438	0,15
Western Digital Corp	45 068	278 594	0,48	CRH PLC	78 080	80 857	0,14
Corning	111 696	276 123	0,47	Coeur Mining Inc	409 424	64 667	0,11
Texas Instruments	88 366	254 915	0,44	Martin Marietta Materials	7 182	40 086	0,07
Seagate Technology Holdings PLC	26 460	247 121	0,42	Alcoa Corp	36 965	18 653	0,03
Oracle Corporation	168 616	239 154	0,41	DuPont de Nemours Inc	12 066	15 840	0,03
Arista Networks Inc	139 919	230 044	0,39	International Paper	30 414	11 215	0,02
Crowdstrike Holdings Inc	28 886	213 346	0,37	Smurfit WestRock PLC	19 908	8 913	0,02
Marvell Technology Inc	60 289	173 815	0,30	Vulcan Materials	2 009	5 736	0,01
Salesforce Inc	110 227	167 124	0,29	Crown Holdings Inc	2 875	3 111	0,01
Qualcomm	78 814	140 953	0,24	Ball Corp	2 708	1 635	0,00
Dell Technologies Inc	33 629	140 426	0,24	Sylvamo Corp	2 138	782	0,00
AppLovin Corp	26 353	131 409	0,23	Sherwin-Williams Co	228	760	0,00
TE Connectivity PLC	60 787	118 608	0,20	Avery Dennison Corp	250	393	0,00
Fortinet Inc	74 804	111 215	0,19	Summa Material	1 880 691	3,22	
Cadence Design Sys	27 970	101 598	0,17	Welltower Inc	148 835	326 938	0,56
Synopsys	21 024	90 763	0,16	Prologis Inc (REIT)	139 312	182 652	0,31
Roper Technologies	26 943	88 238	0,15	Realty Income Corp	259 106	155 375	0,27
ServiceNow Inc	90 639	87 090	0,15	Simon Property Group Inc (REIT)	67 920	147 014	0,25
Cloudflare Inc	34 316	81 461	0,14	Ventas Inc (REIT)	168 635	144 928	0,25
Accenture PLC	65 248	78 581	0,13	Equinix Inc (REIT)	12 896	130 100	0,22
Intuit	30 561	77 197	0,13	Public Storage (REIT)	32 990	101 631	0,17
Datadog Inc	30 534	76 940	0,13	American Tower Corp (REIT)	64 071	101 428	0,17
Jabil Circuit	19 544	72 913	0,12	WP Carey Inc	133 761	92 561	0,16
Adobe Inc	36 048	71 527	0,12	Digital Realty Trust Inc (REIT)	45 760	79 531	0,14
Snowflake Inc	25 088	61 794	0,11	CBRE Group Inc	52 482	68 413	0,12
Hewlett Packard Enterprise Co	130 074	56 788	0,10	Extra Space Storage Inc	35 242	49 559	0,08
Monolithic Power Systems Inc	3 239	43 334	0,07	Iron Mountain Inc (REIT)	32 017	39 139	0,07
Lumentum Holdings Inc	5 142	42 701	0,07	AvalonBay Communities Inc (REIT)	17 162	31 341	0,05
Ciena Corp	8 921	42 354	0,07	Equity Residential (REIT)	44 870	29 499	0,05
NXP Semiconductors NV	15 047	40 926	0,07	Mid-America Apart. Com. Inc	19 428	26 124	0,04
Qnity Electronics Inc	25 790	40 762	0,07	Invitation Homes Inc	76 464	22 356	0,04
Autodesk	21 067	39 640	0,07	Boston Properties Inc (REIT)	33 938	21 780	0,04
Tyler Technologies Inc	11 278	31 922	0,05	Essex Property Trust Inc	7 319	20 655	0,04
Cognizant Tech Solutions	82 231	30 823	0,05	Camden Property Trust (REIT)	16 893	18 718	0,03
Fair Isaac Corp	2 573	29 752	0,05	UDR Inc (REIT)	43 903	16 962	0,03
F5, Inc	7 332	29 517	0,05	Kimco Realty Corp (REIT)	62 118	15 240	0,03
First Solar Inc	12 899	29 457	0,05	Crown Castle Inc (REIT)	20 557	15 067	0,03
Astera Labs Inc	5 441	25 435	0,04	Weyerhaeuser Co (REIT)	62 832	14 558	0,02
Workday Inc	20 092	23 805	0,04	Regency Centers Corp (REIT)	15 626	12 059	0,02
Verisign	8 855	21 559	0,04	SBA Communications	6 311	10 778	0,02
Twilio Inc	10 354	20 676	0,04	Sun Communities Inc	7 443	8 638	0,01
Sandisk Corp/DE	925	20 355	0,03	SL Green Realty Corp (REIT)	15 327	7 679	0,01
Credo Technology Group Holding Ltd	5 964	15 697	0,03	Macerich Co (REIT)	30 494	7 434	0,01
MongoDB Inc	4 450	14 466	0,02	Healthpeak Properties Inc	23 241	4 813	0,01
PTC Inc	13 017	14 313	0,02	Millrose Properties Inc	13 592	3 953	0,01
CoreWeave Inc	14 444	13 915	0,02	Equity LifeStyle Properties Inc	5 049	3 149	0,01
GoDaddy Inc	15 666	12 869	0,02	Summa Fastigheter	1 910 073	3,27	
Strategy Inc	14 790	12 443	0,02	Alphabet Inc Class A	542 619	1 876 746	3,21
NortonLifeLock Inc	49 741	11 982	0,02	Alphabet Inc	459 059	1 569 789	2,69
Zoom Video Communications Inc	11 607	9 696	0,02	Meta Platforms, Inc	200 340	1 092 175	1,87
Zscaler Inc	5 319	7 266	0,01	Verizon Communications	773 257	316 860	0,54
IREN Ltd	11 469	5 076	0,01				
IonQ Inc	6 319	3 257	0,01				
Super Micro Computer Inc	10 704	3 038	0,01				
Circle Internet Group Inc	4 511	2 734	0,00				

Netflix Inc	418 960	289 510	0,50
AT&T Inc	1 192 569	238 917	0,41
T-Mobile US Inc	117 020	189 960	0,33
Walt Disney	194 198	180 900	0,31
Comcast Corp A	469 143	111 468	0,19
Electronic Arts	38 741	76 878	0,13
Warner Bros Discovery Inc	242 482	62 565	0,11
Take-Two Interactive Software	23 104	55 897	0,10
Live Nation Entertainment Inc	16 073	28 484	0,05
Space Exploration Technologies Corp	16 798	27 777	0,05
ROBLOX Corp	47 901	25 210	0,04
Reddit Inc	14 058	23 617	0,04
Fox Corp	45 307	22 872	0,04
Omnicom Group	26 976	19 014	0,03
EchoStar Corp	18 812	18 480	0,03
Liberty Media Corp-Liberty F1	19 207	17 685	0,03
AST SpaceMobile Inc	20 515	17 643	0,03
Versant Media Group Inc	15 322	5 340	0,01

Summa Kommunikation **6 267 785** **10,74**

American Water Works Co Inc 193 055 245 846 0,42

Summa Samhällsservice **245 846** **0,42**

Summa Aktier **58 326 057** **99,90**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **58 326 057** **99,90**

Summa Portföljinnehav **58 326 057** **99,90**

Övriga tillgångar och skulder **60 359** **0,10**

Total summa fondförmögenhet **58 386 415** **100,00**

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	5,90

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 **2026-06-30**

Marknadsvärde av utlånade värdepapper 803 101

Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet 1,38

Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar 1,38

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall **2026-06-30**

< en dag	-
1-7 dagar	-
7 dagar- 1 månad	-
1-3 månader	-
3 månader - 1 år	-
> 1 år	-

Obestämd löptid 803 101

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten **2026-06-30**

Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD 816 722

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND 40 234

U.S T-Notes AAA, USD 19 835

U.S T-Bonds AAA, USD 12 309

FRENCH REPUBLIC BOND 6 563

U.S T-Bills AAA, USD 5 595

REPUBLIC OF AUSTRIA BOND 1 701

REPUBLIC OF FINLAND 623

KINGDOM OF THE NETHERLANDS BOND 279

FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 244

Summa erhållna säkerheter 904 105

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent **2026-06-30**

Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD 816 722

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND 40 234

U.S T-Notes AAA, USD 19 835

U.S T-Bonds AAA, USD 12 309

FRENCH REPUBLIC BOND 6 563

U.S T-Bills AAA, USD 5 595

REPUBLIC OF AUSTRIA BOND 1 701

REPUBLIC OF FINLAND 623

KINGDOM OF THE NETHERLANDS BOND 279

FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 244

Summa erhållna säkerheter 904 105

Intäkter för värdepapperslån **2026-06-30**

SEK 443

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall **2026-06-30**

Motpart vid värdepappersutlåning **2026-06-30**

J.P. Morgan Stanley & Co. International PLC, UK Securities PLC, UK 220 004

NOMURA 154 549

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE 148 979

UBS AG London Branch, UK 124 801

HSBC Bank PLC, UK Bank PLC, UK 65 784

The Bank of Nova Scotia, UK 53 707

Merrill Lynch International, UK 25 271

Goldman Sachs International, UK 10 006

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna **2026-06-30**

Räntebärande värdepapper 87 383

Aktier 816 722

Summa erhållna säkerheter 904 105