

Storebrand Global Solutions

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

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

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner 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 16,89 procent under det första halvåret 2026, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,79 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 050 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 8 850 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 234 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning vid bolagsstämmor och dialog 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 minska risken för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Detta främjar i sin tur en positiv och långsiktig värdeutveckling.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Visa Inc - Class A shares	371 166	4,19
American Tower Corp (REIT)	317 414	3,59
Palo Alto Networks Inc	317 331	3,59
CrowdStrike Holdings Inc	290 084	3,28
QUANTA SERVICES INC	262 586	2,97

Fondfakta

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

0,75%

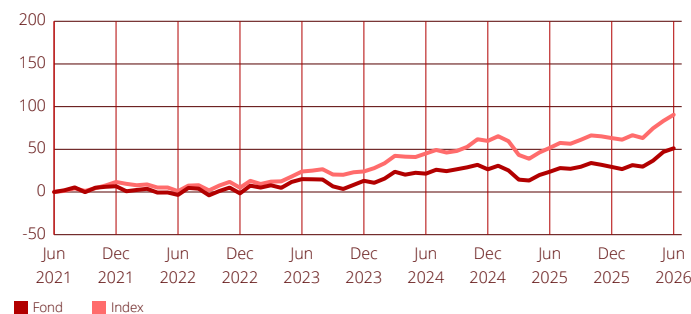
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

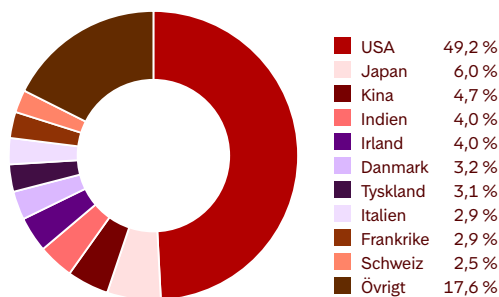
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltat 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) utvecklades förnybar energi och lika möjligheter starkast under det första halvåret. Det första kvartalet slutade turbulent till följd av kriget i Iran och förhöjda oljepriser men följdes av stark utveckling under det andra kvartalet. Tillväxtaktier drabbades initialt hårdast medan värdeaktier stod emot väl. Japan och USA tillhörde de främsta marknaderna, i USA främst koncentrerad till de sektorer som drar nytta av den kraftfulla AI-utbyggnaden, medan indiska aktier tyngdes av oro kring hur AI kommer att påverka tillväxten. Inom förnybar energi fortsatte utbyggnaden av sol- och vindkraft i USA trots betydande utfasning av skattelättnader. Samtidigt gör kommande EU-lagstiftning inom cirkulär ekonomi att en stor enhetlig marknad skapas för återvunna material i syfte att kraftfullt öka investeringarna. Investeringarna inom kvinnohälsa nådde en viktig milstolpe då femtech-investeringarna under det första kvartalet var högre än under hela 2025. Fonden investerade i fyra nya innehav under perioden: Siemens AG, Derichebourg, Befesa SA, och Contemporary Amperex Technology (CATL). Siemens AG är ett tyskt industri- och teknikkonglomerat med verksamhet inom automation, digitalisering, smart infrastruktur och spårvägar. Derichebourg är ett franskt bolag som samlar in och återvinner metall och uttjänta produkter så att deras råmaterial kan användas igen i nya produkter. Befesa är ett spanskt bolag som återvinner zink och aluminium från ståldamm och slaggprodukter inom metallintensiv tillverkningsindustri. CATL är världens största tillverkare av elbilsbatterier och levererar litiumjonceller till både elfordon och storskaliga energilager för lagring av förnybar energi. Fonden breddade samtidigt sin positionering inom cybersäkerhet och sålde av innehavet i Comfort Systems efter en stark tillväxtperiod.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin fortsatte att växa under det första halvåret 2026 trots betydande geopolitisk oro och höga energipriser kopplade till kriget mellan Israel och Iran och situationen kring Hormuzsundet. Oljepriserna steg först kraftigt när USA och Israel inledde sina attacker mot Iran, men sjönk sedan tillbaka under andra kvartalet då en vapenvila och förhandlingar inleddes. Prisnivåerna var dock fortsatt förhöjda och volatila. Framför allt stod USA:s ekonomi emot dessa utmaningar, med starkt stöd av stora AI-investeringar och god efterfrågan totalt sett. Europas ekonomi utvecklades inte lika starkt, men visade överraskande god motståndskraft med tanke på att regionen är mer känslig för höga energipriser. Även i Kina fortsatte tillväxten trots att landet är en nettoimportör av olja. Företagens starka utveckling med god intjäningstillväxt gjorde att de globala aktiemarknaderna återhämtade sig starkt efter att först ha fallit kraftigt när kriget mellan Israel och Iran tryckte upp oljepriset. Detta gav betydande uppgångar under det andra kvartalet, med AI-relaterade bolag, framför allt i USA och Asien, i spetsen. Höga

energipriser och uppjusteringar av de globala inflationsförväntningarna gjorde att marknaderna vände från att förvänta sig styrräntesänkningar till kommande höjningar. Europeiska centralbanken (ECB) hann även genomföra en första höjning i juni.

Framtid

De globala tillväxtförväntningarna har stabiliserat sig något efter de kraftiga uppgångarna i olje- och energipriserna. Inflationsutsikterna är dock fortsatt höga, med förväntningar om mer penningpolitiska åtstramningar. Detta gäller inte minst i Europa, där Europeiska centralbanken (ECB) förväntas fortsätta höja sin styrränta från en lägre nivå. Även i USA har marknadens förväntningar svängt från räntesänkningar till potentiella höjningar. Efter en stark utveckling för globala aktier under det andra kvartalet reducerade vi vår positionering till nära normalläge vid halvårsskiftet.

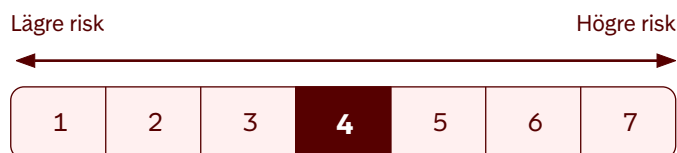
Justerat fondandelsvärde

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 0,05 procent.

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	2026-06-30	2025-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 249 705	138 635
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-3 663	-4 835
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3 077	4 461
Ränteintäkter	1 788	3 101
Utdelningar	66 657	113 368
Valutakursvinster och -förluster netto	928	-4 941
Övriga intäkter	1	2
Summa intäkter och värdeförändring	1 318 494	249 791

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-30 297	-60 466
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-30
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-471	-859
- varav ersättning till fondbolaget	-29 827	-59 577
Räntekostnader	-84	-274
Övriga kostnader	-87	-8 633
Summa kostnader	-30 468	-69 373
Årets resultat	1 288 026	180 417

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2026-06-30	2025-12-31
Överlåtbara värdepapper	8 805 394	7 766 222
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	8 805 394	7 766 222
Bankmedel och övriga likvida medel	27 011	17 434
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 371	16 544
Övriga tillgångar	2 415	10 970
Summa tillgångar	8 858 191	7 811 169

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-187	-163
Övriga skulder	-7 756	-10 429
Summa skulder	-7 942	-10 592

Fondförmögenhet (Not 2)	8 850 249	7 800 577
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	694 265	486 720
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	765 581	525 129

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	7 800 577	9 123 430
Andelsutgivning	544 207	879 953
Andelsinlösen	-777 763	-2 379 633
Resultat enligt resultaträkning	1 288 026	180 417
Utdelning till andelsägare	-4 799	-3 590
Fondförmögenhet vid periodens slut	8 850 249	7 800 577

Nyckeltal

Fondens utveckling	2026.06	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fondförmögenhet, msek	8 850	7 801	9 123	9 817	7 094	7 810	6 406	3 592	1 849	1 737
-andelsklass A SEK	8 682	7 667	8 955	9 601	6 935	7 653	6 279	3 591	1 849	1 737
-andelsklass A EUR	14	12	9	6	3	2	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	98	74	102	159	148	154	127	1	-	-
-andelsklass C EUR	56	48	57	51	8	1	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	583,29	498,99	488,21	436,35	379,51	411,84	344,96	285,66	217,73	222,58
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 599,85	1 368,64	1 339,07	1 196,82	1 040,93	1 129,57	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 747,07	1 494,58	1 462,29	1 306,95	1 136,71	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	391,38	352,44	362,97	341,49	311,00	353,39	309,95	268,82	211,24	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 640,88	1 402,70	1 370,35	1 222,96	1 062,07	1 150,79	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 756,82	1 501,81	1 467,18	1 309,37	1 137,11	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	15 177	15 617	18 672	22 514	18 760	19 022	18 611	12 574	8 490	7 805
-andelsklass A SEK	14 884	15 364	18 342	22 003	18 273	18 583	18 202	12 571	8 489	7 805
-andelsklass A EUR	9	8	7	5	3	1	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	250	209	280	465	476	437	409	2	1	-
-andelsklass C EUR	34	34	42	41	7	1	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr andelsklass B SEK	19,81	17,55	18,39	16,21	14,44	14,87	11,92	7,69	7,05	-
Total avkastning, %	16,89	2,21	11,88	14,98	-7,85	19,39	20,76	31,20	-2,20	16,00
Index inkl. utdelning %	16,79	2,07	28,81	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70

Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	12,81	12,50	13,35	16,50	14,74	17,53	18,33	14,40	12,30	9,00
Totalrisk jämförelseindex, %	13,49	13,04	10,57	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90
Aktiv risk (tracking error), %	4,80	6,30	7,68	6,70	6,97	8,60	6,39	3,80	3,80	2,80
Sharpe kvot	0,71	0,32	0,74	0,07	0,33	1,18	1,43	1,00	0,60	2,20
Active share, %	94,98	94,78	94,66	96,43	96,65	96,04	96,03	97,00	96,30	90,60

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	11,56	6,94	13,42	2,93	4,89	20,07	25,87	13,30	6,50	19,00
5 år, %	8,62	7,66	11,31	14,92	11,26	16,51	17,01	13,10	11,50	16,40

Kostnader	2026.06	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
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	0,60	0,00	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
Utagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,53	0,42	0,31	0,32	0,41	0,17	0,49	0,30	0,90	0,90
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 Global Solutions

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
MercadoLibre Inc	11 391	187 127	2,11
BYD CO H	1 762 557	157 596	1,78
Sekisui House	507 252	102 157	1,15
Yadea Group Holdings Ltd	3 528 138	38 796	0,44
Summa Sällanköpsvaror		485 675	5,49
Visa Inc - Class A shares	111 781	371 166	4,19
HDFC Bank	2 215 374	180 740	2,04
Bank Rakyat Indonesia	114 886 861	169 768	1,92
Old Mutual Ltd	11 687 535	92 617	1,05
HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	224 709	84 925	0,96
TPG Inc	109 052	11	0,00
Summa Finans		899 226	10,16
Cooper Cos	268 444	186 306	2,11
Becton Dickinson & Co	123 436	180 784	2,04
GE HealthCare Technologies Inc	147 052	91 098	1,03
Richter Gedeon Nyrt	126 023	47 210	0,53
Summa Hälsovård		505 397	5,71
QUANTA SERVICES INC	37 681	262 586	2,97
Prysmian	160 197	258 885	2,93
Contemporary Amp. Tech. Co Ltd	295 000	255 577	2,89
Hitachi	925 200	246 327	2,78
Siemens	60 588	188 485	2,13
Vestas Wind System	683 054	186 653	2,11
Central Japan Railway	884 340	182 682	2,06
Valmont Industries Inc	32 393	181 080	2,05
Johnson Controls International plc	126 886	179 426	2,03
Kingspan Group	193 202	170 916	1,93
NEXTracker Inc	134 061	154 580	1,75
Watts Water Technologies Inc	26 617	100 839	1,14
Skanska B	381 781	98 958	1,12
Xylem Inc	85 855	98 223	1,11
Advanced Drainage Systems Inc	64 098	97 370	1,10
Schneider Electric	29 810	94 139	1,06
Rexel SA	218 691	92 461	1,04
MTR Corp Ltd	2 276 548	85 692	0,97
Tomra Systems	903 303	84 017	0,95
Stantec Inc	118 067	78 785	0,89
Befesa SA	229 998	75 966	0,86
Derichebourg SA	683 420	72 104	0,81
Summa Industri		3 245 749	36,67
Palo Alto Networks Inc	96 148	317 331	3,59

Crowdstrike Holdings Inc	39 276	290 084	3,28
Autodesk	137 702	259 104	2,93
Cadence Design Sys	69 786	253 491	2,86
Nvidia	107 277	207 742	2,35
Okta Inc	149 673	197 656	2,23
Trimble Inc	340 043	168 433	1,90
First Solar Inc	62 847	143 521	1,62
Badger Meter	69 459	99 746	1,13
Samsung SDI	25 988	79 060	0,89
JinkoSolar Holding Co Ltd	416 074	67 651	0,76
Landis+Gyr Group AG	73 713	38 294	0,43

Summa IT **2 122 112** **23,98**

Sika AG	92 915	185 889	2,10
Sonoco Products	186 478	101 698	1,15
Novonosis (Novozymes) B	156 290	95 527	1,08
Aurubis AG	40 881	81 966	0,93
Umicore	345 449	77 365	0,87
LG Chem	39 677	69 399	0,78

Summa Material **611 844** **6,91**

American Tower Corp (REIT)	200 507	317 414	3,59
----------------------------	---------	---------	------

Summa Fastigheter **317 414** **3,59**

Bharti Airtel Ltd	907 150	171 772	1,94
America Movil SAB de CV	7 230 209	90 703	1,02
VODACOM GROUP	1 009 282	90 451	1,02
Helios Towers PLC	1 591 888	40 938	0,46

Summa Kommunikation **393 863** **4,45**

Acciona	32 190	98 734	1,12
EDP Renewables SA	577 154	90 493	1,02
Scatec ASA	366 978	34 887	0,39

Summa Samhällsservice **224 113** **2,53**

Summa Aktier **8 805 394** **99,49**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **8 805 394** **99,49**

Summa Portföljinnehav **8 805 394** **99,49**

Övriga tillgångar och skulder **44 854** **0,51**

Total summa fondförmögenhet **8 850 249** **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	2026-06-30
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	694 265
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	7,84
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	7,87

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	694 265

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2026-06-30
U.S T-Bonds AAA, USD	246 627
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	226 715
U.S T-Notes AAA, USD	145 169
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	73 169
U.S T-Bills AAA, USD	36 274
REPUBLIC OF AUSTRIA BOND	17 338
FRENCH REPUBLIC BOND	13 084
REPUBLIC OF FINLAND	6 567
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	559
KINGDOM OF THE NETHERLANDS BOND	77
Summa erhållna säkerheter	765 581

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2026-06-30
U.S T-Bonds AAA, USD	246 627
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	226 715
U.S T-Notes AAA, USD	145 169
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	73 169
U.S T-Bills AAA, USD	36 274
REPUBLIC OF AUSTRIA BOND	17 338
FRENCH REPUBLIC BOND	13 084
REPUBLIC OF FINLAND	6 567
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	559
KINGDOM OF THE NETHERLANDS BOND	77
Summa erhållna säkerheter	765 581

Intäkter för värdepapperslån	2026-06-30
SEK	1 585

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	231 576
UBS AG London Branch, UK	172 221
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	136 454
Merrill Lynch International, UK	94 425
HSBC Bank PLC, UK Bank PLC, UK	43 746
The Bank of Nova Scotia, UK	13 838

Citigroup Global Markets Limited, UK	1 028
Societe Generale London Branch, UK	977

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2026-06-30
Räntebärande värdepapper	538 866
Aktier	226 715
Summa erhållna säkerheter	765 581