

Storebrand Grön Obligation

Årsberättelse 2023

Orgnr: 515602-7368

ISIN: SE0006763967



Storebrand Grön Obligation

Storebrand Grön Obligation har som målsättning att investera i obligationer med hållbarhetsteman som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle.

Fonden är en hållbar och aktivt förvaltd räntefond som investerar i så kallade gröna obligationer. Gröna obligationer definieras som obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman, vilka har en klart positiv effekt på miljö och samhälle, och omfattar exempelvis gröna-, sociala-, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Fonden placerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor, men kan även placera i räntebärande värdepapper i annan valuta. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor. Fonden har normalt en genomsnittlig duration på tre år, men under vissa perioder kan den genomsnittliga durationen vara både längre och kortare.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja och kontroversiella vapen (kärnvapen, landminor, klustervapen, biologiska och kemiska vapen). Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, vapen, alkohol, spel, pornografi och cannabis. Fonden exkluderar hela energisektorn (sektor 10 utvinning kol, olja, gas) samt bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från och produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer och bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Grön Obligation avkastade 7,06 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 5,69 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 248 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 8 748 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 832 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	354 737	4,05
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	318 702	3,64
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVD	262 886	3,00
Kom.inv. i Sve. AB 0.375% 2024/03/27 GREEN	251 481	2,87
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	214 024	2,45

Fondfakta

Startdatum:	2015-03-02
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Johan Hedengren, Gustaf Linnell
Bankgiro:	367-2466
PPM-nr:	721506
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 9
Förvaltningsavgift:	0,30 %

0,30%

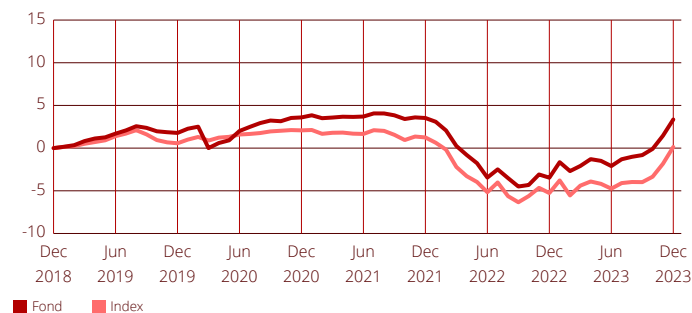
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index

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. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade en mycket god avkastning under 2023 vilket framför allt berodde på att kreditspreadarna snävade in och räntorna sjönk i slutet av året. Avkastningen gynnades även av att fonden var positionerad med kort duration i början av året. Mot slutet av året ökades dessutom durationsövervikten samtidigt som räntan föll. Detta gjorde sammantaget att fonden levererade en mycket stark avkastning mot av slutet året. Även krediter utvecklades starkt och fonden kunde ha varit mer aggressivt positionerad inom detta segment. Säkerställda obligationer var den del av fondens portfölj som utvecklades svagast.

Marknadens utveckling

Under 2023 fokuserade räntemarknaden på centralbankerna och deras räntehöjningar. Den kraftiga uppgången för inflationen under 2022 och därefter ihållande hög tjänsteinflation gjorde att de ledande centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt under större delen av året. I mars kollapsade nischbanken Silicon Valley Bank i USA vilket även påverkade Credit Suisse som till slut slogs samman med UBS. Detta ledde till en ökad volatilitet och vidgade kreditspreadar för framför allt bank- och fastighetssektorn under första halvan av året. Turbulensen avtog relativt snabbt men räntorna fortsatte att stiga vilket gjorde att vissa svenska fastighetsbolag hamnade i svårigheter och fick sänkta kreditbetyg. Detta bidrog till en minskad tilltro till den svenska ekonomin och därmed en försvagning av kronan under resten av året som ytterligare spädde på inflationen. Motståndskraften hos såväl den globala som den svenska ekonomin var samtidigt starkare än förväntat och oron för en eventuell hårdlandning minskade under den senare delen av året. Marknaden prisade in högre och högre räntor ända fram till slutet av oktober och början av november då lägre inflationsutfall fick marknadsräntorna att falla kraftigt. I slutet av december prisade marknaden in omkring sex sänkningar från de ledande centralbankerna under 2024.

Framtid

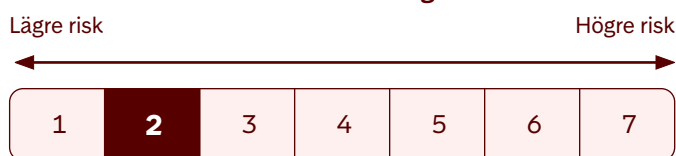
Framöver förväntas räntorna att falla samtidigt som kreditspreadarna snävar in. Detta skulle innebära att fondens potential att skapa god avkastning minskar något om än från relativt goda nivåer. Marknaden för gröna obligationer har samtidigt fortsatt att utvecklas starkt och utbudet av emittenter blir allt bredare. Andelen

fastighetsbolag minskar dock jämfört med andra typer av emittenter. EU-taxonomin fastställdes under året och vi följer med spänning hur detta kommer att påverka marknaden framöver.

Väsentliga risker

Fondens duration är kort till medellång, mellan 1-5 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar även utanför Sverige och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat derivatinstrument, däribland OTC-derivat, för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand Grön Obligation



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	312 953	-404 961
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-72	12
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-23	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	24 555	-225 258
Ränteintäkter	340 483	135 260
Valutakursvinster och -förluster netto	360	99
Övriga intäkter	31	0
Summa intäkter och värdeförändring	678 285	-494 848

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-27 214	-24 982
- varav ersättning till fondbolaget	-26 526	-24 316
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-577	-632
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-111	-34
Räntekostnader	-42 111	-17 280
Övriga kostnader	-5	-86
Summa kostnader	-69 330	-42 347
Årets resultat	608 956	-537 195

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	8 668 994	8 779 002
Penningmarknadsinstrument	-	154 892
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	19 321	61 080

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	8 688 315	8 994 973
Bankmedel och övriga likvida medel	88 350	60 799
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	880
Övriga tillgångar	5 940	1 448
Summa tillgångar	8 782 605	9 058 100

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-29 304	-57 851

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-29 304	-57 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-216	-148
Övriga skulder	-4 673	-3 723
Summa skulder	-34 192	-61 722

Fondförmögenhet (Not 2)	8 748 413	8 996 378
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	4 900	20 200
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	13 300	18 400
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	26 557	55 091

Not 1 Se Portföljövrsikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	8 996 378	7 701 960
Andelsutgivning	1 762 452	2 892 478
Andelsinlösen	-2 594 318	-1 038 641
Resultat enligt resultaträkning	608 956	-537 195
Utdelning till andelsägare	-25 054	-22 224
Fondförmögenhet vid periodens slut	8 748 413	8 996 378

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	8 748	8 996	7 702	6 840	5 476	4 874	3 535	2 314	2 046	
-andelsklass A SEK	7 360	7 795	7 135	6 382	5 249	4 650	3 289	-	-	
-andelsklass B SEK	1 389	1 202	567	458	227	225	246	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	105,06	98,12	105,22	105,29	103,44	101,64	101,79	100,96	99,14	
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	94,50	90,06	98,55	100,62	100,88	100,12	100,77	-	-	
Antal utestående andelar, tusental	84 745	92 783	73 562	65 164	52 990	47 992	34 758	22 919	20 641	
-andelsklass A SEK	70 050	79 439	67 812	60 616	50 739	45 748	32 314	-	-	
-andelsklass B SEK	14 695	13 345	5 750	4 548	2 251	2 244	2 444	-	-	
Utdelning per andel andelsklass B	1,84	1,83	2,02	2,01	1,02	0,51	1,00	-	-	
Total avkastning, %	7,06	-6,75	-0,07	1,79	1,80	-0,10	0,80	1,80	-0,90	
Index inkl. utdelning %	5,69	-6,43	-0,81	1,50	0,60	0,80	-0,20	1,20	-0,30	

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	3,79	2,59	2,18	2,20	0,80	0,70	0,80	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	3,99	2,73	0,98	1,01	1,00	0,90	1,20	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,18	0,93	1,71	1,71	0,50	0,50	0,50	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,47	-1,33	0,49	0,98	1,80	1,70	2,50	-	-
Räntekänslighet, %	1,75	1,60	2,21	2,16	2,50	2,10	2,20	2,30	2,50
Duration, år	2,50	2,73	2,22	2,17	2,50	2,10	2,20	2,30	2,50
Kreditduration, %	2,81	3,06	3,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	3,39	6,47	1,91	2,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	44,50	38,92	16,77	27,07	28,90	41,60	52,30	42,90	31,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	55,08	49,33	17,95	40,04	47,40	47,40	81,10	50,20	39,30
Derivatexponering (brutto), min under året %	38,84	16,34	15,70	16,41	17,40	35,00	43,20	30,60	18,00
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	45,26	45,78	16,41	16,50	29,80	39,30	43,20	50,10	30,70

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	-0,08	-3,47	0,86	1,78	0,80	0,30	1,30	0,00	0,00	
5 år, %	0,66	-0,73	0,83	1,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	
Transaktionskostnader, tkr	696	599	412	343	441	-	260	193	169	
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, % andelsklass A**	0,31									
Avgifter, % andelsklass B**	0,31									
Insättningsavgift, %	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	
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	31,45	29,23	30,60	30,89	31,28	31,16	31,39	32,42	-	
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,03	1,94	1,99	2,02	2,02	2,03	2,03	2,03	-	

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,46	0,41	0,39	0,44	1,10	0,50	0,30	0,30	1,80	
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	

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand Grön Obligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	300 000 000	318 702	3,64
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	260 000 000	262 886	3,00
Nordea Hypotek AB 3.375% 2027/11/25	190 000 000	194 258	2,22
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	160 000 000	162 006	1,85
SR-Boligkredit AS 19/26 ADJ C COVID	13 500 000	139 366	1,59
Landshypotek Bank AB 0.615% 2025/11/18- GREEN	126 000 000	120 383	1,38
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/10/01	105 000 000	107 446	1,23
Swedish Covered Bond Corp 0.750% 2024/03/28 - GREE	73 000 000	72 838	0,83
Realkr.Dan. A/SFRN2024/10/01COVID-GREEN	63 421 000	64 397	0,74
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	60 000 000	63 216	0,72
Landshypotek Bank AB 3.600% 2028/04/25	40 000 000	42 152	0,48
Summa Säkerställda obligationer		1 547 649	17,69
Kom.inv. i Sve. AB 0.375% 2024/03/27 GREEN	252 940 000	251 481	2,87
City of Vasteras/Sweden FRN 2028/02/01	160 000 000	164 331	1,88
Region Skane 3.563% 2027/06/15	146 000 000	152 523	1,74
City of Gothenburg Sweden .2140% 2025/09/24	140 000 000	133 328	1,52
SGB 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	145 000 000	128 697	1,47
City of Lunds Sweden FRN 2028/10/19	120 000 000	121 112	1,38
Kommuninvest I Sverige AB .8750% 2029/05/16- GREEN	80 010 000	73 148	0,84
City of Gothenburg Sweden 3.058% 2029/01/26	50 000 000	52 203	0,60

City of Norrkoping Sweden FRN 2028/05/04	50 000 000	50 383	0,58
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	45 000 000	40 953	0,47
City of Malmo Sweden FRN 2024/09/17- GREEN BOND	32 000 000	32 208	0,37
City of Orebro Sweden FRN 2025/11/27 - GREEN	30 000 000	30 660	0,35
City of Orebro Sweden FRN 2026/01/21 - GREEN	14 000 000	14 392	0,16
City of Gothenburg 1.0% 2024/11/05-GREEN	2 000 000	1 960	0,02

Summa Stats- och kommunobligationer

	1 247 379	14,26	
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	350 000 000	354 737	4,05
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	200 000 000	214 024	2,45
Specialfastigheter Sverige AB 4.250% 2028/08/21	200 000 000	211 922	2,42
Svensk Exportkredit AB 3.375% 2026/03/18	200 000 000	207 326	2,37
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	200 000 000	199 473	2,28
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	190 000 000	186 613	2,13
Jernhusen AB 4.418% 2027/11/18	172 000 000	180 842	2,07
Lansforsakringar Bank AB 4.000% 2027/01/18	15 000 000	176 383	2,02
Volvofinans Bank AB 4.368% 2027/05/19	150 000 000	157 844	1,80
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	150 000 000	151 876	1,74
DNB Bank ASA 1.377% 2025/03/24 - GREEN	150 000 000	150 558	1,72
Nordic Inv Bank 0.375% 2024/02/01 - GREEN BLUE B	140 150 000	140 235	1,60
Akademiska Hus AB .4480% 2027/10/07 - GREEN BOND	150 000 000	136 436	1,56
Lansforsakringar Bank AB 4.913% 2026/11/18	125 000 000	129 214	1,48
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2025/09/22 - GREEN	112 000 000	112 787	1,29
Santander Consumer Bank AS 21/26 FRN SEK	110 000 000	110 596	1,26
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	100 000 000	105 981	1,21
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	100 000 000	104 220	1,19

Epiroc AB 4.155% 2027/09/14	100 000 000	104 035	1,19	SBAB Bank AB FRN 2025/09/02- SNP- GREEN	30 000 000	30 128	0,34
Skandinaviska Enskilda Banken AB .7500% 2027/08/09	10 000 000	101 681	1,16	Peab Finans AB FRN 2024/09/06 - GREEN	30 000 000	29 847	0,34
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	100 000 000	100 694	1,15	Klöver AB FRN 2025/02/10 - GREEN	30 000 000	29 666	0,34
Rikshem AB FRN 2025/10/28	100 000 000	100 153	1,14	Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	30 000 000	29 549	0,34
Svenska Handelsbanken 2.625% 2029/09/05-SP-GREEN	9 000 000	98 854	1,13	Luossavaara-Kiirunavaara AB .8750% 2025/03/10	30 000 000	29 123	0,33
Kungsleden AB 1.748% 2026/01/23- GREEN	100 000 000	95 491	1,09	Fastighets AB Balder FRN 2027/03/01 - GREEN	30 000 000	28 789	0,33
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	95 000 000	91 551	1,05	Boliden AB FRN 2025/09/22	28 000 000	28 525	0,33
LeasePlan Corp NV 3.500000% 2025/04/09-GREEN	7 500 000	85 647	0,98	Atrium Ljungberg AB FRN 2027/04/28- GREEN	28 000 000	28 098	0,32
Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	80 000 000	81 717	0,93	Sparbanken Skåne FRN	24 000 000	24 202	0,28
SKB FRN 2024/12/02 - GREEN BOND	76 000 000	76 401	0,87	Catena AB FRN 2025/06/16 - GREEN	24 000 000	23 781	0,27
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	74 000 000	74 771	0,85	Boliden AB 5.136% 2027/03/01	22 000 000	23 740	0,27
African Development Bank 0.375% 2024/04/11 - GREEN	75 000 000	74 452	0,85	Arla Foods aamba FRN 2026/07/17 -GREEN	23 000 000	23 035	0,26
African Development Bank .3050% 2026/09/17	78 000 000	73 103	0,84	Jyske Bank A/S FRN 2027/02/02	20 000 000	20 420	0,23
Stockholm Exergi Holding AB FRN 2028/05/11 -GREEN	70 000 000	70 014	0,80	Varbergs Sparbank AB FRN 2024/11/25 - GREEN	20 000 000	19 975	0,23
Int Bk for Rec & Dev 0.625% 2025/09/05 -GREEN BLUE	70 000 000	67 345	0,77	Nederlandse Waterschapsbank 1% 2025/04/11 GREEN	12 000 000	11 737	0,13
Nordic Investment Bank 0.1% 2025/10/13 GREEN BLUE	70 000 000	66 476	0,76	Humlegarden Fastigheter AB FRN 2026/10/07 - GREEN	10 000 000	10 263	0,12
Stockholm Exergi AB 1.085% 2027/09/17 - GREEN	68 000 000	62 899	0,72	Lantmannen ek för FRN 2026/04/27 - GREEN	10 000 000	10 021	0,11
Electrolux AB 1.705% 2027/02/24 - GREEN	65 000 000	62 115	0,71	Kungsleden AB FRN 2024/12/06- GREEN	10 000 000	9 992	0,11
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/22 - SLB	60 000 000	59 403	0,68	Elekta AB 1.925% 2028/12/14 - SLB	10 000 000	9 052	0,10
Stockholm Exergi 0.893% 2026/09/11 - GREEN BOND	60 000 000	56 420	0,64	Humlegarden Fastigheter AB 1% 2024/10/07 GREEN	8 000 000	7 836	0,09
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06 - GREEN	54 000 000	52 817	0,60	Svenska Cellulosa AB SCA FRN 2028/06/21	4 000 000	3 968	0,05
Volvofinans Bank AB FRN 2025/11/20 - GREEN BOND	50 000 000	50 310	0,58	Vasakronan AB FRN 2025/12/08 - GREEN BOND	2 000 000	2 002	0,02
Rikshem AB FRN 2027/05/10	50 000 000	50 141	0,57	Summa Övriga obligationer	5 873 966	67,14	
Heba Fastighets AB FRN 2025/05/19 - GREEN	50 000 000	49 514	0,57	Summa Räntebärande värdepapper	8 668 994	99,09	
Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02 -GREEN	50 000 000	48 838	0,56	Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	8 668 994	99,09	
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/09/06 - GREEN	50 000 000	48 480	0,55	Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.			
H&M Finance BV .2500% 2029/08/25 -SBL	5 000 000	46 678	0,53				
Stockholm Exergi Holding AB 4.473% 2030/06/05	44 000 000	45 959	0,53				
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027/04/12- GREEN	44 000 000	43 599	0,50				
Electrolux AB FRN 2027/02/24 - GREEN	43 000 000	42 575	0,49				
ABN AMRO Bank NV 0.5% 2026/04/15 - GREEN	4 000 000	42 333	0,48				
OP Corporate Bank plc .6250% 2027/07/27 - GREEN	4 000 000	40 619	0,46				
Willhem AB FRN 2027/01/18 - GREEN	40 000 000	39 923	0,46				
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	40 000 000	39 541	0,45				
Rikshem AB .8280% 2025/02/03	38 000 000	36 975	0,42				
Sveaskog AB FRN 2028/04/13	32 000 000	32 740	0,37				
SBAB Bank AB 3.873% 2025/09/02	32 000 000	32 212	0,37				
SBAB Bank AB .5000% 2025/05/13 - GREEN	3 000 000	32 158	0,37				
Sparbanken Sjuharad AB FRN 2027/05/19	30 000 000	30 519	0,35				

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SW 2YR STDS FUT Mar24	2 300	0 2 221 197	
SWEDISH 5YR FUT Mar24	1 100	0 1 052 442	
SW 5YR STDS FUT Mar24	351	0 321 777	
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-400	0 -364 479	
Summa Futures		0 3 230 937	

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- mögenhet
SEK/IRS/RF/211103/241103/0,561	300 000 000	292 666	3,35
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANSBK 4 01/27 - DANBK	168 900 000	176 899	2,02
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SR Bolig 10/26 - NDA	145 921 500	148 232	1,69

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SEB 0.75 08/27 DANBK	104 075 000	106 575	1,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y	95 013 000	99 403	1,14
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LPTY 04/25 - DAN	82 282 500	87 793	1,00
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NRWBK 09/27 NDA CLOSE	5 000 000	51 977	0,59
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y HM 08/29 SLB - Danske	50 310 000	51 738	0,59
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NRWBK 0.5 09/27 NDA	47 500 000	47 830	0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ABNANV 04/26 - DANBK	41 668 000	42 600	0,49
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y OP 07/27 - DANBK	41 380 000	42 524	0,49
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 09/27 CL - NDA	4 000 000	42 016	0,48
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORNAT 1.25 10/26 Dansk	36 625 750	38 725	0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 0.75 09/27 NDA	38 192 000	38 608	0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORN 1.25 10/26- DB CLO	3 500 000	37 713	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -Komdk 05/27 danskClose	3 500 000	37 002	0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -KOMMUN 05/27 -DANSKE	34 114 500	34 593	0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SBAB 05/25 DANBK	31 905 000	32 598	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NEDWK 09/25 NDA CLOSE	3 000 000	32 450	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 - NDA	28 860 000	29 156	0,33
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - VATFAL 10/25 - DANSKE	21 160 000	21 576	0,25
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -VATFAL 10/25 DANSKE CL	2 000 000	21 184	0,24
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -VATFAL 10/25 DANSKE CL	-20 290 000	-20 592	-0,24
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - VATFAL 10/25 - DANSKE	-2 000 000	-21 195	-0,24
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NEDWK 09/25 NDA CLOSE	-31 599 000	-31 742	-0,36
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SBAB 05/25 DANBK	-3 000 000	-32 320	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 - NDA	-3 000 000	-32 437	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -Komdk 05/27 danskClose	-36 036 000	-36 322	-0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -KOMMUN 05/27 -DANSKE	-3 500 000	-36 986	-0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORN 1.25 10/26- DB CLO	-36 099 000	-37 075	-0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORNAT 1.25 10/26 Dansk	-3 500 000	-37 699	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 09/27 CL - NDA	-41 236 000	-41 377	-0,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y OP 07/27 - DANBK	-4 000 000	-41 887	-0,48
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 0.75 09/27 NDA	-4 000 000	-41 997	-0,48
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ABNANV 04/26 - DANBK	-4 000 000	-42 550	-0,49
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y HM 08/29 SLB - Danske	-5 000 000	-49 473	-0,57
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -NRWBK 0.5 09/27 NDA	-5 000 000	-51 953	-0,59
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NRWBK 09/27 NDA CLOSE	-52 155 000	-52 366	-0,60
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LPTY 04/25 - DAN	-7 500 000	-85 880	-0,98
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y	-9 000 000	-102 208	-1,17

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SEB 0.75 08/27 DANBK	-10 000 000	-105 168	-1,20
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SR Bolig 10/26 - NDA	-13 500 000	-140 126	-1,60
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANSBK 4 01/27 - DANBK	-15 000 000	-180 512	-2,06
SEK/IRS/RF/211103/241103/0,561	-300 000 000	-301 975	-3,45

Summa Swap -9 982 -0,11

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES -9 982 -0,11

Summa Portföljnehav 8 659 011 98,98

Övriga tillgångar och skulder 89 402 1,02

Total summa fondförmögenhet 8 748 413 100,00

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
Nordea Bank Abp	6,15
DnB ASA	5,15
Kommuninvest Cooperative Society	4,18
Svenska staten	3,54
Länsförsäkringar AB	3,49
Ellevio Holding 1 AB	3,38
Vasakronan AB	3,31
Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad AB	2,69
Volvofinans Bank AB	2,38
Nordic Investment Bank	2,36
Humlegarden Fastigheter AB	2,35
Göteborgs kommun	2,14
Rikshem Intressenter AB	2,14
Svenska Handelsbanken AB	1,85
African Development Bank	1,69
Atrium Ljungberg	1,55
Kungsleden	1,21
Electrolux	1,20
HEBA FASTIGHETS AB-B	1,12
SBAB Bank AB	1,08
Danske Bank A/S	0,75
Boliden AB	0,60
Örebro kommun	0,51

Produktnamn: Storebrand Grön Obligation Identifieringskod för juridiska personer: 529900B08250OBHCBE21

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.



Referensvärdet 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: 93,00 %**

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

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

med ett miljömål i ekonomiskverksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

med ett miljömål i ekonomiskverksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: 0,90 %**

med ett socialt mål

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

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

Storebrand Grön Obligation har hållbara investeringar som mål och investerar i obligationer och andra räntebärande finansiella instrument med uttalade hållbarhetsteman som har en klart positiv effekt på miljö och samhälle. Dessa omfattar bland annat gröna-, sociala- och hållbara obligationer samt hållbarhetslänkade obligationer. Gröna obligationer möjliggör investeringar i såväl nya som befintliga projekt för att skapa specifika klimat- eller samhällspositiva effekter. Medlen är öronmärkta till att finansiera klimatfrämjande projekt, såsom energieffektiviseringar i fastighets- och transportsektorn, förnybar energi, avfallshantering, vatten och biologisk mångfald. Varje projekts hållbarhet verifieras av tredje part. Varje bolag som ger ut gröna obligationer måste leva upp till våra hållbarhetskriterier. Gröna obligationer är också en möjliggörare för att vara en del av omställning till ett hållbart samhälle med låga koldioxidutsläpp.

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

Under 2023 har fondens hållbara investeringar varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden har i första hand investerat i gröna obligationer, exempelvis gröna-, sociala- och hållbara obligationer samt hållbarhetslänkade obligationer. Fondens en har även investerat i bolag/emittenter som bidrar till FN:s

Globala Mål (SDG) genom de produkter, tjänster och/eller tekniker som de tillhandahåller, men också bolag som bidrar genom ett antal underliggande hållbarhetsindikatorer, såsom gröna intäkter (green revenue) och som bedöms bidra till ett miljö- eller socialt mål.

Under 2023 har vi bland annat valt in gröna obligationer emitterade av:

Ellevio - har under 2023 uppdaterat sitt gröna ramverk och emitterade under juni månad en 3 miljarders grön obligation under detta ramverk som fonden investerade i. Det gröna ramverket efterlever ISS EU taxonomin gällande begränsning av klimatförändringar, att inte orsaka betydande skada samt kraven på minimiskyddsåtgärder (god bolagsstyrning).

Specialfastigheter - emitterade en ny grön obligation under sitt gröna ramverk som uppdaterades under 2021, i vilket fonden investerade under andra halvåret. De kvalificerade kategorierna för användning av medel – gröna byggnader, energieffektivitet, miljövänlig förvaltning av levande naturresurser och markanvändning samt förnybar energi – är i linje med de som erkänns av Green Bond Principles.

Svensk Exportkredit - emitterade 3,5 miljarder svenska kronor i en grön 3-årig obligation som fonden investerade i vid emissionstillfället. Skulden går till att finansiera en pool av projekt som väljs ut av Svensk Exportkredit och som främjar transitionen till tillväxt som är mindre koldioxidintensiv samt klimatmotståndskraftig.

Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FN:s Globala Hållbarhetsmål: Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion och Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna.

Vid utgången av 2023 hade Storebrand Grön Obligationsfond 93,90 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar.

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

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens Hållbarhetsnivå är 9/10, index 6/10
- Fonden andel gröna obligationer är 93,90 procent.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI4.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag som bryter mot PAI14.
- Fonden har under 2023 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

• **....och jämfört med de föregående perioderna?**

- Fondens Hållbarhetsnivå är 9/10, index 7/10.
- Fonden andel gröna obligationer är 87,28 procent.
- PAI 4 - Fondens andel mot fossila bränslen. Fonden har inte haft några bolag/emittenter som bryter mot PAI 4.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag/emittenter som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 - Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte några bolag/emittenter som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

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

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

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

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

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.

För Storebrand Grön Obligation har vi under året gjort en manuell kontroll på use-of-proceeds. I princip alla ekonomiska aktiviteter kan ha både en positiv och negativ påverkan på miljö och människor. Gröna obligationer som finansierar nybyggnation av miljöcertifierade fastigheter, gröna infrastrukturprojekt och energieffektiviseringsåtgärder, som må ha en positiv effekt, kan också ha en negativ påverkan på natur, generera avfall, innebära ökade utsläpp eller påverka lokalsamhället.

Vi kan inte helt säkerställa att ingen skada sker. Men vi kan säkerställa att vi investerar i obligationer där emittenten har en tydlig strategi och styrning för att kunna identifiera, undvika, hantera och mildra allvarliga konsekvenser och skada.

Vi gör därmed en bedömning på en case-by-case basis när vi överväger att investera i en grön obligation. Vi använder oss av PAI-indikatorerna när vi gör denna värdering, som vi bedömer utifrån en riskvärdering baserad på sektor, typ av projekt och geografisk plats.

Utöver detta är en stor andel av de gröna obligationer som vi investerar i utgivna av emittenter i Sverige, där det finns tydliga lagar och miljöstandarder, vilket säkerställer en hög minimumnivå.

– Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

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

Under 2023 har vi även gått igenom samtliga obligationer i fonden och obligationernas use-of-proceeds (emissionslikvidens användning), för att säkerställa att de finansierade gröna projekten inte har en negativ konsekvens på andra hållbarhetsfaktorer. Vi har till exempel identifierat att vissa projekt där emissionslikviden är avsedd för investeringar i nya maskiner, infrastruktur och effektivitetsförbättringar på kort sikt kan leda till ökad produktionskapacitet och därmed ökade utsläpp, även om avsikten med investeringarna är att minska utsläppsintensiteten och ställa om produktionen. Vi har dock gjort bedömningen att det miljömässiga bidraget med den gröna finansieringen är större än den kortsiktigt negativa påverkan, och att den negativa påverkan i samtliga fall är ytterst begränsad eller hanteras på ett ansenligt sätt. Vi har inte identifierat någon betydande skada associerad med emissionslikvidens användning, men kommer fortsatt följa upp detta i emittenternas återrapportering.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar fondbolaget emittenter att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

– Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

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

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

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

Vi har säkerställt detta genom att fonden under året har:

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

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?





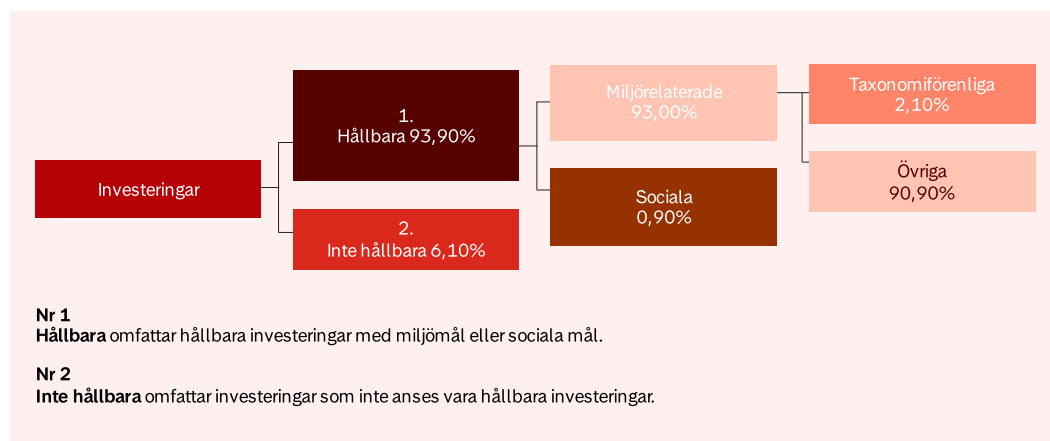
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31.



Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	-	4,05%	FI
Sparebanken Vest Boligkreditt AS 4.090% 2028/09/29	-	3,64%	NO
SEK/IRS/RF/211103/241103/0,561	-	3,35%	SE
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVD	-	3,00%	NO
Kommuninvest I Sverige AB 0.375% 2024/03/27-GREEN	-	2,87%	SE
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	-	2,45%	SE
Specialfastigheter Sverige AB 4.250% 2028/08/21	-	2,42%	SE
Svensk Exportkredit AB 3.375% 2026/03/18	-	2,37%	SE
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	-	2,28%	NO
Nordea Hypotek AB 3.375% 2027/11/25	-	2,22%	SE
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	-	2,13%	SE
Jernhusen AB 4.418% 2027/11/18	-	2,07%	SE
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANSBK 4 01/27 - DANBK	-	2,02%	SE
Lansforsakringar Bank AB 4.000% 2027/01/18	-	2,02%	SE
City of Vasteras/Sweden FRN 2028/02/01	-	1,88%	SE

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
A	Jordbruk, skogsbruk och fiske	0,49%
B	Utvinning av mineral	0,33%
C	Tilverkning	3,40%
D	Försörjning av el, gas, värme och kyla	6,07%
E	Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,00%
F	Byggverksamhet	0,34%
G	Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,53%
H	Transport och magasinering	0,00%
I	Hotell- och restaurangverksamhet	0,00%
J	Informations- och kommunikationsverksamhet	0,00%
K	Finans- och försäkringsverksamhet	48,95%
L	Fastighetsverksamhet	24,82%
M	Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	0,00%
N	Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	0,00%
O	Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	14,26%
P	Utbildning	0,00%
Q	Vård och omsorg; sociala tjänster	0,00%
R	Kultur, nöje och fritid	0,00%

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
S	Annan serviceverksamhet	0,00%
T	Förvärvsarbete i hushåll; hushållens produktion av diverse varor och tjänster för eget bruk	0,00%
U	Verksamhet vid internationella organisationer, utländska ambassader o.d.	4,82%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens



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

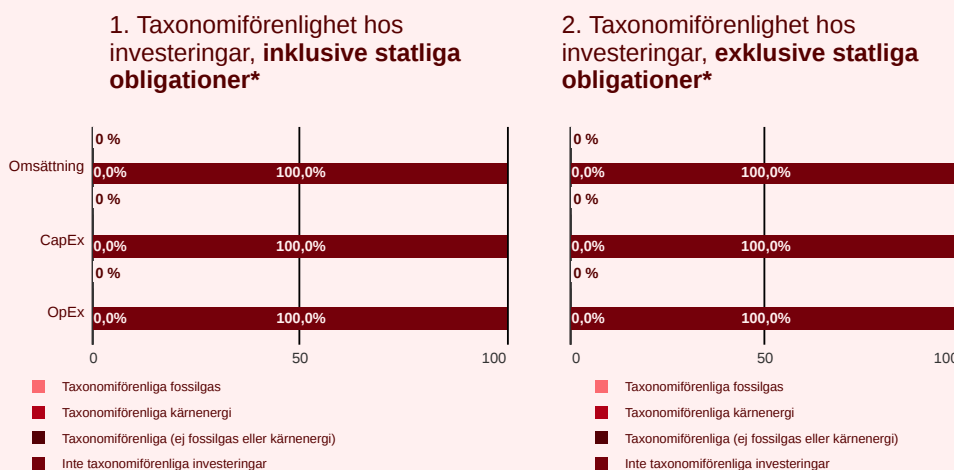
I enlighet med Artikel 17 i den delegerade akten, ska finansmarknadsaktörer rapportera taxonomiförenlighet för gröna obligationer på use-of-proceeds nivå. Vi har gått igenom samtliga obligationernas gröna ramverk och impact rapportering för 2022, för att göra en sammanställning av hur de rapporterar taxonomiförenlighet. Vi har delat in emittenternas rapportering i fem huvudsakliga kategorier: **Aligned** (emittenten bedömer att ramverket är helt förenligt med EU taxonomin), **Likely aligned** (en betydande andel av projektkategorierna bedöms som troligen förenliga med EU taxonomin, men kan inte helt säkerställa), **Partially aligned** (vissa projektkategorier som ingår i det gröna ramverket bedöms vara förenliga med EU taxonomin, men data saknas), **Intend to align with technical screening criteria** (emittenten har som avsikt att de godkända gröna tillgångarna på en best effort basis ska vara i linje med gränsvärdena i taxonomin, men har inte gjort en bedömning), **Contribution** (har definierat vilka projektkategorier i det gröna ramverket som de anser substantiellt bidrar till något av miljömålen i taxonomin). Uppskattningsvis är cirka 16 procent av emissionslikviden aligned eller likely aligned, men taxonomirapportering på use of proceeds-nivå är i dagsläget sporadisk och bristfällig, samt till stor del baserad på uppskattningar från emittenterna. Därmed ska denna siffra ses som ett estimat och ej en fullständig bedömning av hur emissionslikviden är förenlig med EU taxonomin.

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

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

- Ja
- i fossilgas i kärnenergi
- Nej

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



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

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

gröna operativa verksamheter.

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

Ej tillämpligt.

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

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



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



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

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomin var 90,90 procent för 2023.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 0,90 procent för 2023.



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

Fondens andel under övrigt var 6,1 procent och består av likvida medel och/eller bostadsobligationer, som används för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut samt bostadsobligationer följer Storebrand Fonders krav på praxis för god styrning.



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

Storebrand Grön Obligation har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers.

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

Under 2023 har genomfördes 88 dialoger med bolag i fonden. 10 procent är av dialogerna går mot sociala frågor, 60 procent mot miljörelaterade frågor och 30 procent mot bolagsstyrningsfrågor.

Av de 88 dialogerna går ett antal dialoger mot av FN:s globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 83 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 33 procent till mål 11 – Hållbara städer och samhällen

Av de 88 dialoger går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 33 procent dialoger kring hållbarhetsrapportering
- 33 procent dialoger kring finansiering av klimatförändringar
- 17 procent dialoger kring klimatförändringar
- 17 procent dialog kring mänskliga rättigheter

Fonden är en räntefond och investerar i räntebärande värdepapper. Räntefonder har inte några aktieinnehav, vilket innebär att fondbolaget inte kan rösta på bolagsstämmor, men i övrigt kan fondbolaget påverka i hållbarhetsfrågor.

Avkastning och Risk

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

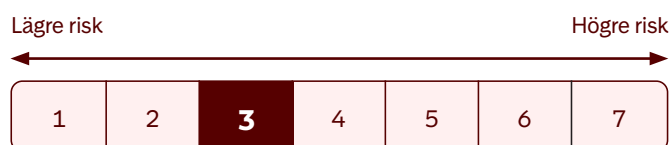


Sparande och risk

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

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

Exempel Risk/avkastningsindikatorn



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

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

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

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

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

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

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

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

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

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

Aktiv risk (Tracking Error)

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

Index

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

Sharpekvot

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

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

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

Duration år (anges endast för räntefonderna)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

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

Derivatexponering

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

Redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper

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

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

Skatteregler

Fondens skatt

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

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

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

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

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

Fondspararens skatt

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

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

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

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

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

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

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

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

3. Onoterade fonder

Gruppen omfattar alla typer av onoterade fonder.

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

Beskattning av investeringssparkonto (ISK)

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

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

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

Information om FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

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

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

Ersättningsprinciper

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

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

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

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

Inför beslut om eventuell rörlig ersättning beaktas beslut om total tilldelning av rörlig ersättning som fattas utifrån Storebrandkoncernens principer och riktlinjer för ekonomisk kompensation. Den uppskjutna delen av ersättningen kan bestämmas till noll och helt eller delvis falla bort vid särskilda situationer. Exempel på särskilda situationer är om det i efterhand visar sig att den 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 2023. Resultatet av granskningen har rapporterats till styrelsen och visade inte på några avvikelser eller omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningssystem inte överensstämmer med kraven i Finansinspektionens föreskrifter.

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