

Storebrand Europa

Årsberättelse 2023

Orgnr: 504400-4785

ISIN: SE0000531881



Storebrand Europa

Storebrand Europa är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på de europeiska aktiemarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar de europeiska aktiemarknaderna. 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 det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 275-400 bolag fördelade på flera olika branscher och länder. 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. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada inklusive ohållbar palmolja samt kontroversiella vapen (kärnvapen, landminor, klustervapen, biologiska och kemiska vapen). Vi exkluderar även bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution av tobak, vapen, alkohol, spel, pornografi, cannabis, oljesand, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i Informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Europa avkastade 18,61 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 15,96 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 149 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 15 798 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 748 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

Vårt aktieägarengagemang omfattar bland annat röstning på bolagsstämmor och dialoger med portföljbolagen. Dialogarbetet kan ske i egen regi eller i samarbete med andra aktörer. Arbetet syftar till bättre styrning av och minskade hållbarhetsrisker i bolagen som fonden investerar i, vilket i sin tur främjar en positiv långsiktig värdeutveckling. Läs gärna Fondbolagets riktlinjer i sin helhet på www.storebrandfonder.se/fonder/om-oss/fondbolaget.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Novo-Nordisk B	525 544	3,33
Nestle	496 469	3,14
ASML Holding NV	451 737	2,86
Astrazeneca (GBP)	342 225	2,17
Novartis	329 747	2,09

Fondfakta

Startdatum:	1998-12-30
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Lars Qvigstad Sørensen
Bankgiro:	357-9885
PPM-nr:	140673
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

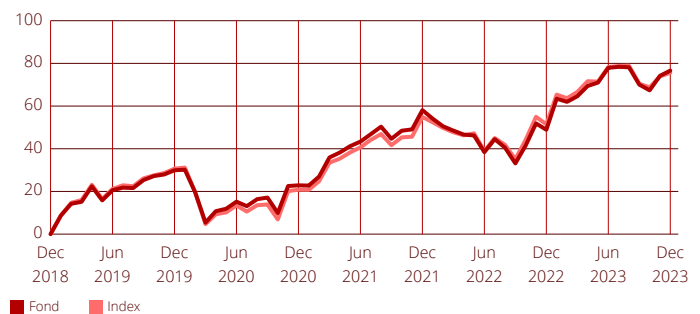
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

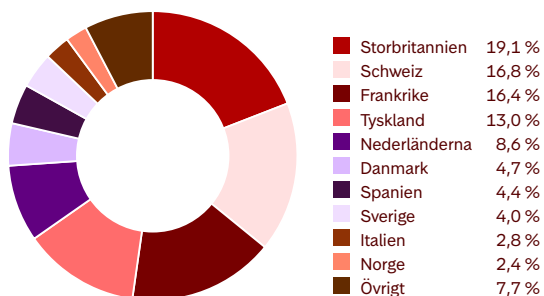
Fondens aktivitetsgrad

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



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Unden 2023 gav fondens hållbarhetskriterier flera positiva bidrag till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Det största positiva bidraget om 0,9 procent kom från fondens fossilfrihet, vilket var en motsatt utveckling jämfört med 2022. Övriga hållbarhetskriterier (alkohol, spel, vapen och pornografi) bidrog också positivt med 0,7 procent framför allt på grund av en svag utveckling för alkoholproducenter. Exkluderingar på grund av att normbaserade hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,2 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex, vilket bidrog positivt med 1,4 procent till fondens relativa avkastning. Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,2 procent till den relativa avkastningen. De flesta sektorer bidrog positivt till fondens relativa avkastning och råvaror och dagligvaror var de sektorer som stod för de största positiva bidragen med 0,8 procent vardera. Samhällsnyttiga tjänster var den sektor som bidrog mest negativt med -0,3 procent. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Diageo på grund av alkoholkriteriet (0,4 procent) och att fonden inte heller är investerad i British American Tobacco (0,3 procent). Att fonden inte är investerad i Rolls-Royce (exkluderat på grund av vapenkriteriet) bidrog negativt med -0,2 procent och att fonden inte är investerad i Fresnillo och Unilever bidrog med -0,1 procent vardera till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Liksom många andra regioner utvecklades den europeiska ekonomin bättre än förväntat under 2023 och framför allt jämfört med oron i början av året då Europa befann sig i en kris med rekordhöga gaspriser. Efter att gaslagren fyllts på under en mild vinter minskade recessionsoron betydligt samtidigt som tillväxten och arbetsmarknaden visade motståndskraft trots successiva räntehöjningar från centralbanken ECB. Tillväxtutsikterna har dock fortsatt legat på låga nivåer vilket till stor del beror på att regionens största ekonomi Tyskland utvecklades svagare än många andra länder. Mer riskfyllda europeiska tillgångar som företagsobligationer och aktier följde i stort den globala utvecklingen under året och levererade en god avkastning i linje med andra industriländer. Europeiska aktier inledde året klart positivt följt av en rekyll nedåt och därefter svängning utveckling. Året avslutades med en kraftfull

uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

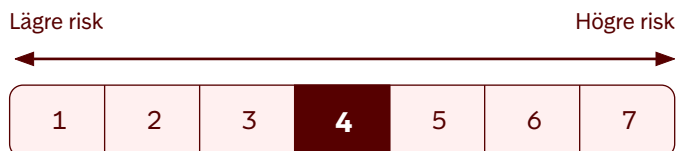
Framtid

I början av 2024 är tillväxtutsikterna för den europeiska ekonomin betydligt mer dämpade än i många industriländer på andra håll i världen. En av de främsta orsakerna till detta är att regionens största ekonomi Tyskland har det kämpigt cykliskt och kanske även strukturellt. Det är dock positivt att inflationen har toppat och sannolikt fortsätter att falla under 2024. Detta gör att centralbanken ECB förväntas kunna börja fokusera på tillväxt igen längre fram under året och troligtvis följa efter amerikanska Fed med räntesänkningar för att stimulera ekonomin. Storebrand är i början av året överviktad inom globala aktier inklusive europeiska aktier. Även om Europas tillväxtutsikter är sämre än i USA förväntas en likartad utveckling där aktiemarknaden gynnas av förväntade räntesänkningar som förbättrar företagens villkor och motverkar risken för ekonomisk stagnation.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är geografiskt koncentrerade till länder i Europa och risken i fonden är normalt något högre än i en mer diversifierad global aktiefond (marknadsrisk). Eftersom fonden till största del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Europa



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 997 198	-1 013 350
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 963	-2 594
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	4 790	1 585
Ränteintäkter	2 295	685
Utdelningar	428 198	329 184
Valutakursvinster och -förluster netto	3 093	1 194
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	3	4
Summa intäkter och värdeförändring	2 432 614	-683 291
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-31 544	-25 001
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 612	-1 394
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-184	-47
- varav ersättning till fondbolaget	-29 749	-23 561
Räntekostnader	-17	-223
Övriga kostnader	-9	-15
Summa kostnader	-31 570	-25 239
Årets resultat	2 401 044	-708 530

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	15 714 817	12 591 570
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	15 714 817	12 591 570
Bankmedel och övriga likvida medel	35 678	33 253
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58 322	28 588
Övriga tillgångar	23 431	5 089
Summa tillgångar	15 832 247	12 658 499
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-259	-138
Övriga skulder	-33 686	-8 984
Summa skulder	-33 946	-9 122
Fondförmögenhet (Not 2)	15 798 302	12 649 377
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	770 355	1 195 573
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	837 291	1 282 053
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	12 649 377	12 190 556
Andelsutgivning	3 814 554	2 872 037
Andelsinlösen	-3 066 673	-1 704 686
Resultat enligt resultaträkning	2 401 044	-708 530
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 798 302	12 649 377

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	15 798	12 649	12 191	7 953	8 717	5 611	5 969	4 659	4 397	3 810
-andelsklass A SEK	14 032	11 609	11 426	7 897	8 717	5 611	5 969	4 659	4 397	3 810
-andelsklass A EUR	1 765	976	721	54	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	64	44	2	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	213,04	179,63	190,71	148,21	156,71	120,63	130,31	115,36	107,79	103,77
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 939,16	1 634,99	1 735,90	1 349,02	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	125,87	106,13	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 463,60	1 234,03	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 945,78	1 638,94	1 738,49	1 349,69	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	126,01	106,14	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 465,40	1 234,32	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	66 778	65 268	60 353	53 327	55 628	46 517	45 805	40 391	40 795	36 714
-andelsklass A SEK	65 865	64 630	59 913	53 286	55 628	46 517	45 805	40 391	40 795	36 714
-andelsklass A EUR	910	597	415	40	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	39	25	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	18,61	-5,81	28,68	-5,42	29,90	-7,40	13,00	7,00	3,90	13,60
Index inkl. utdelning %	15,96	-2,25	28,21	-7,55	30,70	-7,80	13,10	7,30	4,60	14,40

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	13,40	12,75	17,04	17,89	13,20	11,60	9,80	15,40	14,70	7,90
Totalrisk jämförelseindex, %	12,98	12,53	17,75	18,63	13,20	11,50	9,80	15,40	14,70	7,90
Aktiv risk (tracking error), %	1,78	1,30	1,28	1,33	0,80	0,60	0,50	0,50	0,50	0,40
Sharpe kvot	0,30	0,79	0,62	0,63	0,80	0,30	1,10	0,40	0,60	2,20
Active share, %	29,56	31,10	30,36	32,91	31,70	18,80	16,10	16,70	17,60	0,00

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	5,70	10,09	10,32	10,84	9,70	2,30	10,00	5,40	8,60	18,00
5 år, %	12,05	6,63	10,58	6,58	8,60	5,70	11,80	11,50	8,20	6,20
Kostnader										
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	610	375	958	973	2 020	1 016	842	261	184	319
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,21									
Avgifter, % andelsklass C**	0,11									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	24,12	19,53	23,73	19,18	25,21	22,65	23,27	20,34	23,25	22,35
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	1,43	1,34	1,45	1,37	1,48	1,43	1,46	1,41	1,37	1,42

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,09	0,04	0,07	0,13	0,30	0,10	0,30	0,30	-	0,20
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand Europa

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
C. F. Richeumont SA (warrants 11/20)	96 771	134 127	0,85
Hermes International	6 102	130 345	0,83
Stellantis NV	500 886	117 935	0,75
Mercedes-Benz Group AG	164 541	114 576	0,73
Compass Group PLC	375 228	103 448	0,65
Industria de Diseno Textil SA	199 541	87 589	0,55
KERING	18 073	80 278	0,51
AMADEUS IT GROUP S.A	104 327	75 353	0,48
Ferrari NV	19 642	66 736	0,42
Prosus NV	206 501	62 035	0,39
Bayerische Motor Werke	52 565	58 974	0,37
Adidas AG	24 977	51 207	0,32
Intercontinental Hotels Group PLC	51 525	46 931	0,30
Sodexo	40 622	45 051	0,29
Accor	116 944	45 045	0,29
Pearson	344 775	42 707	0,27
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	38 395	38 448	0,24
Moncler SpA	46 152	28 618	0,18
Pandora AS	16 468	22 950	0,15
Michelin B	63 248	22 855	0,14
Renault	53 082	21 808	0,14
Hennes & Mauritz B	98 285	17 359	0,11
Swatch Group (Regd)	28 707	15 142	0,10
Delivery Hero AG	52 134	14 515	0,09
Whitbread	23 861	11 207	0,07
S.A. D'leteren N.V.	5 099	10 042	0,06
Dr Ing hc F Porsche AG	8 136	7 237	0,05
Puma	10 945	6 156	0,04
Zalando SE	20 949	5 002	0,03
SEB SA	3 913	4 922	0,03
Burberry Group	12 621	2 296	0,01
Continental	1 446	1 238	0,01
Forvia	304	69	0,00
Summa Sällanköpsvaror		1 492 204	9,45

Nestle	425 200	496 469	3,14
Unilever GB	559 669	273 226	1,73
L'Oreal SA	41 621	208 807	1,32
Reckitt Benckiser	146 523	102 024	0,65
Danone	144 574	94 444	0,60
Haleon PLC	1 543 650	63 787	0,40
Koninklijke Ahold Delhaize NV	190 571	55 192	0,35
Associated British Foods	157 297	47 832	0,30
Mowi ASA	248 122	44 812	0,28
Kerry Group Plc-A	48 849	42 776	0,27
Lindt & Spruengli AG-Reg	35	42 748	0,27
Coca-Cola HBC AG (GBP)	140 500	41 605	0,26
Orkla	507 671	39 718	0,25
SalMar	70 134	39 614	0,25
Lindt & Spruengli AG-Reg	301	36 367	0,23
Carrefour	166 486	30 702	0,19
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1 419	24 111	0,15
Henkel AG & KGAA	33 141	23 974	0,15
Beiersdorf	9 727	14 694	0,09
Ocado Group PLC	132 820	12 941	0,08
JDE Peet's BV	45 897	12 447	0,08
Henkel AG & Co KGaA (pref)	13 152	10 668	0,07
Kesko OY B	42 745	8 530	0,05
Essity AB	32 713	8 178	0,05
Lotus Bakeries NV	55	5 039	0,03
HelloFresh SE	31 200	4 970	0,03
Summa Dagligvaror		1 785 674	11,30
HSBC Holdings (GBP)	3 239 399	264 472	1,67
UBS Group AG	613 725	191 807	1,21
Allianz SE	68 270	183 886	1,16
Zurich Financial Services AG	26 130	137 546	0,87
BNP Paribas	166 467	115 991	0,73
Axa	337 082	110 663	0,70
Muenchener Rueckversicherungs RG	25 720	107 402	0,68
London Stock Exchange	87 502	104 252	0,66
UniCredit SPA	369 810	101 132	0,64
Banco Santander	2 377 806	100 047	0,63
Nordea Bank Abp	733 416	91 577	0,58
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	982 251	89 951	0,57
3i Group	288 033	89 585	0,57
Investor AB-B	338 678	79 081	0,50
Lloyds Banking Group PLC	12 850 740	78 766	0,50
Prudential	678 815	77 370	0,49

Barclays Bank	3 785 542	74 787	0,47	Astrazeneca (GBP)	251 308	342 225	2,17
Deutsche Boerse	34 539	71 710	0,45	Novartis	324 472	329 747	2,09
Deutsche Bank	496 746	68 373	0,43	Roche Holding Genuss	109 842	321 586	2,04
Swiss Re Ltd	56 981	64 519	0,41	Sanofi	189 410	189 269	1,20
DnB	294 033	63 024	0,40	GlaxoSmithkline	768 210	143 122	0,91
Legal & General Group	1 905 084	61 455	0,39	Essilor International	58 559	118 387	0,75
Intesa SanPaolo	2 081 454	61 255	0,39	Alcon Inc	70 818	55 662	0,35
Assicurazioni General	273 318	58 131	0,37	Merck	27 989	44 900	0,28
Sampo Oyj	119 497	52 693	0,33	Smith & Nephew	310 777	43 059	0,27
Standard Chartered	605 264	51 833	0,33	Siemens Healthineers AG	60 882	35 651	0,23
EXOR NV	49 550	49 921	0,32	Argenx SE	9 241	35 338	0,22
Adyen NV	3 481	45 208	0,29	Lonza Group	8 335	35 301	0,22
Gjensidige Forsikring ASA	223 309	41 549	0,26	Straumann Holding AG-Reg	18 150	29 470	0,19
Poste Italiane SpA	353 836	40 474	0,26	Roche Holding	9 242	28 928	0,18
Ing-Groep	255 741	38 509	0,24	Fresenius SE	88 196	27 560	0,17
Aviva PLC	650 440	36 324	0,23	Genmab	7 212	23 210	0,15
Erste Group Bank AG	87 876	35 932	0,23	Koninklijke Philips	91 405	21 455	0,14
Swiss Life RG	5 130	35 874	0,23	Fresenius Medical Care AG	48 253	20 391	0,13
Edenred	56 614	34 122	0,22	Sandoz Group AG	60 324	19 546	0,12
Natwest Group PLC	1 063 853	29 986	0,19	Eurofins Scientific SE	27 991	18 379	0,12
Hannover Rueck	11 955	28 787	0,18	Hikma Pharmaceuticals Plc	73 175	16 818	0,11
Wendel	30 691	27 555	0,17	Sartorius AG	4 003	14 849	0,09
Aegon NV	464 264	27 124	0,17	Ipsen	11 705	14 060	0,09
Societe Generale	100 213	26 803	0,17	Qiagen	30 246	13 267	0,08
Credit Agricole	177 332	25 372	0,16	Sartorius Stedim Biotech	4 950	13 198	0,08
Mediobanca SpA	191 240	23 855	0,15	Grifols SA	55 265	9 508	0,06
Phoenix Group Holdings PLC	336 112	23 110	0,15	Coloplast B	6 798	7 837	0,05
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1 473	21 395	0,14	Recordati S.p.A.	10 441	5 676	0,04
NN Group NV	52 574	20 924	0,13	UCB SA	4 003	3 516	0,02
AIB Group PLC	475 374	20 533	0,13	Sonova Holding AG	1 059	3 480	0,02
Eurazeo SA	25 158	20 123	0,13	Amplifon SpA	7 215	2 517	0,02
Danske Bank A/S	69 554	18 738	0,12	DiaSorin SpA	1 144	1 187	0,01
Julius Baer Group Ltd	28 016	15 817	0,10	BioMerieux	693	776	0,00
Investec Plc	215 636	14 732	0,09	Swedish Orphan Biovitrum AB	252	67	0,00
Admiral Group Plc	42 070	14 506	0,09	NMC Health PLC	14 970	0	0,00
Schroders	252 530	13 947	0,09	Summa Hälsovård	2 515 487	15,92	
Investor AB-A	59 543	13 784	0,09	Siemens	128 471	243 020	1,54
Worldline SA/France	75 131	13 106	0,08	Schneider Electric	95 795	193 857	1,23
Groupe Bruxelles Lambert	15 725	12 468	0,08	Relx Plc	367 811	146 955	0,93
SCOR SE	40 124	11 819	0,07	ABB (CHF)	308 154	137 634	0,87
Ageas (BE)	26 220	11 474	0,07	Vinci	104 460	132 222	0,84
Skandinaviska Enskilda Banken A	74 868	10 392	0,07	Volvo B	362 389	94 837	0,60
Amundi SA	14 840	10 177	0,06	DHL Group	186 581	93 169	0,59
Talanx AG	12 816	9 224	0,06	Cie de St-Gobain	120 294	89 269	0,57
St James's Place PLC	91 453	8 032	0,05	Ferguson PLC	42 969	83 272	0,53
Abrdn Plc	343 046	7 873	0,05	Vestas Wind System	257 295	82 343	0,52
Baloise	4 026	6 354	0,04	Experian	198 263	81 557	0,52
Bank of Ireland Group PLC	69 394	6 349	0,04	Ashtead Group PLC	111 825	78 467	0,50
Wise PLC	45 978	5 163	0,03	Legrand	69 690	73 005	0,46
Nexi SpA	60 621	4 998	0,03	Acs Actividades Cons Y Serv	159 492	71 306	0,45
Mandatum Holding Oy	107 584	4 875	0,03	Assa Abloy B	239 806	69 616	0,44
ASR Nederland NV	9 075	4 314	0,03	Wolters Kluwer	46 654	66 844	0,42
FinecoBank Banca Fineco SpA	26 773	4 049	0,03	Ferrovial SA	169 242	62 213	0,39
Banco BPM SpA	70 420	3 748	0,02	Daimler Truck Holding AG	148 461	56 226	0,36
Mapfre SA	145 583	3 149	0,02	Prysmian	113 335	51 944	0,33
M&G PLC	104 355	2 982	0,02	Bunzl Plc	120 339	49 317	0,31
KBC GROEP NV	3 915	2 559	0,02	Atlas Copco AB	325 435	48 620	0,31
Ninety One PLC	108 525	2 558	0,02	Atlas Copco AB	271 826	47 175	0,30
EQT AB	6 567	1 872	0,01	CNH Industrial NV	373 906	46 121	0,29
ABN AMRO Group NV	9 768	1 478	0,01	Bouygues	113 184	42 992	0,27
Old Mutual Ltd	196 196	1 389	0,01	Brenntag AG	44 898	41 596	0,26
Industriavaerden A	2 629	865	0,01	DSV A/S	22 331	39 535	0,25
Sofina	179	449	0,00	Eiffage SA	36 095	38 985	0,25
Direct Line Insurance Group PLC	1 825	43	0,00	Rentokil Initial	646 336	36 602	0,23
Summa Finans	3 448 071	21,83		Kingspan Group	39 145	34 165	0,22
Novo-Nordisk B	504 104	525 544	3,33	GETLINK	175 451	32 355	0,20

Nibe Industrier	452 931	32 068	0,20	Arkema EUR10	30 949	35 488	0,22
Hochtief	26 967	30 111	0,19	Smurfit Kappa Group PLC	79 400	31 715	0,20
AENA S.M.E. S.A	16 283	29 746	0,19	Umicore	108 615	30 108	0,19
Kone Oyj	56 736	28 524	0,18	Endeavour Mining PLC	128 444	28 992	0,18
Geberit AG Reg	4 399	28 392	0,18	OCI N.V.	92 041	26 887	0,17
SR Teleperformance	18 444	27 114	0,17	Fresnillo Plc	326 615	24 941	0,16
VAT Group AG	4 984	25 155	0,16	Covestro AG	40 045	23 485	0,15
Aeroports de Paris	15 932	20 787	0,13	DSM-Firmenich AG	22 136	22 671	0,14
Gea Group	41 800	17 539	0,11	Akzo Nobel	25 100	20 907	0,13
SGS	17 775	15 440	0,10	SIG Group AG	82 252	19 058	0,12
Bureau Veritas SA	59 209	15 075	0,10	Symrise AG	13 475	14 947	0,09
Skanska B	81 233	14 813	0,09	Novozymes A/S (B shs)	23 912	13 252	0,08
Sandvik	67 589	14 741	0,09	Solvay	37 000	11 422	0,07
Volvo A	52 590	14 042	0,09	Stora Enso	73 526	10 252	0,06
Spirax-Sarco Engineering PLC	9 937	13 411	0,08	Evonik Industries AG	45 343	9 338	0,06
Alfa Laval AB	25 168	10 153	0,06	Mondi Plc	44 762	8 841	0,06
Epiroc AB	49 438	8 721	0,06	Christian Hansen Holding A/S	7 964	6 734	0,04
Schindler Holding AG-Reg	3 373	8 058	0,05	Lanxess	19 486	6 154	0,04
Randstad NV	11 060	6 984	0,04	Alleima AB	35 394	2 712	0,02
Rexel SA	25 219	6 954	0,04	Imerys	8 524	2 703	0,02
Schindler BE	2 556	6 437	0,04	Summa Material		1 340 299	8,48
Epiroc AB	28 370	5 736	0,04	Vonovia SE	117 149	37 221	0,24
G&L Beijer AB-B SHS	38 517	5 196	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield	46 847	34 900	0,22
Fraport	7 983	4 867	0,03	Klepierre (REIT)	81 251	22 324	0,14
Kuehne & Nagel Intl. AG-Reg	1 393	4 834	0,03	Swiss Prime Site AG	14 876	16 005	0,10
Accelleron Industries Ltd	14 172	4 456	0,03	Gecina SA (REIT)	11 117	13 626	0,09
Iveco Group NV	49 128	4 455	0,03	Land Securities Group PLC (REIT)	130 641	11 829	0,07
Rockwool B	1 403	4 140	0,03	ICADE (REIT)	17 013	6 731	0,04
Securitas B	31 721	3 127	0,02	Segro PLC (REIT)	56 953	6 486	0,04
Intertek Group	5 163	2 816	0,02	Covivio (REIT)	11 652	6 315	0,04
ISS A/S	11 452	2 205	0,01	LEG Immobilien AG	3 445	3 042	0,02
Investment AB Latour - B	7 933	2 081	0,01	Warehouses De Pauw CVA	3 285	1 042	0,01
Lifco AB	3 016	746	0,00	Fastighets AB Balder (B shs)	1 860	133	0,00
Electrolux Professional AB-B	7 647	421	0,00	Summa Fastigheter		159 653	1,01
Rational AG	21	164	0,00	Deutsche Telecom	616 150	149 190	0,94
Summa Industri	2 784 723	17,63		Vodafone Group	7 022 732	61 855	0,39
ASML Holding NV	59 525	451 737	2,86	Telefonica	1 540 778	60 618	0,38
Sap SE	165 029	256 251	1,62	Orange	507 865	58 257	0,37
Infineon	231 075	97 238	0,62	BT Group	3 111 660	49 409	0,31
Stmicroelectronics	136 429	68 718	0,43	Publicis Groupe	50 115	46 864	0,30
Sage Group PLC	344 072	51 828	0,33	Telenor	389 500	45 068	0,29
Capgemini SE	22 540	47 362	0,30	Universal Music Group BV	75 449	21 679	0,14
Nokia A	1 320 086	44 852	0,28	Cellnex Telecom SA	46 515	18 466	0,12
Dassault Systeme	88 167	43 417	0,27	Informa PLC	173 990	17 462	0,11
Hexagon B SEK	308 984	37 372	0,24	WPP Plc	142 827	13 817	0,09
Ericsson LM-B SHS	461 600	29 132	0,18	ADEVINTA ASA-B	122 871	13 705	0,09
Logitech	23 187	22 145	0,14	Swisscom	2 215	13 421	0,08
ASM International NV	3 587	18 766	0,12	Koninklijke KPN NV	351 572	12 203	0,08
BE Semiconductor Industries NV	5 103	7 752	0,05	Telefonica Deutschland Holding AG	459 180	12 023	0,08
Temenos Group AG	158	148	0,00	Proximus SADP	86 277	8 174	0,05
Summa IT	1 176 717	7,45		Telecom Italia S	2 328 641	7 852	0,05
Air Liquide	92 578	181 514	1,15	Telia Co AB	239 938	6 174	0,04
CRH (GBP)	202 604	140 814	0,89	Schibsted B	18 511	5 081	0,03
Antofagasta Plc	580 788	125 313	0,79	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	34 583	4 408	0,03
Holcim Ltd	123 117	97 329	0,62	SES - FDR	39 170	2 599	0,02
Sika AG	25 046	82 085	0,52	Tele2 B	13 292	1 150	0,01
Givaudan	1 407	58 698	0,37	Schibsted A	2 099	609	0,00
Norsk Hydro	745 559	50 605	0,32	RTL Group S.A.	1 515	590	0,00
Boliden Limited B	155 394	48 871	0,31	Vivendi	2 721	293	0,00
Upm-Kymmene	111 623	42 324	0,27	Summa Kommunikation		630 965	3,99
LINDE PLC	10 154	41 666	0,26	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	582 857	49 015	0,31
Voestalpine	128 962	41 003	0,26	United Utilities Water PLC	343 037	46 692	0,30
Yara International	113 392	40 643	0,26	Verbund AG	47 990	44 904	0,28
Syensqo SA	37 000	38 826	0,25				

EDP Renovaveis SA	212 425	43 808	0,28
Severn Trent Water	130 744	43 318	0,27
Redeia Corporacion SA	248 932	41 319	0,26
Elia Group SA/NV	31 686	39 966	0,25
Acciona	24 523	36 391	0,23
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	113 911	35 609	0,23

Summa Samhällsservice **381 022** **2,41**

Summa Aktier **15 714 817** **99,47**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **15 714 817** **99,47**

Summa Portföljnehav **15 714 817** **99,47**

Övriga tillgångar och skulder **83 485** **0,53**

Total summa fondförmögenhet **15 798 302** **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
Roche Holding AG	2,22
Siemens AG	1,76
Unilever NV	1,73
Volvo AB	0,69
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,64
Bayerische Motoren Werke AG	0,62
Atlas Copco	0,61
Investor	0,59
Nordea Bank Abp	0,58
Prudential plc	0,51
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,50
Telefonica SA	0,46
Acciona	0,46
Sampo OYJ	0,36
Fresenius Se & Co KGAA	0,30
Wendel Investissement	0,27
Credit Agricole Groupe	0,23
Henkel KGAA	0,22
Sartorius AG	0,18
Schibsted ASA	0,12
Sandvik AB	0,11
Parjointco NV	0,10
Schindler Holding AG-Reg	0,09
Epiroc AB	0,09
Telecom Italia SpA	0,08

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	770 355	1 195 573
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,88	9,42
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,88	9,44

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-

1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	770 355	1 195 573

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	500 164	476 704
U.S T-Notes AAA, USD	204 629	317 333
U.S T-Bonds AAA, USD	103 842	183 303
French Republic Bond AA2, EUR	12 795	66 944
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	12 067	199 229
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 997	8 464
Republic of Austria Bond AA1, EUR	929	7 813
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	492	16 568
Republic of Finland Bond AA1, EUR	312	3 278
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	64	2 417
Summa erhållna säkerheter	837 291	1 282 053

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	500 164	476 704
U.S T-Notes AAA, USD	204 225	317 333
U.S T-Bonds AAA, USD	103 842	183 303
French Republic Bond AA2, EUR	12 795	66 944
U.S T-Bills, USD	-	-
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	12 067	199 229
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 997	8 464
Republic of Austria Bond AA1, EUR	929	7 813
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	492	16 568
Republic of Finland Bond AA1, EUR	312	3 278
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	64	2 417
Summa erhållna säkerheter	836 887	1 282 053

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	1 192	1 235

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	80	1 974
1-3 månader	565	1 055
3 månader - 1 år	12 134	12 425
> 1 år	324 348	789 895
Obestämd löptid	500 164	476 704

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
BNP Paribas London	265 119	44 505
Citigroup Global Markets Limited, UK	124 959	75 958
The Bank of Nova Scotia, UK	108 848	169 895
Goldman Sachs International, UK	88 433	343 154
UBS AG London Branch, UK	84 020	131 380
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	38 116	23 434
HSBC Bank PLC, UK	22 757	29 815
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	17 629	250 663
J.P. Morgan Securities PLC, UK	12 762	9 842
Societe Generale London Branch, UK	7 711	13 583

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	337 127	805 349
Aktier	500 164	476 704
Summa erhållna säkerheter	837 291	1 282 053

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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.



Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **minimumav hållbara investeringar med ett miljömål: __ %**

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: __ %**

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 24,48 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Under 2023 har fondens miljörelaterade investeringar varit kopplade till att främja en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) genom att exkludera bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden har inte heller investerat i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

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

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. Det är bolag som bidrar till de globala målen (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.

Vid utgången av 2023 hade Storebrand Europa 24,48 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar och andelen gröna intäkter var 8,53 procent.

• Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

- Fondens koldioxidavtryck var 8,34 procent mot fondens jämförelseindex på 8,82
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10
- Fondens andel gröna intäkter är 8,53
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 2,02 procent - vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- 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 några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier

•och jämfört med de föregående perioderna?

- Fondens koldioxidavtryck var 12,42 procent mot fondens jämförelseindex på 13,94.
- Fondens Hållbarhetsnivå är 7/10, index 6/10.
- Fonden har 7,73 procent gröna intäkter.
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 2,06 procent – vilket innebär att det finns några bolag i fonden som var och en har mindre än fem procents omsättning från fossila bränslen.
- PAI 10 – Fonden följer FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 10.
- PAI 14 – Exponering mot kontroversiella vapen. Fonden har inte haft några bolag som bryter mot PAI 14.
- Fonden har under 2022 inte haft några innehav som bryter mot fondens exkluderingskriterier.

• Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Hållbarhetsmål: Fondens hållbara investeringar har varit i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljö eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Fondens hållbara investeringar har bidragit till bland annat följande av FN:s Globala Hållbarhetsmål: Mål 3: God hälsa och välbefinnande, Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla, Mål 7: Hållbar energi för alla, Mål 11: Hållbara städer och samhällen, Mål 12 Hållbar produktion och konsumtion, Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna, Mål 14: Hav och marina resurser och Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald.

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

• På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

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.

– Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

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

1. en screening av bolag för att identifiera vilka som bryter mot våra exkluderingskriterier och överskrider fastställda gränsvärden. Exkluderingsgranskningen består av tre delar: a) normbaserade exkluderingskriterier b) produktbaserade exkluderingskriterier och c) exkluderingskriterier av statsobligationer.

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.

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.

2. Screening av utvalda PAI indikatorer, indikatorer för negativa konsekvenser. Bolag som inte klarar screeningen kvalificerar inte som hållbara investeringar och fonden investerar inte i dessa.

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

Fondbolaget har även tagit hänsyn till negativa konsekvenser genom aktivt påverkansarbete genom dialoger och genom att rösta på bolagsstämmor. Genom att integrera hållbarhetsriskbetyg i investeringsbeslutet för att investera mer i bolag med låg hållbarhetsrisk och mindre i bolag med hög hållbarhetsrisk.

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

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.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av Storbrand framtaget PAI-trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Storebrands metod är att identifiera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är med ett egenutvecklat trafikljussystem där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Under 2023 har vi vidareutvecklat vårt PAI trafikljussystem där vi flaggar bolag som Röda, Gula eller Gröna på respektive PAI-indikator.

Vid årsskiftet har flaggpoäng beräknats och tröskelvärden har satts för PAI 3 - växthusgasintensitet, 4 - fossila bränslen, 10 - brott mot UNGC och OECD, 13 - jämnare könsfördelning i styrelserna, 14 - kontroversiella vapen och 15 - avskogning. För övriga PAI kommer vi, när vi ser att datakvaliteten och täckningen förbättras, att utvärdera dem och beräknas flaggpoäng och ta med dem i vårt trafikljussystem.

Dessa flaggor beräknas på en månatlig basis och beräknas utifrån en sektorbaserad väsentlighetsanalys, detta på grund av att vissa PAI indikatorer är mer eller mindre relevanta/väsentliga för olika sektorer. Till exempel bedöms koldioxidintensitet vara mer materiellt och väsentligt för råvaru-, energi- och industribolag, så bolag som har en koldioxidintensitet som är högre än sektorsnittet kommer rödflaggas.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novo-Nordisk B	Hälsovård	3,34%	DK
Nestle	Dagligvaror	3,15%	CH
ASML Holding NV	Informationsteknologi	2,87%	NL
Astrazeneca (GBP)	Hälsovård	2,17%	GB
Novartis	Hälsovård	2,09%	CH
Roche Holding Genuss	Hälsovård	2,04%	CH
HSBC Holdings (GBP)	Finans	1,68%	GB
Sap SE	Informationsteknologi	1,63%	DE
Siemens	Industri	1,54%	DE



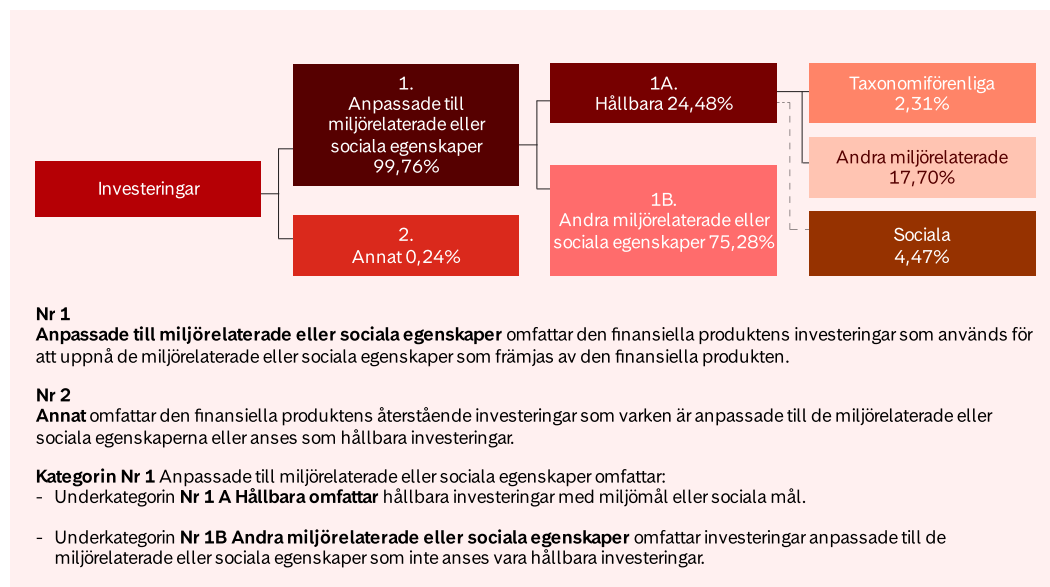
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023-12-31.

L'Oreal SA	Dagligvaror	1,33%	FR
Unilever GB	Dagligvaror	1,29%	GB
Schneider Electric	Industri	1,23%	FR
UBS Group AG	Finans	1,22%	CH
Sanofi	Hälsovård	1,20%	FR
Allianz SE	Finans	1,17%	DE



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0,00%
101010	Energiutrustning och tjänster	0,00%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,00%
15	Material	8,51%
151010	Kemikalier	4,22%
151020	Byggmaterial	1,53%
151030	Behållare & förpackningar	0,32%
151040	Metaller & gruvdrift	2,05%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,39%
20	Industri	17,68%
201020	Byggprodukter	1,64%
201030	Bygg & Teknik	2,49%
201040	Elektrisk utrustning	3,45%
201050	Industrikonglomerat	1,56%
201060	Maskineri	2,86%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,68%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,27%
202020	Professionella tjänster	2,30%
203010	Flygfrakt & logistik	0,84%
203020	Flygbolag	0,00%
203030	Marin	0,03%
203050	Transportinfrastruktur	0,56%
25	Sällansköpsvaror	9,47%
251010	Bilkomponenter	0,15%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
251020	Bilar	2,70%
252010	Hushållsvaror	0,03%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	2,99%
253010	Hotell, restauranger och fritid	2,17%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,27%
255010	Distributörer	0,06%
255030	Multiline Retail	0,39%
255040	Specialaffär	0,70%
30	Dagligvaror	11,34%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,71%
302010	Drycker	0,26%
302020	Mat produkter	5,88%
303010	Hushållsprodukter	0,92%
303020	Personliga produkter	3,56%
35	Hälsovård	15,97%
351010	Hälsa- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,01%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,32%
352010	Bioteknik	0,43%
352020	Läkemedel	12,60%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,60%
40	Finans	21,89%
401010	Banker	8,51%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	1,97%
402030	Kapitalmarknader	3,95%
403010	Försäkring	7,46%
45	Informationsteknologi	7,47%
451020	IT-tjänster	0,30%
451030	Programvara	2,23%
452010	Kommunikationsutrustning	0,47%
452020	Datorer och kringutrustning	0,14%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,24%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	4,09%
50	Kommunikationstjänster	4,01%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,83%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,40%
502010	Media	0,55%
502020	Underhållning	0,14%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,09%
55	Samhällsservice	2,42%
551010	Elverktyg	1,34%
551040	Vattenverk	0,57%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,50%
60	Fastigheter	0,12%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,12%

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



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

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs taxonomi. Det medför att enbart estimerad data finns tillgänglig. Fondbolaget anser att den estimerade datan för att bedöma om ett bolag bidrar till något av EUs 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-taxonomi 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.

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 koldioxidnära alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

– **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

– **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

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

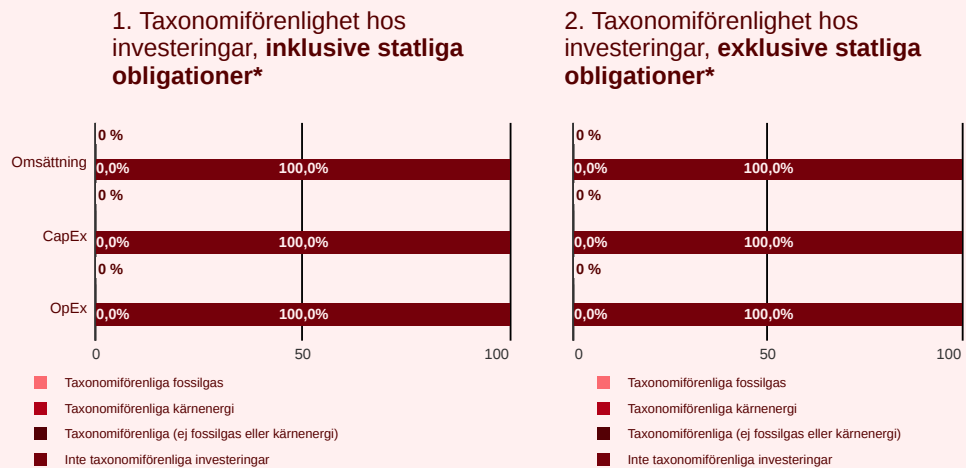


är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

• **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 produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



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

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

Ej tillämpligt.

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

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



• **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 17,70 procent för 2023.

• **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

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.



Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 4,47 procent för 2023.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens andel under övrigt var 0,24 procent och består av kassa/likvida medel. Det finns inte några miljömässiga eller sociala minimigarantier för denna andel.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Storebrand Europa har under 2023 förvaltats i enlighet med sina hållbarhetskriterier och bolag som inte klarar kraven är exkluderade ifrån fondens investeringsunivers. Vid årsskiftet 2023 var 81 av de underliggande indexens 425 bolag exkluderade.

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

Under 2023 har fonden totalt sett haft 174 dialoger (avseende totalt 84 innehav). Av dialogerna går 46 procent mot miljörelaterade frågor, 36 procent mot sociala frågor och 18 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialogerna har 35 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 138 dialoger i samarbete med andra investerare. I ett samarbete kan Storebrand antingen ha en ledande roll eller en stödjande roll. I en ledande roll ansvarar vi för att engagera oss i bolaget. I en stödjande roll har en annan investerare kontakt med bolaget, men vi stöttar med vårt kapital.

Av de 174 dialogerna går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 24 procent mot klimatförändringar
- 16 procent mot kemikalier
- 12 procent mot biologisk mångfald
- 9 procent mot avskogning
- 7 procent mot utsläpp av växthusgaser

Av de 174 dialogerna går ett antal dialoger mot FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 38 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 35 procent kopplas till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 21 procent kopplas till mål 12 – Hållbar konsumtion och produktion
- 18 procent kopplas till mål 3 – God hälsa och välbefinnande

Av de 174 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 27 dialoger kring investeringar i bolag som producerar kemikalier
- 22 dialoger kring utsläpp av växthusgaser
- 18 dialoger kring utsläpp i vatten
- 18 dialoger kring andel farlig avfall

Vi röstar i allmänhet på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande, i frågor som bedöms vara i andelsägarnas intresse samt i frågor som inte är i linje med vår ägarstyrningspolicy. Under 2023 utövade Storebrand Fonder, för fondens räkning sin rösträtt på 270 bolagsstämmor.

Avkastning och Risk

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

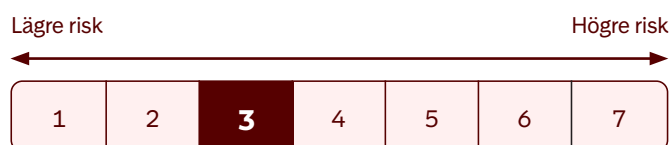


Sparande och risk

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

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

Exempel Risk/avkastningsindikatorn



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

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

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

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

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

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

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

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

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

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

Aktiv risk (Tracking Error)

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

Index

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

Sharpekvot

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

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

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

Duration år (anges endast för räntefonderna)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

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

Derivatexponering

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

Redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper

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

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

Skatteregler

Fondens skatt

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

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

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

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

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

Fondspararens skatt

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

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

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

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

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

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

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

- Kapitalvinster tas upp till 100 procent.
- Kapitalförluster får dras av till 100 procent mot alla typer av kapitalinkomster, till exempel kapitalvinster, räntor och utdelningar. Räntefonder som inte enbart 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.