

Storebrand Europa Plus

Årsberättelse 2023

Orgnr: 515602-9471

ISIN: SE0010714113



Storebrand Europa Plus

Fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt koldioxidavtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag.

Med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar med lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Storebrand Europa Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i olika branscher på de europeiska aktiemarknaderna. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den europeiska aktiemarknaden. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, vilka kan vara betydande, eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden optimerar på bolag med lågt koldioxidavtryck, högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag. Dessa bolag ingår inte alltid i fondens jämförelseindex.

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 Plus avkastade 17,94 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 15,96 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 751 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 1 717 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 517 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	56 201	3,27
Nestle	55 901	3,26
ASML Holding NV	52 342	3,05
Novartis	40 585	2,36
Astrazeneca (GBP)	39 983	2,33

Fondfakta

0,40%

Startdatum:	2018-03-15
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Lars Qvigstad, Sørensen
Bankgiro:	5246-7768
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

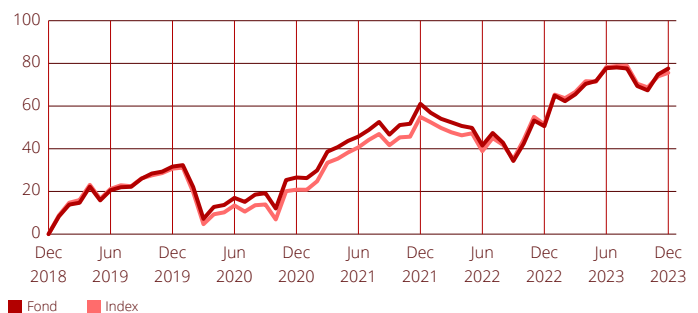
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

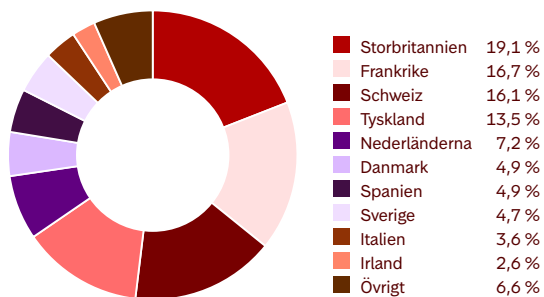
Fondens aktivitetsgrad

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 genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden. Fonden väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. 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 normbaserade hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,2 procent. Omkring 12 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bidrog negativt till den relativa avkastningen med -0,8 procent. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt medan bolag inom grön transport bidrog positivt. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av fondens hållbarhetskriterier, vilket bidrog positivt med 1,6 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens valutaexponering bidrog sammantaget med 0,1 procent till den relativa avkastningen. På sektornivå bidrog dagligvaror (0,9 procent), sällanköpsvaror och hälsovård (0,5 procent vardera) mest positivt till den relativa avkastningen medan samhällsnyttiga tjänster (-0,5 procent) och IT (-0,3 procent) bidrog mest negativt. 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). Däremot bidrog Rolls-Royce (exkluderat på grund av vapenkriteriet) samt undervikter i Stellantis och Air Liquide med -0,2 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 rekordhög 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.

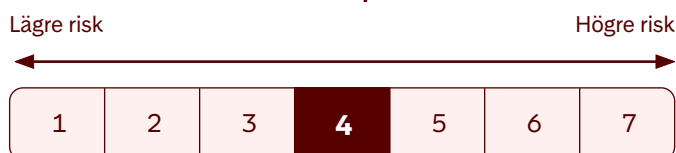
Framtid

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 cyklistiskt 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 företagets 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 större 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 Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	193 677	-11 256
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-3 940	-1 294
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 592	1 120
Ränteintäkter	543	21
Utdelningar	49 569	15 266
Valutakursvinster och -förluster netto	-61	385
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	1	6
Summa intäkter och värdeförändring	241 382	4 247
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-6 857	-2 992
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-367	-293
- varav ersättning till fondbolaget	-6 469	-2 696
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-20	-4
Räntekostnader	-15	-42
Övriga kostnader	-9	-6
Summa kostnader	-6 880	-3 041
Årets resultat	234 502	1 206

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 706 104	962 430
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 706 104	962 430
Bankmedel och övriga likvida medel	4 720	3 273
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 033	1 434
Övriga tillgångar	1 332	2 576
Summa tillgångar	1 717 189	969 712
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-56	-21
Övriga skulder	-565	-3 896
Summa skulder	-621	-3 917
Fondförmögenhet (Not 2)	1 716 567	965 795
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	102 476	71 405
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	108 988	77 278
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	965 795	197 438
Andelsutgivning	1 128 111	950 425
Andelsinlösen	-611 263	-182 986
Resultat enligt resultaträkning	234 502	1 206
Utdelning till andelsägare	-577	-288
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 716 567	965 795

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	1 717	966	197	114	180	97				
-andelsklass A SEK	1 706	958	190	111	173	92				
-andelsklass A EUR	2	1	0	-	-	-				
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-				
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	8	7	7	4	6	5				
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-				
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-				
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	163,81	138,90	148,55	116,72	121,43	92,25				
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 278,66	1 084,21	1 159,59	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	125,31	106,25	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 461,21	1 239,01	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	124,29	110,94	124,90	103,30	113,10	89,03				
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 236,48	1 047,41	1 119,11	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	125,45	106,27	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 463,00	1 239,29	-	-	-	-				
Antal utestående andelar, tusental	10 483	6 960	1 334	984	1 484	1 050				
-andelsklass A SEK	10 417	6 895	1 281	947	1 427	996				
-andelsklass A EUR	1	1	0	-	-	-				
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-				
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	62	62	52	37	57	53				
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-				
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-				
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-				
Utdelning per andel andelsklass B	6,47	5,52	6,03	5,14	3,74	3,64				
Total avkastning, %	17,94	-6,50	27,27	-3,88	31,60	-7,80				
Index inkl. utdelning %	15,96	-2,25	28,21	-7,55	30,70	-7,30				
Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	13,57	12,90	17,11	17,95	0,00	0,00				
Totalrisk jämförelseindex, %	12,98	12,53	17,75	18,63	0,00	0,00				

Forts. Nyckeltal

Aktiv risk (tracking error), %	2,24	1,80	1,47	1,45	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,24	0,71	0,64	0,72	-	-
Active share, %	42,80	47,18	37,55	39,51	43,50	49,20

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	5,01	9,09	10,60	12,49	0,00	0,00
5 år, %	12,17	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	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40				
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30	0,30	0,00	0,00	0,00				
Transaktionskostnader, tkr	239	172	95	193	170	359				
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,42									
Avgifter, % andelsklass B**	0,42									
Avgifter, % andelsklass C**	0,32									
Insättningsavgift, %	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				
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	47,70	40,85	51,91	40,45	50,59	-				
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	2,85	2,80	3,20	2,89	2,98	-				

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,28	0,23	0,20	0,60	1,00	0,60
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2023-12-31

Storebrand Europa Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hermes International	841	17 965	1,05
Industria de Diseno Textil SA	36 367	15 963	0,93
Mercedes-Benz Group AG	22 288	15 520	0,90
Compass Group PLC	53 450	14 736	0,86
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	9 937	13 773	0,80
Bayerische Motor Werke	10 835	12 156	0,71
Barratt Developments Plc	128 107	9 259	0,54
Berkeley Grp Hld. Unit	12 211	7 354	0,43
KERING	1 199	5 326	0,31
Renault	11 641	4 783	0,28
Sodexo	4 301	4 770	0,28
Accor	11 862	4 569	0,27
Moncler SpA	7 057	4 376	0,25
Michelin B	11 841	4 279	0,25
Adidas AG	1 810	3 711	0,22
Prosus NV	11 702	3 515	0,20
Continental	4 104	3 514	0,20
Hennes & Mauritz B	14 369	2 538	0,15
Persimmon	9 874	1 762	0,10
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	1 490	1 492	0,09
Whitbread	1 998	938	0,05
Intercontinental Hotels Group PLC	990	902	0,05
Trainline PLC	21 602	893	0,05
Delivery Hero AG	2 445	681	0,04
JD Sports Fashion PLC	21 918	467	0,03
Pearson	3 459	428	0,02
Valeo SA	2 033	315	0,02
Swatch Group	60	164	0,01
Zalando SE	642	153	0,01

Swatch Group (Regd)	263	139	0,01
Puma	129	73	0,00
Burberry Group	352	64	0,00
Hugo Boss AG	70	53	0,00
Vitesco Technologies Group AG	50	52	0,00
Pirelli & C SpA	802	44	0,00
SEB SA	33	42	0,00
Next	36	38	0,00
Electrolux B	302	33	0,00
Nokian Renkaat	115	11	0,00
Taylor Wimpey	443	8	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	18	3	0,00
TUI AG (GBP)	3	0	0,00

Summa Sällanköpsvaror

	156 861	9,14	
Nestle	47 876	55 901	3,26
L'Oreal SA	5 413	27 156	1,58
Unilever GB	54 450	26 582	1,55
Reckitt Benckiser	20 452	14 241	0,83
Danone	20 199	13 195	0,77
Mowi ASA	51 915	9 376	0,55
Haleon PLC	208 095	8 599	0,50
Beiersdorf	5 593	8 449	0,49
Koninklijke Ahold Delhaize NV	24 113	6 983	0,41
SalMar	10 074	5 690	0,33
Carrefour	25 759	4 750	0,28
Coca-Cola HBC AG (GBP)	14 590	4 320	0,25
Orkla	52 466	4 105	0,24
Henkel AG & Co KGaA (pref)	4 636	3 760	0,22
Henkel AG & KGAA	2 955	2 138	0,12
Associated British Foods	6 793	2 066	0,12
JDE Peet's BV	5 058	1 372	0,08
Kerry Group Plc-A	774	678	0,04
Kesko OY B	3 020	603	0,04
Lindt & Spruengli AG-Reg	4	483	0,03
Essity AB	1 730	432	0,03
HelloFresh SE	2 370	378	0,02
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	17	0,00
Ocado Group PLC	22	2	0,00

Summa Dagligvaror	201 276	11,73			
HSBC Holdings (GBP)	411 020	33 557	1,95	Ninety One PLC	329 8 0,00
UBS Group AG	62 862	19 646	1,14	Amundi SA	11 8 0,00
Zurich Financial Services AG	3 459	18 208	1,06	KBC GROEP NV	9 6 0,00
BNP Paribas	22 909	15 963	0,93	Summa Finans	294 133 17,13
Allianz SE	5 378	14 486	0,84	Novo-Nordisk B	53 908 56 201 3,27
Intesa SanPaolo	488 205	14 367	0,84	Novartis	39 936 40 585 2,36
UniCredit SPA	52 202	14 276	0,83	Astrazeneca (GBP)	29 361 39 983 2,33
3I Group	44 933	13 975	0,81	Roche Holding Genuss	10 204 29 874 1,74
London Stock Exchange	11 700	13 940	0,81	Sanofi	24 594 24 576 1,43
Swiss Re Ltd	11 840	13 406	0,78	GlaxoSmithkline	106 290 19 802 1,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	133 056	12 185	0,71	Essilor International	5 571 11 263 0,66
Banco Santander	241 265	10 151	0,59	Siemens Healthineers AG	13 454 7 878 0,46
Axa	30 845	10 126	0,59	Merck	4 643 7 448 0,43
Muenchener Rueckversicherungs RG	2 374	9 913	0,58	Koninklijke Philips	26 377 6 191 0,36
Legal & General Group	278 988	9 000	0,52	UCB SA	4 339 3 811 0,22
Prudential	75 274	8 580	0,50	Ipsen	2 408 2 892 0,17
Ing-Groep	46 040	6 933	0,40	Qiagen	6 349 2 785 0,16
Deutsche Bank	37 760	5 197	0,30	Sandoz Group AG	6 102 1 977 0,12
Aviva PLC	90 138	5 034	0,29	BioMerieux	1 565 1 753 0,10
Natwest Group PLC	170 591	4 808	0,28	Hikma Pharmaceuticals Plc	3 632 835 0,05
EQT AB	16 366	4 664	0,27	Smith & Nephew	3 904 541 0,03
Standard Chartered	49 661	4 253	0,25	Straumann Holding AG-Reg	326 529 0,03
Commerzbank AG	33 948	4 066	0,24	Fresenius SE	1 478 462 0,03
Poste Italiane SpA	29 444	3 368	0,20	Alcon Inc	540 424 0,02
Credit Agricole	22 785	3 260	0,19	Eurofins Scientific SE	632 415 0,02
Societe Generale	9 315	2 491	0,15	Grifols SA	1 898 327 0,02
Eurazeo SA	3 007	2 405	0,14	Lonza Group	71 301 0,02
Adyen NV	157	2 039	0,12	Argenx SE	73 279 0,02
DnB	8 387	1 798	0,10	Fresenius Medical Care AG	530 224 0,01
EXOR NV	1 598	1 610	0,09	Roche Holding	37 116 0,01
Assicurazioni General	5 576	1 186	0,07	Sartorius AG	20 74 0,00
AIB Group PLC	26 454	1 143	0,07	Galapagos NV	178 73 0,00
Bank of Ireland Group PLC	11 697	1 070	0,06	Recordati S.p.A.	128 70 0,00
Nexi SpA	9 769	805	0,05	Sartorius Stedim Biotech	21 56 0,00
Investor AB-A	3 287	761	0,04	Amplifon SpA	81 28 0,00
Lloyds Banking Group PLC	76 298	468	0,03	Demant A/S	40 18 0,00
Nordea Bank Abp	3 249	405	0,02	Orion OYJ	39 17 0,00
ABN AMRO Group NV	2 647	400	0,02	H. Lundbeck A/S	310 15 0,00
Aegon NV	6 806	398	0,02	DiaSorin SpA	13 13 0,00
Schroders	7 012	387	0,02	NMC Health PLC	187 0 0,00
Wendel	411	369	0,02	Summa Hälsovård	261 838 15,25
PARTNERS GROUP HOLDING AG	19	276	0,02	Siemens	16 364 30 955 1,80
Industrivaerden C	768	252	0,01	Schneider Electric	13 548 27 417 1,60
Erste Group Bank AG	568	232	0,01	ABB (CHF)	47 407 21 174 1,23
Hannover Rueck	95	229	0,01	Vinci	15 019 19 011 1,11
Sampo Oyj	439	194	0,01	Volvo B	56 328 14 741 0,86
Danske Bank A/S	705	190	0,01	Legrand	13 630 14 278 0,83
Skandinaviska Enskilda Banken A	1 272	177	0,01	Atlas Copco AB	79 254 13 755 0,80
Caixabank	4 224	175	0,01	Prysmian	27 446 12 579 0,73
Investec Plc	2 394	164	0,01	GETLINK	67 883 12 518 0,73
Edenred	263	159	0,01	Experian	27 013 11 112 0,65
SCOR SE	514	151	0,01	Cie de St-Gobain	14 743 10 941 0,64
Swiss Life RG	21	147	0,01	DHL Group	21 784 10 878 0,63
Worldline SA/France	640	112	0,01	Arcadis NV	18 527 10 073 0,59
Svenska Handelsbanken A	940	103	0,01	Kone Oyj	19 798 9 953 0,58
M&G PLC	3 218	92	0,01	Vestas Wind System	30 460 9 748 0,57
Mediobanca SpA	633	79	0,00	Skanska B	45 586 8 313 0,48
NN Group NV	197	78	0,00	Atlas Copco AB	51 220 7 652 0,45
Julius Baer Group Ltd	102	58	0,00	Kingspan Group	8 730 7 619 0,44
Phoenix Group Holdings PLC	691	48	0,00	Acs Actividades Cons Y Serv	16 593 7 418 0,43
Baloise	24	38	0,00	Signify NV	20 289 6 848 0,40
Mandatum Holding Oy	439	20	0,00	Relx Plc	14 361 5 738 0,33
Gjensidige Forsikring ASA	94	17	0,00	Knorr-Bremse AG	7 636 4 998 0,29
Investment AB Kinnevik (B)	150	16	0,00	Nexans SA	4 944 4 362 0,25
Direct Line Insurance Group PLC	414	10	0,00		

CAF S.A	10 770	3 909	0,23	Rexel SA	24	7	0,00
Bunzl Plc	8 347	3 421	0,20	Azelio AB	1 357	0	0,00
Cadeler A/S	70 238	3 270	0,19	Summa Industri	349 664	20,37	
Assa Abloy B	11 173	3 244	0,19	ASML Holding NV	6 897	52 342	3,05
FirstGroup	139 603	3 139	0,18	Sap SE	21 840	33 912	1,98
Belimo Holding AG	554	3 077	0,18	Infineon	23 006	9 681	0,56
Jungheinrich AG (Preference shs)	7 902	2 922	0,17	Landis+Gyr Group AG	9 427	8 579	0,50
Ashtead Group PLC	3 795	2 663	0,16	Stmicroelectronics	15 827	7 972	0,46
Kuehne & Nagel Intl. AG-Reg	676	2 346	0,14	Ericsson LM-B SHS	73 613	4 646	0,27
Volvo A	8 023	2 142	0,12	Sage Group PLC	30 216	4 551	0,27
Nibe Industrier	28 179	1 995	0,12	Capgemini SE	1 671	3 511	0,20
Stadler Rail AG	5 398	1 957	0,11	Logitech	2 790	2 665	0,16
Tomra Systems	13 899	1 703	0,10	Dassault Systeme	4 677	2 303	0,13
Alfa Laval AB	4 208	1 698	0,10	Hexagon B SEK	16 560	2 003	0,12
CNH Industrial NV	13 158	1 623	0,09	Nokia A	46 104	1 566	0,09
Eiffage SA	1 435	1 550	0,09	LEM Holding SA	57	1 416	0,08
OX2 AB	26 305	1 443	0,08	SMA Solar Technology AG	1 052	709	0,04
PNE Wind AG	9 286	1 431	0,08	Meyer Burger Technology AG	205 747	482	0,03
Schindler BE	530	1 335	0,08	REC Silicon ASA	25 645	356	0,02
NKT A/S	1 908	1 322	0,08	Pexip Holding ASA	4 431	114	0,01
Schindler Holding AG-Reg	515	1 230	0,07	Nemetschek SE	79	69	0,00
Intertek Group	2 135	1 165	0,07	Temenos Group AG	17	16	0,00
Befesa SA	2 921	1 145	0,07	Summa IT	136 894	7,97	
Arbonia AG	9 871	1 138	0,07	CRH (GBP)	35 839	24 909	1,45
Sweco B	8 042	1 086	0,06	Givaudan	293	12 224	0,71
Rockwool B	356	1 051	0,06	Novozymes A/S (B shs)	21 588	11 964	0,70
Alfen Beheer BV	1 502	1 008	0,06	Akzo Nobel	13 385	11 149	0,65
Genuit Group PLC	18 646	967	0,06	Sika AG	2 494	8 174	0,48
Nordex SE	7 298	845	0,05	Smurfit Kappa Group PLC	20 320	8 117	0,47
Mobico Group PLC	77 485	842	0,05	Umicore	25 345	7 026	0,41
Ferguson PLC	433	839	0,05	Antofagasta Plc	28 300	6 106	0,36
Soltec Power Holdings SA	19 270	738	0,04	Holcim Ltd	7 134	5 640	0,33
Energiekontor AG	674	621	0,04	Holmen B	12 476	5 311	0,31
NEL ASA	83 802	573	0,03	Aperam SA	14 254	5 217	0,30
Ceres Power Holdings PLC	24 304	571	0,03	Symrise AG	4 696	5 209	0,30
ITM Power PLC	72 156	551	0,03	Outokumpu	93 085	4 647	0,27
Kempower Oyj	1 547	548	0,03	Upm-Kymmene	12 151	4 607	0,27
Aker Carbon Capture AS	40 066	540	0,03	Aurubis AG	4 760	3 935	0,23
KION Group AG	1 216	523	0,03	Norsk Hydro	46 129	3 131	0,18
Vossloh AG	1 086	507	0,03	SIG Group AG	12 518	2 900	0,17
Inwido AB	3 733	505	0,03	Stora Enso	12 315	1 717	0,10
Systemair	6 125	482	0,03	Yara International	3 659	1 311	0,08
Smart Metering Systems PLC	3 744	452	0,03	Boliden Limited B	2 892	910	0,05
Zehnder Group AG	705	452	0,03	CRODA INTERNATIONAL PLC	1 328	862	0,05
Accelleron Industries Ltd	1 425	448	0,03	Gurit Holding AG	793	775	0,05
Talgo SA	7 973	390	0,02	Endeavour Mining PLC	2 750	621	0,04
Lindab International	1 378	274	0,02	Mondi Plc	2 777	549	0,03
Aker Horizons AS	60 835	263	0,02	Carbios	1 501	469	0,03
Hochtief	226	252	0,01	Fresnillo Plc	5 415	414	0,02
Steico SE	529	198	0,01	Christian Hansen Holding A/S	385	326	0,02
PowerCell Sweden AB	4 045	187	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 862	281	0,02
Lifco AB	705	174	0,01	OCI N.V.	714	209	0,01
Osram Licht	198	112	0,01	Evonik Industries AG	1 002	206	0,01
Epiroc AB	614	108	0,01	Voestalpine	329	105	0,01
McPhy Energy SA	2 776	104	0,01	Lanxess	207	65	0,00
InPost SA	731	102	0,01	Fuchs Petrolub SE (pref shs)	134	60	0,00
Eolus Vind AB	919	82	0,00	LINDE PLC	10	41	0,00
SKF	322	65	0,00	Imerys	83	26	0,00
Iveco Group NV	714	65	0,00	Summa Material	139 210	8,11	
SR Teleperformance	36	53	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	77 346	7 003	0,41
Bouygues	122	46	0,00	Gecina SA (REIT)	5 612	6 879	0,40
Dialight PLC	1 603	30	0,00	Unibail-Rodamco-Westfield	8 375	6 239	0,36
Hexagon Purus Holding AS	1 296	14	0,00	Klepierre (REIT)	1 321	363	0,02
ISS A/S	68	13	0,00				
Daimler Truck Holding AG	33	12	0,00				
Gea Group	20	8	0,00				
Husqvarna B	99	8	0,00				

Fastighets AB Balder (B shs)	942	67	0,00
British Land Co PLC (REIT)	946	49	0,00
ICADE (REIT)	107	42	0,00
Aroundtown SA	1 139	31	0,00

Summa Fastigheter **20 674** **1,20**

Deutsche Telecom	83 100	20 121	1,17
Vodafone Group	930 390	8 195	0,48
Orange	68 769	7 888	0,46
Telefonica	161 607	6 358	0,37
BT Group	388 241	6 165	0,36
Telenor	45 117	5 220	0,30
Publicis Groupe	5 103	4 772	0,28
Informa PLC	23 001	2 308	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	7 016	894	0,05
Telecom Italia Spa	142 148	466	0,03
Telecom Italia S	129 955	438	0,03
Telia Co AB	16 314	420	0,02
Koninklijke KPN NV	11 388	395	0,02
Universal Music Group BV	948	272	0,02
Swisscom	40	242	0,01
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	529	95	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	2 279	60	0,00
Schibsted B	187	51	0,00
SES - FDR	738	49	0,00
JCDecaux SA	212	43	0,00
Tele2 B	487	42	0,00
ITV PLC	4 210	34	0,00
Ubisoft Entertainment SA	66	17	0,00
ADEVINTA ASA-B	122	14	0,00
Eutelsat Communications	214	10	0,00
Cellnex Telecom SA	17	7	0,00
Elisa OYJ	8	4	0,00

Summa Kommunikation **64 581** **3,76**

EDP Renovaveis SA	58 877	12 142	0,71
United Utilities Water PLC	79 956	10 883	0,63
Severn Trent Water	28 979	9 601	0,56
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	107 805	9 066	0,53
Verbund AG	8 191	7 664	0,45
Greencoat UK Wind PLC/Funds	330 235	6 427	0,37
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	26 168	5 421	0,32
Scatec ASA	63 168	5 149	0,30
Acciona	3 323	4 931	0,29
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	8 571	2 679	0,16
Encavis AG	8 949	1 553	0,09
Neoen SA	4 466	1 505	0,09
Greencoat Renewables PLC	129 829	1 468	0,09
Renewables Infrastructure Group Ltd	86 109	1 259	0,07
Grenergy Renewables SA	1 274	486	0,03
Pennon Group	2 334	225	0,01
Voltalia SA	1 770	205	0,01
7C Solarparken AG	3 046	123	0,01
Redeia Corporacion SA	631	105	0,01
Elia Group SA/NV	62	78	0,00

Summa Samhällsservice **80 974** **4,72**

Summa Aktier **1 706 104** **99,39**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **1 706 104** **99,39**

Summa Portföljinhav **1 706 104** **99,39**

Övriga tillgångar och skulder **10 463** **0,61**

Total summa fondförmögenhet **1 716 567** **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
Siemens AG	2,26
Roche Holding AG	1,75
Unilever NV	1,55
Atlas Copco	1,25
Volvo AB	0,98
Bayerische Motoren Werke AG	0,80
Prudential plc	0,51
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,45
Acciona	0,44
Telefonica SA	0,37
Henkel KGAA	0,34
Credit Agricole Groupe	0,19
Schindler Holding AG-Reg	0,15
Telecom Italia SpA	0,10
Fresenius Se & Co KGAA	0,04
Swatch Group	0,02
Sampo OYJ	0,01
Sartorius AG	0,01
Schibsted ASA	0,00

Aktielån, tkr

Åveckling 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	102 476	71 405
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	5,97	7,39
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	6,10	7,42

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	102 476	71 405

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten **2023-12-31** **2022-12-31**

U.S T-Notes AAA, USD	38 853	17 033
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	35 272	36 366
U.S T-Bonds AAA, USD	26 019	12 395
French Republic Bond AA2, EUR	6 003	3 334
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 119	1 122
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	778	4 327
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	472	1 922
Republic of Austria Bond AA1, EUR	390	646
U.S T-Bills, USD	41	0
Republic of Finland Bond AA1, EUR	39	133
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	0

Summa erhållna säkerheter **108 988** **77 278**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	38 837	1 122
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	35 272	36 366
U.S T-Bonds AAA, USD	26 019	1 922
French Republic Bond AA2, EUR	6 003	4 327
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 119	17 033
U.S T-Bills, USD	-	-
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	778	12 395
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	472	3 334
Republic of Austria Bond AA1, EUR	390	133
Republic of Finland Bond AA1, EUR	39	0
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	646
Summa erhållna säkerheter	108 931	77 278

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	370	116

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	36	161
1-3 månader	219	177
3 månader - 1 år	2 348	260
> 1 år	71 113	40 315
Obestämd löptid	35 272	36 366

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	37 050	23 005
J.P. Morgan Securities PLC, UK	23 421	1 031
BNP Paribas London	19 138	11 980
Citigroup Global Markets Limited, UK	17 457	7 353
UBS AG London Branch, UK	3 930	8 027
The Bank of Nova Scotia, UK	1 223	6 923
HSBC Bank PLC, UK	259	203

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	73 716	40 912
Aktier	35 272	36 366
Summa erhållna säkerheter	108 988	77 278

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 38,80 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

I vilken utsträckning 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 miljö eller socialt mål enligt globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden har aktivt valt in det vi kallar lösningsbolag (det vill säga bolag vars produkter, tjänster eller tekniker som bedöms ha ett positivt bidrag till hållbar utveckling, exempelvis bolag inom teman som förnybar energi, hållbar stadsutveckling, cirkulär ekonomi, hållbar konsumtion och lika möjligheter) eller bolag med hög ESG-nivå i vår hållbarhetsanalys och som uppfyller ett eller flera av delmålen i FNs Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet och som samtidigt inte orsakar betydande skada för något annat hållbart mål samt följer god bolagsstyrning. Fonden viktas även upp bolag med hög andel gröna intäkter

Vid utgången av 2023 hade Storebrand Europa Plus 38,80 procent av fondens investeringar i hållbara investeringar, andelen gröna intäkter var 18,8 procent och antalet lösningsbolag var 74 stycken.

• **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

- Fondens koldioxidavtryck var 5,88 procent mot fondens jämförelseindex på 8,82
- Fondens Hållbarhetsnivå är 8/10, index 6/10
- Fondens andel gröna intäkter är 18,18
- PAI 4 – Fondens andel mot fossila bränslen. Fondens andel är 0,87 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?**

Utöver svar ovan, så går fondens hållbara investeringar i första hand mot dessa av FN:s Globala 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 konsumtion och produktion, 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 och anpassning till 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;

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.

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.
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-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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 för 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	3,28%	DK
Nestle	Dagligvaror	3,26%	CH
ASML Holding NV	Informationsteknologi	3,05%	NL
Novartis	Hälsovård	2,37%	CH
Astrazeneca (GBP)	Hälsovård	2,33%	GB
Sap SE	Informationsteknologi	1,98%	DE

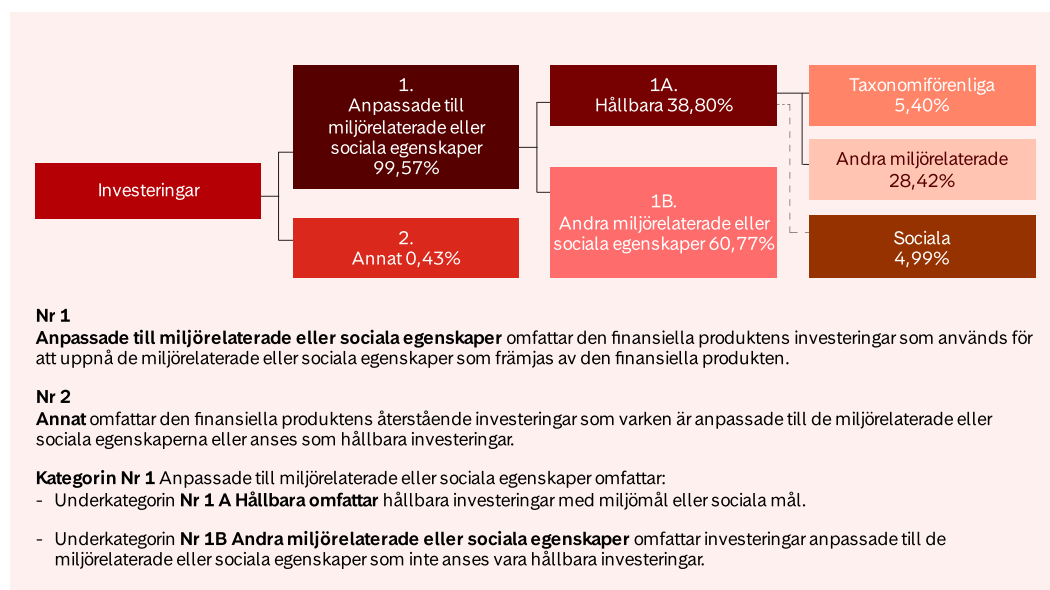
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023-12-31.



HSBC Holdings (GBP)	Finans	1,96%	GB
Siemens	Industri	1,81%	DE
Roche Holding Genuss	Hälsovård	1,74%	CH
Schneider Electric	Industri	1,60%	FR
L'Oreal SA	Dagligvaror	1,58%	FR
Unilever GB	Dagligvaror	1,53%	GB
CRH (GBP)	Material	1,45%	GB
Sanofi	Hälsovård	1,43%	FR
ABB (CHF)	Industri	1,24%	CH

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

• Vad var tillgångsallokeringen?



• I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
10	Energi	0,00%
15	Material	8,12%
151010	Kemikalier	3,51%
151020	Byggmaterial	1,78%
151030	Behållare & förpackningar	0,64%
151040	Metaller & gruvdrift	1,46%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,73%
20	Industri	20,41%
201020	Byggprodukter	1,86%
201030	Bygg & Teknik	2,48%
201040	Elektrisk utrustning	6,15%
201050	Industrikonglomerat	1,82%
201060	Maskineri	4,17%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,40%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,14%
202020	Professionella tjänster	1,64%
203010	Flygfrakt & logistik	0,64%
203030	Marin	0,14%
203040	Väg & järnväg	0,23%

Forts

Sektor/Industrikod	Sektor/Industrinamn	Summa
203050	Transportinfrastruktur	0,73%
25	Sällanköpsvaror	9,15%
251010	Bilkomponenter	0,48%
251020	Bilar	1,98%
252010	Hushållsvaror	1,08%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	2,66%
253010	Hotell, restauranger och fritid	1,60%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,03%
255030	Multiline Retail	0,21%
255040	Specialaffär	1,12%
30	Dagligvaror	11,75%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,74%
302010	Drycker	0,25%
302020	Mat produkter	5,42%
303010	Hushållsprodukter	1,20%
303020	Personliga produkter	4,13%
35	Hälsovård	15,28%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,67%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,04%
352010	Bioteknik	0,04%
352020	Läkemedel	13,32%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,21%
40	Finans	17,17%
401010	Banker	7,74%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	0,50%
402030	Kapitalmarknader	3,40%
403010	Försäkring	5,52%
45	Informationsteknologi	7,99%
451020	IT-tjänster	0,20%
451030	Programvara	2,39%
452010	Kommunikationsutrustning	0,36%
452020	Datorer och kringutrustning	0,16%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,70%
453010	Halvledare och halvledarutrustning	4,18%
50	Kommunikationstjänster	3,77%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,84%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,49%
502010	Media	0,42%
502020	Underhållning	0,02%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,00%
55	Samhällsservice	4,73%
551010	Elverktyg	1,27%
551040	Vattenverk	1,21%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	2,24%
60	Fastigheter	0,41%
601010	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,41%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och



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

De bolag som fonden investerat i har ännu inte fullt ut börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet överensstämmer med EUs 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 EUs miljömål och därav anses som en hållbar investering är tillräcklig. När det gäller bedömning för en investerings

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

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

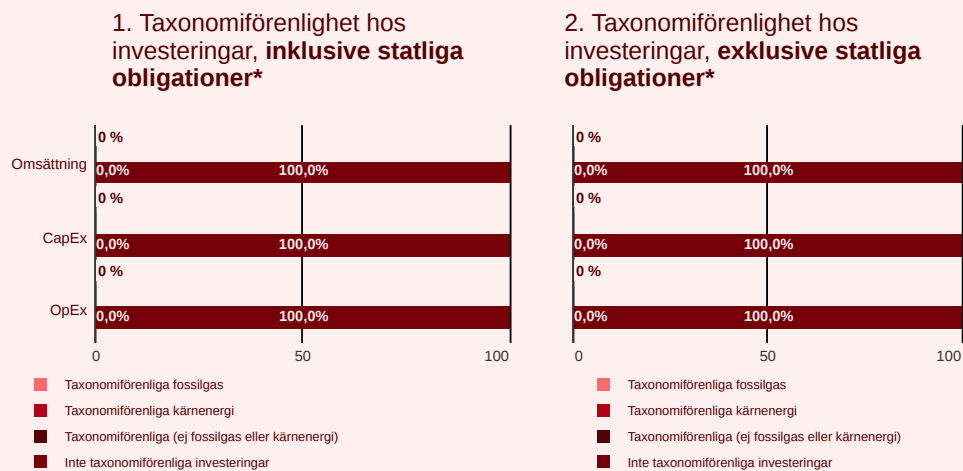
 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomi.

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.

• Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomi¹?

- Ja
 i fossilgas i kärnenergi
 Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomi. 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-taxonomi 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-taxonomi?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett miljömål som inte är i linje med EU taxonomi var 28,42 procent för 2023.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomi om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomi — se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomi fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel hållbara investeringar mot ett socialt mål var 4,99 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 0,43 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 Plus 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 168 dialoger (avseende totalt 87 innehav). Av dialogerna går 46 procent mot miljörelaterade frågor, 37 procent mot sociala frågor och 17 procent mot bolagsstyrningsfrågor. Av dialogerna har 42 varit egna dialoger, det vill säga vi engagerar oss direkt med bolaget. Vi har genomfört 125 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 168 dialogerna går ett antal dialoger mot ESG-frågor, exempelvis:

- 23 procent mot klimatförändringar
- 13 procent mot biologisk mångfald
- 11 procent mot kemikalier
- 8 procent mot avskogning
- 8 procent mot arbetsrätt
-

Av de 168 dialogerna går ett antal dialoger mot FN:s Globala Hållbarhetsmål, exempelvis:

- 34 procent kopplas till mål 13 – Bekämpa klimatförändringarna
- 33 procent kopplas till mål 15 – Ekosystem och biologisk mångfald
- 18 procent kopplas till mål 10 – Minskad ojämlikhet
- 17 procent kopplas till mål 17 – Genomförande och globalt partnerskap

Av de 168 dialogerna kan ett antal kopplas till dessa PAI indikatorer, negativa hållbarhetskonsekvenser, exempelvis:

- 20 dialoger kring utsläpp av växthusgaser
- 18 dialoger kring investeringar i bolag som producerar kemikalier
- 18 dialoger kring avskogning
- 14 dialoger kring Brist på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella bolag

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 310 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.

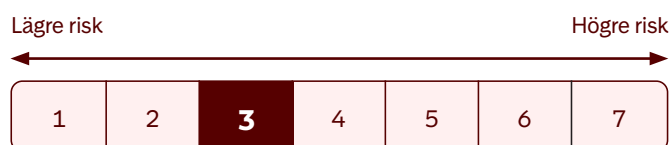


Sparande och risk

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

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