

Halvårsredogörelse 2024

Storebrand Fonder AB



Innehåll

Vd har ordet	1	Storebrand USA	102
Allmän marknadskommentar	2	Storebrand USA Plus	110
Hållbarhet	3	Storebrand Emerging Markets Plus	116
Starta fondsparande	5	Storebrand Emerging Markets	127
Fördelar med fondsparande	7	GodFond Sverige & Världen	139
Avkastning och Risk	8	Storebrand FRN Företagsobligation	149
Finsansiell information		Storebrand Global Företagsobligation	156
Storebrand Europa	12	Storebrand Global Short Corporate Bond	163
Storebrand Europa Plus	19	Storebrand Grön Obligation	169
Storebrand Global All Countries	27	Storebrand High Yield Företagsobligation	175
Storebrand Global Multifactor	48	Storebrand Obligation	181
Storebrand Global Solutions	55	Storebrand Kortränta	186
Storebrand Global Plus	60	SPP Generation 40-tal	191
Storebrand Global Low Volatility	70	SPP Generation 50-tal	204
Storebrand Japan	75	SPP Generation 60-tal	218
Storebrand Sverige	81	SPP Generation 70-tal	232
Storebrand Sverige Plus	87	SPP Generation 80-tal	246
Storebrand Sverige Småbolag Plus	95	SPP Mix 20	259
		SPP Mix 50	263
		SPP Mix 80	267
		SPP Mix 100	271
		Om Storebrand Fonder	275
		Skatteregler	277
		Ordlista	279

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På storebrandfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer. För att läsa om hur vi integrerar hållbarhet i vår förvaltning läs mer på storebrandfonder.se/hallbarhet

Vd har ordet:

Stabilt första halvår 2024

Storebrand Fonder har haft en stabil tillväxt under första halvåret 2024. Under juni hade Storebrand Fonder det högsta nettoinflödet enligt statistik från Fondbolagens förening med 2,8 miljarder kronor på en marknad med 21,8 miljarder kronor i inflöden. Aktiefonder var den kategori som fortsatte att locka investerarna mest, men även räntefonder hade starka nettoinflöden.

Storebrand Fonder förvaltar 445 miljarder kronor per sista juni och har en marknadsandel på 5,1 procent av den svenska fondmarknaden.

Under första halvåret har världens börser levererat starkt trots uppskjutna räntesänkningar, krig, geopolitisk oro och inflationsutmaningar. Privata sparare såväl som institutionella investerare visar upp investeringsvilja trots globala oroligheter och osäkerhet kring flera stora politiska val i världen under året.

Årets hållbara aktör

Storebrand Fonder vann tillsammans med SPP priset "Årets hållbara aktör" när Söderberg & Partners utsåg de aktörer som presterat bäst i den svenska finansbranschen under 2023.

Motiveringen lyder:

” Storebrand har under en längre tid varit en aktiv bidragare till utvecklingen av hållbara investeringar. De har drivit många frågor som är viktiga för hållbar utveckling, däribland klimat, biologisk mångfald och jämställda samhällen. Deras höga ambitioner reflekteras i nettoll-målet både på koncernnivå och i investeringsportföljerna. Dessutom är det svenska dotterbolaget det enda bolag som varit gröna i analysen av pensionsbolag respektive fondförsäkringar vartenda år sedan start för drygt tio år sedan. ”

Utsikter framåt

Det är nu ett år sedan jag tillträdde som vd för Storebrand Fonder. Det har varit ett intensivt och händelserikt första år och jag är oerhört stolt över vad teamet har åstadkommit. Vi har fortsatt hållbarhet högt på agendan och som ständig ledstjärna i allt vi gör. Något vi fick ett fint kvitto på då vi tillsammans med SPP fick den fina utmärkelsen "Årets hållbara aktör" av Söderberg & Partners. Vi har dessutom firat 15 år som fondbolag, ett bolag med en fantastisk tillväxtresa som nu med råge passerat 400 miljarder kronor i förvaltad kapital. Vi ser också att intresset för våra fonder fortsatt ökar utanför Sverige vilket är väldigt kul och fortsätter sporra oss framåt.

Under 2024 har vi även stärkt upp bolaget med Anna Ronge som ny administrativ chef (COO) och den 1 augusti ansluter Jessica Larsson som compliance officer (CCO).

Vi har fortsatt höga ambitioner och har en bra palett av hållbara fonder vars attraktionskraft visat sig stark även utanför Sveriges gränser. Hållbarhet som ledstjärna kommer fortsätta att prägla vårt fondutbud och vår tillväxtresa. Att arbeta med stort hållbarhetsfokus är inte en revolution utan en evolution, utan politisk agenda.

Vi är glada och stolta över att så många har valt att spara hållbart med oss och över att vi vinner fina utmärkelser, ett kvitto på att allt det arbete som mina kollegor lägger ner.

Mia Nyberg

Vd Storebrand Fonder



Allmän marknadskommentar

Det första halvåret 2024 präglades av starkare global ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Den amerikanska arbetsmarknaden fortsatte att vara stark och stram trots de kraftiga räntehöjningar som genomförts under 2023 och bolagen levererade starka resultat. En viss normalisering av arbetsmarknaden syntes dock speciellt i jämförelse med den mycket starka perioden efter pandemin. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige.

Tillväxtutsikterna i Europa var något mer dämpade än i USA under perioden och rörde sig mer sidledes. Samtidigt höll sig arbetsmarknaden fortsatt relativt stark med hög lönetillväxt som skapade en stigande kostnadsmassa för många bolag. Detta vägdes dock till viss del upp av en betydande nedgång för inflationen som förbättrade bolagens men även hushållens köpkraft. ECB samt Riksbanken i Sverige sänkte sina respektive styrräntor en gång under perioden och ser ut att ha möjlighet till fler sänkningar senare under året.

Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad. Kina, den ledande tillväxtmarknaden, var som ofta i fokus och turbulens inom landets fastighetssektor samt oro kring svagare kinesisk tillväxt utgjorde två orosmoment. Ett antal kinesiska fastighetsbolag kämpar med hög skuldsättningsgrad och landets myndigheter lanserade stimulansåtgärder under perioden för att försöka stabilisera situationen.

Riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier utvecklades starkt under det första halvåret. Företagsobligationer drog nytta av sjunkande räntespreddar och emissionsvolymerna ökade. Även kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De globala aktiemarknaderna nådde löpande nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer. Europeiska och svenska aktier följde den globala utvecklingen och gav också en mycket god positiv avkastning. Aktier på tillväxtmarknaderna visade upp en stark utveckling totalt sett med regionala skillnader. Indien tillhörde de aktiemarknader som gick bäst medan latinamerikanska aktier utvecklades svagare.



Hållbarhet

Storebrand Fonder är Sveriges största fondbolag efter storbankerna. Storebrand Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA, tillsammans är vi en av Nordens ledande koncerner för sparande och försäkringslösningar.

Våra fonder kännetecknas av enkelhet, låga avgifter och höga hållbarhetskrav. Fonderna fungerar som byggklossar att kombinera i en sparportfölj. Alla våra fonder förvaltas med hållbarhetsfokus då vi är övertygade om att de bolag som är rustade att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer lämna bästa möjliga riskjusterade avkastning.

Gedigen erfarenhet

Hållbarhet är en central del i vår kapitalförvaltning och i de löften vi ger till våra kunder. Storebrands hållbarhets-team etablerades redan 1995 och arbetar helt integrerat i kapitalförvaltningen.

I Storebrand finns det två team som jobbar som specialister på hållbarhet och med hållbarhetsanalys. Det är dels Risk- & Ägarstyrningsteamet, dels Solutionsteamet.

Risk- och Ägarstyrningsteamet har riskhantering och riskvärdering som främsta uppgift och ansvar, och att genomföra samt att kontinuerligt utveckla vår hållbarhetsanalys och tillhandahålla denna till förvaltarna. Detta sker genom uppdatering av vår riskanalys och våra exkluderingslistor samt kvalitetssäkring och metodbestämning av vissa nyckeltal. Det är deras uppgift att bevaka uppkomsten av kontroversiella händelser, och uppdatera listan över bolag som ska uteslutas för att de bryter mot våra norm- och produktbaserade exkluderingskriterier. Teamet ansvarar för vårt aktiva ägarskapsarbete. De bedömer om något bolag kräver att en dialog initieras för att påverka bolaget i en bättre riktning. Vid behov är det de som genomför bolagsdialogerna och ansvarar för initiativ kopplade till aktivt ägarskap. Analytikerna har också omfattande kontakt med kunder och deltar i dialog med myndigheter och icke-statliga organisationer.

Analytikerna har god kompetens inom ESG och är specialister inom sina respektive områden där vi bland annat täcker humanitär rätt och mänskliga rättigheter, korruption och ekonomisk brottslighet, miljö- och klimat, internationell rätt och ursprungsbefolkningars rättigheter.

Solutionsteamet har som uppgift att analysera hållbarhetsdata utifrån ett lösningsperspektiv, identifiera lösningsbolag. Det är bolag vars produkter, tjänster eller affärsmodeller signifikant bidrar till något eller flera av FN:s Globala Hållbarhetsmål.

Det kan vara bolag inom teman som hållbara städer, vatten, hållbar konsumtion och produktion, klimat, hälsa och digitala tjänster. Bolagen kan vara både "pure-play" eller konglomerat där en del av verksamheten löser hållbarhetsutmaningar (och övrig verksamhet är neutral/gör ingen skada ur ett hållbarhetsperspektiv).

Vår analys

För att säkerställa långsiktig avkastning arbetar vi systematiskt med att successivt flytta investeringar till mer hållbara bolag, projekt och tillgångar. Vi väljer – och överviktar – bolag som genom sina tjänster, produkter eller tekniker bidrar i omställningen till ett mer hållbart samhälle.

Egenutvecklad hållbarhetsrating

En hållbarhetsrating mellan 0 och 100 ges till cirka 4 000 bolag i vårt investeringsuniversum, det vill säga de bolag vi kan investera i. Vi bedömer i ett första steg bolagens exponering mot finansiellt relevanta hållbarhetsrisker. Därefter kompletterar vi riskkartläggningen med en värddriven möjlighetsanalys, som utgår från hur väl bolagen är positionerade – genom sina tjänster, produkter eller tekniker – i förhållande till FN:s Globala Hållbarhetsmål och Parisavtalet. Genom att identifiera både risker och möjligheter kopplade till ESG-faktorer och FN:s Globala Hållbarhetsmål kan vi på ett effektivt sätt identifiera bolag som bidrar till att lösa de hållbarhetsutmaningar världen står inför. Förvaltarteamen använder sig sedan av ratingen på olika sätt beroende på investeringsstrategi.

Det är vår övertygelse att bolag som har förståelse för och integrerar hållbarhetsaspekter i sin affärsstrategi kommer att visa upp en starkare utveckling över tid än jämförbara bolag som inte tar hänsyn till detta. Att investera hållbart är därför av yttersta vikt för att uppnå bästa möjliga riskjusterade avkastning för våra andelsägare.

EU:s handlingsplan för hållbar finansiering

I fondernas årsberättelse framgår det information om fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper. Vi arbetar med att anpassa oss till nivå 2-reglerna kopplade till EU-förordning 2019/2088, Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) och EU-taxonomin.

För en övergripande beskrivning av Storebrand Fonders definitioner, tillämpade tröskelvärden och metoder samt vår nuvarande tolkning av SFDR, hänvisar vi till www.storebrandfonder.se/SFDR. Vi strävar efter att vara transparenta och följa de senaste riktlinjerna och reglerna för att säkerställa en hållbar finansiering.

En strategi – tre metoder

Vår strategi för hållbara investeringar bygger på tre metoder: **exkludera, inkludera och aktivt påverka**. En metod löser inte allt, det krävs kombinerade insatser för bestående förändring.

Välja bort – omfattande kriterier

Det är av fundamental betydelse att bolagen vi investerar i följer internationella lagar, normer och konventioner. Vår metod för exkluderingar är omfattande och våra förvaltare kan inte välja exkluderade bolag när de investerar i aktier eller obligationer. Vi delar in våra exkluderingar i normbaserade och produktbaserade exkluderingar.



Normbaserade exkluderingar innebär att vi väljer bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner, det omfattar:

- Mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt
- Korruption och ekonomisk brottslighet
- Allvarlig miljö- och klimatskada
- Avskogning inklusive palmolja
- Statlig kontrollerade bolag
- Kontroversiella vapen (klusterbomber, personminor, kärnvapen, kemiska- och biologiska vapen).

Vi exkluderar alla bolag med involvering i kontroversiella vapen utan dialog.

Produktbaserade exkluderingar innebär att vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5 procent kommer från produktion och/eller distribution från:

- Vapen och krigsmateriel
- Fossila bränslen (kol, olja, gas) *
- Oljesand
- Tobak (0/5%)
- Cannabis (för icke-medicinskt bruk)
- Alkohol
- Kommersiell spelverksamhet
- Olje- och gasverksamhet i Arktis
- Gruvdrift på havsbotten
- Havs-/sjödeponi av gruvavfall
- Pornografi
- Bolag med stora fossilreserver (mer än 100 miljoner ton koldioxid i fossila reserver)

* Storebrand Grön Obligation har särskilda fossilkriterier och väljer bort samtliga bolag i Sektor 10 Energi (utvinning av kol, olja och gas), och bolag vars omsättning till mer än 50 procent kommer från produktion och/eller distribution av fossila bränslen i övriga sektorer. Skälet till att ha en omsättningsgräns på 50 i stället för 5 procent är att gröna obligationer ska ha möjlighet att bidra till omställning i branscher som historiskt sett varit fossilberoende.

Vi väljer bort länder/stater

Vi väljer bort statsobligationer utgivna av stater/länder som systematiskt och grovt försummar grundläggande sociala och politiska rättigheter eller som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd.

Välja in – att välja bolag med hållbarhetsfokus



Vårt främsta verktyg för att välja in bolag är vår hållbarhetsrating. Syftet med ratingen är att integrera ESG-aspekter (miljö, sociala frågor samt bolagsstyrning) och FN:s Globala Hållbarhetsmål i alla investeringar, faktorer som vi anser skapar goda förutsättningar för långsiktig avkastning.

Vår analys, av cirka 4 000 bolag, och det sammanlagda hållbarhetsbetyget integreras systematiskt i alla investeringsprocesser. I ett antal fonder investeras det mer i så kallade lösningsbolag, som vi definierar som bolag vars produkter och/eller tjänster bidrar till att uppnå målen för global hållbar utveckling. För oss är det viktigt att investera brett inom olika tekniker, exempelvis gröna transporter, förnybar energi, vatten, återvinning med mera, för att diversifiera oss när det gäller risker och att ta vara på möjligheter.

Påverka aktivt – att utöva inflytande



Ett aktivt ägande minskar riskerna och förbättrar kvaliteten i våra investeringar. Av vårt totala hållbarhetsarbete utgör aktivt ägarskap en betydande del. Vår målsättning är att ge bästa möjliga riskjusterade avkastning till våra kunder samtidigt som vi är med och förbättrar bolagen vi investerar i utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Inom viktiga områden har vi en pågående dialog med bolagen i fonderna. Det kan röra sig om allt ifrån bolagsstyrning till sociala eller miljörelaterade frågor. Dialogerna är viktiga för att vi ska kunna avgöra om ett bolagets verksamhet är ansvarsfull och levererar hållbar avkastning till våra kunder.

För att vi ska lyckas med vårt arbete inom aktivt ägarskap måste det finnas en nära koppling mellan de dialoger som förs samt exkluderingar. Därav fortsätter vi ofta att föra dialog med bolagen som vi exkluderat för att utmana dem att utvecklas vidare och kunna investera i dem igen när de visat på framsteg. Vi prioriterar också att lägga resurser på bredare samarbeten inom investerargrupper och forum som finns tillgängliga via bland annat UNPRI, Climate Action 100+, FAIRR med flera, läs mer på www.storebrandfonder.se/hallbarhet. Genom samarbete bidrar vi till att både förbättra de individuella bolagen och till att förflytta normer och åstadkomma bestående förändring. Det är nyckeln till långsiktigt framgångsrik kapitalförvaltning.

Starta fondsparande

Hos Storebrand Fonder kan du enkelt starta ett fondsparande. Dina pengar är inte bundna, utan du kan ta ut dem när du vill. Storebrand Fonder sätter stor vikt vid att erbjuda fonder med låga avgifter – vi har några av marknadens lägsta förvaltningsavgifter och tar inte ut någon köp- eller säljavgift.



Innan du köper fondandelar rekommenderar vi dig att läsa respektive fonds faktablad och informationsbroschyr. Dessa finns i fondlistan för respektive fond på vår hemsida www.storebrandfonder.se eller går att beställa från Storebrand Fonder.

Hur kommer jag i gång?

Gå in på Storebrand Fonders hemsida www.storebrandfonder.se och klicka på Öppna ett fondkonto. Det går även bra att kontakta oss på info@storebrandfonder.se eller telefon

08-614 24 50 för att få ansökningshandlingar. Minsta sparbelopp är 100 kr per fond.

Engångsinsättningar eller månadssparande?

Du kan välja mellan att göra engångsinsättningar i en fond eller att spara regelbundet. Engångsinsättningar kan göras via Storebrands Internettjänst genom autogiro och/eller genom insättningar på respektive fonds bankgiro (se nedan). Vid inbetalning till fondernas bankgiro ange personnumret på den person som andelarna ska registreras på.

Ett bra sätt att minska riskerna i fondsparandet är att månadsspara, hos oss gör du det via autogiro. Anmälan av autogiro kan ske antingen via Storebrands Internettjänst eller genom att du skickar in en underskriven blankett till oss.

Spara till barn eller barnbarn?

Med ett fondsparande kan du på ett enkelt sätt ge ditt barn eller barnbarn extra trygghet och en bra start på sitt vuxenliv. Du kan göra både engångsinsättningar och månadsspara.

Över tiden spelar avgifterna en stor roll för avkastningen, våra fonder har några av marknadens lägsta avgifter.

Risker och möjligheter med fondsparande

De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med riskklass 5–7 kan på grund av sin sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. På www.storebrandfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer.

Följ ditt fondsparande på webben

Som kund i Storebrand Fonder kan du följa och förändra ditt fondsparande på Storebrands Internettjänst, www.storebrandfonder.se. Genom att logga in med BankID kan du när du vill köpa, byta och sälja fonder samt få en samlad bild över ditt fondsparande hos oss.

Det här kan du göra via Internettjänsten

- Följa ditt fondinnehav
- Köpa, sälja och byta fondandelar
- Se dina avräkningsnotor och historiska transaktioner
- Starta nytt månadssparande

Stor valfrihet

Det är lätt att spara i fonder. Du kan spara mycket eller lite, varje månad eller då och då. Du köper och säljer fondandelar när du vill. Den som vill ha lägre risk, eller spara en kortare tid, bör i allmänhet ha en portfölj med högre andel räntefonder.

Köp och försäljning av fondandelar

Köp och försäljning av fondandelar kan göras varje bankdag och sker till den dagens andelskurs. Fonderna är normalt öppna för handel varje bankdag om inte den eller de viktigaste marknaderna som fonderna placerar på är stängda eller om något extraordinärt har inträffat som gör att Fondbolaget inte kan säkerställa andelsägarnas gemensamma intresse.

En begäran om köp som inkommer före fondens bryttid genomförs till dagens andelskurs. För att en begäran om köp ska genomföras måste även köplikvid finnas insatt på fondens bankkonto före fondens bryttid.

Läs mer i respektive fonds Informationsbroschyr eller på www.storebrandfonder.se och i informationsbladet Handelsrutiner. Vid försäljning finns vanligtvis pengarna på ditt konto inom några dagar efter att affären utförts.

Fondernas bankgironummer

Fond	Bankgironummer
GodFond Sverige & Världen A	522-2997
Storebrand Europa A	357-9885
Storebrand Global All Countries A	357-9935
Storebrand Japan A	357-9950
Storebrand Sverige A	357-9802
Storebrand USA A	358-0214
Storebrand Emerging Markets A	206-5522
Storebrand Global Low Volatility A	288-0110
Storebrand Global Multifactor A	5295-8808
Storebrand Global Solutions A	882-2819
Storebrand Emerging Markets Plus A	397-5042
Storebrand Europa Plus A	5246-7768
Storebrand Global Plus A	397-6693
Storebrand Sverige Plus A	243-2565
Storebrand Sverige Småbolag Plus A	5539-2823
Storebrand USA Plus A	5820-0569
Storebrand FRN Företagsobligation A	882-2801
Storebrand Global Företagsobligation A	267-5528
Storebrand Grön Obligation A	367-2466
Storebrand High Yield Företagsobligation A	5457-1393
Storebrand Global Short Corporate Bond A	256-4425
Storebrand Kortränta A	358-0024
Storebrand Obligation A	357-9992
SPP Generation 40-tal	358-0263
SPP Generation 50-tal	358-0396
SPP Generation 60-tal	358-0446
SPP Generation 70-tal	358-0511
SPP Generation 80-tal	358-0545

Följ ditt fondsparande på webben

Som kund i Storebrand Fonder kan du följa och förändra ditt fondsparande på www.storebrandfonder.se. Genom att logga in med BankID kan du när du vill köpa, byta och sälja fonder samt få en samlad bild över ditt fondsparande hos oss.





Fördelar med fondsparande

Vad är en fond?

Fonder är ett bekvämt sätt att placera i en mix av värdepapper. Du bestämmer själv hur mycket, hur länge och hur tryggt du vill spara, resten sköter fondförvaltarna som har expertkunskapen. En fond innehåller ofta värdepapper för flera hundra miljoner kronor. När du sätter in pengar i fonden köper du andelar i den.

Man kan säga att du får en liten del av varje värdepapper som finns i fonden. Värdet på en andel kallas för andelskurs. Du som sparar i fonden kallas andelsägare. Om värdepappren stiger i värde, stiger fondandelskursen och därmed värdet på ditt sparande och vice versa.

Så här fungerar en fond

Varje fond kan placera i många olika värdepapper såsom aktier, räntebärande placeringar eller både och. Placeringarna styrs av fondens inriktning. Fonder är det billigaste sättet att få en stor riskspridning i din värdepappersportfölj. En fond placerar i minst 16 olika värdepapper, oftast fler.

Som andelsägare får du ta del av denna goda riskspridning oavsett om du sparar 100 kronor eller 100 000 kronor.

Genom att kombinera fonder med olika placeringsinriktningar skapar du enkelt en fondportfölj som passar dina behov.

Skatt

Den dag du vill sälja eller byta dina andelar i fonden räknar fondbolaget ut din kapitalvinst/förlust och redovisar den till dig och till Skatteverket.

Om fonden är knuten till investeringssparkonto, fondförsäkring, IPS eller premiepension gäller särskilda skatteregler. Beskattningen kan påverkas av individuella omständigheter. Den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

Tillsyn

Fondverksamhet regleras i lag och övervakas av tillsynsmyndigheterna i de länder där respektive fondbolag är registrerat. I Sverige sköts detta av Finansinspektionen, FI.

Tre skäl att spara i Storebrand Fonder

- Professionell och trygg förvaltning
- Låga avgifter
- Fonder med hållbarhetsfokus

Så här mycket betyder förvaltningsavgiften

Du kanske inte tror att en procent i förvaltningsavgift gör så stor skillnad. Men sett över en längre period kan det medföra mycket pengar i förlorad avkastning, exempelvis om en hög förvaltningsavgift tar en stor del av din avkastning.

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.

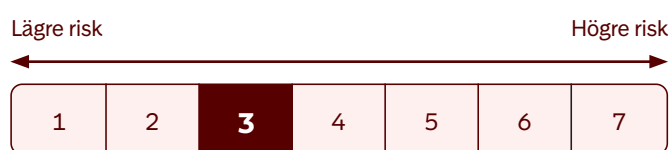
Sparande och risk

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 mindre för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkastningen 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.

Viktig information

Ingen rådgivning

Vänligen notera att Storebrand Fonder inte arbetar med rådgivning. Vår verksamhet består enbart av fondförvaltning, administration och marknadsföring av våra fonder. Uppgifter som lämnas i marknadsföring, på hemsidan eller vid telefonförfrågningar är att betrakta som generell information. För finansiell rådgivning anpassad efter din situation hänvisas till din rådgivare eller återförsäljare.

Faktablad, informationsbroschyr, fondbestämmelser och hållbarhetsrelaterade upplysningar kan du få tillgång till kostnadsfritt på www.storebrandfonder.se eller kontakta oss på telefon 08-614 24 50.

Information om klagomål

Klagomål är ett av många sätt att få uppmärksamhet på de saker som inte fungerar tillräckligt bra och det ger oss en chans att förbättra oss. Vi ser positivt på de synpunkter som vi får från våra kunder. Om du har synpunkter eller klagomål som du vill framföra ska du i första hand vända dig till kundtjänst på telefon: 08-614 24 50 eller via e-post: info@storebrandfonder.se.

Om du begär omprövning av ett beslut gällande ett klagomål ska ärendet bedömas på nytt. Du vänder dig då i första hand brevlades till Klagomålsansvarig för Storebrand Fonder.

Postadressen är en frisvarsadress, du behöver alltså inte frankera ditt kuvert.

FRISVAR

Klagomålsansvarig Storebrand Fonder AB
Kundnummer 20543963
110 00 Stockholm

Allmänna reklamationsnämnden (ARN) är en nämnd för tvistlösning. De prövar tvister mellan konsumenter och näringsidkare och rekommenderar hur tvisten bör lösas. Mer information om vilka ärenden ARN prövar och deras regler hittar du på arn.se. Du kan också vända dig till allmän domstol för rättslig prövning. Information om allmän domstol hittar du på domstol.se.

Konsumenternas bank & finansbyrå ger kostnadsfri hjälp och råd, dock prövar de inga tvister.
Telefon: 0200-22 58 00, konsumenternas.se.

Andelsägare kan få tillgång till bolagets rutin för klagomålshantering via www.storebrandfonder.se eller vid förfrågan.

Personuppgiftspolicy

EU:s dataskyddsförordning GDPR reglerar hur vi får använda dina personuppgifter. Ett syfte med GDPR är att förbättra skyddet för den enskilda individen vid behandling av personuppgifter. Storebrand Fonder AB är personuppgiftsansvarig och värnar skyddet av dina enskilda rättigheter och personuppgifter.

Storebrand Fonder behandlar personuppgifter i enlighet med de regler som följer av GDPR och vår Integritetspolicy som du kan ta del av på www.storebrandfonder.se. Storebrand Fonder behandlar personuppgifter för att uppfylla rättsliga förpliktelser och avtalsförpliktelser samt efter att en intresseavvägning skett, bland annat för att ge information, erbjudanden och annan service.

Fondkollen.se

Fondbolagens Förening har tagit fram hemsidan fondkollen.se – en branschgemensam satsning med enkla verktyg som hjälper sparare att fatta medvetna beslut om sitt fondsparande, privat och till premiepensionen.

Välkommen att kontakta Storebrand Fonders kundtjänst

Telefon: 08-614 24 50

E-post: info@storebrandfonder.se



Finansiell redovisning



Storebrand Europa

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

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 11,79 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 11,18 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 668 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 17 466 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 136 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	760 596	4,35
ASML Holding NV	661 009	3,78
Nestle	470 648	2,69
Astrazeneca (GBP)	422 854	2,42
Novartis	372 980	2,14

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%

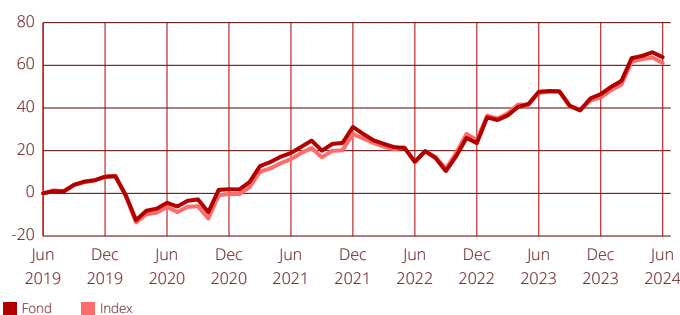
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

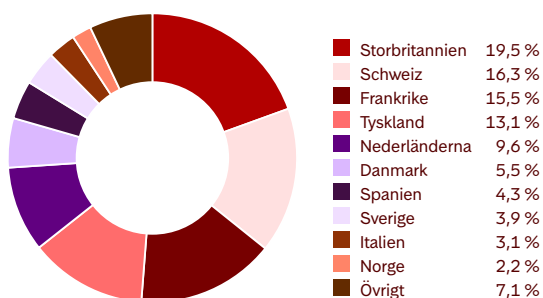
Fondens aktivitetsgrad

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

Under det första halvåret 2024 gav fondens hållbarhets-kriterier flera positiva bidrag till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Det största positiva bidraget om 0,9 procent kom från fondens fossilfrihet, vilket var i linje med utvecklingen under 2023. Övriga hållbarhetskriterier bidrog också positivt med 0,7 procent framför allt på grund av en svag utveckling för alkoholproducenter. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex, vilket bidrog negativt med -0,7 procent till fondens relativa avkastning. Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,1 procent till den relativa avkastningen. På sektornivå var det sällanköpsvaror (0,5 procent), finans (0,3 procent) och dagligvaror (0,3 procent) som bidrog mest positivt till den relativa avkastningen medan industri- och IT-sektorn bidrog mest negativt (-0,6 respektive -0,2 procent). De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton på grund av alkoholkriteriet (0,2 procent) följt av fondens övervikt i Antofagasta som också bidrog med 0,2 procent. Att fonden inte är investerad i Shell och Rolls-Royce Holdings (kontroversiella vapen) bidrog negativt med -0,2 procent vardera till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Den ekonomiska utvecklingen och tillväxtutsikterna i Europa utvecklades i stora drag sidledes under det första halvåret och därmed svagare än i USA. Samtidigt höll sig arbetsmarknaden fortsatt relativt stark med hög lönetillväxt som skapade en stigande kostnadsmassa för många bolag. Detta vägdes dock till viss del upp av en betydande nedgång för inflationen som förbättrade bolagens och även hushållens köpkraft. ECB samt Riksbanken i Sverige sänkte sina respektive styrräntor en gång under perioden och ser ut att ha möjlighet till fler sänkningar senare under året. Den europeiska aktiemarknaden, inklusive svenska aktier, följde den globala utvecklingen och levererade en starkt positiv avkastning under det första halvåret. Såväl den positiva inflationsutvecklingen som avtagande oro för stagnation i Kina gav stöd till aktiekurserna tillsammans med lägre geopolitisk oro trots fortsatta strider i såväl Ukraina som Mellanöstern.

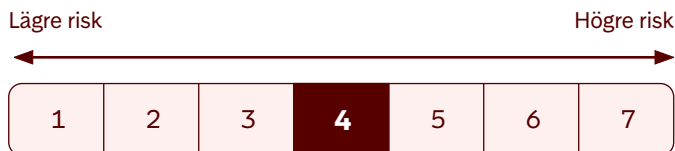
Framtid

Framtidsutsikterna för den europeiska ekonomin är fortsatt positiva med sjunkande inflationsförväntningar och en stark arbetsmarknad. Det är dock svårt att se att inflationen kan sjunka mycket lägre än två procent med en fortsatt stram arbetsmarknad, vilket gör att den stora frågan är hur många räntesänkningar som ECB faktiskt kan genomföra. Även den svaga kinesiska tillväxten och efterfrågan utgör ett orosmoment. Vi har i likhet med globala aktier gradvis viktat ned innehaven i europeiska aktier under det första halvåret till normalvikt vid halvårsskiftet.

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	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 423 271	1 997 198
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1 582	-2 963
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 249	4 790
Ränteintäkter	1 065	2 295
Utdelningar	397 900	428 198
Valutakursvinster och -förluster netto	-148	3 093
Övriga intäkter	-	3
Summa intäkter och värdeförändring	1 821 756	2 432 614
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-17 292	-31 544
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-879	-1 612
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-184
- varav ersättning till fondbolaget	-16 412	-29 749
Räntekostnader	-57	-17
Övriga kostnader	-3	-9
Summa kostnader	-17 352	-31 570
Årets resultat	1 804 404	2 401 044

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	17 343 064	15 714 817
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	17 343 064	15 714 817
Bankmedel och övriga likvida medel	29 246	35 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 511	58 322
Övriga tillgångar	10 615	23 431
Summa tillgångar	17 473 434	15 832 247
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-101	-259
Övriga skulder	-6 967	-33 686
Summa skulder	-7 067	-33 946
Fondförmögenhet (Not 2)	17 466 367	15 798 302
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	527 579	770 355
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	605 935	837 291
Not 1 Se Portföljöversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	15 798 302	12 649 377
Andelsutgivning	1 656 471	3 814 554
Andelsintösen	-1 792 810	-3 066 673
Resultat enligt resultaträkning	1 804 404	2 401 044
Fondförmögenhet vid periodens slut	17 466 367	15 798 302

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	17 466	15 798	12 649	12 191	7 953	8 717	5 611	5 969	4 659	4 397
-andelsklass A SEK	15 757	14 032	11 609	11 426	7 897	8 717	5 611	5 969	4 659	4 397
-andelsklass A EUR	1 705	1 765	976	721	54	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	1	0	64	44	2	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	2	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	238,17	213,04	179,63	190,71	148,21	156,71	120,63	130,31	115,36	107,79
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	2 167,85	1 939,16	1 634,99	1 735,90	1 349,02	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	140,71	125,87	106,13	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 636,20	1 463,60	1 234,03	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	2 176,31	1 945,78	1 638,94	1 738,49	1 349,69	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	140,94	126,01	106,14	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 639,01	1 465,40	1 234,32	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	66 964	66 778	65 268	60 353	53 327	55 628	46 517	45 805	40 391	40 795
-andelsklass A SEK	66 161	65 865	64 630	59 913	53 286	55 628	46 517	45 805	40 391	40 795
-andelsklass A EUR	787	910	597	415	40	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	1	0	39	25	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	15	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	11,79	18,61	-5,81	28,68	-5,42	29,90	-7,40	13,00	7,00	3,90
Index inkl. utdelning %	11,18	15,96	-2,25	28,21	-7,55	30,70	-7,80	13,10	7,30	4,60
Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	12,70	13,40	12,75	17,04	17,89	13,20	11,60	9,80	15,40	14,70
Totalrisk jämförelseindex, %	12,47	12,98	12,53	17,75	18,63	13,20	11,50	9,80	15,40	14,70
Aktiv risk (tracking error), %	1,49	1,78	1,30	1,28	1,33	0,80	0,60	0,50	0,50	0,50
Sharpe kvot	1,31	0,30	0,79	0,62	0,63	0,80	0,30	1,10	0,40	0,60
Active share, %	27,78	29,56	31,10	30,36	32,91	31,70	18,80	16,10	16,70	17,60

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	19,44	5,70	10,09	10,32	10,84	9,70	2,30	10,00	5,40	8,60
5 år, %	10,37	12,05	6,63	10,58	6,58	8,60	5,70	11,80	11,50	8,20

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
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	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,11	0,09	0,04	0,07	0,13	0,30	0,10	0,30	0,30	-
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2024-06-30

Storebrand Europa

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	96 771	159 954	0,92
Hermes International	6 239	151 539	0,87
Mercedes-Benz Group AG	168 799	123 708	0,71
Compass Group PLC	375 228	108 499	0,62
Industria de Diseno Textil SA	200 889	105 705	0,61
Ferrari NV	22 604	97 671	0,56
Stellantis NV	407 790	85 487	0,49
KERING	21 235	81 584	0,47
Prosus NV	206 501	77 954	0,45
AMADEUS IT GROUP S.A	106 134	74 855	0,43
Adidas AG	25 490	64 516	0,37
Bayerische Motor Werke	52 565	52 729	0,30
Intercontinental Hotels Group PLC	42 176	47 009	0,27
Michelin B	110 588	45 324	0,26
Pearson	320 872	42 559	0,24
Accor	88 250	38 363	0,22
Sodexo	37 757	35 998	0,21
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	38 395	35 930	0,21
Moncler SpA	46 152	29 889	0,17
Dr Ing hc F Porsche AG	36 682	28 944	0,17
Renault	53 082	28 823	0,17
Pandora AS	10 570	16 908	0,10
Hennes & Mauritz B	98 285	16 477	0,09
Zalando SE	65 394	16 247	0,09
Swatch Group (Regd)	37 544	16 239	0,09
Delivery Hero AG	50 106	12 597	0,07
Swatch Group	5 549	12 036	0,07
S.A. D'leteren N.V.	5 099	11 465	0,07
Whitbread	23 861	9 503	0,05
SEB SA	7 616	8 264	0,05
Continental	12 440	7 469	0,04
Puma	13 304	6 473	0,04
Burberry Group	12 621	1 483	0,01
Volvo Car AB	11 946	392	0,00
Forvia	304	38	0,00
Volvo Car AB	2 559	21	0,00
Summa Sällanköpsvaror		1 652 653	9,46
Nestle	435 397	470 648	2,69
Unilever GB	573 545	333 659	1,91
L'Oreal SA	43 459	202 261	1,16

Danone	149 654	96 955	0,56
Reckitt Benckiser	165 803	95 042	0,54
Haleon PLC	1 798 008	77 648	0,44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	215 737	67 557	0,39
Coca-Cola HBC AG (GBP)	140 500	50 745	0,29
Orkla	557 131	48 071	0,28
Kerry Group Plc-A	53 968	46 338	0,27
Mowi ASA	248 122	43 854	0,25
Beiersdorf	27 008	41 858	0,24
Lindt & Spruengli AG-Reg	34	41 593	0,24
Associated British Foods	118 495	39 244	0,22
Lindt & Spruengli AG-Reg	301	37 213	0,21
Henkel AG & KGAA	44 376	36 994	0,21
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2 115	36 492	0,21
SalMar	58 816	32 876	0,19
Carrefour	166 486	24 943	0,14
Essity AB	82 723	22 451	0,13
JDE Peet's BV	80 258	16 943	0,10
Henkel AG & Co KGaA (pref)	16 829	15 896	0,09
Lotus Bakeries NV	141	15 411	0,09
Kesko OY B	42 745	7 952	0,05
Ocado Group PLC	132 820	5 137	0,03
HelloFresh SE	63 176	3 241	0,02
Summa Dagligvaror		1 911 024	10,94
HSBC Holdings (GBP)	3 230 976	295 803	1,69
Allianz SE	68 270	201 077	1,15
UBS Group AG	587 226	183 053	1,05
Zurich Financial Services AG	26 130	147 541	0,84
BNP Paribas	193 898	131 010	0,75
UniCredit SPA	330 685	129 882	0,74
Muenchener Rueckversicherungs RG	24 054	127 497	0,73
London Stock Exchange	96 215	121 073	0,69
3i Group	288 033	118 220	0,68
Axa	337 082	116 957	0,67
Banco Santander	2 377 806	116 872	0,67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1 023 549	108 645	0,62
Barclays Bank	3 785 542	105 863	0,61
Investor AB-B	338 678	98 284	0,56
Lloyds Banking Group PLC	12 850 740	94 169	0,54
Deutsche Bank	496 746	84 052	0,48
Intesa SanPaolo	2 081 454	82 001	0,47
Prudential	785 625	75 554	0,43
Swiss Re Ltd	55 764	73 278	0,42
Assicurazioni General	273 318	72 249	0,41
Deutsche Boerse	32 859	71 271	0,41
Ing-Groep	370 569	67 136	0,38
Nordea Bank Abp	518 039	65 348	0,37
DnB	313 018	65 286	0,37
Legal & General Group	2 053 069	62 389	0,36
Standard Chartered	605 264	58 014	0,33
Sampo Oyj	119 497	54 387	0,31

EXOR NV	45 787	50 773	0,29	Lonza Group	8 775	50 716	0,29
Poste Italiane SpA	353 836	47 771	0,27	Merck	28 867	50 702	0,29
Natwest Group PLC	1 063 853	44 405	0,25	Argenx SE	9 498	44 048	0,25
Gjensidige Forsikring ASA	223 309	42 378	0,24	Smith & Nephew	323 767	42 501	0,24
Aviva PLC	650 440	41 499	0,24	Siemens Healthineers AG	60 882	37 176	0,21
Adyen NV	3 266	41 265	0,24	Roche Holding	8 658	27 938	0,16
Erste Group Bank AG	79 940	40 140	0,23	Fresenius SE	88 196	27 909	0,16
Edenred	67 940	30 390	0,17	Koninklijke Philips	103 732	27 774	0,16
Mediobanca SpA	191 240	29 715	0,17	UCB SA	14 236	22 411	0,13
KBC GROEP NV	39 341	29 426	0,17	Sandoz Group AG	55 030	21 104	0,12
Wendel	30 691	28 773	0,16	Straumann Holding AG-Reg	15 816	20 746	0,12
Phoenix Group Holdings PLC	399 254	27 873	0,16	Fresenius Medical Care AG	48 253	19 585	0,11
Swiss Life RG	3 578	27 856	0,16	Genmab	7 212	19 154	0,11
Societe Generale	110 647	27 528	0,16	Eurofins Scientific SE	27 991	14 789	0,08
Credit Agricole	177 332	25 642	0,15	Hikma Pharmaceuticals Plc	57 625	14 587	0,08
Danske Bank A/S	69 554	21 966	0,13	Qiagen	29 338	12 837	0,07
Eurazeo SA	23 319	19 678	0,11	Ipsen	9 376	12 185	0,07
AIB Group PLC	350 387	19 630	0,11	Coloplast B	8 163	10 394	0,06
Hannover Rueck	6 981	18 755	0,11	Sartorius AG	4 003	9 950	0,06
Aegon NV	282 544	18 497	0,11	Sartorius Stedim Biotech	4 950	8 613	0,05
Julius Baer Group Ltd	28 016	16 575	0,09	BioMerieux	5 676	5 718	0,03
Investec Plc	215 636	16 555	0,09	Grifols SA	55 265	4 930	0,03
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1 171	15 926	0,09	DiaSorin SpA	3 681	3 888	0,02
NN Group NV	31 749	15 657	0,09	Amplifon SpA	7 215	2 722	0,02
Investor AB-A	53 584	15 416	0,09	Swedish Orphan Biovitrum AB	252	71	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	17 282	13 073	0,07	Recordati S.p.A.	79	44	0,00
Admiral Group Plc	35 741	12 512	0,07	Amplifon SpA (rights 06.2024)	7 215	24	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken A	74 868	11 717	0,07	NMC Health PLC	14 970	0	0,00
Amundi SA	14 840	10 148	0,06	Summa Hälsovård		2 949 113	16,88
Schroders	208 086	10 134	0,06	Siemens	131 329	258 944	1,48
Worldline SA/France	85 361	9 805	0,06	Schneider Electric	95 966	244 311	1,40
SCOR SE	34 659	9 307	0,05	ABB (CHF)	308 154	181 296	1,04
Bank of Ireland Group PLC	69 394	7 693	0,04	Relx Plc	367 811	179 178	1,03
Ageas (BE)	15 069	7 300	0,04	Vinci	106 479	118 896	0,68
Abrdn Plc	343 046	6 806	0,04	Cie de St-Gobain	120 294	99 151	0,57
St James's Place PLC	91 453	6 691	0,04	Volvo B	362 389	98 244	0,56
Banco BPM SpA	91 704	6 260	0,04	Experian	190 463	93 982	0,54
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	5 319	5 977	0,03	Wolters Kluwer	52 923	92 985	0,53
Svenska Handelsbanken A	54 040	5 455	0,03	Ashtead Group PLC	113 161	80 015	0,46
Talanx AG	6 312	5 341	0,03	Legrand	72 889	76 640	0,44
FinecoBank Banca Fineco SpA	31 177	4 926	0,03	Prysmian	113 335	74 377	0,43
Baloise	2 299	4 286	0,02	DHL Group	170 037	72 932	0,42
Caixabank	75 713	4 248	0,02	Assa Abloy B	239 806	71 846	0,41
Wise PLC	45 978	4 195	0,02	Ferguson PLC	34 597	70 560	0,40
ASR Nederland NV	8 067	4 075	0,02	Vestas Wind System	257 295	63 145	0,36
Nexi SpA	60 621	3 918	0,02	Daimler Truck Holding AG	148 461	62 633	0,36
Mapfre SA	145 583	3 559	0,02	Ferrovial SA	142 549	58 666	0,34
M&G PLC	104 355	2 850	0,02	Acs Actividades Cons Y Serv	126 229	57 709	0,33
Commerzbank AG	15 647	2 519	0,01	Bunzl Plc	140 964	56 800	0,33
Ninety One PLC	108 525	2 432	0,01	Atlas Copco AB	325 435	55 698	0,32
ABN AMRO Group NV	9 768	1 702	0,01	Atlas Copco AB	279 084	55 594	0,32
Old Mutual Ltd	196 196	1 387	0,01	CNH Industrial NV	368 158	39 279	0,22
Mandatum Holding Oy	11 267	534	0,00	Brenntag AG	51 657	36 914	0,21
Sofina	179	433	0,00	DSV A/S	21 538	34 976	0,20
Industrivaerden A	222	80	0,00	Rentokil Initial	552 463	34 109	0,20
Direct Line Insurance Group PLC	1 825	49	0,00	AENA S.M.E. S.A	15 651	33 396	0,19
Summa Finans		3 810 415	21,82	Kone Oyj	62 839	32 872	0,19
Novo-Nordisk B	496 962	760 596	4,35	Eiffage SA	33 509	32 617	0,19
Astrazeneca (GBP)	255 644	422 854	2,42	GETLINK	175 451	30 767	0,18
Novartis	329 078	372 980	2,14	VAT Group AG	4 984	29 922	0,17
Roche Holding Genuss	109 556	322 147	1,84	Bouygues	84 143	28 622	0,16
Sanofi	189 436	193 380	1,11	Geberit AG Reg	4 399	27 519	0,16
GlaxoSmithkline	787 891	161 322	0,92	Rexel SA	99 422	27 263	0,16
Essilor International	59 715	136 366	0,78	Hochtief	22 103	26 642	0,15
Alcon Inc	70 818	66 954	0,38	Kingspan Group	28 213	25 457	0,15
				Gea Group	52 050	22 981	0,13

Nibe Industrier	487 667	21 916	0,13
SR Teleperformance	18 444	20 586	0,12
Aéroports de Paris	15 932	20 542	0,12
SGS	19 292	18 189	0,10
Bureau Veritas SA	59 209	17 378	0,10
Schindler BE	5 471	14 559	0,08
Volvo A	52 590	14 536	0,08
Sandvik	67 589	14 356	0,08
Alfa Laval AB	25 168	11 680	0,07
Spirax-Sarco Engineering PLC	9 937	11 280	0,06
Schindler Holding AG-Reg	4 233	11 175	0,06
Pluxee France SA	36 530	10 861	0,06
Skanska B	53 298	10 169	0,06
Epiroc AB	49 438	9 581	0,05
G&L Beijer AB-B SHS	49 407	8 078	0,05
Epiroc AB	28 370	6 000	0,03
Accelleron Industries Ltd	14 172	5 879	0,03
Iveco Group NV	49 128	5 838	0,03
Randstad NV	11 060	5 314	0,03
Rockwool B	1 229	5 286	0,03
ISS A/S	11 452	2 081	0,01
Securitas B	19 138	2 013	0,01
Deutsche Lufthansa	19 758	1 280	0,01
Fraport	2 256	1 234	0,01
Electrolux Professional AB-B	7 647	538	0,00
Investment AB Latour - B	966	276	0,00
Rational AG	21	185	0,00
Lifco AB	517	150	0,00
Summa Industri	2 937 901	16,82	
ASML Holding NV	60 401	661 009	3,78
Sap SE	160 253	344 713	1,97
Infineon	231 075	89 972	0,52
Stmicroelectronics	136 429	57 084	0,33
Nokia A	1 267 065	51 175	0,29
Capgemini SE	22 540	47 507	0,27
Dassault Systeme	117 128	46 928	0,27
Hexagon B SEK	308 984	36 970	0,21
ASM International NV	4 072	32 897	0,19
Sage Group PLC	203 685	29 680	0,17
Ericsson LM-B SHS	437 143	28 764	0,16
Logitech	13 457	13 785	0,08
BE Semiconductor Industries NV	6 484	11 492	0,07
Temenos Group AG	158	115	0,00
Summa IT	1 452 092	8,31	
Air Liquide	106 416	194 797	1,12
Antofagasta Plc	580 788	164 050	0,94
CRH (GBP)	154 590	122 016	0,70
Holcim Ltd	123 117	115 528	0,66
Givaudan	1 528	76 715	0,44
Sika AG	25 046	75 920	0,43
Boliden Limited B	159 861	54 209	0,31
Norsk Hydro	765 158	50 609	0,29
LINDE PLC	10 154	47 298	0,27
Yara International	142 312	43 539	0,25
Voestalpine	139 999	40 074	0,23
Smurfit Kappa Group PLC	75 650	35 719	0,20
Syensqo SA	37 000	35 095	0,20
Upm-Kymmene	94 081	34 832	0,20
Novonosis (Novozymes) B	45 118	29 259	0,17
DSM-Firmenich AG	24 365	29 203	0,17
Endeavour Mining PLC	128 444	28 990	0,17
Arkema EUR10	30 949	28 506	0,16
Symrise AG	21 467	27 849	0,16
Covestro AG	40 045	24 907	0,14

Fresnillo Plc	326 615	24 572	0,14
Akzo Nobel	35 548	22 909	0,13
Umicore	124 870	19 884	0,11
OCI N.V.	75 335	19 487	0,11
SIG Group AG	82 252	15 946	0,09
Mondi Plc	67 971	13 817	0,08
Solvay	37 000	13 804	0,08
Stora Enso	73 526	10 644	0,06
Evonik Industries AG	45 343	9 804	0,06
Lanxess	19 486	5 082	0,03
Imerys	8 524	3 249	0,02
Alleima AB	27 631	1 901	0,01
Summa Material	1 420 216	8,13	
Vonovia SE	117 149	35 302	0,20
Unibail-Rodamco-Westfield	39 280	32 777	0,19
Kleppierre (REIT)	90 418	25 636	0,15
Swiss Prime Site AG	13 047	13 101	0,08
Gecina SA (REIT)	11 117	10 845	0,06
Land Securities Group PLC (REIT)	130 641	10 834	0,06
Segro PLC (REIT)	56 953	6 848	0,04
Covivio (REIT)	11 652	5 869	0,03
ICADE (REIT)	17 013	4 430	0,03
LEG Immobilien AG	3 445	2 982	0,02
Warehouses De Pauw CVA	3 285	943	0,01
Fastighets AB Balder (B shs)	1 860	135	0,00
Summa Fastigheter	149 702	0,86	
Deutsche Telecom	620 170	165 274	0,95
Telefonica	1 540 778	69 252	0,40
Vodafone Group	7 217 612	67 403	0,39
BT Group	3 257 701	61 207	0,35
Orange	561 544	59 618	0,34
Telenor	389 500	47 147	0,27
Publicis Groupe	41 014	46 262	0,26
Swisscom	5 629	33 535	0,19
Informa PLC	250 065	28 649	0,16
Universal Music Group BV	88 362	27 861	0,16
Cellnex Telecom SA	46 515	16 034	0,09
Koninklijke KPN NV	374 376	15 212	0,09
WPP Plc	98 759	9 577	0,05
Telecom Italia S	2 328 641	6 420	0,04
Schibsted B	18 511	5 520	0,03
Proximus SADP	64 554	5 459	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	34 583	3 827	0,02
Telia Co AB	110 496	3 141	0,02
SES - FDR	39 170	2 114	0,01
CTS Eventim AG & Co KGaA	1 254	1 109	0,01
RTL Group S.A.	1 515	488	0,00
Vivendi	2 721	301	0,00
Schibsted A	175	55	0,00
Summa Kommunikation	675 464	3,87	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	619 744	50 772	0,29
Severn Trent Water	150 039	47 803	0,27
United Utilities Water PLC	360 743	47 452	0,27
Redeia Corporacion SA	248 932	46 110	0,26
Verbund AG	53 265	44 526	0,25
EDP Renovaveis SA	273 978	40 581	0,23
Acciona	31 355	39 253	0,22
Elia Group SA/NV	38 692	38 404	0,22
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	135 538	29 583	0,17
Summa Samhällservice	384 484	2,20	
Summa Aktier	17 343 064	99,29	

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	17 343 064	99,29
Summa Portfölj innehav	17 343 064	99,29
Övriga tillgångar och skulder	123 303	0,71
Total summa fondförmögenhet	17 466 367	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	2,00
Unilever NV	1,91
Siemens AG	1,70
Investor	0,65
Volvo AB	0,65
Atlas Copco	0,64
Bayerische Motoren Werke AG	0,51
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,48
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,45
Prudential plc	0,45
Acciona	0,39
Nordea Bank Abp	0,37
Sampo OYJ	0,31
Henkel KGAA	0,30
Fresenius Se & Co KGAA	0,27
Sodexo Alliance	0,27
Wendel Investissement	0,26
Credit Agricole Groupe	0,20
Swatch Group	0,16
Schindler Holding AG-Reg	0,15
Sartorius AG	0,11
Parjointco NV	0,09
Sandvik AB	0,09
Epiroc AB	0,09
Telecom Italia SpA	0,06
Schibsted ASA	0,03

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	527 579	770 355
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,02	4,88
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,03	4,88

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	527 579	770 355

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	270 728	500 164

U.S T-Notes AAA, USD	156 894	204 629
U.S T-Bonds AAA, USD	73 784	103 842
French Republic Bond AA2, EUR	33 196	12 795
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	32 731	12 067
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	14 424	492
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	11 774	1 997
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	6 145	64
U.S T-Bills, USD	5 039	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 221	929
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	312
Summa erhållna säkerheter	605 935	837 291

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	270 728	500 164
U.S T-Notes AAA, USD	156 894	204 225
U.S T-Bonds AAA, USD	73 784	103 842
French Republic Bond AA2, EUR	33 196	12 795
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	32 731	12 067
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	14 424	492
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	11 774	1 997
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	6 145	64
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	312
U.S T-Bills, USD	5 039	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 221	929
Summa erhållna säkerheter	605 935	836 887

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	482	1 192

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	5 360	80
1-3 månader	6 572	565
3 månader - 1 år	4 446	12 134
> 1 år	318 830	324 348
Obestämd löptid	270 728	500 164

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
The Bank of Nova Scotia, UK	104 204	108 848
BNP Paribas London	98 384	265 119
Citigroup Global Markets Limited, UK	82 738	124 959
J.P. Morgan Securities PLC, UK	75 123	12 762
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	72 031	17 629
HSBC Bank PLC, UK	34 799	22 757
Goldman Sachs International, UK	27 493	88 433
UBS AG London Branch, UK	13 828	84 020
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	12 166	38 116
Societe Generale London Branch, UK	6 812	7 711

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	335 208	337 127
Aktier	270 728	500 164
Summa erhållna säkerheter	605 935	837 291

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 11,21 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 11,18 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 47 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 763 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 147 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	77 789	4,41
ASML Holding NV	68 453	3,88
Nestle	51 747	2,93
Astrazeneca (GBP)	45 958	2,61
Novartis	43 305	2,46

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 %

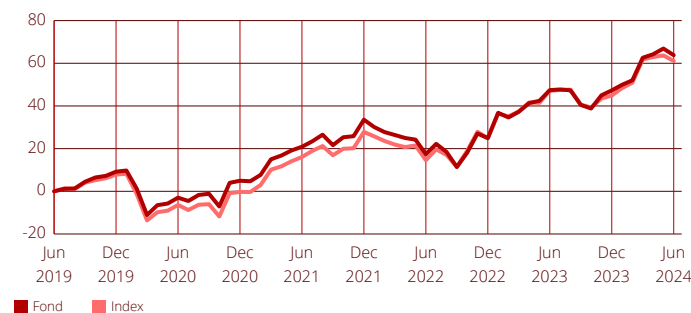
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

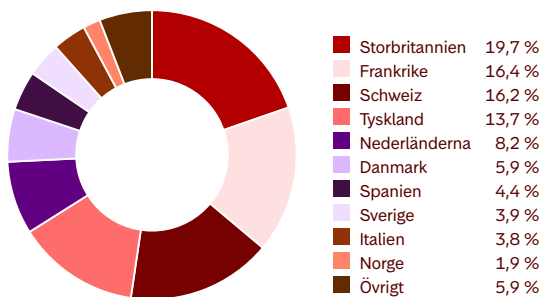
Fondens aktivitetsgrad

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

Under det första halvåret 2024 gav fondens hållbarhets-kriterier flera positiva bidrag till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Det största positiva bidraget om 1,0 procent kom från fondens fossilfrihet, vilket var i linje med utvecklingen under 2023. Övriga hållbarhetskriterier bidrog också positivt med 0,9 procent framför allt på grund av en svag utveckling för alkoholproducenter. Omkring 12 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen. Denna typ av bolag hade det kämpigt under 2023 och denna trend har fortsatt även under det första halvåret 2024. Dessa bolag bidrog därmed negativt med -1,3 procent till fondens relativa avkastning under perioden. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt (-0,7 procent) följt av återvinning (-0,4 procent). Fondens valuta-exponering bidrog sammantaget negativt med -0,1 procent till den relativa avkastningen. På sektornivå stod hälsovård (0,4 procent), sällanköpsvaror (0,3 procent) och finans (0,3 procent) för de största positiva bidragen medan samhällsnyttiga tjänster (-0,3 procent) och industri (-0,2 procent) stod för de största negativa bidragen. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton på grund av alkoholkriteriet samt att fonden är överviktad i lösningsbolaget Prysmian (0,2 procent vardera). Fondens övervikt i lösningsbolagen EDP Renovaveis och Umicore bidrog däremot negativt med -0,2 procent vardera till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Den ekonomiska utvecklingen och tillväxtutsikterna i Europa utvecklades i stora drag sidledes under det första halvåret och därmed svagare än i USA. Samtidigt höll sig arbetsmarknaden fortsatt relativt stark med hög lönetillväxt som skapade en stigande kostnadsmassa för många bolag. Detta vägdes dock till viss del upp av en betydande nedgång för inflationen som förbättrade bolagens men även hushållens köpkraft. ECB samt Riksbanken i Sverige sänkte sina respektive styrräntor en gång under perioden och ser ut att ha möjlighet till fler sänkningar senare under året. Den europeiska aktiemarknaden, inklusive svenska aktier, följde den globala utvecklingen och levererade en starkt positiv avkastning under det första halvåret. Såväl den positiva inflationsutvecklingen som avtagande oro för stagnation i Kina gav stöd till aktiekurserna tillsammans med lägre

geopolitisk oro trots fortsatta strider i såväl Ukraina som Mellanöstern.

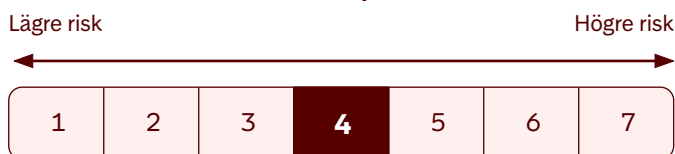
Framtid

Framtidsutsikterna för den europeiska ekonomin är fortsatt positiva med sjunkande inflationsförväntningar och en stark arbetsmarknad. Det är dock svårt att se att inflationen kan sjunka mycket lägre än två procent med en fortsatt stram arbetsmarknad, vilket gör att den stora frågan är hur många räntesänkningar som ECB faktiskt kan genomföra. Även den svaga kinesiska tillväxten och efterfrågan utgör ett orosmoment. Vi har i likhet med globala aktier gradvis viktat ned innehaven i europeiska aktier under det första halvåret till normalvikt vid halvårsskiftet.

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	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	156 352	193 677
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1 053	-3 940
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	91	1 592
Ränteintäkter	294	543
Utdelningar	42 022	49 569
Valutakursvinster och -förluster netto	329	-61
Övriga intäkter	0	1
Summa intäkter och värdeförändring	198 035	241 382

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-3 736	-6 857
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-20
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-203	-367
- varav ersättning till fondbolaget	-3 533	-6 469
Räntekostnader	-14	-15
Övriga kostnader	0	-9
Summa kostnader	-3 750	-6 880
Årets resultat	194 285	234 502

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 752 858	1 706 104
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 752 858	1 706 104
Bankmedel och övriga likvida medel	2 871	4 720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 197	5 033
Övriga tillgångar	1 118	1 332
Summa tillgångar	1 765 044	1 717 189

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-19	-56
Övriga skulder	-1 665	-565
Summa skulder	-1 684	-621

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	1 763 360	1 716 567

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	49 965	102 476
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	54 408	108 988

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	1 716 567	965 795
Andelsutgivning	316 947	1 128 111
Andelsintösen	-463 938	-611 263
Resultat enligt resultaträkning	194 285	234 502
Utdelning till andelsägare	-501	-577
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 763 360	1 716 567

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	1 763	1 717	966	197	114	180	97			
-andelsklass A SEK	1 751	1 706	958	190	111	173	92			
-andelsklass A EUR	2	2	1	0	-	-	-			
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-			
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-			
-andelsklass B SEK	9	8	7	7	4	6	5			
-andelsklass C EUR	0	0	0	0	-	-	-			
-andelsklass C NOK	0	0	0	-	-	-	-			
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	182,18	163,81	138,90	148,55	116,72	121,43	92,25			
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 422,09	1 278,66	1 084,21	1 159,59	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	139,36	125,31	106,25	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 625,11	1 461,21	1 239,01	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	131,32	124,29	110,94	124,90	103,30	113,10	89,03			
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 375,85	1 236,48	1 047,41	1 119,11	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	139,59	125,45	106,27	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 627,90	1 463,00	1 239,29	-	-	-	-			
Antal utestående andelar, tusental	9 686	10 483	6 960	1 334	984	1 484	1 050			
-andelsklass A SEK	9 610	10 417	6 895	1 281	947	1 427	996			
-andelsklass A EUR	2	1	1	0	-	-	-			
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-			
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-			
-andelsklass B SEK	72	62	62	52	37	57	53			
-andelsklass C EUR	0	0	0	0	-	-	-			
-andelsklass C NOK	1	1	1	-	-	-	-			
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-			
Utdelning per andel andelsklass B SEK	6,96	6,47	5,52	6,03	5,14	3,74	3,64			
Total avkastning, %	11,21	17,94	-6,50	27,27	-3,88	31,60	-7,80			
Index inkl. utdelning %	11,18	15,96	-2,25	28,21	-7,55	30,70	-7,30			

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,97	13,57	12,90	17,11	17,95	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	12,47	12,98	12,53	17,75	18,63	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Aktiv risk (tracking error), %	2,20	2,24	1,80	1,47	1,45	0,00	0,00
Sharpe kvot	1,18	0,24	0,71	0,64	0,72	-	-
Active share, %	38,83	42,80	47,18	37,55	39,51	43,50	49,20

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	18,13	5,01	9,09	10,60	12,49	0,00	0,00
5 år, %	10,37	12,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40		
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30	0,30	0,30	0,00	0,00	0,00			
Insättningsavgift, %	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			

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,19	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	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

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	810	19 674	1,12
Mercedes-Benz Group AG	22 898	16 781	0,95
Industria de Diseno Textil SA	31 713	16 687	0,95
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	9 879	16 329	0,93
Compass Group PLC	45 126	13 048	0,74
Bayerische Motor Werke	11 245	11 280	0,64
Barratt Developments Plc	122 812	7 763	0,44
Berkeley Grp Hld. Unit	12 211	7 500	0,43
Michelin B	17 838	7 311	0,41
KERING	1 758	6 754	0,38
Prosus NV	17 296	6 529	0,37
Renault	11 641	6 321	0,36
Adidas AG	2 057	5 206	0,30
Continental	6 084	3 653	0,21
Sodexo	3 672	3 501	0,20
Persimmon	14 575	2 638	0,15
Moncler SpA	3 805	2 464	0,14
Accor	4 565	1 984	0,11
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	1 999	1 871	0,11
Intercontinental Hotels Group PLC	1 577	1 758	0,10
S.A. D'leteren N.V.	694	1 560	0,09
Delivery Hero AG	5 202	1 308	0,07
Pirelli & C SpA	17 475	1 103	0,06
Volvo Car AB	33 292	1 091	0,06
Trainline PLC	21 602	909	0,05
Whitbread	1 998	796	0,05
Hennes & Mauritz B	3 591	602	0,03
Puma	1 162	565	0,03
Pearson	3 459	459	0,03
Valeo SA	2 033	229	0,01
Zalando SE	642	160	0,01
Swatch Group	60	130	0,01
Swatch Group (Regd)	263	114	0,01
Volvo Car AB	7 134	59	0,00
Next	36	44	0,00
Fastned BV	218	43	0,00
Burberry Group	352	41	0,00
SEB SA	33	36	0,00

Hugo Boss AG	70	33	0,00
Electrolux B	302	27	0,00
Nokian Renkaat	115	10	0,00
Taylor Wimpey	443	8	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	18	2	0,00
TUI AG (GBP)	3	0	0,00

Summa Sällanköpsvaror

		168 383	9,55
Nestle	47 871	51 747	2,93
Unilever GB	52 803	30 713	1,74
L'Oreal SA	5 130	23 875	1,35
Danone	22 383	14 501	0,82
Koninklijke Ahold Delhaize NV	34 534	10 814	0,61
Reckitt Benckiser	17 398	9 973	0,57
Mowi ASA	54 722	9 672	0,55
Haleon PLC	216 956	9 369	0,53
Coca-Cola HBC AG (GBP)	14 590	5 270	0,30
Lindt & Spruengli AG-Reg	40	4 945	0,28
Beiersdorf	3 125	4 843	0,27
SalMar	8 523	4 764	0,27
Carrefour	28 640	4 291	0,24
Orkla	42 986	3 709	0,21
Henkel AG & KGAA	3 557	2 965	0,17
Henkel AG & Co KGaA (pref)	3 010	2 843	0,16
Lindt & Spruengli AG-Reg	2	2 447	0,14
Kerry Group Plc-A	2 383	2 046	0,12
BARRY CALLEBAUT AG-REG	71	1 225	0,07
Associated British Foods	3 466	1 148	0,07
JDE Peet's BV	4 224	892	0,05
Kesko OY B	1 899	353	0,02
HelloFresh SE	801	41	0,00
Essity AB	24	7	0,00
Ocado Group PLC	22	1	0,00

Summa Dagligvaror

		202 454	11,48
HSBC Holdings (GBP)	342 576	31 364	1,78
Zurich Financial Services AG	3 549	20 039	1,14
UBS Group AG	56 794	17 704	1,00
3i Group	39 637	16 269	0,92
Intesa SanPaolo	409 977	16 151	0,92
Allianz SE	5 378	15 840	0,90
UniCredit SPA	38 668	15 188	0,86
London Stock Exchange	10 894	13 709	0,78
Banco Santander	274 852	13 509	0,77
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	126 347	13 411	0,76
BNP Paribas	18 464	12 475	0,71
Muenchener Rueckversicherungs RG	2 280	12 085	0,69
Axa	30 845	10 702	0,61

Swiss Re Ltd	8 095	10 637	0,60	GlaxoSmithkline	93 678	19 181	1,09
Ing-Groep	46 040	8 341	0,47	Essilor International	5 571	12 722	0,72
Natwest Group PLC	170 591	7 120	0,40	Koninklijke Philips	21 068	5 641	0,32
Legal & General Group	189 979	5 773	0,33	Merck	3 171	5 570	0,32
Aviva PLC	90 138	5 751	0,33	Siemens Healthineers AG	8 909	5 440	0,31
Prudential	57 372	5 518	0,31	UCB SA	3 032	4 773	0,27
Barclays Bank	192 994	5 397	0,31	Lonza Group	648	3 745	0,21
Commerzbank AG	30 303	4 879	0,28	Alcon Inc	2 886	2 729	0,15
Deutsche Bank	28 708	4 858	0,28	Roche Holding	454	1 465	0,08
Poste Italiane SpA	29 444	3 975	0,23	Sandoz Group AG	3 665	1 406	0,08
Sampo Oyj	7 383	3 360	0,19	Eurofins Scientific SE	2 487	1 314	0,07
Credit Agricole	22 785	3 295	0,19	Ipsen	739	960	0,05
Adyen NV	244	3 083	0,17	BioMerieux	692	697	0,04
EXOR NV	2 481	2 751	0,16	Smith & Nephew	3 904	512	0,03
Hannover Rueck	954	2 563	0,15	Fresenius SE	1 478	468	0,03
EQT AB	8 128	2 546	0,14	Straumann Holding AG-Reg	326	428	0,02
DnB	10 826	2 258	0,13	Hikma Pharmaceuticals Plc	1 561	395	0,02
Standard Chartered	21 114	2 024	0,11	Argenx SE	72	334	0,02
AIB Group PLC	35 104	1 967	0,11	Fresenius Medical Care AG	530	215	0,01
Banco BPM SpA	27 673	1 889	0,11	Grifols SA	1 898	169	0,01
Nordea Bank Abp	14 398	1 816	0,10	Qiagen	223	98	0,01
Societe Generale	6 617	1 646	0,09	Recordati S.p.A.	128	71	0,00
Eurazeo SA	1 906	1 608	0,09	Sartorius AG	20	50	0,00
Assicurazioni General	5 576	1 474	0,08	Galapagos NV	178	47	0,00
Julius Baer Group Ltd	2 414	1 428	0,08	Sartorius Stedim Biotech	21	37	0,00
Caixabank	25 099	1 408	0,08	Amplifon SpA	81	31	0,00
Bank of Ireland Group PLC	8 651	959	0,05	Demant A/S	40	18	0,00
Lloyds Banking Group PLC	76 298	559	0,03	H. Lundbeck A/S	310	18	0,00
Deutsche Boerse	246	534	0,03	Orion OYJ	39	18	0,00
ABN AMRO Group NV	2 647	461	0,03	DiaSorin SpA	13	14	0,00
Aegon NV	6 806	446	0,03	Amplifon SpA (rights 06.2024)	81	0	0,00
Wendel	411	385	0,02	NMC Health PLC	187	0	0,00
Schroders	7 012	341	0,02	Summa Hälsovård		290 449	16,47
KBC GROEP NV	438	328	0,02	Schneider Electric	12 626	32 143	1,82
Erste Group Bank AG	568	285	0,02	Siemens	13 367	26 356	1,49
Industrivaerden C	768	275	0,02	ABB (CHF)	42 448	24 973	1,42
PARTNERS GROUP HOLDING AG	19	258	0,01	Relx Plc	42 149	20 533	1,16
Danske Bank A/S	705	223	0,01	Vinci	15 019	16 770	0,95
Skandinaviska Enskilda Banken A	1 272	199	0,01	Prysmian	22 417	14 711	0,83
Investec Plc	2 394	184	0,01	Atlas Copco AB	72 530	14 448	0,82
Nexi SpA	2 712	175	0,01	Legrand	13 630	14 331	0,81
Swiss Life RG	21	163	0,01	Volvo B	50 071	13 574	0,77
SCOR SE	514	138	0,01	GETLINK	67 883	11 904	0,68
Edenred	263	118	0,01	Kone Oyj	19 798	10 357	0,59
Mediobanca SpA	633	98	0,01	Cie de St-Gobain	12 294	10 133	0,57
NN Group NV	197	97	0,01	Arcadis NV	12 657	8 497	0,48
Svenska Handelsbanken A	940	95	0,01	Experian	16 627	8 204	0,47
M&G PLC	3 218	88	0,00	DHL Group	17 028	7 304	0,41
Worldline SA/France	640	74	0,00	Atlas Copco AB	42 162	7 216	0,41
Phoenix Group Holdings PLC	691	48	0,00	Vestas Wind System	28 883	7 088	0,40
Baloise	24	45	0,00	Acs Actividades Cons Y Serv	14 471	6 616	0,38
Mandatum Holding Oy	439	21	0,00	Kingspan Group	6 883	6 211	0,35
Gjensidige Forsikring ASA	94	18	0,00	Knorr-Bremse AG	7 636	6 179	0,35
Kinnevik AB	150	13	0,00	Eiffage SA	6 035	5 874	0,33
Investor AB-A	45	13	0,00	Nexans SA	4 944	5 774	0,33
Direct Line Insurance Group PLC	414	11	0,00	Skanska B	28 997	5 533	0,31
Amundi SA	11	8	0,00	Genuit Group PLC	71 074	4 106	0,23
Ninety One PLC	329	7	0,00	Signify NV	15 478	4 093	0,23
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	150	3	0,00	Wolters Kluwer	1 928	3 387	0,19
Summa Finans		312 481	17,72	Cadeler A/S	49 352	3 308	0,19
Novo-Nordisk B	50 826	77 789	4,41	Assa Abloy B	10 247	3 070	0,17
Astrazeneca (GBP)	27 785	45 958	2,61	Intertek Group	4 549	2 919	0,17
Novartis	38 208	43 305	2,46	Bunzl Plc	7 162	2 886	0,16
Roche Holding Genuss	10 015	29 449	1,67	Ashtead Group PLC	3 795	2 683	0,15
Sanofi	24 866	25 384	1,44	G&L Beijer AB-B SHS	16 300	2 665	0,15
				Stadler Rail AG	6 961	2 096	0,12

Jungheinrich AG (Preference shs)	5 987	2 090	0,12	Infineon	27 346	10 647	0,60
FirstGroup	85 909	1 821	0,10	Landis+Gyr Group AG	9 427	8 066	0,46
Belimo Holding AG	311	1 652	0,09	Stmicroelectronics	11 285	4 722	0,27
Volution Group PLC	26 780	1 617	0,09	Logitech	4 072	4 171	0,24
Kuehne & Nagel Intl. AG-Reg	503	1 532	0,09	Capgemini SE	1 671	3 522	0,20
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 324	1 503	0,09	Dassault Systeme	7 098	2 844	0,16
PNE Wind AG	9 286	1 431	0,08	Ericsson LM-B SHS	43 185	2 842	0,16
Schindler BE	530	1 410	0,08	Nokia A	30 646	1 238	0,07
Tomra Systems	10 978	1 391	0,08	LEM Holding SA	57	961	0,05
Schindler Holding AG-Reg	515	1 360	0,08	ASM International NV	87	703	0,04
Volvo A	4 600	1 271	0,07	Sage Group PLC	4 682	682	0,04
CNH Industrial NV	10 592	1 130	0,06	REC Silicon ASA	77 878	541	0,03
Carel Industries SpA	5 731	1 125	0,06	Hexagon B SEK	3 935	471	0,03
Befesa SA	2 921	1 030	0,06	SMA Solar Technology AG	1 052	315	0,02
NKT A/S	996	924	0,05	Meyer Burger Technology AG	1 357 919	171	0,01
Rockwool B	212	912	0,05	Pexip Holding ASA	4 431	128	0,01
Ferguson PLC	433	883	0,05	Nemetschek SE	79	82	0,00
Alfa Laval AB	1 858	862	0,05	Temenos Group AG	17	12	0,00
Sweco B	4 798	698	0,04				
Daimler Truck Holding AG	1 644	694	0,04	Summa IT		153 522	8,71
Nordex SE	5 242	681	0,04	Novonosis (Novozymes) B	20 849	13 521	0,77
Energiekontor AG	899	639	0,04	Givaudan	239	11 999	0,68
Vossloh AG	1 086	577	0,03	CRH (GBP)	14 761	11 651	0,66
KION Group AG	1 216	540	0,03	Akzo Nobel	14 067	9 066	0,51
Inwido AB	3 733	539	0,03	Sika AG	2 494	7 560	0,43
Mobico Group PLC	77 485	530	0,03	Smurfit Kappa Group PLC	15 189	7 172	0,41
Meier Tobler Group AG	1 436	523	0,03	Antofagasta Plc	24 522	6 927	0,39
Nibe Industrier	11 447	514	0,03	Aurubis AG	7 467	6 208	0,35
Gea Group	1 152	509	0,03	Umicore	30 795	4 904	0,28
Systemair	6 125	481	0,03	Symrise AG	3 627	4 705	0,27
Rexel SA	1 731	475	0,03	Outokumpu	118 023	4 514	0,26
Soltec Power Holdings SA	19 270	471	0,03	Holmen B	9 595	4 003	0,23
NEL ASA	83 802	467	0,03	Boliden Limited B	11 591	3 931	0,22
ITM Power PLC	72 156	448	0,03	Aperam SA	14 254	3 905	0,22
Zehnder Group AG	705	439	0,02	Upm-Kymmene	5 749	2 128	0,12
Talgo SA	9 095	415	0,02	Holcim Ltd	2 262	2 123	0,12
Kempower Oyj	1 547	394	0,02	Norsk Hydro	24 771	1 638	0,09
Pluxee France SA	1 173	349	0,02	DSM-Firmenich AG	1 043	1 250	0,07
Lindab International	1 378	313	0,02	Fresnillo Plc	14 494	1 090	0,06
OX2 AB	5 152	306	0,02	Mondi Plc	5 202	1 057	0,06
Hochtief	226	272	0,02	Stora Enso	5 835	845	0,05
Aker Carbon Capture AS	40 066	265	0,02	Voestalpine	2 669	764	0,04
Recticel SA	1 660	234	0,01	LINDE PLC	129	601	0,03
Alfen Beheer BV	973	191	0,01	Gurit Holding AG	793	493	0,03
PowerCell Sweden AB	6 325	186	0,01	Carbios	1 501	352	0,02
Steico SE	529	178	0,01	Yara International	1 101	337	0,02
Aker Horizons AS	60 835	170	0,01	SIG Group AG	1 660	322	0,02
Ceres Power Holdings PLC	7 127	169	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 862	291	0,02
InPost SA	731	137	0,01	Endeavour Mining PLC	1 028	232	0,01
Epiroc AB	614	119	0,01	Evonik Industries AG	1 002	217	0,01
Iveco Group NV	714	85	0,00	OCI N.V.	714	185	0,01
SKF	322	69	0,00	CRODA INTERNATIONAL PLC	129	68	0,00
McPhy Energy SA	2 776	65	0,00	Fuchs Petrolub SE (pref shs)	134	65	0,00
Eolus Vind AB	919	65	0,00	Lanxess	207	54	0,00
Dialight PLC	1 603	43	0,00	Imerys	83	32	0,00
Bouygues	122	41	0,00				
SR Teleperformance	36	40	0,00	Summa Material		114 208	6,48
ISS A/S	68	12	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	77 346	6 414	0,36
Hexagon Purus Holding AS	1 296	10	0,00	Unibail-Rodamco-Westfield	7 210	6 016	0,34
Husqvarna B	99	8	0,00	Gecina SA (REIT)	5 612	5 475	0,31
Lifco AB	9	3	0,00	Klepierre (REIT)	1 321	375	0,02
Accelleron Industries Ltd	3	1	0,00	Fastighets AB Balder (B shs)	942	68	0,00
Azelio AB	1 357	0	0,00	British Land Co PLC (REIT)	946	52	0,00
				ICADE (REIT)	107	28	0,00
Summa Industri	353 253	20,03		Aroundtown SA	1 139	25	0,00
ASML Holding NV	6 255	68 453	3,88				
Sap SE	19 968	42 952	2,44	Summa Fastigheter		18 454	1,05

Deutsche Telecom	81 834	21 809	1,24
Vodafone Group	1 066 186	9 957	0,56
Orange	73 521	7 806	0,44
BT Group	367 502	6 905	0,39
Publicis Groupe	3 999	4 511	0,26
Telefonica	98 124	4 410	0,25
Universal Music Group BV	11 831	3 730	0,21
Telenor	28 492	3 449	0,20
Informa PLC	6 590	755	0,04
Telecom Italia S	206 826	570	0,03
Koninklijke KPN NV	11 388	463	0,03
Telecom Italia Spa	142 148	361	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 407	156	0,01
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	529	136	0,01
Schibsted B	187	56	0,00
Tele2 B	487	52	0,00
ITV PLC	4 210	45	0,00
JCDecaux SA	212	44	0,00
SES - FDR	738	40	0,00
Ubisoft Entertainment SA	66	15	0,00
Eutelsat Communications	214	9	0,00
Cellnex Telecom SA	17	6	0,00
Elisa OYJ	8	4	0,00

Summa Kommunikation **65 288** **3,70**

United Utilities Water PLC	79 956	10 517	0,60
Severn Trent Water	31 229	9 950	0,56
EDP Renovaveis SA	56 425	8 358	0,47
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	85 586	7 012	0,40
Verbund AG	7 958	6 652	0,38
Greencoat UK Wind PLC/Funds	359 276	6 349	0,36
Scatec ASA	58 297	5 024	0,28
Solaria Energía y Medio Ambiente SA	26 168	3 436	0,19
Acciona	2 697	3 376	0,19
Encavis AG	17 076	3 314	0,19
Grenergy Renovables SA	7 369	2 819	0,16
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	11 370	2 482	0,14
Neoen SA	4 466	1 909	0,11
Greencoat Renewables PLC	129 829	1 276	0,07
Renewables Infrastructure Group Ltd	48 128	615	0,03
Pennon Group	6 668	512	0,03
Voltalia SA	4 481	440	0,02
7C Solarparken AG	4 811	146	0,01
Redeia Corporacion SA	631	117	0,01
Elia Group SA/NV	62	62	0,00

Summa Samhällsservice **74 365** **4,22**

Summa Aktier **1 752 858** **99,40**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **1 752 858** **99,40**

Summa Portföljinnehav **1 752 858** **99,40**

Övriga tillgångar och skulder **10 502** **0,60**

Total summa fondförmögenhet **1 763 360** **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	1,80
Roche Holding AG	1,75
Unilever NV	1,74
Atlas Copco	1,23
Volvo AB	0,84
Bayerische Motoren Werke AG	0,75
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,42
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,39
Acciona	0,33
Henkel KGAA	0,33
Prudential plc	0,32
Sodexo Alliance	0,22
Sampo OYJ	0,19
Credit Agricole Groupe	0,19
Schindler Holding AG-Reg	0,16
Nordea Bank Abp	0,10
Telecom Italia SpA	0,06
Fresenius Se & Co KGAA	0,04
Swatch Group	0,01
Sartorius AG	0,00
Kinnevik Investment	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	49 965	102 476
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,83	5,97
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,84	6,10

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	49 965	102 476

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	28 224	35 272
U.S T-Notes AAA, USD	12 917	38 853
U.S T-Bonds AAA, USD	5 739	26 019
French Republic Bond AA2, EUR	3 877	6 003
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 256	1 119
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	923	1
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	752	778
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	564	472
U.S T-Bills, USD	146	41
Republic of Austria Bond AA1, EUR	10	390
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	39
Summa erhållna säkerheter	54 408	108 988

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	28 224	35 272

U.S T-Notes AAA, USD	12 917	38 837
U.S T-Bonds AAA, USD	5 739	26 019
French Republic Bond AA2, EUR	3 877	6 003
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 256	1 119
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	923	1
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	752	778
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	564	472
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	39
U.S T-Bills, USD	146	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	10	390
Summa erhållna säkerheter	54 408	108 931

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	200	370

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	566	36
1-3 månader	240	219
3 månader - 1 år	353	2 348
> 1 år	25 025	71 113
Obestämmd löptid	28 224	35 272

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
BNP Paribas London	13 081	19 138
Citigroup Global Markets Limited, UK	12 050	17 457
Goldman Sachs International, UK	9 226	37 050
J.P. Morgan Securities PLC, UK	6 520	23 421
UBS AG London Branch, UK	6 007	3 930
HSBC Bank PLC, UK	3 080	259
The Bank of Nova Scotia, UK	0	1 223

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	26 184	73 716
Aktier	28 224	35 272
Summa erhållna säkerheter	54 408	108 988

Storebrand Global All Countries

Storebrand Global All Countries är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den globala aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den globala aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 1 800 - 2 300 bolag fördelade på många 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 Global All Countries avkastade 16,25 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,96 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 9 427 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 35 605 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 5 099 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	%
Microsoft	1 568 016	4,40
Nvidia	1 519 233	4,27
Apple Inc	1 473 010	4,14
Meta Platforms, Inc	553 736	1,56
Alphabet Inc Class A	542 143	1,52

Fondfakta

Startdatum:	2000-05-25
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	357-9935
PPM-nr:	407064
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,30 %

0,30%

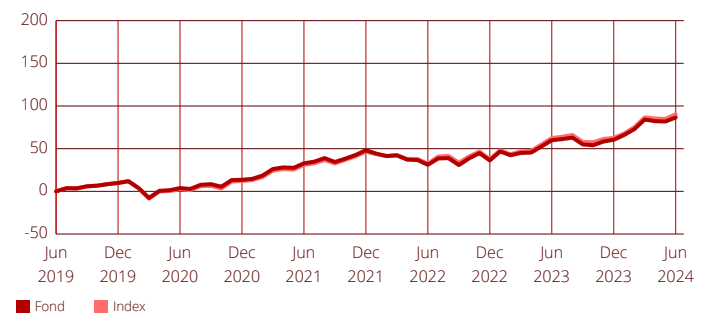
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

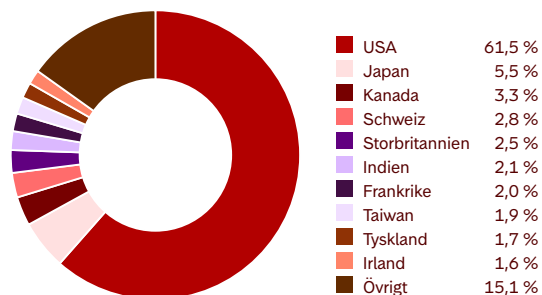
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden 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

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens fossilfrihet positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex (0,5 procent). Även övriga hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,5 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier. Detta bidrog negativt med -1,3 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex, vilket mer än kompenserade för de positiva bidragen från exkluderade bolag. Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,2 procent till den relativa avkastningen under perioden. På sektornivå stod hälsovård och energi för de största positiva bidragen medan dagligvaror och industri stod för de största negativa bidragen. De två största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i de exkluderade bolagen Tesla och Boeing följt av fondens övervikt i Nvidia – samtliga bidrog med mellan 0,1-0,3 procent vardera. De största negativa bidragen kom från att fonden inte är investerad i Amazon (-0,4 procent) och General Electric (-0,1 procent) Även fondens övervikt inom EDP Renovaveis bidrog negativt till fondens relativa avkastning med -0,1 procent.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makrouvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

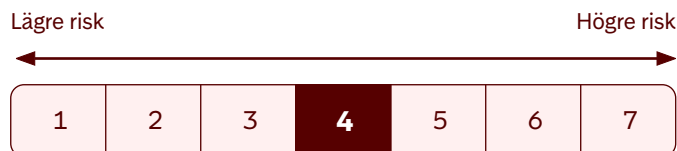
Sjunkande inflation, starka bolagsresultat och optimism kring en makroekonomisk mjuklandning, eller ingen landning alls, har gjort de globala aktiemarknaderna och inte minst amerikanska aktier allt dyrare. Även om det finns förutsättningar för fortsatta kursuppgångar med stöd av förväntade räntesänkningar menar vi att

marknadssentimentet är väl positivt och har under det första halvåret gradvis viktat ned till neutral exponering mot globala aktier vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder. Eftersom fonden framförallt placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Global All Countries



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 115 413	4 978 245
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-17 001	-42 798
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	18 362	22 014
Ränteintäkter	2 656	5 065
Utdelningar	328 258	608 659
Valutakursvinster och -förluster netto	1 078	11 015
Övriga intäkter	-	5
Summa intäkter och värdeförändring	4 448 767	5 582 206

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-46 938	-96 067
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-307
- varav ersättning till fondbolaget	-45 372	-91 636
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 566	-4 124
Räntekostnader	-482	-285
Övriga kostnader	-482	-7 378
Summa kostnader	-47 902	-103 730
Årets resultat	4 400 865	5 478 476

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	35 577 953	26 098 215
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	35 577 953	26 098 215
Bankmedel och övriga likvida medel	168 528	47 974
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89 710	52 631
Övriga tillgångar	711 479	51 864
Summa tillgångar	36 547 670	26 250 684

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-476	-657
Övriga skulder	-942 410	-72 063
Summa skulder	-942 885	-72 720

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	35 604 784	26 177 965

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 231 346	836 192
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 334 752	920 819

Not 1 Se Portföljövrsikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	26 177 965	28 248 448
Andelsutgivning	7 778 909	6 480 273
Andelsintösen	-2 679 625	-13 980 309
Resultat enligt resultaträkning	4 400 865	5 478 476
Utdelning till andelsägare	-73 329	-48 924
Fondförmögenhet vid periodens slut	35 604 784	26 177 965

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	35 605	26 178	28 248	29 862	20 285	16 252	15 970	14 710	11 368	8 697
-andelsklass A SEK	31 173	23 067	25 799	27 156	18 504	15 554	15 661	14 512	11 368	8 697
-andelsklass A EUR	2 940	1 992	1 492	1 632	1 097	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	1 486	1 119	937	1 031	651	698	309	199	-	-
-andelsklass C SEK	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	0	19	44	33	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	263,27	226,46	192,29	209,12	160,29	154,94	116,20	118,03	106,24	91,49
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	2 253,98	1 938,81	1 646,31	1 790,41	1 372,36	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 556,83	1 339,14	1 137,12	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	189,89	171,94	152,88	174,09	139,73	141,43	109,35	114,49	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	102,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	2 266,80	1 948,42	1 652,00	1 793,91	1 373,01	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 560,84	1 341,62	1 137,51	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	127 539	109 393	141 215	136 713	120 923	105 322	137 603	124 685	107 003	95 051
-andelsklass A SEK	118 409	101 859	134 168	129 855	115 439	100 387	134 779	122 950	107 000	95 048
-andelsklass A EUR	1 304	1 028	906	911	799	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	7 825	6 505	6 129	5 922	4 662	4 935	2 824	1 735	3	3
-andelsklass C SEK	52	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	0	12	24	24	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	9,73	7,89	6,93	7,18	6,14	3,97	3,70	3,40	-	-
Total avkastning, %	16,25	17,77	-8,05	30,46	3,46	33,30	-1,60	11,10	16,10	4,00
Index inkl. utdelning %	16,96	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20	5,20

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	13,16	13,45	12,72	15,32	16,78	14,00	11,80	8,80	14,10	13,60
Totalrisk jämförelseindex, %	13,19	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00	13,50
Aktiv risk (tracking error), %	1,13	1,21	1,10	0,86	0,73	0,40	0,40	0,30	0,40	0,40
Sharpe kvot	1,25	0,17	0,75	1,08	1,06	1,10	0,50	1,60	0,70	1,10
Active share, %	30,71	31,18	32,26	25,16	24,68	27,80	16,90	17,50	20,30	23,30

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	19,28	4,06	9,53	16,18	17,45	14,60	4,60	13,60	9,90	14,70
5 år, %	13,28	14,28	10,25	14,51	11,87	12,00	10,80	15,50	15,10	10,30
Kostnader										
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,32	0,18	0,08	0,04	0,12	0,70	0,10	0,10	0,20	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Global All Countries

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Home Depot	51 458	187 594	0,53
McDonald's Corp	50 855	137 248	0,39
Toyota Motor	562 080	121 744	0,34
Booking Holdings Inc	2 200	92 297	0,26
eBay Inc	153 569	87 366	0,25
Alibaba Group Holding Ltd	892 100	85 310	0,24
TJX Cos Inc/The	64 984	75 770	0,21
Chipotle Mexican Grill Inc	111 850	74 210	0,21
MercadoLibre Inc	4 199	73 079	0,21
LKQ CORP	151 021	66 517	0,19
Genuine Parts	41 527	60 830	0,17
Lowe's Cos Inc	24 764	57 817	0,16
O'Reilly Automotive Inc	4 677	52 307	0,15
Ford Motor Co	374 240	49 699	0,14
Mercedes-Benz Group AG	66 472	48 715	0,14
Marriott Intl	18 995	48 635	0,14
Pool Corp	14 431	46 968	0,13
PDD Holdings Inc	33 218	46 770	0,13
Stellantis NV	216 377	45 360	0,13
Meituan Dianping	287 600	43 341	0,12
Sony Group Corporation	47 800	42 924	0,12
Industria de Diseno Textil SA	80 866	42 551	0,12
Airbnb Inc	25 274	40 585	0,11
TRACTOR SUPPLY COMPANY	13 017	37 220	0,10
NIKE Inc - B	45 433	36 264	0,10
Tata Motors	286 710	36 039	0,10
Royal Caribbean Cruises USD	19 834	33 488	0,09
C. F. Richeumont SA (warrants 11/20)	19 875	32 852	0,09
APTIV PLC.	43 901	32 740	0,09
Ferrari NV	7 345	31 737	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc	13 646	31 533	0,09
Prosus NV	78 847	29 763	0,08
Wesfarmers Ltd.	64 131	29 564	0,08
DoorDash Inc	25 147	28 969	0,08
Lear Corp	23 034	27 860	0,08
Borgwarner	74 249	25 351	0,07
Fast Retailing	9 300	24 833	0,07
AMADEUS IT GROUP S.A	34 821	24 559	0,07
KERING	6 315	24 262	0,07
Denso	137 500	22 613	0,06
Hermes International	918	22 297	0,06

Autozone	698	21 911	0,06
Compass Group PLC	67 249	19 445	0,05
JD.COM INC - CL A	137 874	19 319	0,05
Williams-Sonoma	6 414	19 180	0,05
Zomato Ltd	742 803	18 920	0,05
Adidas AG	7 122	18 026	0,05
Ulta Beauty Inc	4 372	17 866	0,05
Etsy Inc	28 594	17 860	0,05
DOLLARAMA INC	17 971	17 373	0,05
Honda Motor	153 100	17 336	0,05
Isetan Mitsukoshi Holding	86 500	17 198	0,05
Renault	31 152	16 915	0,05
BYD CO H	53 000	16 679	0,05
Yum! Brands Inc	11 789	16 537	0,05
Mahindra & Mahindra	42 382	15 430	0,04
Accor	35 174	15 290	0,04
DR Horton	10 041	14 986	0,04
Bayerische Motor Werke	14 823	14 869	0,04
Yamaha Motor	145 500	14 263	0,04
Kia Motors	14 168	14 094	0,04
Maruti Suzuki India Ltd	9 203	14 065	0,04
Bridgestone	33 600	13 985	0,04
Carnival USD	69 945	13 866	0,04
Trip.com Group Ltd	27 830	13 852	0,04
Pan Pacific International Hold	52 400	12 985	0,04
Lululemon Athletica Inc.	3 896	12 324	0,03
Suzuki Motor	100 200	12 210	0,03
Zalando SE	48 725	12 106	0,03
Michelin B	29 072	11 915	0,03
Dr Ing hc F Porsche AG	14 513	11 452	0,03
Pulte Group Inc	9 240	10 774	0,03
BRP Inc	15 796	10 715	0,03
Subaru Corporation	46 700	10 484	0,03
Titan Co Ltd	23 395	10 114	0,03
Shimano	6 100	9 978	0,03
Gildan Activewear	23 585	9 471	0,03
Naspers Ltd-N	4 572	9 459	0,03
Oriental Land	31 800	9 383	0,03
Yum China Holdings Inc	28 684	9 368	0,03
Hyundai Motor	3 725	8 454	0,02
Global-e Online Ltd	21 413	8 225	0,02
Sodexo	8 303	7 916	0,02
Domino's Pizza Inc	1 434	7 841	0,02
LG Electronics	9 172	7 826	0,02
Nissan Motor	211 600	7 605	0,02
Bajaj Auto	6 240	7 530	0,02
Hyundai Mobis	3 795	7 343	0,02
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	7 836	7 333	0,02
Trip.com Group Ltd	14 300	7 266	0,02
Panasonic Holdings Corp	82 300	7 136	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	590 800	6 772	0,02
Hero MotoCorp Ltd	9 404	6 664	0,02

Hyundai Motor Co Ltd-PFD	4 729	6 614	0,02	Rakuten	35 600	1 945	0,01
Expedia Group Inc	4 806	6 412	0,02	GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	59 994 600	1 940	0,01
Lennar Corp-CL A	3 978	6 314	0,02	Shimamura	3 800	1 830	0,01
Hyundai Motor Co (pref)	4 292	6 049	0,02	Hanon Systems	49 193	1 790	0,01
Rivian Automotive Inc	42 239	6 003	0,02	Start Today Co Ltd	6 700	1 777	0,00
Mazda Motor Corp	58 500	5 993	0,02	Bosch Ltd	395	1 710	0,00
Bath & Body Works Inc	14 424	5 965	0,02	Iida Group Holdings Co Ltd	11 700	1 631	0,00
Haier Smart Home Co Ltd	163 600	5 792	0,02	Deckers Outdoor Corp	159	1 630	0,00
Pearson	43 109	5 718	0,02	Ryohin Keikaku	9 000	1 584	0,00
Sekisui House	24 100	5 653	0,02	RUENTEX INDUSTRIES	70 849	1 577	0,00
Phinia Inc	12 846	5 355	0,02	LPP SA	35	1 576	0,00
Ross Stores	3 308	5 091	0,01	Takashimaya	8 100	1 444	0,00
Trent Ltd	7 288	5 072	0,01	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	91 500	1 417	0,00
Ralph Lauren Corp A	2 684	4 976	0,01	Niterra Co Ltd	4 300	1 322	0,00
Isuzu Motors Ltd	35 100	4 924	0,01	Home Product Center PCL	491 000	1 311	0,00
Pepco Group NV	88 739	4 900	0,01	Feng TAY Enterprise Co Ltd	25 670	1 299	0,00
Hankook Tire CO ltd	13 984	4 863	0,01	MINISO Group Holding Ltd	5 876	1 187	0,00
Sekisui Chemical	32 900	4 821	0,01	Giant Manufacturing Co Ltd	16 580	1 147	0,00
TAL Education Group	41 274	4 664	0,01	Puma	2 333	1 135	0,00
Eicher Motors Ltd	7 840	4 653	0,01	Casio Computer	13 100	1 036	0,00
Delivery Hero AG	18 457	4 640	0,01	Eclat Textile Co.	6 000	1 036	0,00
J Front Retailing Co Ltd	41 300	4 561	0,01	Nien Made Enterprise Co Ltd	8 000	1 018	0,00
Best Buy	4 793	4 278	0,01	Rinnai Corp	4 200	1 012	0,00
Minor International PCL	490 808	4 249	0,01	Motherson Sumi Wiring India Ltd	102 242	978	0,00
Vipshop Holdings Ltd	30 797	4 246	0,01	Jollibee Foods Corporation	22 740	929	0,00
Autoliv Inc	3 658	4 145	0,01	Sharp	15 100	925	0,00
TravelSky Technology Ltd	331 000	4 113	0,01	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	14 400	886	0,00
New Oriental Education & Technology Group Inc	4 969	4 090	0,01	USS Co Ltd	9 800	873	0,00
Pandora AS	2 491	3 985	0,01	Yue Yuen Industrial Holdings	42 500	870	0,00
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	38 400	3 982	0,01	Yadea Group Holdings Ltd	64 000	857	0,00
Coway Co Ltd	8 052	3 977	0,01	Moncler SpA	1 197	775	0,00
Sumitomo Electric	23 600	3 888	0,01	Aisin Seiki	2 100	725	0,00
Harvey Norman	130 434	3 847	0,01	Signet Jewelers Ltd	755	716	0,00
Hennes & Mauritz B	22 827	3 827	0,01	Jubilant Foodworks Ltd	9 265	663	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	1 632	3 713	0,01	SEB SA	600	651	0,00
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	47 755	3 627	0,01	Lotte Shopping	1 302	636	0,00
Flight Centre	24 425	3 486	0,01	ABC-MART INC	3 300	614	0,00
Anta Sports Products Ltd	33 000	3 357	0,01	Continental	1 011	607	0,00
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	281 000	3 350	0,01	Stanley Electric	2 800	529	0,00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	16 440	3 338	0,01	Hyatt Hotels Corp	297	478	0,00
CCC SA	10 204	3 306	0,01	Hugo Boss AG	886	420	0,00
Huazhu Group Ltd	8 744	3 085	0,01	Chewy Inc	1 439	415	0,00
Swatch Group (Regd)	6 737	2 914	0,01	MRF Ltd	23	378	0,00
Carmax	3 696	2 871	0,01	Balkrishna Industries Ltd	786	322	0,00
Li Auto Inc	15 128	2 865	0,01	Sumitomo Rubber Industries	3 000	316	0,00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	172 500	2 817	0,01	Guangzhou Automobile Group-H	80 800	302	0,00
NVR Inc	33	2 652	0,01	Yamada Denki	10 000	284	0,00
Tapstry Inc	5 845	2 649	0,01	Hyundai Department Store	758	284	0,00
Samvardhana Motherson international Ltd	109 545	2 648	0,01	MR DIY Group M Bhd	63 300	276	0,00
Yamaha	10 600	2 628	0,01	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	2 378	261	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	17 800	2 600	0,01	Toyoda Gosei	1 400	261	0,00
Nitori Holdings	2 300	2 573	0,01	Woolworths Holdings Ltd	7 106	255	0,00
Pop Mart International Group Ltd	49 400	2 563	0,01	Ford Otomotiv Sanayi AS	695	252	0,00
Nikon	23 700	2 537	0,01	BOSIDENG INTL HLDGS LTD	38 000	251	0,00
Allegro.eu SA	24 880	2 471	0,01	TVS Motor Co Ltd	809	243	0,00
Tongcheng Travel Holdings Ltd	108 800	2 293	0,01	Intercontinental Hotels Group PLC	202	225	0,00
Central Retail Corp PCL	254 400	2 258	0,01	Sona Blw Precision Forgings Ltd	2 662	217	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	17 168	2 189	0,01	Sabre Corp	7 562	214	0,00
Topsports International Holdings Ltd	383 000	2 156	0,01	S.A. D'Ieteren N.V.	94	211	0,00
Jtekt Corp.	28 900	2 130	0,01	Tube Investments of India Ltd	390	211	0,00
POU CHEN CORP	186 000	2 125	0,01	Robinson PCL (foreign shs)	14 600	205	0,00
Cheng Shin Rubber Industry	127 250	2 054	0,01	MINISO Group Holding Ltd	4 000	203	0,00
Bharat Forge Ltd	9 679	2 053	0,01	Asics Corp	1 200	194	0,00
New Oriental Education & Technology Group Inc	24 800	2 008	0,01	Arcelik	3 369	190	0,00
				Nemak SAB de CV	101 011	170	0,00
				BAIC Motor Corp Ltd	62 000	168	0,00
				Mcdonald's Holdings Co Japan	400	167	0,00

Hanwha Galleria Co Ltd	17 682	167	0,00	Campbell Soup	20 137	9 637	0,03
Minth Group Ltd	10 000	165	0,00	George Weston Ltd	5 990	9 123	0,03
Americanas SA	204 103	152	0,00	Grupo Bimbo A	243 522	9 112	0,03
momo.com Inc	1 000	140	0,00	Britannia Industries Ltd	13 102	9 111	0,03
NIO Inc	3 038	134	0,00	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	217 434	7 840	0,02
Taylor Wimpey	6 643	126	0,00	Kerry Group Plc-A	9 131	7 840	0,02
Baozun Inc	4 341	108	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	8 737	7 780	0,02
GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	2 868 000	97	0,00	Nestle Malaysia Bhd	25 800	7 037	0,02
China Meidong Auto Holdings Ltd	34 000	97	0,00	UNI-President Enterprises	249 800	6 630	0,02
China Education Group Holdings Ltd	14 000	86	0,00	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	981 100	6 535	0,02
Matahari Department Store Tbk PT	49 600	46	0,00	Amorepacific Corp	4 847	6 239	0,02
China East Education Holdings Ltd	10 000	31	0,00	Want Want China Holdings Ltd	961 000	6 153	0,02
Brilliance Chi	2 000	22	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	22 800	6 127	0,02
Vakrangee Ltd	6 737	19	0,00	Avenue Supermarts Ltd	9 978	5 977	0,02
China Yuhua Education Corp Ltd	24 000	14	0,00	Gruma SAB de CV	30 851	5 964	0,02
China First Capital Group Ltd	40 000	5	0,00	PPB Group	174 574	5 604	0,02
Hanwha Galleria Co Ltd	151	3	0,00	Toyo Suisan Kaisha	8 700	5 461	0,02
Summa Sällanköpsvaror	3 122 843	8,77		Marks & Spencer	139 254	5 341	0,02
Procter & Gamble	147 469	257 560	0,72	Hormel Foods	16 518	5 334	0,01
Coca-Cola	291 525	196 507	0,55	Lindt & Spruengli AG-Reg	43	5 316	0,01
Pepsico Inc	102 996	179 897	0,51	Godrej Consumer Products Ltd	29 117	5 088	0,01
Nestle	137 341	148 461	0,42	Charoen Pokphand Foods	732 000	4 837	0,01
Unilever GB	189 237	110 084	0,31	Suntory Beverage & Food Ltd	12 700	4 772	0,01
Sysco Corp	115 395	87 243	0,25	Associated British Foods	13 574	4 496	0,01
Mondelez International Inc	119 110	82 546	0,23	COLGATE-PALMOLIVE INDIA	11 994	4 331	0,01
Target Corporation	50 244	78 771	0,22	UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	424 000	4 101	0,01
Kraft Heinz Co/The	211 683	72 230	0,20	Kimberly-Clark	2 649	3 877	0,01
Colgate Palmolive	56 984	58 561	0,16	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	1 180 400	3 874	0,01
Mowi ASA	317 836	56 175	0,16	Yamazaki Baking	17 800	3 869	0,01
Loblaw	39 764	48 839	0,14	Tata Consumer Products Ltd	26 759	3 730	0,01
Darling Ingredients Inc	124 724	48 541	0,14	Magnit PJSC	20 639	3 649	0,01
General Mills	65 706	44 019	0,12	BRF SA (ADR)	82 721	3 565	0,01
Orkla	453 011	39 087	0,11	Tsuruha Holdings Inc	5 900	3 558	0,01
Keurig Dr Pepper Inc	110 364	39 037	0,11	Hengan International Group Co Ltd	109 500	3 535	0,01
Metro Inc	60 509	35 492	0,10	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	274 000	3 497	0,01
Nongfu Spring Co Ltd	694 296	34 892	0,10	NH Foods Ltd	10 700	3 388	0,01
Woolworths Group Ltd	138 663	33 138	0,09	Marico Ltd	43 430	3 381	0,01
L'Oreal SA	6 955	32 369	0,09	Cosmos Pharmaceutical Corp	3 857	3 295	0,01
Kellanova	51 924	31 717	0,09	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	1 839 100	3 271	0,01
Hershey Foods Common	15 737	30 637	0,09	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	21 200	3 224	0,01
Dollar Tree Inc	26 048	29 453	0,08	BARRY CALLEBAUT AG-REG	186	3 209	0,01
Danone	45 187	29 275	0,08	Bid Corp Ltd	13 006	3 205	0,01
Aeon Co. Ltd	126 200	28 572	0,08	WH Group Ltd	458 547	3 197	0,01
Monster Beverage Corp	53 595	28 351	0,08	Unilever Indonesia	1 597 400	3 120	0,01
Dollar General	20 240	28 343	0,08	Adecoagro SA	30 129	3 105	0,01
SalMar	50 347	28 143	0,08	Kimberly-Clark Mexico A	160 354	2 939	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	83 706	26 212	0,07	Amorepacific Group	11 550	2 875	0,01
Hindustan Unilever	78 343	24 606	0,07	Sundrug Co Ltd	10 600	2 829	0,01
Archer-Daniels-Midland	36 690	23 488	0,07	Shiseido	9 200	2 779	0,01
Conagra Brands Inc	75 336	22 674	0,06	LG H&H	977	2 597	0,01
Bunge	18 340	20 737	0,06	Orion Corp/Republic of Korea	3 643	2 584	0,01
Tyson Foods A	30 356	18 369	0,05	Welcia Holdings Co Ltd	19 384	2 560	0,01
Saputo	77 203	18 355	0,05	Yakult Honsha Co Ltd	13 200	2 500	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc	142 983	18 314	0,05	Natura &Co Holding SA	82 856	2 455	0,01
Reckitt Benckiser	31 512	18 063	0,05	Alibaba Health Information Tec	574 000	2 437	0,01
McCormick & Co	21 686	16 292	0,05	JD Health International Inc	83 600	2 410	0,01
Nestle India Ltd	49 469	16 031	0,05	BIM BIRLESIK MAGAZALAR	13 672	2 407	0,01
Carrefour	95 039	14 239	0,04	Henkel AG & Co KGaA (pref)	2 523	2 383	0,01
Wilmar Intl Ltd	530 900	12 860	0,04	CJ Cheiljedang Corp	767	2 275	0,01
Coca-Cola HBC AG (GBP)	35 189	12 709	0,04	Celsius Holdings Inc	3 759	2 273	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	10	12 233	0,03	HelloFresh SE	42 435	2 177	0,01
Haleon PLC	278 595	12 031	0,03	JM Smucker Co	1 839	2 124	0,01
Arca Continental SAB de CV	106 955	11 113	0,03	Dabur India	27 091	2 067	0,01
Ajinomoto	29 400	10 918	0,03	QL Resources Bhd	137 000	2 005	0,01
Meiji Holdings Co LTD	44 400	10 140	0,03	UNIVERSAL ROBINA CORP	91 040	1 829	0,01
				Golden Agri- Resources Ltd	861 000	1 817	0,01

Varun Beverages Ltd	7 279	1 506	0,00	American International Group	77 508	60 938	0,17
Ito En	6 500	1 490	0,00	Blackrock	7 244	60 400	0,17
Estee Lauder Cos A	1 312	1 478	0,00	Mitsubishi UFJ Holdings Group	524 500	59 703	0,17
Thai Union Group PCL (foreign shs)	320 800	1 379	0,00	Bank of Montreal	62 955	55 948	0,16
M DIAS BRANCO	19 752	1 105	0,00	Manulife Financial	193 604	54 585	0,15
Giant Biogene Holding Co Ltd	17 000	1 057	0,00	Charles Schwab Corp	69 931	54 574	0,15
Unicharm Corp	3 100	1 055	0,00	UBS Group AG	171 581	53 486	0,15
Kao Corp	2 300	988	0,00	The Travelers Companies, Inc.	24 672	53 129	0,15
China Feihe Ltd	193 000	945	0,00	Royal Bank of Canada	46 930	52 901	0,15
Fraser & Neave Holdings Bhd	12 400	885	0,00	Commonwealth Bank of Australia	58 274	52 499	0,15
Almacenes Exito SA	38 644	847	0,00	Sun Life Financial Inc	98 230	50 996	0,14
CALBEE INC	3 700	752	0,00	Wells Fargo	75 324	47 375	0,13
LG Household & Health Care Ltd	604	709	0,00	Bank of China	8 997 000	46 984	0,13
TIGER BRANDS	5 490	634	0,00	Aust & Nz Bank Group	227 550	45 448	0,13
Amorpacific Corp - PFD	1 748	631	0,00	Arthur J Gallagher & Co	16 181	44 435	0,12
STANDARD FOODS CORP	44 000	614	0,00	KKR & Co Inc	39 858	44 422	0,12
Yihai International Holding Ltd	33 321	592	0,00	Banco do Brasil SA	870 745	44 343	0,12
Lotus Bakeries NV	5	547	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	62 700	44 271	0,12
Coca-Cola Europacific Partners	678	523	0,00	Banco Santander	864 442	42 488	0,12
E-Mart co Ltd	1 127	490	0,00	Overseas-Chinese Bank	373 883	42 158	0,12
JDE Peet's BV	2 267	479	0,00	Aflac Inc.	44 146	41 754	0,12
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	28 500	442	0,00	Icici Bank	270 634	41 231	0,12
Kenvue Inc	2 290	441	0,00	UniCredit SPA	102 920	40 424	0,11
a2 Milk Co Ltd	8 196	376	0,00	DBS Group Holdings Limited	143 970	40 264	0,11
Berli Jucker PCL (foreign shs)	39 500	243	0,00	EXOR NV	34 861	38 657	0,11
Clicks Group Ltd	1 215	243	0,00	Metlife	51 917	38 591	0,11
Henkel AG & KGAA	276	230	0,00	Blackstone Group LP/The	29 397	38 541	0,11
Vitasoy International Holdings Ltd	24 000	192	0,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	353 829	37 557	0,11
Kesko OY B	1 017	189	0,00	Westpac Banking Corp	191 853	36 948	0,10
Kobe Bussan Co Ltd	800	189	0,00	Axa	105 000	36 432	0,10
Raia Drogasil SA	3 597	176	0,00	Arch Capital	32 766	35 009	0,10
China Mengniu Dairy Co	9 000	171	0,00	AIA Group Ltd	462 400	33 242	0,09
Ulker Biskuvi Sanayi AS	2 625	144	0,00	PNC Financial Services	20 021	32 966	0,09
SUN ART RETAIL GROUP LTD	58 000	117	0,00	Bancolumbia SA (ADR)	95 234	32 929	0,09
Lion Corp	1 400	116	0,00	Aon Corp	10 445	32 474	0,09
Ocado Group PLC	2 666	103	0,00	HDFC Bank	143 060	30 592	0,09
Atacadao SA	5 953	102	0,00	Assicurazioni General	111 739	29 537	0,08
CP Aextra PCL (foreign shs)	8 727	69	0,00	Moody's	6 569	29 283	0,08
Dada Nexus Ltd	1 520	20	0,00	Apollo Global Management Inc	23 329	29 170	0,08
Sendas Distribuidora SA	369	7	0,00	Prudential	298 426	28 700	0,08
Spectrum Brands Holdings Inc	6	5	0,00	Bancolumbia Pref	327 478	28 520	0,08
Summa Dagligvaror	2 541 260	7,14		Industrial & Commerc. Bank of China	4 437 000	27 926	0,08
J.P Morgan Chase and Co	151 094	323 639	0,91	BNP Paribas	40 300	27 229	0,08
Visa Inc - Class A shares	94 943	263 904	0,74	National Australian Bank	105 586	27 055	0,08
Mastercard Inc	53 112	248 138	0,70	Capital One Financial	18 129	26 581	0,07
Bank of America Corp	394 082	165 976	0,47	TRUIST FINANCIAL CORP	64 472	26 526	0,07
Marsh & McLennan Cos	53 880	120 237	0,34	Muenchener Rueckversicherungs RG	4 875	25 840	0,07
Chubb Ltd	43 720	118 103	0,33	Ameriprise Financial	5 669	25 647	0,07
Toronto - Dominion Bank (CAD)	202 818	118 038	0,33	Tokio Marine Holdings, Inc.	63 200	24 985	0,07
Goldman Sachs	24 163	115 745	0,33	Poste Italiane SpA	181 885	24 556	0,07
Progressive Corp	42 441	93 357	0,26	CME Group Inc/IL	11 738	24 439	0,07
S&P Global Inc	19 740	93 237	0,26	PAYPAL HOLDINGS INC	38 612	23 729	0,07
American Express	34 588	84 815	0,24	Zurich Financial Services AG	4 104	23 173	0,07
Fiserv	53 416	84 310	0,24	Legal & General Group	748 153	22 735	0,06
DnB	383 523	79 991	0,22	Deutsche Bank	130 677	22 111	0,06
Citigroup	114 097	76 679	0,22	Bank of Nova Scotia	45 330	21 954	0,06
China Construction Bank - H	9 202 000	72 020	0,20	Macquarie GP LTD	14 925	21 607	0,06
Allianz SE	23 745	69 937	0,20	Canadian Imperial Bank of Commerce	41 377	20 831	0,06
Great West Lifeco	212 413	65 609	0,18	US Bancorp	49 150	20 664	0,06
Intercontinental Exchange Inc	44 571	64 614	0,18	Allstate Corp	12 192	20 615	0,06
3I Group	156 424	64 203	0,18	State Bank of India	185 054	19 952	0,06
HSBC Holdings (GBP)	691 754	63 332	0,18	United Overseas Bank	78 825	19 298	0,05
Gjensidige Forsikring ASA	330 772	62 771	0,18	Bank Mandiri	4 772 800	18 983	0,05
Morgan Stanley	60 373	62 140	0,17	Grupo de Inversiones Suramericana	215 574	18 951	0,05
Hartford Financial Services	57 461	61 181	0,17	Powszechny Zaklad Ubezpiecze	135 776	18 435	0,05

Grupo Financiero Banorte SAB de CV	222 267	18 351	0,05	Itau Unibanco Holding SA (ADR)	125 579	7 767	0,02
Malayan Banking	812 904	18 176	0,05	State Street	9 859	7 726	0,02
Fidelity National Informatio	22 555	18 001	0,05	QBE Insurance Group	62 283	7 660	0,02
Axis Bank	107 126	17 214	0,05	Akbank	367 845	7 611	0,02
Prudential Financial Inc	13 731	17 041	0,05	BANK OF COMMUNICATIONS H	903 000	7 508	0,02
Coinbase Global Inc	7 196	16 935	0,05	Banco Bradesco SA	350 150	7 470	0,02
Onex Corp	22 858	16 456	0,05	SBI Life Insurance Co Ltd	39 204	7 428	0,02
IGM Financial Inc	55 913	16 344	0,05	FUBON FINANCIAL HOLDING	279 552	7 237	0,02
Synchrony Financial	31 536	15 760	0,04	China Merchants Bank Co Ltd	146 498	7 044	0,02
Investor AB-B	53 300	15 468	0,04	Huntington Bancshares	49 421	6 898	0,02
Bank of New York Mellon	23 919	15 171	0,04	Suncorp Group Holding	55 531	6 838	0,02
Banco Santander Chile (ADR)	74 546	14 865	0,04	Ally Financial Inc	16 275	6 837	0,02
Block,Inc	21 053	14 378	0,04	Adyen NV	532	6 722	0,02
Mizuho Financial Group	64 570	14 275	0,04	Komercni Banka AS	18 903	6 703	0,02
Discover Financial Services	10 155	14 068	0,04	Ares Management Corp	4 679	6 604	0,02
Fairfax Financial Holdings Inc	1 156	13 924	0,04	Shinhan Financial Group	17 660	6 542	0,02
Willis Towers Watson Plc	4 976	13 814	0,04	AGNC Investment Corp (REIT)	62 755	6 340	0,02
Lloyds Banking Group PLC	1 859 140	13 624	0,04	Reinsurance Group of America Inc	2 909	6 324	0,02
National bank of Canada	15 863	13 322	0,04	Power Corp. of Canada	21 173	6 230	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	132 800	13 285	0,04	Corpay Inc	2 199	6 204	0,02
Principal Financial Grp	15 839	13 159	0,04	Nasdaq Inc	9 666	6 169	0,02
Deutsche Boerse	6 065	13 155	0,04	People's Ins. Co Grp of China Ltd	1 669 000	6 067	0,02
Ping An Insurance Group	269 000	12 917	0,04	FNF Group	11 355	5 943	0,02
Insurance Australia Group	252 883	12 770	0,04	Nomura Holdings	97 600	5 924	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing	37 417	12 698	0,04	Yes Bank Ltd	1 935 795	5 824	0,02
Aviva PLC	198 330	12 654	0,04	Credit Agricole	40 185	5 811	0,02
Bajaj Finance Ltd	13 618	12 306	0,03	Shriram Finance Ltd	15 392	5 691	0,02
Markel Group Inc	719	11 998	0,03	WR Berkley	6 716	5 589	0,02
London Stock Exchange	9 510	11 967	0,03	Hana Financial Holdings	11 931	5 572	0,02
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	752 980	11 850	0,03	Jackson Financial Inc	7 064	5 555	0,02
PICC Property & Casualty	899 313	11 833	0,03	Cincinnati Finc. Corp	4 359	5 452	0,02
Intesa SanPaolo	298 140	11 745	0,03	Sompo Holdings Inc	24 000	5 427	0,02
Bajaj Finserv Ltd	56 468	11 389	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	22 290	5 386	0,02
AXA Equitable Holdings Inc	25 870	11 194	0,03	Cielo	497 746	5 343	0,02
First Citizens BancShares Inc/NC	624	11 126	0,03	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	866 918	5 334	0,01
Bank Central Asia	1 695 900	10 886	0,03	Natwest Group PLC	123 016	5 135	0,01
Turkiye Is Bankasi	2 114 317	10 826	0,03	YAPI VE KREDI BANKASI	468 343	5 114	0,01
Brown & Brown	11 284	10 684	0,03	Voya Financial Inc	6 751	5 087	0,01
KOTAK MAHINDRA BANK	46 296	10 598	0,03	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	28 017	5 065	0,01
Barclays Bank	373 600	10 448	0,03	Lincoln National Corp	15 314	5 044	0,01
BB Seguridade Participacoes S/A	163 403	10 259	0,03	Standard Chartered	50 408	4 832	0,01
Bank Rakyat Indonesia	3 439 760	10 233	0,03	Public Bank Bhd	528 750	4 772	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	97 200	10 207	0,03	Samsung Fire Marine Insurance	1 572	4 705	0,01
PKO Bank Polski SA	58 993	9 778	0,03	Fukuoka Financial Group	16 600	4 699	0,01
China CITIC Bank Corporation Limited	1 424 000	9 677	0,03	Cathay Financial Holding Co Ltd	243 938	4 698	0,01
Fifth Third Bancorp	24 798	9 583	0,03	Chiba Bank	49 700	4 685	0,01
KB Financial Group	15 756	9 516	0,03	GMO Payment Gateway Inc	7 900	4 604	0,01
Orix	40 400	9 447	0,03	National Bank of Greece	51 118	4 516	0,01
Swiss Re Ltd	6 877	9 037	0,03	Citizens Financial Group Inc	11 675	4 455	0,01
Concordia Financial Group Ltd	143 500	8 939	0,03	Nihon MA Center Holdings Inc	80 642	4 414	0,01
Banco BTG Pactual SA	150 744	8 884	0,02	T&D HOLDINGS	23 700	4 382	0,01
Jio Financial Services Ltd	194 887	8 864	0,02	BOC Hong Kong Holdings	133 500	4 355	0,01
Dai-ichi Life Holdings, INC	31 100	8 800	0,02	Firststrand Ltd	97 398	4 344	0,01
iA Financial Corp Inc	13 200	8 776	0,02	Northern Trust Corporation	4 875	4 336	0,01
Aegon NV	132 626	8 683	0,02	First Financial Holding Co Ltd	464 484	4 261	0,01
China Life Insurance Co	578 000	8 655	0,02	Kasikornbank PCL (foreign shs)	117 300	4 248	0,01
Bank Negara Indonesia	2 808 400	8 464	0,02	Rural Electrification	63 601	4 244	0,01
Agricultural Bank China - H	1 823 000	8 259	0,02	Renaissancere Holdings	1 758	4 161	0,01
Grupo Financiero Inbursa-O	327 576	8 247	0,02	Jefferies Financial Group Inc	7 832	4 127	0,01
Annaly Capital Management Inc (REIT)	40 655	8 206	0,02	Hong Leong Bank	95 161	4 102	0,01
Everest Group	2 009	8 106	0,02	Yuanta Financial Holding Co Ltd	391 343	4 094	0,01
Wendel	8 463	7 934	0,02	Bajaj Holdings & Investment Ltd	3 769	4 086	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	33 600	7 908	0,02	MSCI Inc	786	4 010	0,01
mBank SA	4 689	7 868	0,02	Absa Group Ltd	43 350	3 984	0,01
				Kyoto Financial Group Inc	21 200	3 983	0,01
				Mega Financial Holding CO	299 510	3 950	0,01

BDO Unibank Inc	169 442	3 925	0,01	Santander Bank Polska SA	1 033	1 473	0,00
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	63 420	3 919	0,01	Bendigo and Adelaide Bank	17 346	1 410	0,00
Woori Financial Group Inc	34 606	3 911	0,01	Bandhan Bank Ltd	53 485	1 384	0,00
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	17 034	3 871	0,01	Old Mutual Ltd	188 500	1 355	0,00
Block Inc	5 691	3 871	0,01	RHB Bank Bhd	101 100	1 251	0,00
Credit Saison	17 600	3 856	0,01	Bread Financial Holdings, Inc	2 634	1 243	0,00
Medibank Pvt Ltd	145 288	3 833	0,01	Bank Millennium	50 000	1 235	0,00
Hang Seng Bank	28 000	3 813	0,01	Singapore Exchange	16 500	1 222	0,00
Erste Group Bank AG	7 583	3 808	0,01	Amundi SA	1 754	1 199	0,00
Banco del Bajio SA	117 694	3 784	0,01	Standard Bank Group Ltd	9 095	1 112	0,00
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	434 045	3 741	0,01	Carlyle Group Inc/The	2 552	1 085	0,00
American Financial Group Inc/OH	2 859	3 725	0,01	SCB X PCL	36 400	1 082	0,00
Resona Holdings	53 000	3 714	0,01	LIC Housing Finance Ltd	10 218	1 034	0,00
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	397 783	3 707	0,01	Nedbank Group	6 819	1 014	0,00
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	436 187	3 617	0,01	Krung Thai Bank (foreign shs)	203 900	1 006	0,00
Taiwan Cooperative Financial	425 301	3 610	0,01	Japan Post Insurance Co Ltd	4 700	966	0,00
Samsung Life Insurance Co	5 196	3 538	0,01	Muangthai Capital PCL	74 400	934	0,00
Mitsubishi HC Capital Inc	48 300	3 377	0,01	Mirae Asset Securities Co Ltd	16 451	926	0,00
China Minsheng Banking H	911 160	3 337	0,01	Ninety One PLC	40 636	911	0,00
Banco Santander Brasil SA	62 533	3 274	0,01	Bank of East Asia	66 600	896	0,00
SCOR SE	12 065	3 240	0,01	Far East Horizon Ltd	125 000	861	0,00
Julius Baer Group Ltd	5 455	3 227	0,01	M&G PLC	30 633	837	0,00
NN Group NV	6 512	3 211	0,01	Raymond James Financial Inc	634	830	0,00
Japan Exchange Group Inc	12 700	3 137	0,01	Discovery Limited	8 805	688	0,00
Bank of Baroda	89 518	3 131	0,01	Worldline SA/France	5 926	681	0,00
Brighthouse Financial Inc	6 735	3 091	0,01	Challenger	13 050	647	0,00
Credicorp Ltd	1 792	3 062	0,01	Korea Investment Hldg.	1 181	636	0,00
Banco Bradesco SA (ADR)	128 739	3 054	0,01	Chongqing Rural Commercial Bank	121 000	629	0,00
ABN AMRO Group NV	17 395	3 031	0,01	China Galaxy Securities Co Ltd	109 000	605	0,00
AMMB Holdings Berhad	310 500	2 990	0,01	BNK Financial Group Inc	9 029	588	0,00
ASX Ltd	6 898	2 927	0,01	OUTsurance Group Ltd	20 892	562	0,00
Banco Bradesco SA (pref shs)	120 327	2 840	0,01	Baloise	301	561	0,00
Chailease Holding Co Ltd	54 970	2 754	0,01	NH Investment & Securities Co Ltd	5 524	539	0,00
Investec Plc	35 275	2 708	0,01	Caixabank	9 097	510	0,00
China Dev. Financial Hldg Corp	548 294	2 703	0,01	Corebridge Financial Inc	1 649	509	0,00
China Pacific Insurance Gr H	103 400	2 673	0,01	Tradeweb Markets Inc	452	507	0,00
CTBC Financial Holding Company Ltd.	216 000	2 669	0,01	Ing-Groep	2 729	494	0,00
KBC GROEP NV	3 557	2 661	0,01	Hannover Rueck	181	486	0,00
LPL Financial Holdings Inc	859	2 541	0,01	Danske Bank A/S	1 537	485	0,00
Edenred	5 373	2 403	0,01	Ageas (BE)	1 002	485	0,00
HDFC Life Insurance Co Ltd	31 250	2 362	0,01	Bank of Ireland Group PLC	4 360	483	0,00
TMBThanachart Bank PCL	4 740 801	2 339	0,01	BANQUE CANTONALE	419	471	0,00
Postal Savings Bank of China Co Ltd	369 000	2 292	0,01	VAUDOIS-REG			
Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	151 912	2 284	0,01	EFG Holding	107 160	465	0,00
Shin Kong Financial Holding	704 884	2 264	0,01	CBOE Global Markets INC.	256	461	0,00
Marui Group Co Ltd	14 900	2 226	0,01	Punjab National Bank	29 260	458	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	2 929	2 216	0,01	Sei Investments Co	657	450	0,00
Sanlam Ltd	45 602	2 140	0,01	Erie Indemnity Co	117	449	0,00
Futu Holdings Ltd	3 055	2 123	0,01	East West Bancorp Inc	570	442	0,00
SBI Holding	7 850	2 102	0,01	Industrial Bank Of Korea	4 040	436	0,00
Power Finance Corp Ltd	30 652	1 888	0,01	Krungthai Card PCL	36 600	430	0,00
Sampo Oyj	4 064	1 850	0,01	CITIC Securities Co Ltd	26 450	413	0,00
TAIWAN BUSINESS BANK	309 521	1 839	0,01	China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	37 600	407	0,00
China Everbright Bank Co Ltd	554 000	1 826	0,01	ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	22 000	405	0,00
Meritz Financial Group Inc	2 815	1 713	0,00	XP Inc	2 027	378	0,00
Piramal Enterprises Ltd	14 487	1 706	0,00	New China Life Insurance Co Ltd	18 500	374	0,00
Amp Ltd.	209 545	1 623	0,00	HDFC Asset Management Co Ltd	708	359	0,00
CIMB Group Holdings Berhad	106 300	1 623	0,00	Investec Ltd SA	4 407	338	0,00
360 DigiTech Inc	7 661	1 601	0,00	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	7 148	273	0,00
Toast Inc	5 861	1 600	0,00	Bank of the Philippine Islands	12 608	271	0,00
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	261 763	1 577	0,00	Muthoot Finance Ltd	1 172	267	0,00
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	571 000	1 562	0,00	China CITIC Financial Asset Management Co Ltd	548 000	260	0,00
Daiwa Securities	19 100	1 543	0,00	Shizuoka Financial Group Inc	2 500	254	0,00
Bancolumbia	16 824	1 518	0,00	Banco BPM SpA	3 699	252	0,00
M&T Bank Corp	936	1 500	0,00	Kinnevik AB	2 894	252	0,00
Caixa Seguridade Participacoes S/A	54 075	1 475	0,00				

Metropolitan Bank & Trust	20 540	251	0,00	Roche Holding Genuss	41 508	122 053	0,34
AIB Group PLC	4 422	248	0,00	Astrazeneca (GBP)	68 778	113 764	0,32
Indiabulls Housing Finance Ltd	11 416	241	0,00	Elevance Health Inc	19 757	113 374	0,32
Talanx AG	270	228	0,00	Thermo Fisher Scientific Inc	19 190	112 384	0,32
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	2 950	227	0,00	Novartis	98 277	111 388	0,31
China International Capital Corp Ltd	19 200	226	0,00	Pfizer	362 979	107 556	0,30
Eurazeo SA	261	220	0,00	Intuitive Surgical	19 846	93 496	0,26
AU Small Finance Bank Ltd	2 538	217	0,00	Danaher Corp	34 618	91 598	0,26
VTB Bank PJSC	677 474 000	215	0,00	Boston Scientific	103 105	84 087	0,24
Swiss Life RG	27	210	0,00	Amgen	21 507	71 165	0,20
Moneta Money Bank AS	4 537	210	0,00	Stryker Corp	18 975	68 373	0,19
Bank Tabungan Negara Persero Tbk	252 112	206	0,00	GlaxoSmithkline	333 489	68 282	0,19
Grupo Aval Acciones y Valores	186 211	206	0,00	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 886	54 384	0,15
IDFC First Bank Ltd	19 039	199	0,00	ZOETIS INC	28 579	52 469	0,15
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	9 968	195	0,00	Vertex Pharmaceuticals Inc	10 549	52 364	0,15
Nordea Bank Abp	1 541	194	0,00	CSL Ltd	23 547	49 163	0,14
Indusind Bank Ltd	1 041	194	0,00	Medtronic PLC	56 479	47 078	0,13
Mirae Asset Securities Co Ltd	7 034	193	0,00	Sanofi	45 181	46 122	0,13
Sofina	79	191	0,00	HCA Healthcare Inc.	13 034	44 347	0,12
PARTNERS GROUP HOLDING AG	14	190	0,00	Cigna Corp	12 654	44 299	0,12
Societe Generale	748	186	0,00	McKesson Corp	6 763	41 830	0,12
Mediobanca SpA	1 181	184	0,00	Bristol-Myers Squibb	94 733	41 665	0,12
Bank Pekao SA	408	181	0,00	CVS Health	59 830	37 421	0,11
SBI Cards & Payment Services Ltd	1 848	170	0,00	Essilor International	15 676	35 798	0,10
Industrivaerden A	467	168	0,00	Gilead Sciences Inc	48 214	35 032	0,10
Qudian Inc	7 859	165	0,00	Daiichi Sankyo	95 100	34 585	0,10
Dongbu Insurance	185	163	0,00	Becton Dickinson & Co	11 967	29 619	0,08
Huatai Securities Co Ltd	13 600	159	0,00	Edwards Lifescienc	26 538	25 960	0,07
GF Securities Co Ltd	18 000	158	0,00	Viatrix Inc	203 321	22 889	0,06
Up Fintech Holding Ltd	3 518	156	0,00	IDEXX Laboratories Inc	4 103	21 170	0,06
Chailease Holding Co Ltd	4 864	155	0,00	Lonza Group	3 531	20 408	0,06
BAC Holding International Corp	186 211	142	0,00	Chugai Pharmaceutical	53 600	20 170	0,06
Raiffeisen Intl Bank	753	139	0,00	IQVIA Holdings Inc	8 416	18 845	0,05
Fubon Financial Holding Co Ltd	7 535	132	0,00	Otsuka Holdings Co LTD	40 700	18 140	0,05
Alpha Bank	6 781	117	0,00	DexCom Inc	15 075	18 101	0,05
China Bohai Bank Co Ltd	84 500	109	0,00	Hoya Corp	14 200	17 486	0,05
One 97 Communications Ltd	2 114	108	0,00	Takeda Pharmaceutical	61 300	16 837	0,05
Hanwha Life Insurance Co Ltd	4 413	102	0,00	Alcon Inc	16 442	15 545	0,04
Magellan Financial Group Ltd	1 485	88	0,00	Sun Pharmaceutical Indus	80 372	15 524	0,04
Bank Danamon Indonesia TBK	46 400	77	0,00	GE HealthCare Technologies Inc	17 161	14 161	0,04
Noah Holdings Ltd	711	73	0,00	Moderna Inc	10 508	13 215	0,04
Samsung Securities	229	70	0,00	Merck	7 291	12 806	0,04
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	2 894	67	0,00	Cencora Inc	5 357	12 782	0,04
KakaoBank Corp	423	66	0,00	Biogen Inc	4 454	10 935	0,03
Bank CIMB Niaga Tbk PT	54 751	62	0,00	Centene Corp	14 613	10 260	0,03
Capitec Bank Holdings Ltd	40	61	0,00	UCB SA	5 982	9 417	0,03
Security Bank Corp	5 030	57	0,00	Celltrion	6 664	8 936	0,03
Indiabulls Housing Finance Ltd	5 708	51	0,00	Siemens Healthineers AG	14 154	8 643	0,02
China Development Financial Holding Corp	20 343	50	0,00	Koninklijke Philips	31 871	8 533	0,02
Ninety One Ltd	1 571	35	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	7 351	8 449	0,02
Piraeus Bank S.A.	453	18	0,00	Resmed Inc	4 164	8 441	0,02
Haitong Securities Co Ltd	1 200	6	0,00	Veeva Systems Inc	3 745	7 258	0,02
BOCOM International Holdings Co Ltd	982	0	0,00	Terumo	40 600	7 091	0,02
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	184	0	0,00	West Pharmaceutical Services Inc	2 013	7 022	0,02
Summa Finans	6 226 717	17,49		Align Technology Inc	2 596	6 637	0,02
Eli Lilly & Co	42 739	409 788	1,15	Astellas PharmaR	63 300	6 626	0,02
United Health Group	53 396	287 973	0,81	Samsung Biologics Co Ltd	1 157	6 471	0,02
Merck & Co	167 079	219 052	0,62	Smith & Nephew	47 589	6 247	0,02
Novo-Nordisk B	137 923	211 090	0,59	Hologic	7 617	5 989	0,02
Abbvie	90 188	163 820	0,46	Eisai	13 600	5 902	0,02
Abbott Laboratories	130 621	143 739	0,40	Avantor Inc	25 594	5 746	0,02
				Incyte Corp	8 780	5 637	0,02
				Sandoz Group AG	13 956	5 352	0,02
				Catalent Inc	8 603	5 123	0,01
				Fresenius SE	16 179	5 120	0,01
				HLB Inc	11 291	5 082	0,01
				Cooper Cos	5 448	5 037	0,01

Solventum Corp	8 881	4 973	0,01	China Medical System Holdings Ltd	76 000	682	0,00
Elanco Animal Health Inc	32 321	4 939	0,01	United Therapeutics Corp	197	665	0,00
Royalty Pharma PLC	17 461	4 876	0,01	Zydus Lifesciences Ltd	4 589	626	0,00
Cochlear	1 955	4 593	0,01	Celltrion Pharm Inc	901	616	0,00
IHH Healthcare Bhd	316 560	4 477	0,01	Top Glove Corp Bhd	233 700	577	0,00
Straumann Holding AG-Reg	3 366	4 415	0,01	Odontoprev SA	24 815	537	0,00
Divi's Laboratories Ltd	7 545	4 404	0,01	Aspen Pharmacare Holdings	3 959	536	0,00
STERIS PLC	1 836	4 269	0,01	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	104 000	525	0,00
Cardinal Health	4 093	4 262	0,01	Hartalega Holdings Bhd	69 200	510	0,00
Aurobindo Pharma Ltd	26 993	4 140	0,01	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3 209	501	0,00
Grifols SA	45 989	4 103	0,01	Eurofins Scientific SE	949	501	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL	519 700	4 012	0,01	Santen Pharmaceutical Co	4 600	498	0,00
Quest Diagnostics	2 696	3 908	0,01	Neurocrine Biosciences Inc	335	488	0,00
Recordati S.p.A.	6 573	3 633	0,01	Suzuken	1 500	483	0,00
Dr Reddy's Laboratories Ltd	4 376	3 558	0,01	SSY Group Ltd	82 000	469	0,00
Laboratory Corporation of America	1 649	3 554	0,01	BeiGene Ltd	3 900	456	0,00
Alteogen Inc	1 611	3 477	0,01	H. Lundbeck A/S	7 635	452	0,00
SYSMEX Corporation	20 100	3 429	0,01	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	714	426	0,00
Shionogi	8 100	3 347	0,01	SK Bioscience Co Ltd	1 047	424	0,00
BeiGene Ltd	2 181	3 295	0,01	DAVITA INC	270	396	0,00
Sartorius AG	1 233	3 065	0,01	BioMerieux	371	374	0,00
Fresenius Medical Care AG	7 403	3 005	0,01	Asahi Intecc Co Ltd	2 430	361	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	2 653	2 999	0,01	Sumitomo Pharma Co Ltd	13 500	360	0,00
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	16 500	2 985	0,01	3SBio Inc	40 500	354	0,00
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1 148	2 954	0,01	Embecka Corp	2 631	348	0,00
SINOPHARM GROUP CO H	104 400	2 938	0,01	Kossan Rubber Industries	62 173	328	0,00
Waters Corp	932	2 864	0,01	Ryman Healthcare Ltd	13 739	316	0,00
Sonic Healthcare	15 388	2 862	0,01	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	294	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	127 390	2 820	0,01	Max Healthcare Institute Ltd	2 192	262	0,00
Charles River Labs Intl	1 207	2 641	0,01	Supermax Corp Bhd	125 933	247	0,00
Ono Pharma	17 900	2 588	0,01	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	2 263	207	0,00
Argenx SE	529	2 453	0,01	Akeso Inc	4 000	205	0,00
Agilent Technologies	1 736	2 383	0,01	DiaSorin SpA	192	203	0,00
China Resources Pharmaceutical Grp	301 500	2 368	0,01	Hikma Pharmaceuticals Plc	671	170	0,00
Torrent Pharmaceuticals Ltd	6 658	2 360	0,01	Luye Pharma Group Ltd	46 000	168	0,00
Yuhan Corp	3 757	2 338	0,01	Legend Biotech Corp	343	161	0,00
CIPLA Ltd	12 432	2 338	0,01	Genscript Biotech Corp	14 000	158	0,00
Sartorius Stedim Biotech	1 336	2 325	0,01	Microport Scientific Corp	17 360	124	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	272 640	2 300	0,01	Hapvida Participacoes e invest. SA	16 985	124	0,00
LUPIN	9 239	1 902	0,01	Novocure Ltd	628	114	0,00
Kalbe Farma Tbk PT	1 848 900	1 824	0,01	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	5 500	99	0,00
SD Biosensor Inc	21 326	1 616	0,00	Jinxin Fertility Group Ltd	19 500	74	0,00
Ipsen	1 222	1 588	0,00	Pharmaron Beijing Co Ltd	5 850	67	0,00
Sino Biopharmaceutical Ltd	413 500	1 498	0,00	SillaJen Inc	2 341	66	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	91 900	1 463	0,00	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	1 600	60	0,00
M3 INC	13 700	1 383	0,00	Helixmith Co Ltd	1 768	49	0,00
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1 679	1 319	0,00	CanSino Biologics Inc	1 553	41	0,00
Ramsay Health Care Ltd	3 928	1 318	0,00	GRAIL Inc	190	31	0,00
Piramal Pharma Ltd	64 246	1 283	0,00	Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	3 692	28	0,00
Illumina Inc	1 145	1 266	0,00	ABIOMED Inc Contingent value right	2 267	24	0,00
WuXi AppTec Co Ltd	31 780	1 259	0,00	Pediatrics Medical Group Inc	300	24	0,00
Innovent Biologics Inc	24 500	1 223	0,00	Mural Oncology PLC	535	18	0,00
Hutchison China MediTech Ltd	6 329	1 147	0,00	Amplifon SpA (rights 06.2024)	5 325	18	0,00
Nippon Shinyaku Co Ltd	5 300	1 136	0,00	AK Medical Holdings Ltd	2 306	13	0,00
Roche Holding	338	1 091	0,00	Idorsia Ltd	524	13	0,00
Bumrungrad Hospital PCL	13 800	984	0,00	Microport Cardioflow Medtech Corp	166	0	0,00
Galapagos NV	3 664	971	0,00	NMC Health PLC	4 885	0	0,00
PharmaEssentia Corp	5 000	914	0,00	Summa Hälsovård	3 872 236	10,88	
Alfresa Holdings Corp	6 000	870	0,00	Caterpillar	41 288	145 647	0,41
Perrigo Co	3 164	860	0,00	Waste Mangement	42 656	96 373	0,27
Qiagen	1 957	856	0,00	Uber Technologies Inc	124 869	96 111	0,27
Hanmi Pharm Co Ltd	411	855	0,00	Illinois Tool Works	36 736	92 187	0,26
Hypermecas SA	14 772	808	0,00	Schneider Electric	35 073	89 289	0,25
Oneness Biotech Co Ltd	14 790	792	0,00	Automatic Data Processing	32 517	82 196	0,23
Medipal Holdings Corp	4 600	741	0,00				

Siemens	40 717	80 283	0,23	Fuji Electric Co Ltd	18 900	11 388	0,03
ABB (CHF)	135 597	79 775	0,22	CNH Industrial NV	105 856	11 294	0,03
Hitachi	310 500	73 610	0,21	Far Eastern New Century	964 000	11 093	0,03
Cintas	9 916	73 536	0,21	Brambles Ltd	107 896	11 088	0,03
Republic Services	34 814	71 651	0,20	Container Corp Of India Ltd	82 238	10 887	0,03
Emerson Electric	61 196	71 392	0,20	JB Hunt Transport Services Inc	6 406	10 855	0,03
United Rentals Inc	10 408	71 284	0,20	Daifuku Co	54 100	10 721	0,03
WW Grainger Inc	6 763	64 620	0,18	LG Corp	17 011	10 549	0,03
Axon Enterprise Inc	20 706	64 521	0,18	Computershare	56 174	10 465	0,03
Paccar	58 659	63 947	0,18	SQM SA (ADR)	24 039	10 374	0,03
Relx Plc	125 446	61 110	0,17	Airports of Thailand (foreign shs)	621 800	10 363	0,03
Xylem Inc	42 488	61 028	0,17	Aeroports de Paris	7 830	10 096	0,03
Dover	29 646	56 654	0,16	SMC	2 000	10 052	0,03
Copart Inc	97 514	55 931	0,16	Wolters Kluwer	5 437	9 553	0,03
Deere & Co	14 006	55 419	0,16	Prysmian	14 507	9 520	0,03
Ferguson PLC	25 847	52 903	0,15	Grupo Aerop Pacifico B	57 295	9 496	0,03
United Parcel Services	34 797	50 430	0,14	Acuity Brands Inc	3 675	9 397	0,03
Vinci	44 276	49 439	0,14	Fanuc Corporation	30 500	8 853	0,02
Otis Worldwide Corp	48 066	48 999	0,14	Kubota	59 600	8 828	0,02
Hubbell Inc	12 592	48 737	0,14	CRRC Corp Ltd	1 287 000	8 798	0,02
Toyota Tsusho	219 300	45 218	0,13	SK Square Co Ltd	11 351	8 733	0,02
Acs Actividades Cons Y Serv	96 192	43 977	0,12	Samsung C&T Corp	7 930	8 663	0,02
3M CO	39 076	42 289	0,12	Kawasaki Kisen	55 800	8 596	0,02
Recruit Holdings Co Ltd	74 000	41 931	0,12	East Japan Railway	48 900	8 578	0,02
Waste Connections Inc	18 992	35 270	0,10	Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	67 163	8 438	0,02
WSP Global Inc	20 062	33 076	0,09	Qantas Airways	203 421	8 416	0,02
Ingersoll Rand Inc	34 353	33 048	0,09	Vestas Wind System	33 928	8 327	0,02
Komatsu	104 600	32 166	0,09	Carlisle Cos Inc	1 936	8 308	0,02
Old Dominion Freight Line Inc	15 816	29 580	0,08	AENA S.M.E. S.A	3 853	8 222	0,02
Veralto Corp	28 504	28 819	0,08	Legrand	7 788	8 189	0,02
EMCOR Group Inc	7 369	28 491	0,08	China Merchants Holding	518 000	8 165	0,02
Transurban Group	320 304	28 090	0,08	ANA Holdings Inc	38 100	7 448	0,02
Vertiv Holdings Co	30 616	28 069	0,08	Ecopro BM Co Ltd	5 252	7 394	0,02
Ritchie Bros. Auctioneer	33 702	27 215	0,08	Yangzijiang Shipbuilding	383 200	7 366	0,02
DHL Group	63 448	27 214	0,08	VAT Group AG	1 187	7 126	0,02
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	9 516	27 164	0,08	Air Canada	51 292	7 106	0,02
Mitsubishi Electric	159 200	26 910	0,08	Techtronic Industries	58 500	7 078	0,02
Cie de St-Gobain	32 061	26 426	0,07	Assa Abloy B	23 477	7 034	0,02
Cummins	8 960	26 277	0,07	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	12 284	6 494	0,02
AerCap Holdings NV	26 072	25 733	0,07	Siemens India	6 524	6 384	0,02
Ashtead Group PLC	35 569	25 151	0,07	Kingspan Group	6 998	6 314	0,02
FedEx Corp	7 596	24 120	0,07	Japan Airlines Co Ltd	37 600	6 284	0,02
Rockwell Automation Inc	8 054	23 480	0,07	Yaskawa Electric Corp	16 400	6 237	0,02
Paychex	17 844	22 404	0,06	Kajima	33 800	6 189	0,02
Central Japan Railway	97 400	22 270	0,06	OWENS CORNING	3 240	5 961	0,02
Fastenal Co	33 256	22 131	0,06	TransUnion	7 485	5 878	0,02
Toromont Industries Ltd	21 904	20 534	0,06	Eiffage SA	5 908	5 751	0,02
Volvo B	64 297	17 431	0,05	Bunzl Plc	14 243	5 739	0,02
Thomson Reuters Corp	9 403	16 782	0,05	IDEX Corp	2 656	5 659	0,02
Daimler Truck Holding AG	39 165	16 523	0,05	SR Teleperformance	5 053	5 640	0,02
Experian	33 198	16 381	0,05	Kone Oyj	10 695	5 595	0,02
MTR Corp Ltd	488 000	16 317	0,05	Doosan Heavy Industries	33 436	5 171	0,01
TFI International Inc	10 268	15 785	0,04	Kurita Warer Industries	11 100	4 983	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	9 005	15 072	0,04	Suzlon Energy Ltd	738 243	4 956	0,01
AMERCO	23 358	14 847	0,04	Havells India Ltd	20 804	4 815	0,01
Toyota Industries	15 700	14 021	0,04	Atlas Copco AB	23 654	4 712	0,01
Keisei Electric Railway	39 200	13 358	0,04	Grupo Aeroportuario del Sureste	14 752	4 706	0,01
Broadridge Financial Solutions	6 387	13 325	0,04	SAB de CV			
WEG SA	165 288	13 296	0,04	Obayashi	37 300	4 695	0,01
Hitachi Constr. Machine	46 000	13 046	0,04	Alfa Sab De CV	757 234	4 688	0,01
Watsco Inc	2 640	12 951	0,04	ZTO Express Cayman Inc	20 923	4 598	0,01
Sensata Technologies Holding PLC	31 615	12 519	0,04	Nidec	9 500	4 494	0,01
Hochtief	10 317	12 436	0,03	QUANTA SERVICES INC	1 650	4 440	0,01
Ferrovial SA	29 148	11 996	0,03	Taisei	11 300	4 427	0,01
Equifax	4 492	11 534	0,03	AGC Inc	12 800	4 387	0,01
Generac Holdings Inc	8 152	11 415	0,03				

Bouygues	12 736	4 332	0,01	Bureau Veritas SA	7 414	2 176	0,01
POSCO Future M Co Ltd	2 169	4 314	0,01	BayCurrent Consulting Inc	10 200	2 176	0,01
Brenntag AG	5 866	4 192	0,01	TOTO Ltd	8 700	2 175	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	6 306	4 185	0,01	Gea Group	4 734	2 090	0,01
EVA AIRWAYS CORP	336 000	4 184	0,01	Schindler Holding AG-Reg	780	2 059	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp	419 925	4 167	0,01	GS Engineering & Construction	17 548	2 029	0,01
Amada Holdings Co	34 600	4 048	0,01	MISUMI Group Inc	11 100	2 010	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	94 400	3 944	0,01	Hoshizaki Corporation	5 800	1 948	0,01
Sumitomo Heavy	14 200	3 909	0,01	GMR Infrastructure	155 785	1 911	0,01
Singapore Airlines	70 950	3 825	0,01	CHINA COMM SERVI H	320 000	1 827	0,01
Dai Nippon Printing	10 700	3 812	0,01	ComfortDelgro	173 200	1 814	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	2 260	3 808	0,01	Kyushu Railway Co	7 900	1 813	0,01
Voltronic Power Technology Corp	6 000	3 770	0,01	Middleby Corp/The	1 380	1 792	0,01
PINFRA	38 179	3 743	0,01	Hikari Tsushin	900	1 775	0,00
HD HYUNDAI MIPO	5 138	3 676	0,01	MonotaRO Co Ltd	13 642	1 698	0,00
Snap-On	1 319	3 651	0,01	Intertek Group	2 517	1 615	0,00
Zhejiang Expressway Co-H	510 601	3 650	0,01	GETLINK	9 175	1 609	0,00
Kamigumi Co	16 700	3 642	0,01	Hyundai Engineering & Construction	6 508	1 605	0,00
Walsin Lihwa Corp	314 000	3 639	0,01	Cathay Pacific Airways	147 272	1 596	0,00
BOC Aviation Ltd	47 500	3 608	0,01	Haitian International Holdings Ltd	53 000	1 596	0,00
Fraport	6 581	3 600	0,01	Tobu Railway	8 200	1 462	0,00
SM Investments	23 820	3 575	0,01	KION Group AG	3 276	1 453	0,00
Ecopro Co Ltd	5 080	3 521	0,01	Atlas Copco AB	8 419	1 441	0,00
Odakyu Electric Railway	33 900	3 473	0,01	Atmus Filtration Technologies Inc	4 683	1 427	0,00
Ayala Corp	32 953	3 465	0,01	NGK Insulators	10 500	1 424	0,00
TOPPAN Holdings Inc	11 700	3 415	0,01	L&F Co Ltd	1 338	1 393	0,00
Makita Corp	11 600	3 339	0,01	CJ Corp	1 484	1 387	0,00
Doosan Bobcat Inc	8 397	3 314	0,01	nVent Electric PLC	1 624	1 318	0,00
Secom	5 200	3 251	0,01	S-1 Corp	2 945	1 314	0,00
Localiza Rent a Car	40 590	3 250	0,01	NWS Holdings	139 000	1 307	0,00
Gamuda	219 100	3 236	0,01	Fortune Electric Co Ltd	4 000	1 234	0,00
InterGlobe Aviation Ltd	6 023	3 234	0,01	Ecopro Materials Co Ltd	1 695	1 185	0,00
Cummins India Ltd	6 381	3 215	0,01	CJ Korea Express Co Ltd	1 617	1 183	0,00
Reece Ltd	18 029	3 209	0,01	JD Logistics Inc	104 000	1 182	0,00
Fosun International Ltd	561 500	3 199	0,01	Hutchison Port Hld	827 100	1 121	0,00
Minebea Mitsumi Inc	14 700	3 189	0,01	YANG MING MARINE TRANSP	46 000	1 120	0,00
Rumo SA	80 389	3 176	0,01	SINOTRUK (HONG KONG)	38 500	1 060	0,00
West Japan Railway	15 800	3 115	0,01	Geberit AG Reg	164	1 026	0,00
Rexel SA	11 347	3 112	0,01	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	192 703	1 025	0,00
GFL Environmental Inc	7 379	3 043	0,01	THK	5 400	1 022	0,00
Internat. Container Terminal Services	47 630	3 010	0,01	Knorr-Bremse AG	1 194	966	0,00
Persol Holdings Co Ltd	198 000	2 903	0,01	Seven Group Holdings Ltd	3 558	948	0,00
Manpower Group	3 654	2 701	0,01	Bangkok Expressway & Metro PCL	417 700	922	0,00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	8 371	2 700	0,01	GT Capital Holdings Inc	7 840	878	0,00
Ashok Leyland Ltd	87 497	2 688	0,01	Seibu Holdings Inc	5 900	861	0,00
SGS	2 850	2 687	0,01	Shanghai Electric	409 680	850	0,00
CCR S.A.	117 282	2 603	0,01	Nabtesco Corp	4 400	790	0,00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	180 000	2 603	0,01	Husqvarna B	8 808	748	0,00
Pan Ocean Co Ltd	78 850	2 599	0,01	NSK Ltd	14 300	736	0,00
ABB India	2 389	2 576	0,01	Sohgo Security Services Co Ltd	11 000	680	0,00
Tokyu Corp	21 900	2 555	0,01	Stericycle Inc	1 062	654	0,00
Shimizu	42 100	2 504	0,01	WAN HAI LINES	21 850	632	0,00
SK IE Technology Co Ltd	7 363	2 498	0,01	CHINA AIRLINES	77 000	596	0,00
Tatung Co	134 000	2 493	0,01	Keihan Holdings Co Ltd	3 100	587	0,00
Bidvest Group Ltd	15 106	2 492	0,01	Polycab India Ltd	665	569	0,00
Pluxee France SA	8 303	2 469	0,01	Keikyu Corp	7 000	542	0,00
LG Energy Solution	961	2 414	0,01	Korean Air Lines Co Ltd	3 014	539	0,00
Finning International	7 748	2 405	0,01	Park24 Co	5 100	538	0,00
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	34 502	2 399	0,01	Trane Technologies plc	154	536	0,00
Yamato Holdings	20 400	2 375	0,01	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	28 500	528	0,00
Accelleron Industries Ltd	5 717	2 372	0,01	Volvo A	1 630	451	0,00
Keio Electric Railway	9 500	2 335	0,01	U-Haul Holding Co	689	450	0,00
SG Holdings Co Ltd	23 500	2 294	0,01	Shenzhen International Holdings Ltd	52 000	439	0,00
Randstad NV	4 758	2 286	0,01	CAPITAL A BHD	187 800	363	0,00
Kintetsu Group Holdings Co	9 800	2 259	0,01	China Lesso Group Holdings Ltd	84 000	355	0,00
Iveco Group NV	18 583	2 208	0,01	Cosco Pacific	48 000	351	0,00
				Hyundai Merchant Marine	2 104	318	0,00

Xinyi Glass Holdings Ltd	27 000	313	0,00	Monolithic Power Systems Inc	7 327	63 758	0,18
China Southern Airlines	68 000	269	0,00	Intel	186 854	61 284	0,17
Malaysia Airports Holdings Bhd	11 800	262	0,00	Palo Alto Networks Inc	16 841	60 462	0,17
Orient Overseas Intl	1 500	258	0,00	Verisign	31 212	58 770	0,17
Astral Poly Technik Ltd	851	257	0,00	Kla-Tencor	6 487	56 643	0,16
JG Summit Holdings Inc	52 580	247	0,00	SK Hynix Inc	30 499	55 494	0,16
Shenzhen Expressway Co Ltd	24 000	237	0,00	TE Connectivity Ltd	33 373	53 166	0,15
China Conch Environment Protection Holdings Ltd	198 171	234	0,00	Tokyo Electron	22 900	52 616	0,15
Rollins Inc	442	228	0,00	CrowdStrike Holdings Inc	11 706	47 504	0,13
Sunrun Inc	1 793	225	0,00	Roper Technologies	7 814	46 644	0,13
Budimex SA	119	218	0,00	Cognizant Tech Solutions	60 904	43 859	0,12
Pentair Ltd	261	212	0,00	GoDaddy Inc	26 415	39 082	0,11
Stantec Inc	236	209	0,00	Hon Hai Precision	555 090	38 777	0,11
Electrolux Professional AB-B	2 732	192	0,00	Keyence	7 800	36 228	0,10
Spirax-Sarco Engineering PLC	168	191	0,00	NXP Semiconductors NV	12 425	35 408	0,10
Graco Inc	225	189	0,00	Infosys Limited	177 710	35 360	0,10
Nordson Corp	75	184	0,00	Gartner Inc	7 119	33 855	0,10
Goldwind Science & Technology Co Ltd	39 270	169	0,00	Fair Isaac Corp	1 870	29 481	0,08
Hankyu Hld	600	169	0,00	Autodesk	10 395	27 241	0,08
Zoomlion Heavy Industry S&T	22 800	156	0,00	Mediatek	57 000	26 050	0,07
Ballard Power Systems Inc (CAD)	5 485	131	0,00	Nec Corp	27 400	23 892	0,07
BEIJING CAP INT'L AIRP H	34 000	119	0,00	Disco	5 700	22 906	0,06
KCC Glass Corp	326	100	0,00	Dell Technologies Inc	15 649	22 855	0,06
Nagoya Railroad Co Ltd	800	92	0,00	Marvell Technology Inc	30 142	22 313	0,06
Schindler BE	30	80	0,00	MicroStrategy Inc	1 493	21 780	0,06
TURK HAVA YOLLARI	761	76	0,00	Datadog Inc	15 516	21 310	0,06
CJ Corp	102	68	0,00	Workday Inc	8 769	20 761	0,06
Horizon Construction Development Ltd	23 148	47	0,00	Snowflake Inc	14 433	20 648	0,06
Skanska B	244	47	0,00	Infineon	52 316	20 370	0,06
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	110	41	0,00	Microchip Technology	20 004	19 384	0,05
Hebei Construction Group Corp Ltd	37 000	25	0,00	Advantest	45 500	19 246	0,05
BEST Inc	290	8	0,00	HubSpot Inc	2 954	18 451	0,05
Localiza Rent a Car (rights 06.2024)	410	7	0,00	Fortinet Inc	27 517	17 563	0,05
VL E-Governance & IT Solutions Ltd	673	6	0,00	Check Point Software Technol. Ltd	9 387	16 403	0,05
China Conch Venture Holdings Ltd	171	2	0,00	F5, Inc	8 727	15 918	0,04
EDA Group Holdings Ltd	132	1	0,00	HCL Technologies Ltd	81 251	15 061	0,04
Summa Industri		3 703 172	10,40	Canon	48 200	13 816	0,04
Microsoft	331 274	1 568 016	4,40	Hewlett Packard Enterprise Co	61 211	13 723	0,04
Nvidia	1 161 215	1 519 233	4,27	Western Digital Corp	16 747	13 438	0,04
Apple Inc	660 392	1 473 010	4,14	HP Inc	34 442	12 773	0,04
Broadcom Inc	22 676	385 557	1,08	PTC Inc	6 559	12 619	0,04
Taiwan Semiconductor	1 087 000	342 774	0,96	Samsung Electronics PFD	25 767	12 608	0,04
Advanced Micro Devices	112 601	193 430	0,54	Lasertec Corp	5 253	12 481	0,04
ASML Holding NV	15 243	166 814	0,47	MongoDB Inc	4 688	12 410	0,03
Cisco Systems	323 770	162 902	0,46	Cloudflare Inc	13 914	12 205	0,03
Salesforce Inc	57 599	156 827	0,44	ANSYS INC	3 506	11 937	0,03
Accenture PLC	45 974	147 722	0,41	Renesas Electronics Corp	57 800	11 450	0,03
Oracle Corporation	94 534	141 360	0,40	Corning	27 795	11 436	0,03
Applied Materials	53 325	133 269	0,37	Zscaler Inc	5 116	10 413	0,03
Adobe Inc	22 437	132 003	0,37	Nice Ltd	5 969	10 338	0,03
Samsung Electronics	205 055	128 574	0,36	Netapp INC	7 551	10 300	0,03
Qualcomm	59 635	125 791	0,35	Akamai Technologies	10 139	9 672	0,03
Intuit	17 847	124 215	0,35	Atlassian Corp	5 038	9 437	0,03
Micron Technology	76 997	107 251	0,30	Murata Manufacturing	41 700	9 120	0,03
ServiceNow Inc	12 025	100 180	0,28	Dainippon Screen Mfg Co	9 490	9 059	0,03
Sap SE	44 148	94 965	0,27	Xiaomi Corp	400 400	8 950	0,03
Texas Instruments	42 941	88 463	0,25	United Microelectronics	488 000	8 873	0,02
Lam Research Corp	7 609	85 806	0,24	ASE Technology Holding Co Ltd	156 856	8 628	0,02
Super Micro Computer Inc	9 048	78 510	0,22	FUJIFILM Holdings Corp	33 600	8 322	0,02
Arista Networks Inc	18 978	70 440	0,20	Okta Inc	8 363	8 291	0,02
Cadence Design Sys	19 771	64 436	0,18	WiseTech Global Ltd	11 554	8 196	0,02
Synopsys	10 202	64 291	0,18	First Solar Inc	3 400	8 118	0,02
				Capgemini SE	3 677	7 750	0,02
				CDW Corp/DE	3 266	7 742	0,02
				Quanta Computer	75 000	7 639	0,02
				AppLovin Corp	8 291	7 307	0,02
				Samsung Electro Mechanics	5 963	7 248	0,02

Seagate Technology Holdings PLC	6 527	7 138	0,02	Guidewire Software Inc	1 270	1 855	0,01
TDK Corp	10 900	7 079	0,02	Micro-Star International	31 000	1 801	0,01
Ericsson LM-B SHS	101 889	6 704	0,02	Globalwafers Co Ltd	10 000	1 760	0,00
Delta Electronics	52 406	6 629	0,02	Innolux Corp	368 832	1 728	0,00
On Semiconductor Corporation	9 067	6 582	0,02	eMemory Technology Inc	2 000	1 678	0,00
Zoom Video Communications Inc	10 333	6 477	0,02	Global Unichip Corp	3 000	1 572	0,00
Samsung SDI	2 272	6 188	0,02	Realtek Semiconductor	8 000	1 426	0,00
NortonLifeLock Inc	23 086	6 107	0,02	Sumco	8 900	1 357	0,00
Teradyne	3 658	5 745	0,02	Otsuka Corp	6 400	1 302	0,00
Wipro Ltd	83 364	5 451	0,02	Rohm Co Ltd	8 800	1 246	0,00
Wix.com Ltd	3 220	5 424	0,02	Advantech Co Ltd	9 676	1 169	0,00
Trend Micro	12 400	5 332	0,01	UNIMICRON TECHNOLOGY	19 000	1 116	0,00
Wiwynn Corp	6 000	5 181	0,01	Venture Mfg. (Singapore)	8 700	967	0,00
Novatek Microelectronics Corp	26 000	5 143	0,01	Temenos Group AG	1 321	965	0,00
Manhattan Associates Inc	1 949	5 092	0,01	Walsin Technology Corp	25 000	963	0,00
CyberArk Software Ltd	1 697	4 914	0,01	Sage Group PLC	6 272	914	0,00
Winbond Electronics	583 552	4 896	0,01	Compal Electronics	80 000	906	0,00
Tyler Technologies Inc	910	4 845	0,01	AU Optronics Corp	153 600	893	0,00
PHISON ELECTRONICS CORP	24 000	4 834	0,01	GDS Holdings Ltd	66 419	841	0,00
Kyocera	39 200	4 778	0,01	Tata Elxsi Ltd	927	824	0,00
Juniper Networks	12 339	4 764	0,01	Chinasoft International Ltd	140 000	780	0,00
EPAM Systems Inc	2 340	4 662	0,01	Nanya Technology Corp	34 000	774	0,00
Jabil Circuit	4 034	4 648	0,01	Hamamatsu Photonics KK	2 300	652	0,00
Asustek Computer	28 000	4 552	0,01	Dassault Systeme	1 599	641	0,00
Ricoh	50 200	4 546	0,01	KMW Co Ltd	6 154	625	0,00
Lenovo Group	302 000	4 514	0,01	AAC Technologies Holdings Inc	14 000	583	0,00
United Microelectronics Corp (ADR)	48 536	4 503	0,01	Xero Ltd	574	554	0,00
Stmicroelectronics	10 356	4 333	0,01	Accton Technology	3 000	544	0,00
Nomura Research Institute	14 100	4 197	0,01	Hanmi Semiconductor Co Ltd	408	541	0,00
NTT Data Group Corp	26 500	4 121	0,01	TOTVS SA	8 281	480	0,00
ASMPT Ltd	27 700	4 092	0,01	Chicony Electronics Co	8 000	447	0,00
PRIME VIEW INTERNATIONAL	49 000	4 031	0,01	Trimble Inc	751	445	0,00
Twilio Inc	6 509	3 916	0,01	CosmoAM&T Co Ltd	396	439	0,00
LG Innotek Co Ltd	1 754	3 670	0,01	Synnex Technology International	15 000	358	0,00
Tech Mahindra Ltd	19 993	3 632	0,01	GDS Holdings Ltd	3 388	333	0,00
DocuSign Inc	6 355	3 601	0,01	HTC Corp	21 000	316	0,00
Nokia A	87 292	3 526	0,01	VANGUARD INT'L SEMICON	7 000	296	0,00
Constellation Software Inc/Canada	113	3 447	0,01	Lotte Energy Materials Corp	714	290	0,00
Yageo Corporation	14 311	3 410	0,01	Enphase Energy Inc	265	280	0,00
Samsung SDS Co Ltd	2 976	3 400	0,01	Parade Technologies Ltd	1 000	274	0,00
Pegatron Corp	99 000	3 377	0,01	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	59 000	269	0,00
LG Display Co Ltd	37 708	3 328	0,01	Foxconn Technology Co	11 000	256	0,00
Wistron Corp	95 000	3 287	0,01	SCSK Corp	1 200	254	0,00
Silergy Corp	21 524	3 246	0,01	Zhen Ding Technology Holding Ltd	6 000	254	0,00
Dynatrace Inc	6 777	3 211	0,01	TIS Inc	1 100	226	0,00
Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	319 000	3 167	0,01	Gigabyte Technology Co Ltd	2 000	199	0,00
Seiko Epson	18 500	3 044	0,01	Persistent Systems Ltd	368	198	0,00
Arrow Electronics	2 342	2 995	0,01	Mphasis Ltd	616	192	0,00
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 526	2 809	0,01	Weimob Inc	102 000	191	0,00
Lite-On Technology	80 000	2 768	0,01	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	21 000	184	0,00
Obic Co	2 000	2 731	0,01	Azbil Corp	600	177	0,00
Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	113 200	2 720	0,01	Keysight Technologies Inc	120	174	0,00
Largan Precision	3 000	2 688	0,01	Ibiden	400	172	0,00
Omron	7 300	2 657	0,01	Legend Holdings Corp	18 100	144	0,00
Nippon Electric Glass	10 600	2 553	0,01	Posco DX Co Ltd	449	132	0,00
Inventec Co	135 000	2 459	0,01	China Youzan Ltd	1 236 000	129	0,00
Brother Inds Ltd	12 600	2 348	0,01	Win Semiconductors Corp	2 000	114	0,00
Tower Semiconductor Ltd	5 713	2 332	0,01	Lightspeed POS Inc	781	113	0,00
Acer Inc	147 000	2 248	0,01	UiPath Inc	790	106	0,00
WPG HOLDINGS CO	76 360	2 238	0,01	Unity Software Inc	553	95	0,00
SHIMADZU CORP	8 300	2 199	0,01	Kingboard Chemical Holdings	3 494	87	0,00
Oracle Corp Japan	2 800	2 046	0,01	Flat Glass Group Co Ltd	5 000	78	0,00
Alps Electric Co Ltd	19 500	1 973	0,01	Logitech	76	78	0,00
Catcher Technology Co Ltd	25 000	1 893	0,01	NAN YA PRINTED CIRCUIT	1 000	61	0,00
				Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	200	0	0,00

Summa IT	9 491 922	26,66					
Linde PLC	44 664	207 557	0,58	DSM-Firmenich AG	6 203	7 435	0,02
Air Liquide	50 818	93 024	0,26	Industrias Penoles CP	53 458	7 361	0,02
Dow Inc	155 486	87 354	0,25	Alcoa Corp	16 289	6 862	0,02
CRH (GBP)	98 031	77 498	0,22	Merdeka Copper Gold Tbk PT	4 261 450	6 559	0,02
Nutrien Ltd	136 325	73 484	0,21	Mitsui Chemicals	21 100	6 168	0,02
Corteva Inc	120 115	68 614	0,19	International Paper	13 385	6 117	0,02
Yara International	219 544	67 168	0,19	Avery Dennison Corp	2 567	5 944	0,02
Air Products & Chemicals	20 647	56 424	0,16	RPM International Inc	5 114	5 832	0,02
Norsk Hydro	828 794	54 818	0,15	Packaging Corp of America	2 986	5 773	0,02
Nucor Corp	32 607	54 587	0,15	Solvay	15 188	5 666	0,02
Newmont Corp	117 665	52 174	0,15	Amcor PLC	53 312	5 522	0,02
Antofagasta Plc	181 259	51 199	0,14	Evonik Industries AG	24 817	5 366	0,02
Ivanhoe Mines Ltd	339 558	46 383	0,13	LG Chem	1 962	5 215	0,01
Hindalco Industries	512 731	45 162	0,13	MMG Ltd	1 284 000	5 190	0,01
Lundin Mining Corp	379 914	44 780	0,13	Stora Enso	35 588	5 152	0,01
Agnico	58 742	40 679	0,11	UltraTech Cement Ltd	3 402	5 041	0,01
Holcim Ltd	43 309	40 639	0,11	Shandong Gold Mining Co Ltd	235 250	4 959	0,01
Martin Marietta Materials	7 036	40 371	0,11	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	28 900	4 804	0,01
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	207 807	37 302	0,10	Symrise AG	3 575	4 638	0,01
Ball Corp	57 237	36 381	0,10	JSW Steel Ltd	38 995	4 613	0,01
Steel Dynamics Inc	26 496	36 337	0,10	Kuraray	37 500	4 566	0,01
CF Industries Holdings Inc	45 047	35 359	0,10	Mitsubishi Gas Chemical	22 500	4 545	0,01
Givaudan	581	29 170	0,08	Aneka Tambang	5 545 042	4 483	0,01
Mosaic Co	91 344	27 956	0,08	Sumitomo Metal Mining	13 900	4 464	0,01
Shin-Etsu Chemical	65 400	26 858	0,08	Novonosis (Novozymes) B	6 777	4 395	0,01
Sika AG	8 570	25 978	0,07	Arkema EUR10	4 742	4 368	0,01
Sherwin-Williams Co	8 094	25 581	0,07	Boral	105 425	4 347	0,01
Westlake Corporation	14 834	22 751	0,06	Akzo Nobel	6 721	4 331	0,01
Syensqo SA	23 634	22 417	0,06	WestRock Co	8 137	4 331	0,01
Fortescue Metals Group	137 869	20 877	0,06	Zhaojin Mining Industry - H	243 000	4 318	0,01
Mineral Resources Ltd	52 400	19 983	0,06	Nitto Denko	5 000	4 184	0,01
Jiangxi Copper Company Ltd.	940 000	19 865	0,06	Impala Platinum Holdings Ltd	79 305	4 175	0,01
DuPont de Nemours Inc	21 747	18 537	0,05	UPL Limited	57 337	4 157	0,01
West Fraser Timber Co Ltd	21 982	17 875	0,05	Nissan Chemical Corp	12 300	4 127	0,01
FMC Corp	26 744	16 300	0,05	James Hardie Industries PLC	12 249	4 098	0,01
China Hongqiao Group Ltd	956 925	15 342	0,04	Toray Industries	81 100	4 066	0,01
Northern Star Resources Ltd	161 087	14 811	0,04	Ecolab	1 536	3 871	0,01
Asian Paints Ltd	39 628	14 681	0,04	IGO Ltd	96 151	3 835	0,01
Alumina Ltd	1 193 396	14 306	0,04	Anglo American Platinum	10 786	3 764	0,01
Nippon Steel Corp	63 300	14 173	0,04	Fresnillo Plc	48 488	3 648	0,01
Umicore	87 483	13 931	0,04	Voestalpine	12 410	3 552	0,01
Jfe Holdings	84 000	12 805	0,04	Taiheiyu Cement	12 400	3 296	0,01
Gold Fields Ltd	79 279	12 572	0,04	Asahi Kasei Corporation	47 000	3 189	0,01
Bluescope Steel	85 961	12 421	0,03	Sibanye Stillwater Ltd	269 262	3 080	0,01
Reliance Steel & Aluminum Co	3 934	11 899	0,03	Tosoh	21 900	3 025	0,01
Methanex Corp	23 151	11 834	0,03	Press Metal Aluminium Holdings	223 400	2 889	0,01
Kinross Gold Corp (CAD)	131 391	11 582	0,03	Bhd			
China Molybdenum Co Ltd	1 170 000	11 331	0,03	LG Chem Ltd (pref)	1 536	2 848	0,01
Suzano Papel e Celulose SA	100 772	10 954	0,03	OCI N.V.	10 985	2 841	0,01
Covestro AG	16 363	10 177	0,03	Ambuja Cements	32 544	2 770	0,01
Nan Ya Plastic Corp	603 000	9 704	0,03	Kansai Paint Co	16 000	2 728	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	17 341	9 627	0,03	Hanwha Solutions Corp	12 664	2 689	0,01
Smurfit Kappa Group PLC	19 668	9 286	0,03	Klabin SA	64 333	2 630	0,01
B2Gold Corp	325 023	9 232	0,03	Nippon Paint Co Ltd	38 000	2 622	0,01
SKC Co Ltd	6 968	9 038	0,03	Indorama Ventures PCL (foreign shs)	462 800	2 604	0,01
Vulcan Materials	3 322	8 749	0,02	Kaneka	9 300	2 587	0,01
CCL Industries Inc	15 521	8 641	0,02	Maruichi Steel Tube Ltd	9 900	2 432	0,01
Upm-Kymmene	23 291	8 623	0,02	Hyundai Steel Co	10 766	2 406	0,01
Albemarle Corp	8 509	8 607	0,02	SSR Mining Inc	47 780	2 285	0,01
Grasim Industries Ltd	24 019	8 146	0,02	PhosAgro PJSC	24 321	2 278	0,01
Pidilite Industries Ltd	19 709	7 907	0,02	Siam Cement Plc (foreign shs)	34 300	2 227	0,01
Pilbara Minerals Ltd	358 210	7 778	0,02	China Steel Corp	294 000	2 217	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp	130 200	7 655	0,02	Crown Holdings Inc	2 754	2 170	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	7 378	7 439	0,02	International Nickel Indones	741 800	2 025	0,01
				Northam Platinum Holdings Ltd	26 635	1 966	0,01
				Imerys	4 919	1 875	0,01
				Kumba Iron Ore	7 347	1 873	0,01

SRF Ltd	5 918	1 831	0,01	Azrieli Group	41 561	25 820	0,07
Lanxess	6 895	1 798	0,01	Iron Mountain Inc (REIT)	26 637	25 281	0,07
CIA Siderurgica Nacional SA	72 164	1 776	0,00	Public Storage (REIT)	7 566	23 048	0,06
Kum Yang Co Ltd	2 575	1 704	0,00	Digital Realty Trust Inc (REIT)	13 644	21 970	0,06
Berger Paints India Ltd	26 392	1 690	0,00	CBRE Group Inc	22 612	21 339	0,06
Chandra Asri Pacific Tbk PT	260 700	1 555	0,00	Crown Castle Inc (REIT)	18 501	19 142	0,05
Angang Steel Company Limited	844 000	1 397	0,00	DLF Ltd	153 585	16 087	0,05
Novolipetsk Steel PJSC	474 840	1 341	0,00	Realty Income Corp	28 116	15 727	0,04
Korea Zinc	331	1 311	0,00	CoStar Group Inc	16 865	13 242	0,04
CIA Siderurgica Nacional SA	48 601	1 184	0,00	Unibail-Rodamco-Westfield	15 444	12 887	0,04
Supreme Industries Ltd	1 542	1 166	0,00	Weyerhaeuser Co (REIT)	42 816	12 873	0,04
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	183 823	1 058	0,00	Alexandria Real Estate Equities Inc	10 100	12 511	0,04
KCC Corp	347	824	0,00	Klepierre (REIT)	42 273	11 985	0,03
Barito Pacific Tbk PT	1 274 915	816	0,00	Mitsui Fudosan	122 000	11 795	0,03
China Oriental Group Co Ltd	495 071	772	0,00	Boston Properties Inc (REIT)	14 413	9 396	0,03
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	205 000	642	0,00	Federal Realty Investment Trust (REIT)	8 744	9 350	0,03
Pan American Silver Corp	3 022	636	0,00	SBA Communications	4 321	8 983	0,03
Sealed Air	1 422	524	0,00	Invitation Homes Inc	23 166	8 805	0,02
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	91 600	515	0,00	Scentre Group (REIT)	394 212	8 699	0,02
POLYUS GOLD	2 652	511	0,00	Ventas Inc (REIT)	15 477	8 402	0,02
Lotte Chemical Corp	543	479	0,00	AvalonBay Communities Inc (REIT)	3 796	8 317	0,02
Indocement Tunggal Prakarsa	99 500	467	0,00	Equity Residential (REIT)	10 797	7 929	0,02
PPG Industries	334	445	0,00	Goodman Group (REIT)	31 853	7 829	0,02
Hektas Ticaret TAS	100 670	416	0,00	Camden Property Trust (REIT)	6 620	7 649	0,02
Teijin	4 500	396	0,00	Extra Space Storage Inc	4 540	7 472	0,02
Cementos Argos	16 387	349	0,00	Mid-America Apart. Communities Inc	4 582	6 920	0,02
ACC Ltd	1 030	343	0,00	Regency Centers Corp (REIT)	10 341	6 812	0,02
Sasa Polyester Sanayi AS	22 146	314	0,00	Vornado Realty Trust (REIT)	23 915	6 658	0,02
PI Industries Ltd	571	275	0,00	Vonovia SE	19 237	5 797	0,02
KGHM Polska Miedz S.A.	681	270	0,00	Healthpeak Properties Inc	26 057	5 409	0,02
MMG Ltd (rights 04.2024)	513 600	251	0,00	Daiwa House Industry	18 500	4 966	0,01
Petronas Chemicals Group Bhd	16 700	237	0,00	Fibra Uno (REIT)	374 154	4 871	0,01
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	25	217	0,00	Sumitomo Realty & Dev	14 700	4 569	0,01
Ashland Inc	207	207	0,00	Essex Property Trust Inc	1 577	4 546	0,01
Shree Cement Ltd	56	198	0,00	Godrej Properties Ltd	11 150	4 543	0,01
Hyosung TNC Co Ltd	66	175	0,00	ZILLOW GROUP INC	8 830	4 338	0,01
China Resources Building Materials Technology	92 000	172	0,00	Kimco Realty Corp (REIT)	20 822	4 291	0,01
SIG Group AG	879	170	0,00	Mitsubishi Estate	25 800	4 280	0,01
Kumho Petro chemical Co Ltd	143	161	0,00	Vicinity Centres	323 959	4 239	0,01
Evolution Mining Ltd	5 588	138	0,00	WP Carey Inc	7 199	4 197	0,01
Semen Indonesia (Persero)	47 991	116	0,00	Omega Healthcare Investors Inc	10 533	3 820	0,01
Oji Holdings Corp	2 700	113	0,00	Daito Trust Const	3 400	3 712	0,01
Hyosung Advanced Materials Corp	32	93	0,00	SL Green Realty Corp (REIT)	5 504	3 301	0,01
NINE DRAGONS PAPER	18 000	79	0,00	Stockland (REIT)	111 054	3 275	0,01
Mitsubishi Materials	400	78	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	44 100	3 117	0,01
SK Chemicals Co Ltd	204	77	0,00	Sun Communities Inc	2 441	3 111	0,01
Anhui Conch Cement	3 000	76	0,00	NEPI Rockcastle N.V.	35 297	2 689	0,01
China National Building MA- H	16 000	61	0,00	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	154 822	2 395	0,01
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	112	54	0,00	Ayala Land	425 300	2 190	0,01
Hyundai Development Co	593	37	0,00	CapLand Ascendas REIT	105 444	2 109	0,01
International Nickel Indones (rights 06.2024)	45 050	34	0,00	UDR Inc (REIT)	4 746	2 068	0,01
Hanwha Solutions Corp	133	23	0,00	British Land Co PLC (REIT)	36 480	2 010	0,01
PhosAgro PJSC EX2	469	15	0,00	Capitaland Investment Ltd/Singapore	95 700	1 989	0,01
POLYUS PJSC REG S-GDR	1	0	0,00	Macerich Co (REIT)	11 219	1 834	0,01
PhosAgro PJSC EX1	3	0	0,00	Nomura Real Estate Holdings	6 900	1 831	0,01
Klabin SA-Pref	2	0	0,00	Nippon Building Fund Inc (REIT)	47	1 742	0,00
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	999 200	0	0,00	Wharf	57 000	1 697	0,00
Summa Material	2 249 674	6,32		Medical Properties Trust Inc	35 399	1 616	0,00
Prologis Inc (REIT)	48 335	57 489	0,16	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	22 683	1 571	0,00
American Tower Corp (REIT)	20 488	42 175	0,12	Primaris REIT	13 648	1 402	0,00
Simon Property Group Inc (REIT)	25 631	41 204	0,12	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	232	1 382	0,00
Equinix Inc (REIT)	4 306	34 502	0,10	Dexus/AU	29 737	1 363	0,00
Welltower Inc	23 790	26 265	0,07	GPT Group (REIT)	44 595	1 262	0,00

Nippon Prologis REIT Inc	76	1 256	0,00	Logan Group Co Ltd	30 000	33	0,00
ICADE (REIT)	4 772	1 242	0,00	Shimao Services Holdings Ltd	31 000	32	0,00
Unibail-Rodamco-WFD SE NV	25 914	1 083	0,00	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	41 000	32	0,00
SM Prime Holdings Inc	203 600	1 041	0,00	Ever Sunshine Services Group Limited	12 000	26	0,00
Kenedix Office Investment Corp	90	927	0,00	Lighthouse Properties plc	4 843	22	0,00
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	5 169	880	0,00	CDL Hospitality Trusts	2 782	21	0,00
Jones Lang LaSalle Inc	401	872	0,00	Sunac China Holdings Ltd	13 000	20	0,00
Aeon Mall Co. Ltd	6 500	811	0,00	A-Living Services Co Ltd	4 750	18	0,00
Nomura Real Estate Master Fund Inc	78	733	0,00	Jiayuan International Group Ltd	74 000	17	0,00
City Developments	17 500	706	0,00	CIFI Holdings Group Co Ltd	39 520	17	0,00
Aliansce Sonae Shopping Centers sa	15 470	623	0,00	KWG PROPERTY HOLDING LTD	33 500	15	0,00
Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	29	619	0,00	Pacific Century Premium Dev. Ltd	48 924	14	0,00
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	73 100	600	0,00	Agile Property	14 000	10	0,00
First Capital Real Estate Inve	5 051	575	0,00	China Evergrande Group	41 000	9	0,00
Redefine Properties Ltd (REIT)	240 091	560	0,00	Shimao Group Holdings Ltd	5 000	5	0,00
Macrotech Developers Ltd	2 629	502	0,00	Jinmao Property Services Co Ltd	1 299	4	0,00
Swiss Prime Site AG	494	496	0,00	Link REIT (REIT)	100	4	0,00
LendLease Group	12 831	491	0,00	Zhenro Properties Group Ltd	38 000	3	0,00
Daiwa House Residential Invest. Corp	29	469	0,00	New World Development	186	2	0,00
Swire Pacific	4 500	421	0,00	Swire Properties Ltd	100	2	0,00
Hulic Co Ltd	4 300	403	0,00	Summa Fastigheter		688 091	1,93
Hongkong Land Holdings	11 300	387	0,00	Meta Platforms, Inc	103 700	553 736	1,56
Prologis Property Mexico SA de CV	10 585	366	0,00	Alphabet Inc Class A	281 048	542 143	1,52
Segro PLC (REIT)	2 881	346	0,00	Alphabet Inc	245 301	476 486	1,34
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	10	334	0,00	Netflix Inc	19 945	142 549	0,40
Central Pattana PCL (foreign shares)	20 500	327	0,00	AT&T Inc	684 528	138 534	0,39
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	18 636	317	0,00	Verizon Communications	245 609	107 267	0,30
United Urban Investment Corp (REIT)	32	301	0,00	T-Mobile US Inc	56 645	105 687	0,30
Resilient REIT Ltd	10 091	274	0,00	Walt Disney	83 963	88 287	0,25
Mirvac Group (REIT)	17 104	226	0,00	Comcast Corp A	202 599	84 020	0,24
Orix JREIT	21	220	0,00	Telenor	553 579	67 007	0,19
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	13 500	192	0,00	Softbank Group Corp	74 100	50 686	0,14
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	5 400	189	0,00	Deutsche Telecom	142 554	37 990	0,11
SP Setia	61 000	189	0,00	NetEase Inc	162 190	32 802	0,09
FirstService Corp	116	187	0,00	Vodafone Group	3 225 726	30 124	0,08
UOL Group Ltd	4 200	171	0,00	Telefonica	659 611	29 647	0,08
Mapletree Logistics	16 000	161	0,00	Trade Desk Inc/The	27 296	28 233	0,08
China Overseas Property Holdings Ltd	25 000	159	0,00	Bharti Airtel Ltd	111 710	20 487	0,06
Sino Land	14 000	153	0,00	KDDI Corp	69 400	19 436	0,05
Bumi Serpong Damai PT	233 500	144	0,00	Kuaishou Technology	304 200	19 043	0,05
Mapletree Pan Asia Commercial	15 000	143	0,00	America Movil SAB de CV	2 073 601	18 699	0,05
Gecina SA (REIT)	143	140	0,00	China Tower Corp Ltd	13 578 000	18 602	0,05
GLP J-Reit	15	130	0,00	Nintendo	32 400	18 250	0,05
NET Lease Office Properties	483	126	0,00	Electronic Arts	11 635	17 168	0,05
GREENTOWN CHINA HLDGS	14 500	121	0,00	BT Group	864 258	16 238	0,05
Poly Property Development Co Ltd	2 600	102	0,00	Singapore Telecom	731 200	15 713	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT	406 200	96	0,00	Chunghwa Telecom Co Ltd	365 000	14 953	0,04
ESR Cayman Ltd	6 200	86	0,00	Pinterest Inc	31 686	14 788	0,04
Hopson Development Holdings	17 248	84	0,00	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 434 700	14 338	0,04
Greentown Service Group Co Ltd	18 000	82	0,00	HKT Trust & HKT Ltd	1 119 000	13 296	0,04
Sino-Ocean Group Holding Ltd	169 000	77	0,00	Sea Ltd	16 573	12 535	0,04
China Jinmao Holdings Group Lt	86 000	72	0,00	Telekomunikasi Indonesia TBK	5 812 500	11 766	0,03
SOHO CHINA	75 000	68	0,00	Charter Communications, Inc. - A	3 634	11 505	0,03
Megaworld Corp	208 000	66	0,00	Orange	87 397	9 279	0,03
GUANGZHOU R&F PROP H	52 800	63	0,00	Live Nation Entertainment Inc	9 102	9 036	0,03
Longfor Properties	4 000	58	0,00	Softbank Corp	64 400	8 329	0,02
CHINA RESOURCES LAND	1 555	56	0,00	Cyfrowy Polsat SA	236 517	7 552	0,02
Sunac Services Holdings Ltd	20 000	49	0,00	News Corporation - A	25 838	7 544	0,02
China Vanke Co Ltd	7 200	45	0,00	Autohome Inc	24 707	7 182	0,02
Ascott Trust	5 456	37	0,00	Kanzhun Ltd	33 639	6 701	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd	51 000	34	0,00	Match Group Inc	20 662	6 648	0,02
				Omnicom Group	6 844	6 501	0,02
				Telstra Corp	250 898	6 424	0,02
				Naver Corporation	4 824	6 194	0,02
				Publicis Groupe	5 438	6 134	0,02

Informa PLC	53 167	6 091	0,02	Sitios Latinoamerica SAB de CV	324 442	802	0,00
Snap Inc	33 850	5 954	0,02	Zee Entertainment Enterprise	41 140	793	0,00
Take-Two Interactive Software	3 482	5 734	0,02	True Corp PCL	284 665	719	0,00
Schibsted B	15 837	4 722	0,01	WPP Plc	7 360	714	0,00
HYBE Co Ltd	3 029	4 719	0,01	China Ruyi Holdings Limited	246 800	703	0,00
Warner Bros Discovery Inc	58 352	4 598	0,01	SES - FDR	12 751	688	0,00
PLDT Inc	17 275	4 486	0,01	TPG Telecom Ltd	18 307	593	0,00
Kingsoft Corp Ltd	146 000	4 466	0,01	Alibaba Pictures Group Ltd	1 050 000	591	0,00
Universal Music Group BV	14 028	4 423	0,01	Fox Corp-B	1 618	549	0,00
Capcom	21 600	4 313	0,01	Telecom Argentina SA	6 612	506	0,00
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	9 958	4 072	0,01	Swisscom	82	489	0,00
Advanced Info Service (foreign shs)	66 900	4 035	0,01	Quebecor Inc	2 124	475	0,00
Fox Corp	10 805	3 933	0,01	Info Edge India Ltd	524	452	0,00
NEXON CO LTD	19 600	3 839	0,01	Spark New Zealand Ltd	16 354	439	0,00
Telefonica Brasil SA	43 460	3 757	0,01	United Internet AG	1 889	431	0,00
Mobile TeleSystems PJSC	804 496	3 736	0,01	Hello Group Inc	5 666	367	0,00
Globe Telecom	9 682	3 674	0,01	Ubisoft Entertainment SA	1 223	284	0,00
SK Telecom	9 045	3 584	0,01	CD Projekt SA	736	269	0,00
Bilibili Inc	20 044	3 450	0,01	Liberty Media Corp-Liberty Live	644	261	0,00
Telecom Italia Spa	1 325 468	3 362	0,01	Krafton Inc	120	260	0,00
Liberty Global Ltd	17 667	3 340	0,01	Controladora AXTEL SAB DE CV	1 016 471	233	0,00
FAR EASTONE TELECOM. CO	116 000	3 185	0,01	Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	23 232	222	0,00
TIM SA/Brazil	105 038	3 180	0,01	Tata Communications Ltd	928	219	0,00
Liberty Global Ltd	17 224	3 179	0,01	CAR Group Ltd	874	218	0,00
Dentsu	11 700	3 122	0,01	KT Corp	735	211	0,00
Kakao Corp	9 744	3 047	0,01	Atlanta Braves Holdings Inc	436	182	0,00
SEEK LTD	20 036	3 027	0,01	Scout24 SE	216	175	0,00
LY Corp	116 100	2 973	0,01	Cellnex Telecom SA	506	174	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	3 823	2 909	0,01	Tele2 B	1 606	171	0,00
Hakuhod Holdings	37 400	2 893	0,01	Eutelsat Communications	3 525	150	0,00
Telekom Malaysia	184 600	2 801	0,01	JYP Entertainment Corp	331	146	0,00
Celcomdigi Bhd	336 600	2 781	0,01	Liberty Broadband Corp	236	137	0,00
REA Group Limited	1 980	2 754	0,01	Sarana Menara Nusantara Tbk PT	183 500	87	0,00
JOYY Inc	8 049	2 565	0,01	AMC Entertainment Holdings Inc	1 445	76	0,00
IAC Inc	5 147	2 554	0,01	DeNA Co Ltd	300	32	0,00
Schibsted A	8 073	2 531	0,01	Hellenic Telecommunications Org. SA	137	21	0,00
Telecom Italia S	895 888	2 470	0,01	Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	8 900	11	0,00
Paramount Global	21 409	2 356	0,01	Viaplay Group AB	1 644	1	0,00
Grupo Televisa SAB DE CV	400 777	2 321	0,01	Summa Kommunikation	3 052 907	8,57	
Maxis BHD	285 000	2 258	0,01	American Water Works Co Inc	120 586	164 941	0,46
Axiata Group	385 400	2 258	0,01	EDP Renovaveis SA	490 744	72 688	0,20
LG Uplus Corp	29 161	2 203	0,01	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	614 838	50 370	0,14
Pccw Ltd	410 377	2 176	0,01	CGN Power Co Ltd	9 643 014	44 995	0,13
Taiwan Mobile	62 000	2 166	0,01	Hydro One Ltd	141 555	43 657	0,12
Vivendi	18 914	2 094	0,01	United Utilities Water PLC	325 858	42 863	0,12
ROBLOX Corp	5 283	2 082	0,01	Power Grid Corp of India Ltd	868 243	36 493	0,10
Square Enix Holdings Co Ltd	6 300	2 004	0,01	Severn Trent Water	100 646	32 066	0,09
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	8 418	1 975	0,01	Verbund AG	34 673	28 984	0,08
Toho	6 200	1 920	0,01	Redeia Corporacion SA	126 270	23 389	0,07
Kakao Games Corp	11 575	1 826	0,01	Elia Group SA/NV	16 327	16 205	0,05
Idea Cellular	732 148	1 663	0,00	Cia Paranaense de Energia (pref shs)	712 844	12 640	0,04
Netmarble Games Corp	3 302	1 364	0,00	SABESP	82 643	11 813	0,03
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	9 689	1 283	0,00	Adani Green Energy Ltd	46 905	10 656	0,03
Pearl Abyss Corp	3 594	1 221	0,00	Equatorial Energia SA	156 602	9 163	0,03
MultiChoice Group Ltd	19 568	1 210	0,00	Acciona	5 700	7 136	0,02
Indus Towers Ltd	23 371	1 114	0,00	Interconexion Electrica SA	148 319	6 898	0,02
Rogers Communications B	2 842	1 113	0,00	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	27 472	5 996	0,02
NCsoft Corporation	804	1 113	0,00	Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 606 000	5 228	0,01
True Corp PCL	420 400	1 062	0,00	Energy Absolute PCL (foreign shares)	782 300	2 528	0,01
Intouch Holdings PCL	49 400	1 019	0,00	Meridian Energy Ltd	9 749	396	0,00
CyberAgent Inc	15 200	1 008	0,00	Xinyi Solar Holdings Ltd	17 600	24	0,00
KT Corp (ADR)	6 320	915	0,00	Summa Samhällservice	629 131	1,77	
VODACOM GROUP	15 256	863	0,00				
ZoomInfo Technologies Inc	6 311	853	0,00				
Cheil Communications	5 796	820	0,00				

Summa Aktier	35 577 953	99,92
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	35 577 953	99,92
Summa Portföljinnehav	35 577 953	99,92
Övriga tillgångar och skulder	26 831	0,08
Total summa fondförmögenhet	35 604 784	100,00

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	2,86
Taiwan Semiconductor	0,97
Nestle	0,48
Deutsche Telekom AG	0,40
Oracle Corporation	0,40
Roche Holding AG	0,40
Samsung Electronics	0,40
Unilever NV	0,39
Pfizer	0,37
Danaher	0,34
Siemens AG	0,27
Alibaba Group Holding Ltd	0,25
Power Corp Of Canada	0,25
Hitachi	0,24
ABB Ltd	0,23
CRH Plc	0,22
HSBC Holdings PLC	0,19
WW Grainger Inc	0,19
Bancolumbia S.A.	0,18
Banco Santander SA	0,17
American International Group Inc	0,17
Softbank Group Corp	0,17
George Weston Ltd	0,16
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,16
Bank Of China	0,15
Banco Brasil	0,15
Ferguson PLC	0,15
Icici Bank	0,13
Lafargeholcim Ltd	0,12
Prudential plc	0,10
Telefonica SA	0,09
Aeon Co. Ltd	0,09
Vodafone Group PLC	0,09
Cummins Engine Co	0,09
Prosus NV	0,08
State Bank of India	0,08
Suzuki Motor	0,07
Japan Post Holdings Co Ltd	0,07
Bajaj Finserv Ltd	0,07
JD.com Inc	0,06
Bharti Enterprises Ltd	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	0,06
Ctrip.com International Ltd	0,06
Hyundai Motor Co	0,06
Ping An Insurance Group	0,06
Chunghwa Telecom	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,05
Square Inc	0,05
People's Insurance Company of China Ltd	0,05

Volvo AB	0,05
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,05
Mahindra & Mahindra	0,04
PCCW Ltd	0,04
AMERCO	0,04
Carrefour	0,04
Far Eastern New Century	0,04
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,04
Banco Bradesco SA	0,04
United Microelectronics	0,04
Grasim Industries Ltd	0,04
Acciona	0,04
CRRC Group Co Ltd	0,04
Ferrovial SA	0,03
Ecopro Co Ltd	0,03
Itausa-Investmentos	0,03
Industrias Penoles CP	0,03
UNI-President Enterprises	0,03
LG Chem	0,03
Sodexo Alliance	0,03
News Corp	0,03
Wendel Investissement	0,03
Nan Ya Plastic corp	0,03
Celltrion	0,03
IAC/InterActiveCorp	0,03
Telecom Italia SpA	0,03
WISTRON CORP	0,02
Fresenius Se & Co KGAA	0,02
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,02
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,02
Schibsted ASA	0,02
Credit Agricole Groupe	0,02
Societe Generale SA	0,02
Amorepacific Corp	0,02
Atlas Copco	0,02
POWER FINANCE CORPORATION	0,02
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,02
Anglo American PLC	0,02
China Minmetals Corp	0,02
Sartorius AG	0,02
Liberty Formula	0,01
Legend Holdings Corp	0,01
Fox Corp	0,01
Posco	0,01
Parjointco NV	0,01
BeiGene Ltd	0,01
CJ CORP	0,01
Constellation Software Inc/Canada	0,01
LG Household & Health	0,01
Localiza Rent a Car	0,01
Investec Plc	0,01
CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,01
China Everbright Group Ltd	0,01
China State Construction Engineering Corp	0,01
CHINA DEV FINANCIAL HLDS	0,01
Housing Development Finance	0,01
Klabin SA	0,01
Henkel KGAA	0,01
China Resources National Corp	0,01
PhosAgro PJSC	0,01
Schindler Holding AG-Reg	0,01
JG Summit Holdings Inc	0,01
True Corp PCL	0,01
Sinar Mas Group PT	0,00
CIMB Group Holdings Berhard	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	0,00
New World Development	0,00

Illumina Inc	0,00
GDS Holdings Ltd	0,00
KT Corp	0,00
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,00
FAR EAST HORIZON LTD	0,00
China COSCO Shipping Corp Ltd	0,00
Casino Guichard Perrachon SA	0,00
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,00
Wandle Holdings Ltd	0,00
John Swire & Sons Ltd	0,00
Kinnevik Investment	0,00
Indiabulls Housing Finance Ltd	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd	0,00
Magellan Financial Group Ltd	0,00
Sunac China Holdings Ltd	0,00
Agile Property	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 231 346	836 192
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,46	3,19
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,47	3,19

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 231 346	836 192

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	741 052	652 154
U.S T-Notes AAA, USD	267 273	89 099
U.S T-Bonds AAA, USD	133 810	57 716
French Republic Bond AA2, EUR	86 090	38 251
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	57 159	65 559
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	21 092	2 349
Republic of Austria Bond AA1, EUR	11 374	2 769
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	10 766	11 119
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 455	439
U.S T-Bills, USD	1 866	293
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 817	1 071
Summa erhållna säkerheter	1 334 752	920 819

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	741 052	652 154
U.S T-Notes AAA, USD	267 273	89 099
U.S T-Bonds AAA, USD	133 810	57 716
French Republic Bond AA2, EUR	86 090	38 251
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	57 159	65 559
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	21 092	2 349
Republic of Austria Bond AA1, EUR	11 374	2 769
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	10 766	11 119

Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	1 071
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 455	439
U.S T-Bills, USD	1 866	-
Summa erhållna säkerheter	1 332 935	920 526

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	1 111	3 622

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	1 881	222
1-3 månader	8 141	1 870
3 månader - 1 år	13 579	7 464
> 1 år	570 099	259 109
Obestämd löptid	741 052	652 154

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Barclays Bank Plc	775 856	-
Goldman Sachs International, UK	74 325	72 385
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	56 142	138 441
Merrill Lynch International, UK	54 386	37 265
UBS AG London Branch, UK	51 628	161 998
Citigroup Global Markets Limited, UK	50 286	48 504
J.P. Morgan Securities PLC, UK	49 885	88 827
BNP Paribas London	45 754	106 309
The Bank of Nova Scotia, UK	33 322	65 113
Societe Generale London Branch, UK	20 575	75 017
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	13 236	6 366
HSBC Bank PLC, UK	5 733	35 920
ING Bank NV, London Branch	217	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	593 701	268 665
Aktier	741 052	652 154
Summa erhållna säkerheter	1 334 752	920 819

Storebrand Global Multifactor

Storebrand Global Multifactor är en global aktiefond med en modell som identifierar bolag utifrån värde, storlek, momentum och låg volatilitet.

Fonden är en faktorfond och investerar i mellan 200–350 bolag globalt. För att välja ut de mest attraktiva bolagen används en systematisk förvaltningsstrategi med aktiva investeringsbeslut. Fonden tillämpar därutöver en kvantitativ modell som syftar till att identifiera bolag utifrån faktorerna värde, storlek, momentum och låg volatilitet. Fonden strävar efter att vara bransch och regionneutral och målsättningen är att faktorerna ska vara likaviktade.

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 Global Multifactor avkastade 11,72 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,43 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 137 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 236 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 10 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	%
Dell Technologies Inc	17 101	1,38
Netapp INC	15 096	1,22
Electronic Arts	12 898	1,04
Check Point Software Technol. Ltd	12 796	1,04
Cencora Inc	12 598	1,02

Fondfakta

Startdatum:	2018-10-24
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	5295-8808
PPM-nr:	162099
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,75 %

0,75%

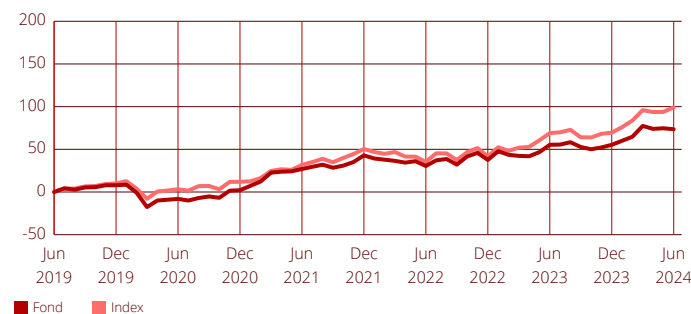
Jämförelseindex

MSCI World Index, NR

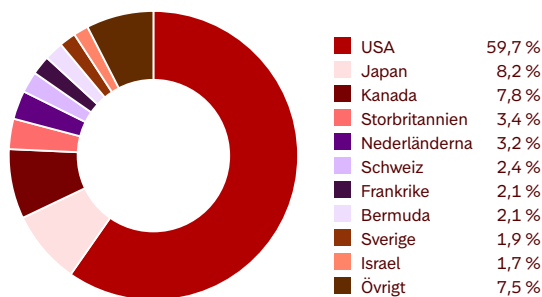
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 underpresterade fonden jämfört med sitt jämförelseindex. Fonden har som mål att uppnå överavkastning genom att ta exponering mot riskpremier. Dessa är värde, momentum, storlek och låg volatilitet. Varje riskpremie står för 25 procent av portföljen. Under det första halvåret levererade fonden en underavkastning om 5,7 procentenheter jämfört med jämförelseindex innan avdrag för avgifter. Riskpremien värde utvecklades 3,2 procentenheter svagare, storlek 10,5 procentenheter svagare och låg volatilitet 7,2 procentenheter svagare än jämförelseindex. Momentum utvecklades däremot 7,6 procentenheter starkare än jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -1,9 procent.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makrouvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

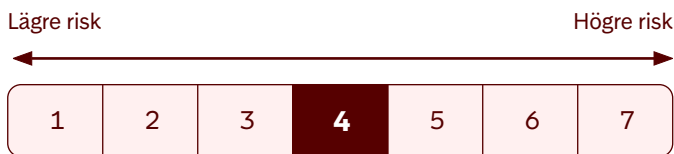
Sjunkande inflation, starka bolagsresultat och optimism kring en makroekonomisk mjuklandning, eller ingen landning alls, har gjort de globala aktiemarknaderna och inte minst amerikanska aktier allt dyrare. Även om det finns förutsättningar för fortsatta kursuppgångar med stöd av förväntade räntesänkningar menar Storebrand att marknadssentimentet är väl positivt och har under det första halvåret gradvis viktat ned till neutral exponering mot globala aktier vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder.

Eftersom fonden uteslutande placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Global Multifactor



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	119 897	143 577
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-169	-1 608
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	182	658
Ränteintäkter	267	392
Utdelningar	13 438	27 826
Valutakursvinster och -förluster netto	-595	-179
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	133 021	170 666

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-4 422	-10 195
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-17
- varav ersättning till fondbolaget	-4 353	-10 030
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-69	-148
Räntekostnader	-11	-10
Summa kostnader	-4 433	-10 205
Årets resultat	128 588	160 461

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 230 211	1 094 523
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 230 211	1 094 523
Bankmedel och övriga likvida medel	3 568	2 627
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 938	2 078
Övriga tillgångar	16 158	273
Summa tillgångar	1 252 875	1 099 500

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-27	-69
Övriga skulder	-17 326	-755
Summa skulder	-17 354	-824

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	1 235 522	1 098 676

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	58 704	53 170
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	65 331	58 826

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 098 676	1 275 852
Andelsutgivning	164 862	295 363
Andelsinlösen	-155 128	-629 359
Resultat enligt resultaträkning	128 588	160 461
Utdelning till andelsägare	-1 476	-3 641
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 235 522	1 098 676

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	1 236	1 099	1 276	1 355	515	790	370			
-andelsklass A SEK	1 158	1 059	1 199	1 305	514	790	370			
-andelsklass A EUR	0	0	0	-	-	-	-			
-andelsklass B SEK	47	29	75	50	0	-	-			
-andelsklass C SEK	24	11	2	-	-	-	-			
-andelsklass C EUR	7	0	0	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	184,64	165,27	146,40	152,06	108,64	114,83	90,05			
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 369,01	1 225,32	1 084,90	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	141,53	133,34	123,69	134,53	100,64	111,38	90,05			
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	130,51	116,73	103,25	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 372,24	1 227,32	1 085,59	-	-	-	-			
Antal utestående andelar, tusental	6 791	6 715	8 813	8 950	4 736	6 878	4 111			
-andelsklass A SEK	6 270	6 407	8 187	8 582	4 733	6 875	4 108			
-andelsklass A EUR	0	0	0	-	-	-	-			
-andelsklass B SEK	329	218	610	368	3	3	3			
-andelsklass C SEK	186	90	16	-	-	-	-			
-andelsklass C EUR	5	0	0	-	-	-	-			
Utdelning per andel andelsklass B SEK	7,31	6,14	5,54	5,55	4,42	3,20	3,40			
Total avkastning, %	11,72	12,89	-3,72	39,97	-5,39	27,50	-10,00			
Index inkl. utdelning %	17,43	19,73	-5,79	34,30	1,68	34,80	-7,40			

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Totalrisk fond, %	12,78	12,46	12,99	19,87	20,71	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	13,57	13,91	13,39	16,37	17,61	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	4,66	4,69	5,44	6,98	5,46	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,98	0,20	1,24	0,79	0,49	-	-
Active share, %	92,19	92,53	93,04	91,63	94,00	90,20	89,20

Genomsnittlig årsavkastning	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018
2 år, %	15,32	4,25	16,09	15,08	9,84	0,00	0,00
5 år, %	11,65	12,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75			
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,60	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00			
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,16	0,22	0,33	0,20	0,81	0,30	0,20			
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Global Multifactor

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Deckers Outdoor Corp	975	9 995	0,81
Royal Caribbean Cruises USD	5 279	8 913	0,72
Autonation	4 974	8 395	0,68
H&R Block	14 577	8 372	0,68
Dick's Sporting Goods Inc	3 509	7 984	0,65
DR Horton	5 345	7 977	0,65
Linamar Corp	15 240	7 842	0,63
Lennar Corp-CL A	4 741	7 525	0,61
Sanrio	33 000	6 426	0,52
Pulte Group Inc	5 331	6 216	0,50
Hyatt Hotels Corp	3 793	6 102	0,49
Stellantis NV	25 562	5 359	0,43
Bayerische Motor Werke	4 928	4 943	0,40
Borgwarner	12 680	4 329	0,35
Mohawk Industries	3 319	3 993	0,32
Renault	6 638	3 604	0,29
Lear Corp	2 700	3 266	0,26
NHK Spring Co	26 700	2 819	0,23
Urban Outfitters	5 472	2 379	0,19
Capri Holdings Ltd	6 389	2 238	0,18
Berkeley Grp Hld. Unit	2 770	1 701	0,14
NOK Corp	10 350	1 458	0,12
Yokohama Rubber	5 300	1 241	0,10
Leggett & Platt	10 179	1 235	0,10
Toyota Boshoku Corp	8 400	1 178	0,10
Whirlpool Corp	1 050	1 136	0,09
Macy's Inc	5 358	1 089	0,09
Toyoda Gosei	5 600	1 043	0,08
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	5 000	995	0,08
Harvey Norman	32 573	961	0,08
Phinia Inc	2 074	865	0,07
HanesBrands Inc	16 000	835	0,07
Flight Centre	4 901	699	0,06
Nokian Renkaat	3 403	297	0,02
Sabre Corp	10 292	291	0,02
FOSSIL GROUP INC	6 958	106	0,01
Summa Sällanköpsvaror	133 809	10,83	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	30 000	9 394	0,76
Hershey Foods Common	4 501	8 763	0,71
Bunge	7 280	8 232	0,67
Loblaw	5 391	6 621	0,54
BARRY CALLEBAUT AG-REG	380	6 556	0,53
Orkla	74 910	6 463	0,52
Kimberly-Clark	4 360	6 381	0,52
Monster Beverage Corp	11 372	6 016	0,49

Edgewell Personal Care Co.	11 532	4 908	0,40
Colgate Palmolive	3 793	3 898	0,32
Energizer Holdings	11 537	3 609	0,29
Metro Inc	6 094	3 574	0,29
Kraft Heinz Co/The	9 482	3 235	0,26
George Weston Ltd	1 896	2 888	0,23
General Mills	4 238	2 839	0,23
Golden Agri- Resources Ltd	667 100	1 407	0,11
Tate & Lyle	17 142	1 372	0,11

Summa Dagligvaror

Summa Dagligvaror	86 158	6,97	
AXA Equitable Holdings Inc	25 094	10 859	0,88
Axis Capital Holdings	12 464	9 326	0,75
Everest Group	2 209	8 913	0,72
Unum Group	14 020	7 589	0,61
Fiserv	4 741	7 483	0,61
Western Union Co/The	56 373	7 295	0,59
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	53 900	7 189	0,58
Standard Chartered	73 105	7 007	0,57
Prudential Financial Inc	5 430	6 739	0,55
Gunma Bank	97 800	6 612	0,54
Hokuhoku Financial Group	45 200	6 149	0,50
Intact Financial Corp	3 240	5 717	0,46
Fidelity National Informatio	7 000	5 587	0,45
Navient Corp	35 212	5 429	0,44
Jefferies Financial Group Inc	9 956	5 246	0,42
Arch Capital	4 826	5 156	0,42
Yamaguchi Financial Group	42 600	5 120	0,41
Jack Henry & Associates Inc	2 873	5 051	0,41
AGNC Investment Corp (REIT)	48 134	4 863	0,39
First Citizens BancShares Inc/NC	263	4 689	0,38
Commerzbank AG	28 856	4 646	0,38
Annaly Capital Management Inc (REIT)	20 600	4 158	0,34
Raiffeisen Intl Bank	19 978	3 678	0,30
Overseas-Chinese Bank	31 700	3 574	0,29
Affiliated Managers Group Inc	1 780	2 945	0,24
Ratos B	80 599	2 906	0,24
NN Group NV	5 839	2 880	0,23
Intercontinental Exchange Inc	1 916	2 778	0,22
Societe Generale	10 528	2 619	0,21
Hachijuni Bank Ltd	33 400	2 308	0,19
Deutsche Bank	13 485	2 282	0,18
Bread Financial Holdings, Inc	4 766	2 249	0,18
Hirogin Holdings Inc	27 462	2 247	0,18
Credit Saison	9 600	2 103	0,17
Bank of Nova Scotia	4 105	1 988	0,16
SCOR SE	6 682	1 794	0,15
Chugin Financial Group Inc	15 800	1 754	0,14
Bank of Montreal	1 941	1 725	0,14
Direct Line Insurance Group PLC	60 000	1 613	0,13
Barclays Bank	54 487	1 524	0,12
TMX Group Ltd	5 000	1 474	0,12
Iyogin Holdings Inc	14 100	1 383	0,11
Citizens Financial Group Inc	3 519	1 343	0,11

UniCredit SPA	3 318	1 303	0,11	Kamigumi Co	9 800	2 137	0,17
Aegon NV	18 221	1 193	0,10	Mitsubishi Logistics	5 200	1 808	0,15
iA Financial Corp Inc	1 625	1 080	0,09	Bouygues	4 638	1 578	0,13
Great West Lifeco	2 927	904	0,07	Mabuchi Motor	8 200	1 289	0,10
Japan Post Holdings Co Ltd	7 600	798	0,06	United Airlines Holdings Inc	2 065	1 064	0,09
Japan Post Bank Co Ltd	7 900	790	0,06	Deutsche Lufthansa	15 334	994	0,08
Groupe Bruxelles Lambert	1 000	756	0,06	Park24 Co	7 600	802	0,06
Kyushu Financial Group Inc	8 800	546	0,04	Husqvarna B	7 372	626	0,05
Mebuki Financial Group Inc	9 400	388	0,03	Fletcher Building	32 162	587	0,05
Marui Group Co Ltd	2 500	373	0,03	Yangzijiang Shipbuilding	29 400	565	0,05
Resona Holdings	4 900	343	0,03	ComfortDelgro	43 900	460	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	600	145	0,01				
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	29 400	80	0,01				
Summa Finans	196 693	15,92		Summa Industri	156 012	12,63	
Cencora Inc	5 280	12 598	1,02	Dell Technologies Inc	11 709	17 101	1,38
United Therapeutics Corp	3 283	11 075	0,90	Netapp INC	11 067	15 096	1,22
McKesson Corp	1 727	10 682	0,86	Check Point Software Technol. Ltd	7 323	12 796	1,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 896	9 411	0,76	Broadcom Inc	674	11 460	0,93
DAVITA INC	6 205	9 106	0,74	Hewlett Packard Enterprise Co	50 000	11 210	0,91
Becton Dickinson & Co	3 574	8 846	0,72	Kla-Tencor	1 278	11 159	0,90
Cigna Corp	2 506	8 773	0,71	Arista Networks Inc	2 954	10 964	0,89
Swedish Orphan Biovitrum AB	30 533	8 659	0,70	Fair Isaac Corp	691	10 894	0,88
Quest Diagnostics	5 721	8 293	0,67	Western Digital Corp	12 997	10 429	0,84
Neurocrine Biosciences Inc	4 931	7 189	0,58	Flex Ltd	32 463	10 138	0,82
Elevance Health Inc	1 227	7 041	0,57	Avnet	18 229	9 940	0,80
Molina Healthcare Inc	2 031	6 395	0,52	Applied Materials	3 845	9 609	0,78
CVS Health	10 000	6 255	0,51	Cadence Design Sys	2 934	9 562	0,77
Gilead Sciences Inc	6 534	4 748	0,38	PTC Inc	4 931	9 487	0,77
Orion OYJ	10 415	4 712	0,38	Arrow Electronics	6 963	8 905	0,72
Royalty Pharma PLC	14 223	3 972	0,32	CGI Inc	8 150	8 613	0,70
Hologic	4 741	3 728	0,30	NXP Semiconductors NV	3 000	8 549	0,69
Patterson Cos	14 378	3 673	0,30	Gartner Inc	1 787	8 498	0,69
Arjo AB	77 451	3 177	0,26	Sage Group PLC	57 672	8 404	0,68
Humana Inc	759	3 003	0,24	Roper Technologies	1 381	8 244	0,67
Envista Holdings Corp	16 271	2 866	0,23	GoDaddy Inc	5 500	8 138	0,66
Elektro B	32 234	2 134	0,17	Juniper Networks	20 307	7 841	0,63
MIRACA HOLDINGS INC	9 200	1 423	0,12	F5, Inc	4 000	7 296	0,59
Ipsen	1 000	1 300	0,11	CDW Corp/DE	3 000	7 112	0,58
GlaxoSmithKline	5 709	1 169	0,09	Disco	1 700	6 832	0,55
Suzuken	3 500	1 127	0,09	On Semiconductor Corporation	9 334	6 776	0,55
Idorsia Ltd	11 251	269	0,02	Wix.com Ltd	4 000	6 738	0,55
Ryman Healthcare Ltd	7 199	165	0,01	Jabil Circuit	5 793	6 674	0,54
Embecka Corp	1 080	143	0,01	NortonLifeLock Inc	22 000	5 820	0,47
				Micron Technology	4 000	5 572	0,45
				Stmicroelectronics	12 184	5 098	0,41
Summa Hälsovård	151 929	12,30		Open Text Corp	14 621	4 648	0,38
Paychex	9 846	12 362	1,00	Citizen Watch Co. Ltd	60 400	4 275	0,35
Broadridge Financial Solutions	5 845	12 194	0,99	Halma	11 379	4 122	0,33
SPX Technologies Inc	6 749	10 159	0,82	Ibiden	9 100	3 923	0,32
Republic Services	4 936	10 159	0,82	IPG Photonics Corp	4 267	3 813	0,31
Hubbell Inc	2 161	8 364	0,68	Advantest	7 600	3 215	0,26
United Rentals Inc	1 218	8 342	0,68	Xerox Holdings Corp	24 792	3 052	0,25
Relx Plc	17 068	8 315	0,67	Lattice Semiconductor Corp	4 741	2 912	0,24
Acuity Brands Inc	3 251	8 312	0,67	Nippon Electric Glass	11 300	2 722	0,22
OWENS CORNING	4 467	8 218	0,67	Nokia A	63 081	2 548	0,21
Waste Connections Inc	4 391	8 155	0,66	Venture Mfg. (Singapore)	19 000	2 111	0,17
Waste Management	3 464	7 826	0,63	Tower Semiconductor Ltd	2 596	1 060	0,09
Automatic Data Processing	2 843	7 186	0,58	Hirose Electric	700	819	0,07
Acs Actividades Cons Y Serv	15 367	7 025	0,57	CommScope Holding Co Inc	41 452	540	0,04
Societe BIC SA	9 402	5 869	0,48	Blackberry Ltd (CAD)	7 705	204	0,02
Element Fleet Management Corp	28 447	5 480	0,44	Atos SE	9 000	101	0,01
Securitas B	45 024	4 737	0,38				
Finning International	10 462	3 248	0,26	Summa IT	325 017	26,31	
NEXTracker Inc	5 874	2 916	0,24	Steel Dynamics Inc	6 377	8 746	0,71
IMI Plc	11 479	2 711	0,22	CF Industries Holdings Inc	8 123	6 376	0,52
Manpower Group	3 414	2 524	0,20	Methanex Corp	6 657	3 403	0,28
				Lundin Mining Corp	25 434	2 998	0,24

O-I Glass Inc	24 987	2 945	0,24
OCI N.V.	11 379	2 943	0,24
Mosaic Co	9 482	2 902	0,23
Kinross Gold Corp (CAD)	28 978	2 554	0,21
Daido Steel	24 000	2 346	0,19
Kaneka	7 800	2 170	0,18
Taiheiyō Cement	6 600	1 755	0,14
Imerys	4 395	1 675	0,14
Maruichi Steel Tube Ltd	6 800	1 670	0,14
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	9 000	1 496	0,12
Teijin	12 400	1 091	0,09
Mitsubishi Materials	1 800	350	0,03
Lanxess	1 106	288	0,02
Summa Material	45 709	3,70	

Swiss Prime Site AG	8 040	8 073	0,65
Four Corners Property Trust Inc	18 459	4 823	0,39
SL Green Realty Corp (REIT)	5 812	3 486	0,28
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	16 609	2 827	0,23
First Capital Real Estate Inve	20 517	2 334	0,19
Sino Land	190 000	2 075	0,17
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	27 106	1 878	0,15
Wharf	30 600	911	0,07
Tokyo Tatemono Co	5 300	886	0,07
Primaris REIT	6 776	696	0,06
Kerry Properties	32 800	604	0,05
Federal Realty Investment Trust (REIT)	382	408	0,03
Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	17	363	0,03
Swire Pacific	3 100	290	0,02
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	15 100	124	0,01
Hysan Development	3 300	50	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	88	2	0,00
Summa Fastigheter	29 830	2,41	

Electronic Arts	8 741	12 898	1,04
Fox Corp	30 744	11 190	0,91
Omnicom Group	9 433	8 961	0,73
BCE Inc.	19 510	6 690	0,54
Swisscom	1 033	6 154	0,50
Orange	55 602	5 903	0,48
Take-Two Interactive Software	3 293	5 422	0,44
Koninklijke KPN NV	130 000	5 282	0,43
Telus Corp	32 585	5 223	0,42
Softbank Corp	34 400	4 449	0,36
Charter Communications, Inc. - A	1 400	4 432	0,36
Interpublic Group	14 223	4 382	0,35
Elisa OYJ	7 839	3 812	0,31
SES - FDR	53 976	2 914	0,24
Eutelsat Communications	47 596	2 029	0,16
GREE INC	53 000	1 860	0,15
EchoStar Corp	9 473	1 787	0,14
ProSiebenSat.1 Media AG	23 271	1 747	0,14
Telenor	14 000	1 695	0,14
Telia Co AB	25 858	735	0,06
Paramount Global	6 500	715	0,06
DeNA Co Ltd	6 500	683	0,06
HKT Trust & HKT Ltd	39 400	468	0,04
Lumen Technologies Inc	28 270	329	0,03
Summa Kommunikation	99 760	8,07	

Hydro One Ltd	11 284	3 480	0,28
Elia Group SA/NV	1 827	1 813	0,15

Summa Samhällsservice	5 293	0,43	
------------------------------	--------------	-------------	--

Summa Aktier	1 230 211	99,57	
---------------------	------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 230 211	99,57	
--	------------------	--------------	--

Summa Portföljinnehav	1 230 211	99,57	
------------------------------	------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	5 311	0,43	
--------------------------------------	--------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	1 235 522	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
Flex Ltd	1,06
George Weston Ltd	0,77
Parjointco NV	0,20
Japan Post Holdings Co Ltd	0,13
Wheelock	0,07

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	58 704	53 170
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,75	4,84
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,76	5,03

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	58 704	53 170

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	44 901	41 145
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 968	8 118
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 566	18
French Republic Bond AA2, EUR	2 720	32
U.S T-Notes AAA, USD	2 505	5 436
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 818	318
U.S T-Bonds AAA, USD	1 808	2 892
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	438	6
Republic of Finland Bond AA1, EUR	382	486
U.S T-Bills, USD	123	375
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	101	1
Summa erhållna säkerheter	65 331	58 826

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	44 901	41 145
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 968	8 118

Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 566	18
French Republic Bond AA2, EUR	2 720	32
U.S T-Notes AAA, USD	2 505	5 436
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 818	318
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	1
U.S T-Bonds AAA, USD	1 808	2 892
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	438	6
Republic of Finland Bond AA1, EUR	382	486
U.S T-Bills, USD	123	-
Summa erhållna säkerheter	65 230	58 451

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	234	203

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	75	268
1-3 månader	405	516
3 månader - 1 år	210	2 311
> 1 år	19 739	14 585
Obestämd löptid	44 901	41 145

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
UBS AG London Branch, UK	30 184	42 653
BNP Paribas London	11 125	4 993
Merrill Lynch International, UK	9 668	4 021
Citigroup Global Markets Limited, UK	2 745	37
Goldman Sachs International, UK	2 101	1 171
J.P. Morgan Securities PLC, UK	1 965	294
The Bank of Nova Scotia, UK	916	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	20 429	17 681
Aktier	44 901	41 145
Summa erhållna säkerheter	65 331	58 826

Storebrand Global Solutions

Fondens målsättning är att välja in hållbara bolag med tjänster, produkter eller teknik som bidrar till att uppfylla FN:s Globala Hållbarhetsmål.

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

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. 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 Global Solutions avkastade 7,40 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,96 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 247 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 9 570 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 918 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	%
Palo Alto Networks Inc	418 913	4,38
CrowdStrike Holdings Inc	410 578	4,29
American Tower Corp (REIT)	392 068	4,10
Visa Inc - Class A shares	372 332	3,89
Autodesk	321 942	3,36

Fondfakta

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

0,75%

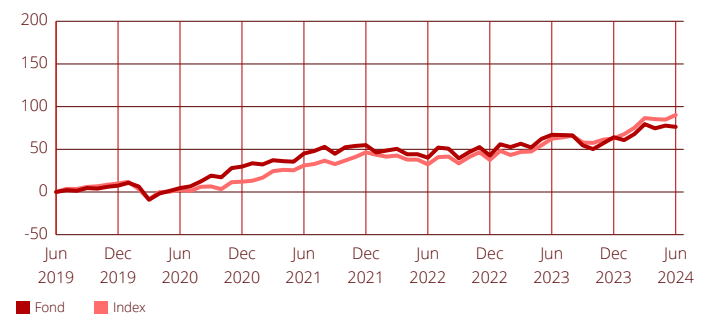
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

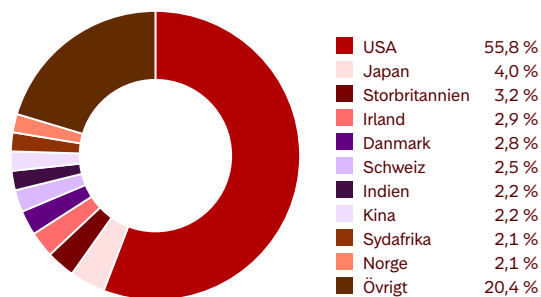
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Av fondens fyra teman (förnybar energi, smarta städer, hållbar konsumtion och lika möjligheter) var det lika möjligheter som bidrog mest positivt under det första halvåret 2024 följt av smarta städer och hållbar konsumtion. Bland de bolag som bidrog mest positivt under året återfinns bland annat Nvidia, Prysmian och Comfort Systems. Det är fortsatt volatilt inom det förnybara segmentet som i juni drabbades av motvind efter den starka utvecklingen föregående månad. Flera geopolitiska faktorer, såsom det amerikanska presidentvalet och flera val i Europa, gör att volatiliteten i sektorn fortsätter. Vi ser dock förnybar energi som ett långsiktigt investeringstema och vår bedömning är att utsikterna på längre sikt fortsatt ser lovande ut för det förnybara segmentet trots den för närvarande volatila situationen. Bland de bolag som bidrog mest negativt inom förnybar energi under det första halvåret återfanns bland annat Array Technologies och Xinyi Solar Holdings medan exempelvis First Solar klarade sig bättre.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makrouvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

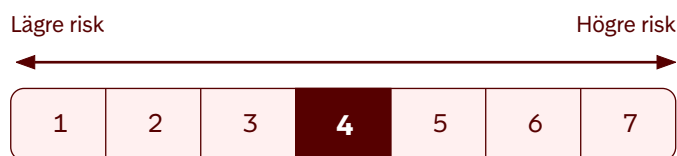
Det finns många geopolitiska faktorer som kommer att påverka fondens avkastning framöver, utöver bolagens utveckling. Exempelvis kommer resultatet i presidentvalet i USA att ha en betydande inverkan på de globala aktiemarknaderna med tanke på landets centrala roll i den globala ekonomin. Investerarare följer valet noga då en ny regering kan leda till förändringar inom ekonomisk politik, handelsrelationer och regelverk vilka samtliga kan påverka marknadssentimentet och investerares beteenden. Det

verkar vara ett jämt lopp där Kamela Harris skapat ett positivt momentum sedan hon blev demokraternas kandidat. Vicepresident Kamala Harris har konsekvent förespråkat ett starkt och proaktivt förhållningssätt till den gröna omställningen. Hon stöder ambitiösa klimatmål och har betonat vikten av att gå över till ren energi för att hantera klimatförändringarna.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden framförallt placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Global Solutions



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	647 583	1 056 090
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 491	-4 408
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 888	5 467
Ränteintäkter	907	2 801
Utdelningar	71 601	129 840
Valutakursvinster och -förluster netto	-631	-159
Övriga intäkter	-	7
Summa intäkter och värdeförändring	718 857	1 189 638

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-35 851	-67 531
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-116
- varav ersättning till fondbolaget	-35 365	-66 516
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-486	-899
Räntekostnader	-131	-32
Övriga kostnader	-4 736	-491
Summa kostnader	-40 718	-68 054

Årets resultat	678 139	1 121 584
-----------------------	----------------	------------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	9 529 903	9 788 091
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 529 903	9 788 091
Bankmedel och övriga likvida medel	6 474	17 381
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 537	14 328
Övriga tillgångar	95 115	35 027
Summa tillgångar	9 653 028	9 854 827

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-196	-605
Övriga skulder	-82 682	-37 407
Summa skulder	-82 879	-38 011

Fondförmögenhet (Not 2)	9 570 149	9 816 816
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	683 050	418 342
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	750 088	461 605

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	9 816 816	7 094 235
Andelsutgivning	553 182	2 908 895
Andelsintösen	-1 471 417	-1 299 879
Resultat enligt resultaträkning	678 139	1 121 584
Utdelning till andelsägare	-6 571	-8 018
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 570 149	9 816 816

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	9 570	9 817	7 094	7 810	6 406	3 592	1 849	1 737	1 035	2 200
-andelsklass A SEK	9 368	9 601	6 935	7 653	6 279	3 591	1 849	1 737	1 035	2 200
-andelsklass A EUR	8	6	3	2	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	139	159	148	154	127	1	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	55	51	8	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	468,67	436,35	379,51	411,84	344,96	285,66	217,73	222,58	191,83	157,26
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 285,47	1 196,82	1 040,93	1 129,57	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 403,76	1 306,95	1 136,71	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	348,44	341,49	311,00	353,39	309,95	268,82	211,24	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 314,51	1 222,96	1 062,07	1 150,79	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 407,39	1 309,37	1 137,11	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	20 437	22 514	18 760	19 022	18 611	12 574	8 490	7 805	5 395	13 990
-andelsklass A SEK	19 989	22 003	18 273	18 583	18 202	12 571	8 489	7 805	5 395	13 990
-andelsklass A EUR	6	5	3	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	400	465	476	437	409	2	1	-	-	-
-andelsklass C EUR	41	41	7	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	18,39	16,21	14,44	14,87	11,92	7,69	7,05	-	-	-
Total avkastning, %	7,40	14,98	-7,85	19,39	20,76	31,20	-2,20	16,00	22,00	1,70
Index inkl. utdelning %	16,96	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20	5,20

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	16,42	16,50	14,74	17,53	18,33	14,40	12,30	9,00	14,20	13,80
Totalrisk jämförelseindex, %	13,19	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00	13,50
Aktiv risk (tracking error), %	7,35	6,70	6,97	8,60	6,39	3,80	3,80	2,80	3,10	3,10
Sharpe kvot	0,57	0,07	0,33	1,18	1,43	1,00	0,60	2,20	0,80	0,80
Active share, %	95,92	96,43	96,65	96,04	96,03	97,00	96,30	90,60	90,20	87,90

Genomsnittlig årsavkastning	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
2 år, %	12,16	2,93	4,89	20,07	25,87	13,30	6,50	19,00	11,40	11,60
5 år, %	12,01	14,92	11,26	16,51	17,01	13,10	11,50	16,40	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,60	0,60	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,31	0,32	0,41	0,17	0,49	0,30	0,90	0,90	0,50	0,60
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Global Solutions

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
BYD CO H	656 586	206 621	2,16
MercadoLibre Inc	11 079	192 818	2,01
Sekisui House	421 752	98 930	1,03
Yadea Group Holdings Ltd	2 864 138	38 345	0,40
Summa Sällanköpsvaror		536 714	5,61
Unilever PLC	339 064	197 345	2,06
Summa Dagligvaror		197 345	2,06
Visa Inc - Class A shares	133 951	372 332	3,89
Bank Rakyat Indonesia	66 277 061	197 171	2,06
Old Mutual Ltd	14 568 735	104 688	1,09
Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	297 682	93 314	0,98
Summa Finans		767 505	8,02
Becton Dickinson & Co	79 755	197 396	2,06
Hologic	246 602	193 909	2,03
Cooper Cos	194 958	180 243	1,88
GE HealthCare Technologies Inc	106 530	87 907	0,92
Richter Gedeon Nyrt	177 058	48 749	0,51
Summa Hälsovård		708 204	7,40
Valmont Industries Inc	69 873	203 085	2,12
Central Japan Railway	863 940	197 534	2,06
Prysmian	292 864	192 194	2,01
Johnson Controls International plc	267 853	188 550	1,97
NEXTracker Inc	357 520	177 497	1,85
Vestas Wind System	673 371	165 257	1,73
Skanska B	518 710	98 970	1,03
OWENS CORNING	53 280	98 021	1,02
Xylem Inc	66 916	96 115	1,00
Schneider Electric	37 274	94 892	0,99
Advanced Drainage Systems Inc	55 366	94 043	0,98
Legrand	87 765	92 282	0,96
Tomra Systems	727 244	92 152	0,96
Signify NV	346 078	91 522	0,96
Watts Water Technologies Inc	46 939	91 152	0,95
MTR Corp Ltd	2 699 638	90 265	0,94
Comfort Systems USA Inc	27 739	89 339	0,93
Kingspan Group	97 908	88 345	0,92
Sunrun Inc	699 825	87 898	0,92
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	51 419	86 064	0,90
West Holdings Corp	486 775	83 514	0,87

Array Technologies Inc	734 334	79 789	0,83
Summa Industri		2 578 478	26,94
Palo Alto Networks Inc	116 683	418 913	4,38
CrowdStrike Holdings Inc	101 176	410 578	4,29
Autodesk	122 853	321 942	3,36
Cadence Design Sys	92 683	302 066	3,16
Okta Inc	195 954	194 259	2,03
Trimble Inc	316 444	187 399	1,96
Samsung SDI	63 865	173 937	1,82
Enphase Energy Inc	162 559	171 654	1,79
Nvidia	110 813	144 978	1,51
Badger Meter	49 587	97 859	1,02
ANSYS INC	28 712	97 757	1,02
First Solar Inc	37 489	89 511	0,94
JinkoSolar Holding Co Ltd	394 491	86 563	0,90
Xinyi Solar Holdings Ltd	13 440 113	71 646	0,75
Landis+Gyr Group AG	57 229	48 967	0,51
Summa IT		2 818 030	29,45
Sika AG	61 527	186 502	1,95
DS Smith	1 948 596	109 820	1,15
Novonosis (Novozymes) B	154 251	100 033	1,05
Sonoco Products	173 632	93 264	0,97
Aurubis AG	110 836	92 148	0,96
Sims Group Ltd	1 190 793	86 746	0,91
Umicore	492 227	78 382	0,82
Summa Material		746 895	7,80
American Tower Corp (REIT)	190 461	392 068	4,10
Summa Fastigheter		392 068	4,10
Bharti Airtel Ltd	1 135 775	208 294	2,18
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	415 571	107 217	1,12
VODACOM GROUP	1 718 567	97 189	1,02
America Movil SAB de CV	10 546 217	95 100	0,99
Telenor	388 708	47 051	0,49
Summa Kommunikation		554 852	5,80
EDP Renovaveis SA	580 312	85 954	0,90
Acciona	68 521	85 782	0,90
Scatec ASA	673 863	58 076	0,61
Summa Samhällsservice		229 812	2,40
Summa Aktier		9 529 903	99,58
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		9 529 903	99,58
Summa Portföljinnehav		9 529 903	99,58
Övriga tillgångar och skulder		40 247	0,42

Total summa fondförmögenhet	9 570 149	100,00
------------------------------------	------------------	---------------

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

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	683 050	418 342
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	7,14	4,26
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	7,14	4,28

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	683 050	418 342

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	377 681	356 360
U.S T-Notes AAA, USD	120 339	65 002
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	89 340	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	43 788	-
U.S T-Bonds AAA, USD	40 571	16 460
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	31 752	22 444
French Republic Bond AA2, EUR	31 242	1 293
Republic of Finland Bond AA1, EUR	9 090	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	3 256	0
U.S T-Bills, USD	2 410	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	618	46
Summa erhållna säkerheter	750 088	461 605

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	377 681	356 360
U.S T-Notes AAA, USD	120 339	65 002
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	89 340	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	43 788	-
U.S T-Bonds AAA, USD	40 571	16 460
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	46
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	31 752	22 444
French Republic Bond AA2, EUR	31 242	1 293
Republic of Finland Bond AA1, EUR	9 090	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	3 256	0
U.S T-Bills, USD	2 410	-
Summa erhållna säkerheter	749 470	461 605

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	556	1 015

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	7 389	-
1-3 månader	3 871	-
3 månader - 1 år	2 469	14 703
> 1 år	358 677	90 543
Obestämd löptid	377 681	356 360

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
The Bank of Nova Scotia, UK	197 129	184 981
Merrill Lynch International, UK	174 869	34 290
J.P. Morgan Securities PLC, UK	75 131	10 594
UBS AG London Branch, UK	70 256	8 344
Citigroup Global Markets Limited, UK	58 560	18 842
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	43 151	15 690
Societe Generale London Branch, UK	39 036	27 184
HSBC Bank PLC, UK	24 918	66 343

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	372 407	105 245
Aktier	377 681	356 360
Summa erhållna säkerheter	750 088	461 605

Storebrand Global Plus

Fonden 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 Global Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på de globala aktiemarknaderna. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den globala aktiemarknaden. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, avvikelser från index 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 det 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver.

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Global Plus avkastade 16,21 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,43 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 4 308 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 44 844 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 11 485 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	%
Microsoft	2 233 606	4,98
Apple Inc	2 154 483	4,80
Nvidia	2 071 293	4,62
Meta Platforms, Inc	817 954	1,82
Alphabet Inc Class A	761 689	1,70

Fondfakta

0,40%

Startdatum:	2016-04-18
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	397-6693
PPM-nr:	393488
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

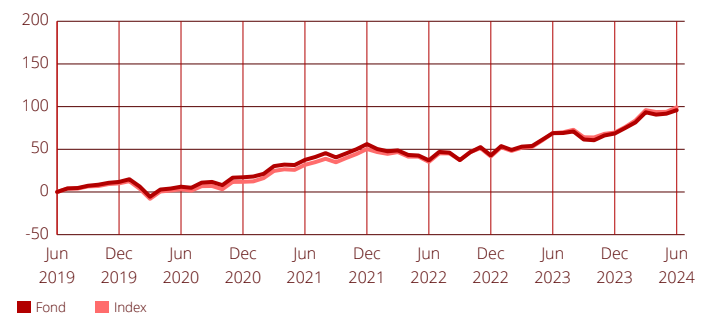
Jämförelseindex

MSCI World Index, NR

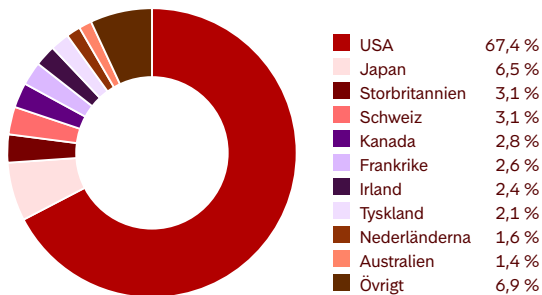
Fondens aktivitetsgrad

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 de globala aktiemarknaderna. 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

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhetskriterier sammantaget negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 0,5 procent till den relativa avkastningen. Övriga exkluderingar bidrog positivt med 0,6 procent jämfört med jämförelseindex. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier, vilket bidrog negativt med -0,5 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. 12 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bidrog negativt med -1,5 procent. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt med -0,6 procent medan bolag inom återvinning bidrog med -0,4 procent. Även bolag inom grön transport och energieffektivisering bidrog negativt, med -0,3 procent respektive -0,1 procent. Fondens valutaexponering bidrog positivt med 0,1 procent. IT, hälsovård och energi var de sektorer som bidrog mest negativt till fondens relativa avkastning medan samhällsnyttiga tjänster, råvaror och dagligvaror bidrog mest positivt. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från det exkluderade jättebolaget Tesla som bidrog med 0,7 procent till fondens relativa avkastning. Att fonden inte är investerad i Boeing samt övervikten i elkabelproducenten Prysmian bidrog med 0,1 procent vardera. De tre bolag som bidrog mest negativt till fondens relativa avkastning var exkluderade Amazon (-0,5 procent) samt de två lösningsbolagen EDP Renovaveis och Darling Ingredients (-0,1 procent vardera).

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden.

Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makroutvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

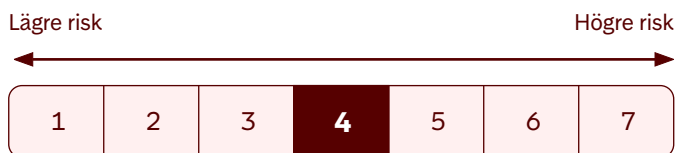
Framtid

Sjunkande inflation, starka bolagsresultat och optimism kring en makroekonomisk mjuklandning, eller ingen landning alls, har bidragit till att såväl globala som svenska aktier blivit allt dyrare. Även om det finns förutsättningar för fortsatta kursuppgångar med stöd av förväntade räntesänkningar menar vi att marknadssentimentet är väl positivt och har under det första halvåret gradvis viktat ned till neutral exponering mot både globala och svenska aktier vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Global Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	6 952 821	4 885 401
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-62 360	-30 845
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	37 468	44 415
Ränteintäkter	8 152	12 890
Utdelningar	448 599	678 662
Valutakursvinster och -förluster netto	33 827	-15 245
Övriga intäkter	3	13
Summa intäkter och värdeförändring	7 418 510	5 575 290

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-94 531	-156 534
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-577
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 704	-2 646
- varav ersättning till fondbolaget	-92 827	-153 310
Räntekostnader	-363	-117
Övriga kostnader	-	-7
Summa kostnader	-94 894	-156 658
Årets resultat	7 323 616	5 418 632

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	44 784 907	49 048 709
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	44 784 907	49 048 709
Bankmedel och övriga likvida medel	213 143	41 228
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91 227	65 319
Övriga tillgångar	188 793	19 593
Summa tillgångar	45 278 070	49 174 849

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-491	-1 622
Övriga skulder	-433 939	-21 219
Summa skulder	-434 430	-22 841

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	44 843 639	49 152 008

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	2 340 782	1 766 248
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 537 881	1 925 041

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	49 152 008	28 219 053
Andelsutgivning	6 319 226	18 830 220
Andelsintösen	-17 804 178	-3 228 056
Resultat enligt resultaträkning	7 323 616	5 418 632
Utdelning till andelsägare	-147 032	-87 841
Fondförmögenhet vid periodens slut	44 843 639	49 152 008

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	44 844	49 152	28 219	31 086	20 306	17 308	5 024	4 639	1 901	
-andelsklass A SEK	41 353	47 106	26 415	29 140	18 690	16 028	4 039	3 578	1 312	
-andelsklass A EUR	314	7	4	2	-	-	-	-	-	
-andelsklass A NOK	192	0	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass B SEK	2 369	2 038	1 800	1 945	1 616	1 281	986	1 061	589	
-andelsklass B EUR	615	-	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	311,49	268,03	227,19	248,29	186,44	177,81	129,13	132,00	117,77	
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 505,24	1 295,24	1 097,87	1 199,82	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	118,64	102,09	-	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 564,17	1 345,94	1 140,84	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	217,94	197,41	175,21	200,50	157,65	157,44	117,87	124,20	114,23	
Andelsvärde, kr andelsklass B EUR	1 129,73	-	-	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 496,64	1 287,13	1 089,91	1 189,94	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	118,77	102,15	-	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 566,85	1 347,60	1 141,11	-	-	-	-	-	-	
Antal utestående andelar, tusental	145 456	186 081	126 544	127 065	110 498	98 271	39 639	35 651	16 293	
-andelsklass A SEK	132 760	175 747	116 269	117 365	100 245	90 137	31 278	27 107	11 142	
-andelsklass A EUR	209	6	4	1	-	-	-	-	-	
-andelsklass A NOK	1 618	1	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass B SEK	10 868	10 325	10 271	9 699	10 253	8 134	8 361	8 543	5 151	
-andelsklass B EUR	545	-	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
Utdelning per andel andelsklass B SEK	11,22	9,09	7,91	8,12	6,86	4,34	3,97	3,68	3,02	
Utdelning per andel andelsklass B EUR	58,18									
Total avkastning, %	16,21	17,98	-8,50	33,17	4,85	37,70	-2,20	12,10	17,80	
Index inkl. utdelning %	17,43	19,73	-5,79	34,30	1,68	34,80	-1,10	10,30	18,60	

Forts. Nyckeltal

Risk och avkastningsmått									
Totalrisk fond, %	13,89	14,32	13,81	16,07	17,15	14,40	12,30	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	13,57	13,91	13,39	16,37	17,61	14,40	12,20	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,53	1,77	1,63	1,23	0,99	1,40	1,30	0,00	0,00
Sharpe kvot	1,20	0,15	0,75	1,15	1,20	1,20	0,40	-	-
Active share, %	42,29	43,38	46,69	40,47	41,11	42,90	49,10	47,20	48,50

Genomsnittlig årsavkastning									
2 år, %	19,52	3,90	10,39	18,17	20,16	16,10	4,70	0,00	0,00
5 år, %	14,39	15,73	11,47	16,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30	0,30	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet									
Omsättningshastighet, ggr	0,40	0,13	0,22	0,16	0,46	0,30	0,20	0,10	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Global Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Home Depot	80 229	292 480	0,65
McDonald's Corp	68 993	186 199	0,42
Booking Holdings Inc	3 887	163 072	0,36
Chipotle Mexican Grill Inc	186 350	123 639	0,28
Lowe's Cos Inc	49 576	115 746	0,26
Industria de Diseno Textil SA	205 891	108 337	0,24
Airbnb Inc	65 936	105 880	0,24
TJX Cos Inc/The	86 624	101 002	0,23
Mercedes-Benz Group AG	133 746	98 018	0,22
Ford Motor Co	728 851	96 792	0,22
Denso	582 000	95 713	0,21
Bridgestone	227 200	94 562	0,21
Fast Retailing	33 800	90 255	0,20
Shimano	53 400	87 344	0,19
Mercadolibre Inc	4 727	82 268	0,18
eBay Inc	143 977	81 909	0,18
NIKE Inc - B	101 198	80 775	0,18
Sony Group Corporation	89 300	80 190	0,18
Yum! Brands Inc	54 654	76 667	0,17
Sekisui House	310 100	72 740	0,16
Bayerische Motor Werke	67 594	67 804	0,15
APTIV PLC.	70 108	52 284	0,12
Hermes International	2 147	52 148	0,12
TRACTOR SUPPLY COMPANY	17 738	50 719	0,11
DoorDash Inc	38 771	44 664	0,10
Williams-Sonoma	14 327	42 843	0,10
Wesfarmers Ltd.	85 855	39 578	0,09
Borgwarner	114 629	39 138	0,09
Sumitomo Electric	213 700	35 207	0,08
Genuine Parts	23 763	34 809	0,08
Barratt Developments Plc	531 025	33 567	0,07
LKQ CORP	76 088	33 513	0,07
Sekisui Chemical	226 900	33 252	0,07
Berkeley Grp Hld. Unit	53 037	32 575	0,07
Pool Corp	9 575	31 164	0,07

Renault	53 462	29 029	0,06
Persimmon	157 964	28 590	0,06
Nissan Motor	651 000	23 396	0,05
Ulta Beauty Inc	5 309	21 695	0,05
Michelin B	47 992	19 669	0,04
Etsy Inc	29 849	18 644	0,04
Asics Corp	113 200	18 341	0,04
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	10 994	18 172	0,04
Gildan Activewear	43 030	17 280	0,04
Adidas AG	6 739	17 057	0,04
Continental	26 078	15 658	0,03
Topbuild Corp	3 730	15 219	0,03
Trainline PLC	351 811	14 807	0,03
Lululemon Athletica Inc.	4 594	14 532	0,03
Koito Manufacturing Co Ltd	88 800	12 973	0,03
Rivian Automotive Inc	87 765	12 473	0,03
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	11 914	11 149	0,02
Stanley Electric	58 800	11 110	0,02
Delivery Hero AG	41 421	10 413	0,02
Pirelli & C SpA	161 440	10 188	0,02
Panasonic Holdings Corp	117 500	10 188	0,02
Compass Group PLC	32 078	9 276	0,02
Best Buy	8 354	7 457	0,02
Lucid Group Inc	256 518	7 090	0,02
Aisin Seiki	20 400	7 041	0,02
Ralph Lauren Corp A	3 650	6 767	0,02
Yamaha	23 900	5 926	0,01
Forvia	43 137	5 413	0,01
Installed Building Products Inc	2 308	5 027	0,01
Modine Manufacturing Co	4 490	4 764	0,01
Restaurant Brands International Inc	5 789	4 319	0,01
Lear Corp	3 379	4 087	0,01
Sodexo	4 143	3 950	0,01
BRP Inc	4 895	3 321	0,01
Deckers Outdoor Corp	321	3 291	0,01
Autozone	104	3 265	0,01
O'Reilly Automotive Inc	269	3 008	0,01
Yamaha Motor	27 600	2 706	0,01
Fastned BV	13 312	2 611	0,01
Moncler SpA	3 675	2 380	0,01
Hennes & Mauritz B	5 019	841	0,00
S.A. D'Ieteren N.V.	349	785	0,00
Expedia Group Inc	403	538	0,00
USS Co Ltd	5 700	508	0,00

Summa Sällanköpsvaror		3 301 804	7,36				
Procter & Gamble	191 771	334 935	0,75	Swiss Re Ltd	73 568	96 674	0,22
Nestle	225 402	243 651	0,54	Metlife	127 301	94 626	0,21
Coca-Cola	360 653	243 104	0,54	Progressive Corp	42 945	94 466	0,21
Pepsico Inc	122 350	213 702	0,48	The Travelers Companies, Inc.	42 393	91 290	0,20
Unilever GB	288 546	167 835	0,37	Capital One Financial	62 083	91 027	0,20
Darling Ingredients Inc	332 062	129 235	0,29	UniCredit SPA	231 558	90 948	0,20
Colgate Palmolive	120 845	124 189	0,28	Zurich Financial Services AG	15 635	88 282	0,20
Mondelez International Inc	176 528	122 338	0,27	Fiserv	55 663	87 856	0,20
Target Corporation	66 640	104 476	0,23	AlA Group Ltd	1 196 800	86 038	0,19
Danone	148 847	96 432	0,22	Sun Life Financial Inc	156 810	81 408	0,18
Keurig Dr Pepper Inc	261 616	92 537	0,21	Prudential Financial Inc	57 957	71 928	0,16
Sysco Corp	118 913	89 902	0,20	Hartford Financial Services	65 163	69 382	0,15
General Mills	128 834	86 311	0,19	KKR & Co Inc	61 160	68 164	0,15
Hershey Foods Common	40 337	78 528	0,18	PAYPAL HOLDINGS INC	110 824	68 107	0,15
Woolworths Group Ltd	294 303	70 333	0,16	Toronto - Dominion Bank (CAD)	109 955	63 993	0,14
Koninklijke Ahold Delhaize NV	203 614	63 761	0,14	Intesa SanPaolo	1 610 944	63 465	0,14
Reckitt Benckiser	110 931	63 588	0,14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	592 062	62 845	0,14
Loblaw	44 768	54 985	0,12	Nasdaq Inc	95 183	60 743	0,14
Haleon PLC	1 233 571	53 273	0,12	Sumitomo Mitsui Financial Group	77 700	54 862	0,12
L'Oreal SA	9 963	46 368	0,10	American International Group	69 330	54 508	0,12
Mowi ASA	244 982	43 299	0,10	Willis Towers Watson Plc	19 231	53 387	0,12
McCormick & Co	56 332	42 320	0,09	Banco Santander	1 044 435	51 335	0,11
Conagra Brands Inc	118 275	35 598	0,08	MSCI Inc	9 715	49 564	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	42 519	32 812	0,07	Wells Fargo	77 872	48 978	0,11
Aeon Co. Ltd	140 200	31 742	0,07	3I Group	101 667	41 728	0,09
Kenvue Inc	152 633	29 386	0,07	Synchrony Financial	82 205	41 082	0,09
Carrefour	157 713	23 629	0,05	Brown & Brown	43 175	40 881	0,09
Metro Inc	39 355	23 084	0,05	Bank of Montreal	45 211	40 179	0,09
Walgreens Boots Alliance Inc	168 319	21 560	0,05	Westpac Banking Corp	199 870	38 492	0,09
Coca-Cola HBC AG (GBP)	57 478	20 760	0,05	Block,Inc	56 131	38 335	0,09
SalMar	36 710	20 520	0,05	Charles Schwab Corp	48 442	37 804	0,08
JM Smucker Co	17 181	19 840	0,04	National Australian Bank	134 155	34 376	0,08
Kraft Heinz Co/The	56 600	19 313	0,04	Suncorp Group Holding	265 681	32 714	0,07
Orkla	195 644	16 881	0,04	Aviva PLC	482 376	30 776	0,07
Church & Dwight Co Inc	15 287	16 785	0,04	Caixabank	544 373	30 541	0,07
Kellanova	22 970	14 031	0,03	Canadian Imperial Bank of Commerce	60 348	30 381	0,07
Dollar General	9 015	12 624	0,03	Commerzbank AG	186 650	30 051	0,07
Dollar Tree Inc	8 603	9 728	0,02	Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	93 892	29 432	0,07
Henkel AG & KGAA	11 642	9 705	0,02	Sompo Holdings Inc	129 594	29 307	0,07
Oatly Group AB	378 000	3 763	0,01	MS&AD Insurance Group Holdings	118 000	27 772	0,06
Beyond Meat Inc	44 590	3 169	0,01	Bank of Nova Scotia	55 844	27 046	0,06
Estee Lauder Cos A	1 617	1 822	0,00	HSBC Holdings (GBP)	256 637	23 496	0,05
Campbell Soup	3 580	1 713	0,00	Great West Lifeco	75 081	23 191	0,05
Suntory Beverage & Food Ltd	3 500	1 315	0,00	Discover Financial Services	15 857	21 967	0,05
Kao Corp	2 900	1 246	0,00	QBE Insurance Group	175 747	21 615	0,05
Summa Dagligvaror		2 936 126	6,55	Natwest Group PLC	503 511	21 017	0,05
J.P Morgan Chase and Co	213 305	456 894	1,02	Blackrock	2 295	19 135	0,04
Visa Inc - Class A shares	123 354	342 876	0,76	BNP Paribas	25 177	17 011	0,04
Mastercard Inc	67 421	314 989	0,70	Ing-Groep	91 059	16 497	0,04
Bank of America Corp	613 485	258 383	0,58	United Overseas Bank	58 000	14 199	0,03
Goldman Sachs	36 676	175 684	0,39	Ally Financial Inc	32 572	13 684	0,03
S&P Global Inc	35 555	167 934	0,37	KBC GROEP NV	17 575	13 145	0,03
American Express	64 019	156 985	0,35	Principal Financial Grp	15 599	12 960	0,03
Marsh & McLennan Cos	68 881	153 713	0,34	Block Inc	18 419	12 528	0,03
Citigroup	226 051	151 918	0,34	London Stock Exchange	9 898	12 455	0,03
Chubb Ltd	56 013	151 311	0,34	Allstate Corp	6 886	11 643	0,03
Morgan Stanley	122 272	125 850	0,28	DnB	54 245	11 314	0,03
Arthur J Gallagher & Co	44 213	121 415	0,27	Aegon NV	168 201	11 012	0,02
Moody's	26 254	117 033	0,26	Legal & General Group	357 549	10 865	0,02
Aflac Inc.	117 252	110 898	0,25	Commonwealth Bank of Australia	11 847	10 673	0,02
Aon Corp	35 306	109 769	0,24	Bank of Ireland Group PLC	96 231	10 669	0,02
Manulife Financial	387 428	109 232	0,24	UBS Group AG	32 466	10 120	0,02
Mitsubishi UFJ Holdings Group	866 400	98 621	0,22	Arch Capital	8 574	9 161	0,02
				Credit Agricole	62 602	9 052	0,02
				Everest Group	2 067	8 341	0,02

Societe Generale	31 090	7 735	0,02	Koninklijke Philips	70 857	18 972	0,04
First Citizens BancShares Inc/NC	418	7 453	0,02	Gilead Sciences Inc	25 737	18 700	0,04
Intercontinental Exchange Inc	5 025	7 285	0,02	ZOETIS INC	8 191	15 038	0,03
TRUIST FINANCIAL CORP	17 623	7 251	0,02	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 069	11 899	0,03
Gjensidige Forsikring ASA	34 748	6 594	0,01	DexCom Inc	6 612	7 939	0,02
Fifth Third Bancorp	14 976	5 787	0,01	Fisher & Paykel	40 886	7 936	0,02
Deutsche Bank	31 564	5 341	0,01	Cooper Cos	8 116	7 503	0,02
National bank of Canada	5 708	4 793	0,01	Catalent Inc	12 231	7 283	0,02
Jackson Financial Inc	5 703	4 485	0,01	Shionogi	11 800	4 876	0,01
Jack Henry & Associates Inc	2 370	4 167	0,01	IDEXX Laboratories Inc	835	4 308	0,01
Challenger	80 595	3 996	0,01	Terumo	24 600	4 297	0,01
Banco BPM SpA	55 565	3 793	0,01	Ono Pharma	27 400	3 962	0,01
Corebridge Financial Inc	9 312	2 872	0,01	Merck	1 751	3 075	0,01
Corpay Inc	959	2 706	0,01	Ipsen	2 027	2 634	0,01
Coinbase Global Inc	1 112	2 617	0,01	Eisai	3 900	1 693	0,00
AIB Group PLC	39 415	2 208	0,00	Summa Hälsovård	5 347 465	11,92	
PNC Financial Services	1 195	1 968	0,00	Schneider Electric	95 030	241 928	0,54
CME Group Inc/IL	719	1 497	0,00	Prysmian	266 171	174 677	0,39
Blackstone Group LP/The	185	243	0,00	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	97 845	163 771	0,37
Muenchener Rueckversicherungs RG	3	16	0,00	Uber Technologies Inc	209 887	161 549	0,36
Axa	42	15	0,00	Hubbell Inc	41 219	159 538	0,36
Allianz SE	3	9	0,00	ABB (CHF)	264 151	155 408	0,35
Mizuho Financial Group	20	4	0,00	Hitachi	578 500	137 145	0,31
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	569	0	0,00	Waste Connections Inc	71 400	132 597	0,30
Summa Finans	5 876 861	13,11		GETLINK	728 277	127 709	0,28
Eli Lilly & Co	58 434	560 274	1,25	Trane Technologies plc	36 290	126 414	0,28
United Health Group	71 566	385 967	0,86	Deere & Co	31 904	126 238	0,28
Novo-Nordisk B	193 672	296 413	0,66	Xylem Inc	84 450	121 300	0,27
Merck & Co	206 583	270 844	0,60	Watts Water Technologies Inc	59 344	115 242	0,26
Abbvie	147 787	268 445	0,60	Central Japan Railway	479 100	109 543	0,24
Astrazeneca (GBP)	139 307	230 424	0,51	Arcadis NV	157 265	105 580	0,24
Novartis	189 412	214 681	0,48	Ferguson PLC	51 187	104 812	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc	35 074	205 407	0,46	East Japan Railway	563 300	98 812	0,22
Abbott Laboratories	170 164	187 253	0,42	Paccar	90 633	98 804	0,22
Danaher Corp	68 944	182 423	0,41	Carlisle Cos Inc	22 793	97 811	0,22
Amgen	51 129	169 181	0,38	Ingersoll Rand Inc	101 235	97 389	0,22
Pfizer	556 412	164 873	0,37	Republic Services	46 587	95 881	0,21
Boston Scientific	194 124	158 318	0,35	MTR Corp Ltd	2 865 500	95 810	0,21
Sanofi	139 421	142 324	0,32	Veralto Corp	93 605	94 639	0,21
McKesson Corp	21 435	132 578	0,30	Acuity Brands Inc	36 781	94 045	0,21
Elevance Health Inc	22 325	128 110	0,29	Watsco Inc	19 077	93 588	0,21
Medtronic PLC	143 542	119 650	0,27	Legrand	88 139	92 675	0,21
GlaxoSmithkline	562 008	115 072	0,26	Kurita Waver Industries	198 900	89 291	0,20
CVS Health	181 952	113 803	0,25	Kone Oyj	164 043	85 814	0,19
Stryker Corp	28 975	104 406	0,23	OWENS CORNING	45 517	83 739	0,19
Bristol-Myers Squibb	222 226	97 737	0,22	Valmont Industries Inc	27 538	80 039	0,18
Cencora Inc	39 558	94 384	0,21	Johnson Controls International plc	112 114	78 920	0,18
CSL Ltd	38 840	81 093	0,18	Stantec Inc	88 758	78 673	0,18
Intuitive Surgical	15 765	74 270	0,17	Komatsu	248 000	76 263	0,17
Takeda Pharmaceutical	269 900	74 131	0,17	Siemens	37 978	74 882	0,17
Edwards Lifescienc	71 552	69 993	0,16	Relx Plc	152 561	74 319	0,17
Agilent Technologies	49 677	68 197	0,15	Nexans SA	62 506	73 002	0,16
Becton Dickinson & Co	26 079	64 546	0,14	Waste Mangement	32 288	72 949	0,16
Cardinal Health	57 863	60 249	0,13	Signify NV	275 316	72 809	0,16
Zimmer Biomet Holdings Inc	44 738	51 420	0,11	Transurban Group	824 228	72 284	0,16
Chugai Pharmaceutical	118 000	44 405	0,10	Kingspan Group	79 931	72 124	0,16
Daiichi Sankyo	119 400	43 422	0,10	Knorr-Bremse AG	85 341	69 063	0,15
UCB SA	26 614	41 897	0,09	Equifax	26 851	68 945	0,15
Viatis Inc	335 501	37 769	0,08	Atlas Copco AB	339 895	67 707	0,15
Roche Holding Genuss	12 752	37 497	0,08	Pentair Ltd	82 906	67 316	0,15
Humana Inc	8 934	35 352	0,08	MYR Group Inc	41 592	59 776	0,13
Cigna Corp	9 454	33 097	0,07	Vestas Wind System	232 336	57 019	0,13
Vertex Pharmaceuticals Inc	5 482	27 212	0,06	Atlas Copco AB	325 433	55 698	0,12
Biogen Inc	8 286	20 342	0,05	AcS Actividades Cons Y Serv	119 666	54 709	0,12
Astellas PharmaR	190 000	19 889	0,04	Automatic Data Processing	21 463	54 254	0,12

WSP Global Inc	31 887	52 572	0,12	OX2 AB	100 068	5 949	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	88 900	50 374	0,11	Nibe Industrier	130 953	5 885	0,01
Yaskawa Electric Corp	127 400	48 454	0,11	Vossloh AG	10 661	5 663	0,01
Intertek Group	73 586	47 225	0,11	G&L Beijer AB-B SHS	33 624	5 498	0,01
EMCOR Group Inc	11 270	43 573	0,10	Energiekontor AG	7 592	5 394	0,01
Brambles Ltd	402 810	41 394	0,09	West Japan Railway	26 900	5 304	0,01
Core & Main Inc	74 100	38 405	0,09	Pluxee France SA	17 563	5 222	0,01
Copart Inc	65 041	37 305	0,08	Volvo B	18 791	5 094	0,01
FirstGroup	1 742 676	36 930	0,08	Aker Carbon Capture AS	758 831	5 027	0,01
Experian	74 066	36 547	0,08	KION Group AG	11 234	4 984	0,01
Tomra Systems	261 922	33 189	0,07	Eurogroup Laminations SpA	105 715	4 915	0,01
Jungheinrich AG (Preference shs)	94 553	33 011	0,07	Systemair	61 290	4 817	0,01
Eiffage SA	33 675	32 778	0,07	Ameresco Inc	15 787	4 817	0,01
Genuit Group PLC	557 234	32 188	0,07	Takaoka Toko Co Ltd	36 204	4 810	0,01
Cadeler A/S	472 474	31 673	0,07	Paychex	3 827	4 805	0,01
Skanska B	165 116	31 504	0,07	Zehnder Group AG	7 703	4 793	0,01
Masco	43 552	30 750	0,07	Sunrun Inc	37 984	4 771	0,01
Nidec	64 200	30 368	0,07	Nordex SE	35 954	4 668	0,01
WW Grainger Inc	2 793	26 687	0,06	Willdan Group Inc	15 052	4 599	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	9 035	25 791	0,06	Talgo SA	100 474	4 584	0,01
WESCO International Inc	15 244	25 591	0,06	Blue Bird Corp	8 016	4 571	0,01
Mueller Water Products Inc	124 098	23 551	0,05	JELD-WEN Holding Inc	31 871	4 546	0,01
MasTec Inc	17 936	20 322	0,05	Carel Industries SpA	22 412	4 401	0,01
Greenbrier Cos Inc/The	38 693	20 304	0,05	Shoals Technologies Group Inc	65 216	4 310	0,01
NFI Group Inc	164 344	20 147	0,04	Plug Power Inc	172 755	4 263	0,01
Fuji Electric Co Ltd	33 300	20 064	0,04	Array Technologies Inc	38 618	4 196	0,01
Keisei Electric Railway	56 600	19 287	0,04	Fluence Energy Inc	22 222	4 081	0,01
Toyota Tsusho	91 200	18 805	0,04	Ballard Power Systems Inc	164 163	3 912	0,01
Otis Worldwide Corp	18 396	18 753	0,04	Bouygues	10 714	3 644	0,01
Kajima	102 400	18 751	0,04	Taisei	8 100	3 173	0,01
Dai Nippon Printing	50 500	17 993	0,04	Kempower Oyj	11 990	3 051	0,01
TOPPAN Holdings Inc	58 700	17 131	0,04	W-Scope Corp	89 300	3 010	0,01
TOTO Ltd	68 100	17 028	0,04	Meier Tobler Group AG	7 731	2 815	0,01
Obayashi	132 200	16 641	0,04	ITM Power PLC	428 707	2 663	0,01
SWCC Corp	51 200	16 601	0,04	Soltec Power Holdings SA	97 685	2 389	0,01
Volution Group PLC	266 402	16 084	0,04	Alfen Beheer BV	12 137	2 378	0,01
Meidensha Corp	61 500	14 778	0,03	FuelCell Energy Inc	345 680	2 339	0,01
QUANTA SERVICES INC	5 458	14 687	0,03	Hexagon Purus Holding AS	290 882	2 294	0,01
Advanced Drainage Systems Inc	8 107	13 770	0,03	Steico SE	6 394	2 148	0,00
Thomson Reuters Corp	7 509	13 402	0,03	Thyssenkrupp Nucera AG & Co KGaa	19 358	1 994	0,00
NKT A/S	11 521	10 687	0,02	Ceres Power Holdings PLC	81 701	1 938	0,00
Trex Co Inc	13 491	10 590	0,02	SunPower Corp	53 466	1 676	0,00
Rockwool B	2 452	10 546	0,02	Ritchie Bros. Auctioneer	2 022	1 633	0,00
NEL ASA	1 837 897	10 240	0,02	Aker Horizons AS	505 248	1 412	0,00
AAON Inc	10 490	9 692	0,02	Fortune Brands Innovations Inc	1 937	1 332	0,00
Kyushu Railway Co	42 000	9 636	0,02	TPI Composites Inc	29 842	1 261	0,00
Stadler Rail AG	31 608	9 518	0,02	Eolus Vind AB	13 256	936	0,00
METAWATER Co Ltd	73 957	9 485	0,02	Arbonia AG	5 428	816	0,00
Hitachi Constr. Machine	33 200	9 416	0,02	Daifuku Co	2 400	476	0,00
Belimo Holding AG	1 694	8 996	0,02	Tsukishima Kikai Co Ltd	4 200	410	0,00
Sweco B	57 633	8 380	0,02	PowerCell Sweden AB	12 695	373	0,00
Mobico Group PLC	1 218 698	8 329	0,02	Summa Industri	6 366 276	14,20	
TRE Holdings Corp	94 000	8 014	0,02	Microsoft	471 893	2 233 606	4,98
West Holdings Corp	45 081	7 734	0,02	Apple Inc	965 916	2 154 483	4,80
Inwido AB	52 707	7 616	0,02	Nvidia	1 583 178	2 071 293	4,62
Lindab International	33 504	7 599	0,02	Broadcom Inc	30 809	523 842	1,17
Robert Half Inc	10 789	7 310	0,02	Adobe Inc	40 931	240 809	0,54
Recticel SA	50 897	7 175	0,02	Sap SE	109 637	235 835	0,53
PNE Wind AG	44 696	6 889	0,02	Salesforce Inc	84 125	229 051	0,51
Northwest Pipe Co	19 026	6 845	0,02	ASML Holding NV	20 624	225 702	0,50
Cie de St-Gobain	8 272	6 818	0,02	Qualcomm	106 346	224 322	0,50
NEXTracker Inc	13 668	6 786	0,02	Oracle Corporation	148 755	222 439	0,50
Befesa SA	18 834	6 640	0,01	Applied Materials	84 828	212 001	0,47
CNH Industrial NV	58 718	6 265	0,01	Cisco Systems	385 534	193 978	0,43
Vinci	5 439	6 073	0,01	Intuit	27 799	193 481	0,43
Lindsay Corp	4 664	6 069	0,01				
NGK Insulators	44 100	5 981	0,01				

Accenture PLC	59 544	191 325	0,43	Meyer Burger Technology AG	18 078 959	2 280	0,01
Advanced Micro Devices	105 108	180 558	0,40	Capgemini SE	1 013	2 135	0,00
ServiceNow Inc	21 315	177 575	0,40	SMA Solar Technology AG	6 845	2 048	0,00
Lam Research Corp	15 314	172 696	0,39	Abalance Corp	20 983	1 988	0,00
Tokyo Electron	65 000	149 346	0,33	Datadog Inc	1 428	1 961	0,00
Texas Instruments	66 590	137 183	0,31	Kla-Tencor	217	1 895	0,00
NXP Semiconductors NV	47 379	135 017	0,30	Juniper Networks	2 879	1 112	0,00
Hewlett Packard Enterprise Co	559 284	125 388	0,28	Fortinet Inc	914	583	0,00
Synopsys	16 682	105 127	0,23	Maxeon Solar Technologies Ltd	11 458	104	0,00
Autodesk	40 001	104 824	0,23	Monolithic Power Systems Inc	3	26	0,00
TE Connectivity Ltd	59 299	94 468	0,21	Keysight Technologies Inc	15	22	0,00
Dell Technologies Inc	63 106	92 166	0,21	Cloudflare Inc	9	8	0,00
Palo Alto Networks Inc	24 939	89 536	0,20	Zscaler Inc	3	6	0,00
HP Inc	240 657	89 252	0,20	Summa IT		12 525 052	27,93
Cognizant Tech Solutions	123 565	88 983	0,20	Steel Dynamics Inc	123 307	169 107	0,38
Cadence Design Sys	26 275	85 634	0,19	Nucor Corp	61 963	103 732	0,23
Gartner Inc	17 813	84 712	0,19	Newmont Corp	229 806	101 899	0,23
Arista Networks Inc	21 095	78 297	0,17	PPG Industries	72 534	96 702	0,22
Roper Technologies	12 978	77 469	0,17	Novonosis (Novozymes) B	145 893	94 613	0,21
CrowdStrike Holdings Inc	18 014	73 102	0,16	Ball Corp	142 742	90 730	0,20
Workday Inc	29 415	69 641	0,16	Corteva Inc	156 735	89 533	0,20
FUJIFILM Holdings Corp	273 700	67 787	0,15	Givaudan	1 685	84 597	0,19
Canon	233 800	67 017	0,15	Linde PLC	18 060	83 926	0,19
Itron Inc	60 582	63 490	0,14	Nutrien Ltd	152 553	82 232	0,18
Nec Corp	70 100	61 126	0,14	James Hardie Industries PLC	225 681	75 497	0,17
Intel	185 654	60 891	0,14	Umicore	454 886	72 436	0,16
Trimble Inc	98 202	58 156	0,13	Stella-Jones Inc	96 617	66 751	0,15
Azbil Corp	191 900	56 611	0,13	Wheaton Precious Metals Corp	118 993	66 057	0,15
First Solar Inc	23 165	55 310	0,12	Sherwin-Williams Co	19 812	62 615	0,14
Landis+Gyr Group AG	57 716	49 383	0,11	Aurubis AG	74 380	61 839	0,14
Zoom Video Communications Inc	76 591	48 010	0,11	Smurfit Kappa Group PLC	125 304	59 164	0,13
HubSpot Inc	7 662	47 857	0,11	Dowa Mining Co	148 784	55 920	0,12
Logitech	43 395	44 454	0,10	Akzo Nobel	86 548	55 776	0,12
Lasertec Corp	18 000	42 767	0,10	Crown Holdings Inc	62 757	49 440	0,11
CGI Inc	37 190	39 302	0,09	Agnico	69 453	48 097	0,11
Omron	89 100	32 432	0,07	Avery Dennison Corp	17 504	40 531	0,09
SHIMADZU CORP	113 200	29 996	0,07	Sika AG	11 891	36 044	0,08
Western Digital Corp	34 067	27 336	0,06	Outokumpu	922 934	35 302	0,08
Brother Inds Ltd	131 300	24 471	0,05	Pilbara Minerals Ltd	1 495 425	32 470	0,07
NTT Data Group Corp	144 400	22 454	0,05	Aperam SA	115 054	31 524	0,07
Micron Technology	13 783	19 199	0,04	Sims Group Ltd	397 966	28 991	0,06
Ricoh	211 600	19 162	0,04	West Fraser Timber Co Ltd	33 841	27 518	0,06
Badger Meter	9 299	18 351	0,04	ARE Holdings Inc	196 500	27 154	0,06
Advantest	42 600	18 019	0,04	Ivanhoe Mines Ltd	170 496	23 289	0,05
Super Micro Computer Inc	1 722	14 942	0,03	FMC Corp	30 911	18 839	0,04
GoDaddy Inc	9 082	13 437	0,03	Holmen B	39 659	16 546	0,04
Okta Inc	12 625	12 516	0,03	Borregaard ASA	85 392	16 341	0,04
Renasas Electronics Corp	60 900	12 064	0,03	Lundin Mining Corp	98 490	11 609	0,03
Enphase Energy Inc	10 592	11 185	0,02	Radius Recycling, Inc.	65 744	10 632	0,02
Infineon	27 007	10 515	0,02	Mosaic Co	28 680	8 778	0,02
Akamai Technologies	10 899	10 397	0,02	IGO Ltd	179 418	7 157	0,02
Ericsson LM-B SHS	151 046	9 939	0,02	WestRock Co	10 690	5 690	0,01
Seiko Epson	57 700	9 493	0,02	Antofagasta Plc	18 324	5 176	0,01
MicroStrategy Inc	562	8 198	0,02	Reliance Steel & Aluminum Co	1 603	4 848	0,01
Dainippon Screen Mfg Co	8 300	7 923	0,02	Carbios	17 349	4 066	0,01
Marvell Technology Inc	10 135	7 502	0,02	Gurit Holding AG	6 541	4 063	0,01
Seagate Technology Holdings PLC	5 175	5 660	0,01	International Flavors & Fragrances Inc	2 550	2 571	0,01
REC Silicon ASA	763 756	5 302	0,01	CCL Industries Inc	4 087	2 275	0,01
LEM Holding SA	289	4 871	0,01	Fortescue Metals Group	210	32	0,00
Mitsui High-Tec Inc	11 091	4 589	0,01	Summa Material		2 072 109	4,62
Murata Manufacturing	20 300	4 440	0,01	Equinix Inc (REIT)	16 433	131 670	0,29
Snowflake Inc	3 086	4 415	0,01	Prologis Inc (REIT)	108 998	129 641	0,29
Keyence	800	3 716	0,01	Goodman Group (REIT)	403 242	99 105	0,22
Twilio Inc	5 868	3 530	0,01	Simon Property Group Inc (REIT)	58 079	93 367	0,21
SolarEdge Technologies Inc	12 729	3 405	0,01				
Pexip Holding ASA	108 887	3 141	0,01				
Novonix Ltd	593 757	2 982	0,01				

Ventas Inc (REIT)	171 686	93 200	0,21
Weyerhaeuser Co (REIT)	308 606	92 784	0,21
American Tower Corp (REIT)	44 527	91 660	0,20
CBRE Group Inc	80 384	75 858	0,17
AvalonBay Communities Inc (REIT)	30 534	66 900	0,15
Link REIT (REIT)	1 315 400	54 152	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield	60 654	50 613	0,11
Boston Properties Inc (REIT)	72 211	47 077	0,10
Mitsubishi Estate	278 700	46 237	0,10
Daiwa House Industry	158 800	42 623	0,10
Gecina SA (REIT)	30 342	29 600	0,07
Equity Residential (REIT)	39 334	28 884	0,06
Vornado Realty Trust (REIT)	89 099	24 807	0,06
British Land Co PLC (REIT)	389 732	21 474	0,05
Land Securities Group PLC (REIT)	229 370	19 022	0,04
SL Green Realty Corp (REIT)	30 314	18 183	0,04
Kenedix Office Investment Corp	1 655	17 052	0,04
Mirvac Group (REIT)	1 091 764	14 439	0,03
Daiwa House Residential Invest. Corp	695	11 247	0,03
Dexus/AU	225 018	10 313	0,02
UDR Inc (REIT)	20 834	9 079	0,02
Regency Centers Corp (REIT)	12 864	8 474	0,02
Sino Land	688 000	7 512	0,02
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	182	6 087	0,01
Segro PLC (REIT)	29 982	3 605	0,01
Swire Properties Ltd	168 200	2 838	0,01
City Developments	24 500	988	0,00
CDL Hospitality Trusts	73	1	0,00
Ascott Trust	48	0	0,00
CapitalLand Integr. Commer. Tr.(REIT)	18	0	0,00
Summa Fastigheter	1 348 491	3,01	
Meta Platforms, Inc	153 181	817 954	1,82
Alphabet Inc Class A	394 861	761 689	1,70
Alphabet Inc	348 710	677 353	1,51
Netflix Inc	36 640	261 870	0,58
Verizon Communications	415 669	181 539	0,40
Walt Disney	170 531	179 314	0,40
AT&T Inc	819 567	165 863	0,37
Comcast Corp A	339 919	140 969	0,31
T-Mobile US Inc	69 683	130 013	0,29
Deutsche Telecom	441 356	117 620	0,26
Telefonica	1 225 381	55 076	0,12
Softbank Corp	396 100	51 228	0,11
Omnicom Group	53 390	50 717	0,11
Pinterest Inc	88 390	41 253	0,09
Singapore Telecom	1 867 100	40 122	0,09
Orange	294 165	31 231	0,07
BT Group	1 614 302	30 330	0,07
Vodafone Group	3 124 017	29 174	0,07
Interpublic Group	91 725	28 258	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2 288 400	22 870	0,05
Telenor	158 230	19 153	0,04
Electronic Arts	7 275	10 734	0,02
Sea Ltd	13 157	9 951	0,02
Snap Inc	43 670	7 682	0,02
Informa PLC	44 550	5 104	0,01
KDDI Corp	18 000	5 041	0,01
Schibsted B	16 894	5 038	0,01
Publicis Groupe	4 160	4 692	0,01
Take-Two Interactive Software	2 512	4 136	0,01
Telstra Corp	92 067	2 357	0,01
Universal Music Group BV	3 199	1 009	0,00
Liberty Global Ltd	267	50	0,00

Atlanta Braves Holdings Inc	53	22	0,00
Liberty Global Ltd	118	22	0,00
Summa Kommunikation	3 889 435	8,67	
EDP Renovaveis SA	748 404	110 852	0,25
Meridian Energy Ltd	2 489 823	101 062	0,23
American Water Works Co Inc	72 801	99 579	0,22
Ormat Technologies Inc	125 104	94 994	0,21
Boralex Inc	252 871	65 580	0,15
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	770 821	63 149	0,14
Verbund AG	73 694	61 603	0,14
United Utilities Water PLC	407 840	53 647	0,12
Severn Trent Water	165 685	52 788	0,12
Mercury NZ Limited	1 131 831	47 949	0,11
Encavis AG	219 990	42 697	0,10
Greencoat UK Wind PLC/Funds	2 089 713	36 926	0,08
Acciona	23 414	29 312	0,07
Innervex Renewable Energy Inc	361 261	28 602	0,06
Scatec ASA	329 583	28 404	0,06
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	199 760	26 232	0,06
Renewables Infrastructure Group Ltd	1 784 456	22 789	0,05
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	94 824	20 696	0,05
California Water Service Group	27 560	14 153	0,03
American States Water Co	18 038	13 863	0,03
Neoen SA	30 273	12 940	0,03
Concord New Energy Group Ltd	13 361 582	10 874	0,02
Pennon Group	114 307	8 776	0,02
Grenergy Renovables SA	22 468	8 594	0,02
Montauk Renewables Inc	140 500	8 481	0,02
Greencoat Renewables PLC	763 217	7 502	0,02
RENOVA Inc	111 087	7 269	0,02
SJW Group	12 023	6 904	0,02
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd	228 693	6 461	0,01
Sunnova Energy International Inc	96 099	5 679	0,01
Volta SA	56 183	5 516	0,01
Middlesex Water Co	8 419	4 659	0,01
7C Solarparken AG	132 392	4 027	0,01
Hydro One Ltd	10 440	3 220	0,01
York Water Co/The	6 613	2 598	0,01
Consolidated Water Co Ltd	9 201	2 586	0,01
OY Nofar Energy Ltd	1 390	325	0,00
Summa Samhällsservice	1 121 288	2,50	
Summa Aktier	44 784 907	99,87	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	44 784 907	99,87	
Summa Portfölj innehav	44 784 907	99,87	
Övriga tillgångar och skulder	58 733	0,13	
Total summa fondförmögenhet	44 843 639	100,00	
Siffrorna i portföljredovisningen är avrundade till närmaste tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.			
Summa exponering mot företag eller företagsgrupp			
Namn	% av fondförmögenhet		
Alphabet Inc	3,21		
Danaher	0,62		
Deutsche Telekom AG	0,55		

Pfizer	0,45
Hitachi	0,33
Atlas Copco	0,28
Ferguson PLC	0,23
Roche Holding AG	0,18
Bayerische Motoren Werke AG	0,18
American International Group Inc	0,13
Square Inc	0,11
Acciona	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,10
John Swire & Sons Ltd	0,08
Sodexo Alliance	0,02
TotalEnergies SE	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	2 340 782	1 766 248
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	5,22	3,59
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	5,24	3,59

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	2 340 782	1 766 248

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 202 614	1 172 992
U.S T-Notes AAA, USD	558 442	306 827
U.S T-Bonds AAA, USD	259 547	164 739
French Republic Bond AA2, EUR	240 954	26 192
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	141 650	225 670
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	60 132	4 322
Republic of Austria Bond AA1, EUR	33 626	3 780
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	19 911	14 188
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	13 000	726
Republic of Finland Bond AA1, EUR	6 284	3 990
U.S T-Bills, USD	1 720	238
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	1 378
Summa erhållna säkerheter	2 537 881	1 925 041

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 202 614	1 172 992
U.S T-Notes AAA, USD	558 442	306 827
U.S T-Bonds AAA, USD	259 547	164 739
French Republic Bond AA2, EUR	240 954	26 192
U.S T-Bills, USD	-	-
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	141 650	225 670
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	60 132	4 322
Republic of Austria Bond AA1, EUR	33 626	3 780
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	19 911	14 188

Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	13 000	726
Republic of Finland Bond AA1, EUR	6 284	3 990

Summa erhållna säkerheter **2 536 161** **1 923 426**

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	5 525	10 090

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 933	957
1-3 månader	14 745	4 130
3 månader - 1 år	21 634	32 551
> 1 år	1 295 956	714 411
Obestämd löptid	1 202 614	1 172 992

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Barclays Bank Plc	1 302 958	-
UBS AG London Branch, UK	182 584	325 423
Merrill Lynch International, UK	138 106	153 929
BNP Paribas London	133 902	207 871
Societe Generale London Branch, UK	117 099	102 428
Citigroup Global Markets Limited, UK	101 046	71 072
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	91 507	177 788
J.P. Morgan Securities PLC, UK	84 871	185 903
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	78 996	27 834
Goldman Sachs International, UK	73 314	199 307
HSBC Bank PLC, UK	22 135	192 307
The Bank of Nova Scotia, UK	14 265	122 387

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	1 335 267	752 049
Aktier	1 202 614	1 172 992
Summa erhållna säkerheter	2 537 881	1 925 041

Storebrand Global Low Volatility

Storebrand Global Low Volatility är en global som använder en kvantitativ modell som har en viss preferens för aktier med hög direktavkastning.

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond som investerar i mellan 85-120 bolag. För att välja ut de mest attraktiva bolagen används en systematisk förvaltningsstrategi med aktiva investeringsbeslut. Fonden tillämpar därutöver en kvantitativ modell som har en viss preferens för aktier med hög direktavkastning där målsättningen är att fondens sammansättning uppvisar mindre kurssvängningar relativt fondens jämförelseindex. Fonden eftersträvar att ha en god spridning mellan branscher och regioner. Fonden kan i perioder avvika betydligt från sitt 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 Global Low Volatility avkastade 10,59 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,43 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 177 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 2 860 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 61 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	%
Check Point Software Technol. Ltd	73 574	2,57
Electronic Arts	69 948	2,45
Novartis	68 957	2,41
Merck & Co	66 779	2,33
HP Inc	66 634	2,33

Fondfakta

Startdatum:	2013-10-08
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Geir Magne Bøe
Bankgiro:	288-0110
PPM-nr:	912220
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,70 %

0,70%

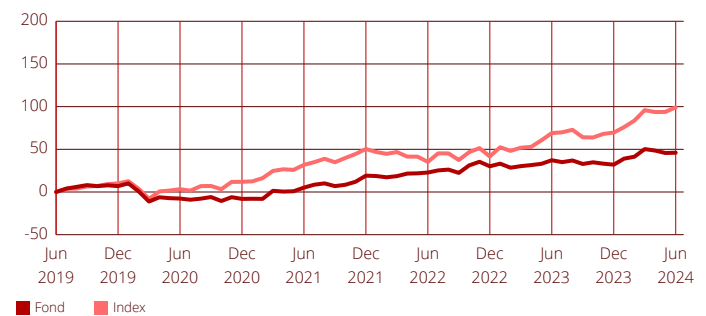
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return

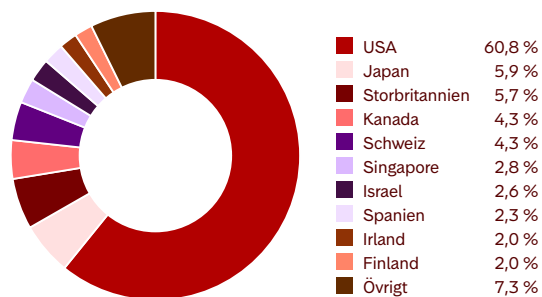
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. 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 placerings- inriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden investerar i stabila, lågvolatila bolag som har hög direktavkastning och låg ESG-risk. Dessa bolag utvecklades starkt under 2022 men svagt under 2023. Även under det första halvåret 2024 levererade fonden en underavkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 0,5 procent och övriga hållbarhetskriterier bidrog positivt med -0,7 procent jämfört med jämförelseindex. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex. Detta bidrog negativt med -7,4 procent till fondens relativa avkastning, vilket långt mer än vägde upp för de positiva bidragen från exkluderade bolag. Fondens valutaexponering bidrog negativt, med -0,2 procent. För att uppnå en portfölj med låg volatilitet har fonden möjlighet att avvika från sektorviktningen för fondens jämförelseindex. Fondens underavkastning uppkom från både allokeringseffekten och urvalet av defensiva aktier inom olika sektorer. Dessa defensiva aktier utvecklades svagare än aktier i tillväxtbolag och högvolatila bolag under det första halvåret 2024. Fonden är underviktad med 5 procent inom IT-sektorn, vilket bidrog med -3,3 procent till fondens relativa avkastning. Fonden är överviktad inom sektorerna kommunikationstjänster och hälsovård, vilket bidrog med -1,5 respektive -1 procent till den relativa avkastningen. Fondens undervikt inom industrisektorn utgjorde det största positiva bidraget (0,4 procent). Hittills under 2024 har utvecklingen varit i linje med hur det såg ut 2023 då stora teknikbolag i USA utvecklades mycket starkt tack vare fallande inflation, stabiliserade räntenivåer och stark medvind för bolag inom artificiell intelligens. De ökande intjäningsförväntningarna för teknikbolag har drivit upp aktiekurser och avkastning för dessa bolag som fonden saknar exponering mot. Defensiva aktier inom dagligvaror, hälsovård och kommunikationstjänster har utvecklats svagt under det första halvåret 2024 och fonden är överviktad inom samtliga av dessa tre sektorer. De största negativa bidragen till den relativa avkastningen kom från att fonden inte är investerad i Nvidia (-3,0 procent), Alphabet (-0,6 procent) och Meta (-0,5 procent). De största positiva bidragen kom från att fonden är överviktad i de två teknikbolagen IBM och Juniper Networks som bidrog med 0,4 procent vardera till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med

god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makroutvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

Sjunkande inflation, starka bolagsresultat och optimism kring en makroekonomisk mjuklandning, eller ingen landning alls, har gjort de globala aktiemarknaderna och inte minst amerikanska aktier allt dyrare. Även om det finns förutsättningar för fortsatta kursuppgångar med stöd av förväntade räntesänkningar menar vi att marknadssentimentet är väl positivt och har under det första halvåret gradvis viktat ned till neutral exponering mot globala aktier vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Global Low Volatility

Lägre risk

Högre risk

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	245 014	-11 592
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-356	-2 255
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	733	2 845
Ränteintäkter	622	1 503
Utdelningar	46 145	82 837
Valutakursvinster och -förluster netto	400	-1 204
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	292 558	72 134

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-10 083	-21 428
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-34
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-98	-277
- varav ersättning till fondbolaget	-9 985	-21 117
Räntekostnader	-17	-7
Övriga kostnader	0	-9
Summa kostnader	-10 101	-21 444

Årets resultat	282 457	50 691
-----------------------	----------------	---------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 824 279	2 657 582
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 824 279	2 657 582
Bankmedel och övriga likvida medel	27 595	21 434
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 341	8 284
Övriga tillgångar	17 583	541
Summa tillgångar	2 882 798	2 687 840

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-55	-155
Övriga skulder	-22 414	-3 989
Summa skulder	-22 469	-4 144

Fondförmögenhet (Not 2)	2 860 329	2 683 697
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	100 206	41 432
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	110 748	46 561

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	2 683 697	3 526 063
Andelsutgivning	341 010	800 476
Andelsintösen	-402 490	-1 660 906
Resultat enligt resultaträkning	282 457	50 691
Utdelning till andelsägare	-44 345	-32 627
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 860 329	2 683 697

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	2 860	2 684	3 526	2 386	2 711	4 229	2 533	1 738	1 398	584
-andelsklass A SEK	2 127	2 057	3 062	2 042	1 855	3 267	1 849	1 418	1 385	584
-andelsklass A EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	732	627	463	344	856	962	684	320	13	-
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	311,95	282,08	277,98	254,54	196,37	228,33	175,28	172,30	168,29	145,11
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 251,56	1 131,69	1 115,24	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	117,80	106,52	104,97	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	190,44	183,20	192,06	187,09	153,54	189,96	152,66	157,15	160,71	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 254,23	1 133,55	1 115,95	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	117,99	106,64	104,98	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	10 668	10 714	13 431	9 860	15 022	19 373	15 028	10 267	8 313	4 024
-andelsklass A SEK	6 820	7 291	11 016	8 021	9 448	14 310	10 546	8 231	8 228	4 022
-andelsklass A EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	3 846	3 420	2 413	1 839	5 574	5 062	4 482	2 037	85	2
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	11,86	11,92	11,25	10,37	10,28	8,42	7,34	7,52	6,70	-
Total avkastning, %	10,59	1,48	9,21	29,62	-14,00	30,30	1,70	2,40	16,00	5,90
Index inkl. utdelning %	17,43	19,73	-5,79	34,30	1,68	34,80	-1,10	10,30	15,90	6,80

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	10,20	8,69	11,03	16,47	16,02	11,90	10,70	8,20	12,20	12,20
Totalrisk jämförelseindex, %	13,57	13,91	13,39	16,37	17,61	14,40	12,20	9,20	14,30	13,70
Aktiv risk (tracking error), %	7,75	9,79	8,66	6,42	5,92	5,00	4,10	4,70	5,00	3,60
Sharpe kvot	0,61	0,41	1,72	0,36	0,39	1,30	0,30	1,20	0,90	1,40
Active share, %	88,67	89,27	84,99	86,46	88,87	86,00	87,30	89,00	88,20	92,10

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	9,04	5,27	18,98	5,58	5,84	15,10	2,10	9,00	10,80	17,20
5 år, %	7,87	9,98	10,04	8,63	6,24	10,70	10,70	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,60	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,32	0,20	0,54	0,29	0,53	0,40	0,40	0,30	0,30	0,80
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Global Low Volatility

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Genuine Parts	37 999	55 662	1,95
Mcdonald's Holdings Co Japan	120 000	50 087	1,75
TJX Cos Inc/The	33 575	39 148	1,37
O'Reilly Automotive Inc	1 691	18 912	0,66
Mercedes-Benz Group AG	21 425	15 702	0,55
Yum! Brands Inc	9 938	13 941	0,49
McDonald's Corp	5 012	13 526	0,47
Sekisui House	52 000	12 198	0,43
Summa Sällanköpsvaror		219 176	7,66
Colgate Palmolive	53 001	54 468	1,90
Unilever PLC	86 343	50 254	1,76
General Mills	66 617	44 629	1,56
Pepsico Inc	21 777	38 037	1,33
Metro Inc	56 073	32 890	1,15
Kimberly-Clark	20 938	30 644	1,07
Nestle	17 180	18 571	0,65
Procter & Gamble	9 704	16 948	0,59
Danone	14 367	9 308	0,33
Henkel AG & KGAA	10 900	9 087	0,32
Coca-Cola	13 100	8 830	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	27 547	8 626	0,30
Loblaw	6 723	8 257	0,29
Summa Dagligvaror		330 549	11,56
Western Union Co/The	462 639	59 871	2,09
CME Group Inc/IL	27 454	57 160	2,00
DBS Group Holdings Limited	187 810	52 524	1,84
Sampo Oyj	110 158	50 137	1,75
Sei Investments Co	67 654	46 348	1,62
Visa Inc - Class A shares	15 458	42 967	1,50
The Travelers Companies, Inc.	17 971	38 699	1,35
Hartford Financial Services	35 578	37 881	1,32
American Financial Group Inc/OH	14 410	18 773	0,66
DnB	65 074	13 572	0,47
Bank of Nova Scotia	25 396	12 300	0,43
Zurich Financial Services AG	1 753	9 898	0,35
Great West Lifeco	31 330	9 677	0,34
Allianz SE	3 153	9 287	0,32
Jack Henry & Associates Inc	5 193	9 130	0,32
Japan Post Bank Co Ltd	86 700	8 673	0,30
Nordea Bank Abp	59 951	7 563	0,26
Royal Bank of Canada	6 270	7 068	0,25
Summa Finans		491 530	17,18

Novartis	60 840	68 957	2,41
Merck & Co	50 935	66 779	2,33
Cencora Inc	24 704	58 943	2,06
GlaxoSmithkline	267 984	54 870	1,92
McKesson Corp	7 430	45 955	1,61
Bristol-Myers Squibb	98 810	43 458	1,52
United Health Group	7 609	41 037	1,43
Gilead Sciences Inc	51 402	37 348	1,31
Pfizer	107 027	31 714	1,11
Laboratory Corporation of America	4 500	9 698	0,34
Summa Hälsovård		458 759	16,04
Waste Mangement	28 086	63 455	2,22
Relx Plc	103 432	50 386	1,76
Cummins	16 826	49 346	1,73
Automatic Data Processing	12 968	32 780	1,15
AGC Inc	80 000	27 419	0,96
Paychex	15 088	18 944	0,66
Paccar	14 013	15 276	0,53
Bunzl Plc	18 386	7 409	0,26
Fastenal Co	10 500	6 988	0,24
MTR Corp Ltd	203 500	6 804	0,24
Atmus Filtration Technologies Inc	21 870	6 666	0,23
Thomson Reuters Corp	3 419	6 102	0,21
Transurban Group	62 911	5 517	0,19
Summa Industri		297 093	10,39
Check Point Software Technol. Ltd	42 105	73 574	2,57
HP Inc	179 671	66 634	2,33
Cisco Systems	128 516	64 662	2,26
Cognizant Tech Solutions	87 126	62 742	2,19
Juniper Networks	109 648	42 337	1,48
Texas Instruments	18 241	37 578	1,31
Microsoft	5 488	25 976	0,91
Accenture PLC	6 366	20 455	0,72
Arrow Electronics	15 760	20 155	0,70
Venture Mfg. (Singapore)	169 000	18 779	0,66
Canon	60 000	17 199	0,60
Oracle Corporation	7 526	11 254	0,39
Corning	26 323	10 830	0,38
Netapp INC	5 576	7 606	0,27
Summa IT		479 781	16,77
Amcor PLC	398 513	41 275	1,44
Linde PLC	8 073	37 516	1,31
Dow Inc	18 658	10 482	0,37
Air Liquide	4 953	9 067	0,32
Summa Material		98 340	3,44
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	900	30 100	1,05
Nomura Real Estate Master Fund Inc	1 500	14 092	0,49
Link REIT (REIT)	283 200	11 659	0,41
Swiss Prime Site AG	9 337	9 375	0,33
CapLand Ascendas REIT	370 000	7 402	0,26

NET Lease Office Properties	8	2	0,00
Summa Fastigheter	72 629	2,54	
Electronic Arts	47 405	69 948	2,45
Verizon Communications	143 467	62 658	2,19
Fox Corp-B	131 779	44 686	1,56
Orange	308 238	32 725	1,14
Omnicom Group	29 885	28 389	0,99
Swisscom	2 721	16 211	0,57
BCE Inc.	40 741	13 971	0,49
Softbank Corp	67 800	8 769	0,31
Summa Kommunikation	277 356	9,70	
Redeia Corporacion SA	356 862	66 102	2,31
Hydro One Ltd	106 887	32 965	1,15
Summa Samhällsservice	99 067	3,46	
Summa Aktier	2 824 279	98,74	
Summa Övertåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 824 279	98,74	
Summa Portfölj innehav	2 824 279	98,74	
Övriga tillgångar och skulder	36 050	1,26	
Total summa fondförmögenhet	2 860 329	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
Cummins Engine Co	1,96

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	100 206	41 432
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,50	1,54
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,54	1,57

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	100 206	41 432

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	63 567	46 285
French Republic Bond AA2, EUR	12 570	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	9 267	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	7 323	-
U.S T-Bonds AAA, USD	5 430	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	3 610	-

U.S T-Notes AAA, USD	3 273	276
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	2 619	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 090	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	740	-
U.S T-Bills, USD	257	-
Summa erhållna säkerheter	110 748	46 561

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	63 567	46 285
French Republic Bond AA2, EUR	12 570	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	9 267	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	7 323	-
U.S T-Bonds AAA, USD	5 430	-
U.S T-Bills, USD	-	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	3 610	-
U.S T-Notes AAA, USD	3 273	276
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	2 619	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2 090	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	740	-
Summa erhållna säkerheter	110 490	46 561

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	48	842

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	239	-
1-3 månader	360	-
3 månader - 1 år	163	-
> 1 år	46 418	276
Obestämd löptid	63 567	46 285

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
BNP Paribas London	48 832	-
J.P. Morgan Securities PLC, UK	21 226	-
Merrill Lynch International, UK	14 003	-
Societe Generale London Branch, UK	13 550	24 244
The Bank of Nova Scotia, UK	2 595	8 783

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	47 180	276
Aktier	63 567	46 285
Summa erhållna säkerheter	110 748	46 561

Storebrand Japan

Storebrand Japan är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den japanska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den japanska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 150-300 bolag fördelade på många olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. 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 Japan avkastade 10,20 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 11,67 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 916 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 7 736 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 342 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	%
Toyota Motor	460 975	5,96
Mitsubishi UFJ Holdings Group	259 186	3,35
Hitachi	230 077	2,97
Tokyo Electron	224 019	2,90
Sony Group Corporation	213 630	2,76

Fondfakta

Startdatum:	1999-12-30
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Geir Magne Bøe
Bankgiro:	357-9950
PPM-nr:	176503
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

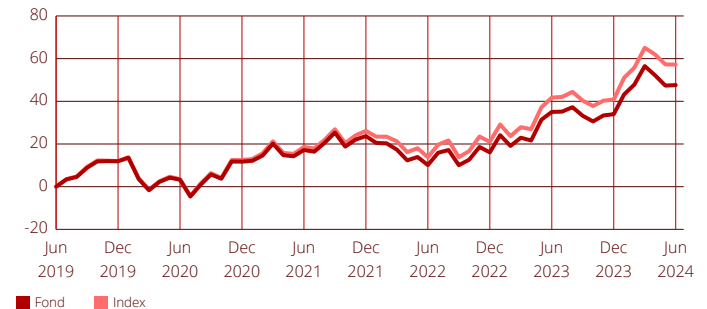
Jämförelseindex

MSCI Japan Index, net return

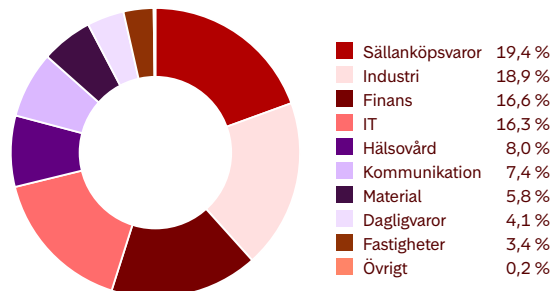
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 var bidragen från fondens hållbarhetskriterier varierade. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -0,7 procent till fondens relativa avkastning. Även om det finns få olje- och gasbolag i Japan exkluderar fondens fossilkriterium även handelsbolag som importerar fossila bränslen till Japan. Denna typ av bolag har utvecklats starkt under de senaste åren och även under det första halvåret 2024. Även övriga hållbarhetskriterier bidrog negativt med -0,2 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier, vilket bidrog negativt med -0,5 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. På sektornivå var det industri som bidrog mest negativt till den relativa avkastningen (-1,4 procent) följt av råvaror (-0,2 procent) medan finans- och IT-sektorn bidrog mest positivt (0,3 procent respektive 0,2 procent). Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Daikin Industries (0,4 procent) och Seven and I Holdings (0,2 procent). Det största negativa bidraget kom från att fonden inte är investerad i Mitsubishi Heavy Industries (-0,4 procent) följt av fondens övervikt i Yamato Holding (-0,1 procent).

Marknadens utveckling

Den japanska ekonomin följde i stort den positiva internationella utvecklingen under det första halvåret. Detta då landets viktiga exportsektor klarade sig väl tack vare god tillväxt globalt med USA som draglok. Samtidigt har det förekommit mycket spekulationer kring eventuella ränteförändringar av Japans centralbank BOJ vars styrränta är på betydligt lägre nivåer än de flesta andra centralbankers på grund av mångåriga problem med för låg inflation. Detta skapade periodvis betydande kursrörelser för den japanska valutan vilket påverkade exportsektorn något. Japanska aktier levererade stark avkastning under halvåret med stöd av den goda globala ekonomiska utvecklingen och ett positivt marknadssentiment. Under delar av perioden var utvecklingen för japanska aktier starkare än för globala aktier.

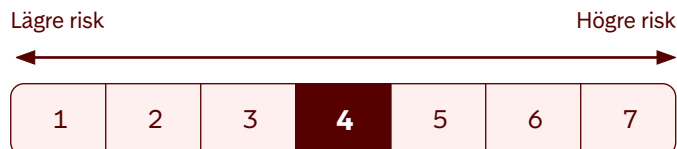
Framtid

I likhet med den globala utvecklingen har japanska aktier blivit allt dyrare och Storebrand ser en risk för en korrektion om det visar sig att marknadssentimentet varit överoptimistiskt. Efter att ha minskat från övervikt under perioden är vi normalviktad inom japanska aktier vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand Japan



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	504 637	580 462
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-6 421	-3 160
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3 557	4 600
Ränteintäkter	746	982
Utdelningar	83 935	110 884
Valutakursvinster och -förluster netto	-5 205	-5 681
Övriga intäkter	0	-
Summa intäkter och värdeförändring	581 250	688 086

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-7 627	-11 087
- varav ersättning till fondbolaget	-7 236	-10 453
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-70
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-391	-564
Räntekostnader	-81	-48
Övriga kostnader	-	0
Summa kostnader	-7 708	-11 135
Årets resultat	573 541	676 951

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	7 720 885	5 801 246
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	7 720 885	5 801 246
Bankmedel och övriga likvida medel	-4 889	12 807
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 349	5 658
Övriga tillgångar	3 774	6 139
Summa tillgångar	7 741 119	5 825 850

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-42	-99
Övriga skulder	-5 017	-5 408
Summa skulder	-5 060	-5 507

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	7 736 059	5 820 343

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	487 877	175 562
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	526 125	195 821

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	5 820 343	4 207 113
Andelsutgivning	2 806 227	2 153 547
Andelsintösen	-1 464 052	-1 217 268
Resultat enligt resultaträkning	573 541	676 951
Fondförmögenhet vid periodens slut	7 736 059	5 820 343

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	7 736	5 820	4 207	3 370	2 626	2 989	1 934	1 858	1 542	1 487
-andelsklass A SEK	6 278	4 793	3 912	3 071	2 596	2 989	1 934	1 858	1 542	1 487
-andelsklass A EUR	1 430	1 009	268	277	7	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	20	18	27	22	24	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	7	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	133,87	121,48	105,26	112,18	101,33	101,47	80,41	85,16	75,98	68,70
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 707,48	1 549,47	1 342,61	1 430,81	1 292,38	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	136,44	123,82	107,29	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 435,84	1 302,96	1 129,01	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 714,79	1 555,34	1 346,35	1 433,36	1 293,40	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	136,64	123,96	107,30	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 438,31	1 304,57	1 129,27	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	47 801	40 121	37 387	27 587	25 642	29 456	24 056	21 821	20 293	21 648
-andelsklass A SEK	46 897	39 456	37 166	27 378	25 618	29 456	24 056	21 821	20 293	21 648
-andelsklass A EUR	838	651	200	193	5	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	12	12	20	15	19	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	54	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	10,20	15,41	-6,16	10,71	-0,15	26,20	-5,60	12,10	10,60	16,90
Index inkl. utdelning %	11,67	16,37	-4,07	12,13	0,44	26,30	-5,70	11,70	10,30	18,00

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	13,19	12,65	11,86	14,95	15,01	12,90	12,40	12,00	17,50	16,30
Totalrisk jämförelseindex, %	13,27	12,77	12,05	15,07	15,00	12,70	12,30	11,80	17,40	16,40
Aktiv risk (tracking error), %	1,05	0,99	0,85	0,55	0,80	0,70	0,40	0,60	0,60	0,50
Sharpe kvot	0,98	0,19	0,16	0,36	0,84	0,80	0,30	1,00	0,80	1,10
Active share, %	18,66	18,29	16,61	12,09	11,63	15,00	8,10	6,70	10,70	11,10

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	15,77	4,06	1,92	5,14	12,25	9,20	2,90	11,30	13,70	17,30
5 år, %	8,10	8,60	4,33	8,10	8,08	11,50	10,00	16,20	14,00	8,00

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
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	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,15	0,11	0,04	0,05	0,14	0,20	0,10	0,10	0,20	0,40
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Japan

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Toyota Motor	2 128 270	460 975	5,96
Sony Group Corporation	237 900	213 630	2,76
Honda Motor	925 800	104 833	1,36
Fast Retailing	38 600	103 072	1,33
Denso	425 800	70 025	0,91
Oriental Land	235 300	69 430	0,90
Bridgestone	118 500	49 320	0,64
Panasonic Holdings Corp	501 433	43 476	0,56
Sekisui House	179 000	41 988	0,54
Suzuki Motor	343 100	41 810	0,54
Sumitomo Electric	221 400	36 476	0,47
Asics Corp	224 000	36 292	0,47
Shimano	21 800	35 657	0,46
Subaru Corporation	148 700	33 383	0,43
Pan Pacific International Hold	134 700	33 379	0,43
Yamaha Motor	333 700	32 712	0,42
Nitori Holdings	16 200	18 120	0,23
Start Today Co Ltd	54 100	14 346	0,19
Isuzu Motors Ltd	88 800	12 458	0,16
Sekisui Chemical	83 800	12 281	0,16
Aisin Seiki	26 100	9 009	0,12
Mazda Motor Corp	70 500	7 222	0,09
Open House Co Ltd	16 127	5 232	0,07
Yamaha	20 200	5 008	0,06
Rakuten	83 600	4 568	0,06
Mcdonald's Holdings Co Japan	8 700	3 631	0,05
Iida Group Holdings Co Ltd	21 000	2 928	0,04
Takashimaya	14 800	2 638	0,03
USS Co Ltd	3 800	339	0,00
ABC-MART INC	900	167	0,00
Summa Sällanköpsvaror	1 504 406	19,45	
Kao Corp	122 900	52 786	0,68
Ajinomoto	134 900	50 098	0,65
Aeon Co. Ltd	193 200	43 741	0,57
Unicharm Corp	95 800	32 588	0,42
Suntory Beverage & Food Ltd	70 000	26 300	0,34
Nissin Foods Holdings CO LTD	87 700	23 568	0,30
Shiseido	68 152	20 585	0,27
Yakult Honsha Co Ltd	98 700	18 691	0,24
Meiji Holdings Co LTD	77 300	17 654	0,23
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	113 800	17 306	0,22

Toyo Suisan Kaisha	8 700	5 461	0,07
NH Foods Ltd	13 900	4 402	0,06
Kobe Bussan Co Ltd	17 936	4 232	0,05
Welcia Holdings Co Ltd	8 300	1 096	0,01
CALBEE INC	4 000	813	0,01
Cosmos Pharmaceutical Corp	441	377	0,00
Kose Corporation	300	202	0,00
Sundrug Co Ltd	500	133	0,00
Ito En	44	10	0,00
Summa Dagligvaror		320 046	4,14
Mitsubishi UFJ Holdings Group	2 277 000	259 186	3,35
Sumitomo Mitsui Financial Group	272 100	192 123	2,48
Tokio Marine Holdings, Inc.	406 100	160 546	2,08
Mizuho Financial Group	448 710	99 198	1,28
MS&AD Insurance Group Holdings	350 100	82 399	1,07
Orix	294 690	68 912	0,89
Sompo Holdings Inc	235 000	53 143	0,69
Nomura Holdings	829 600	50 356	0,65
Dai-ichi Life Holdings, INC	159 200	45 047	0,58
Japan Post Holdings Co Ltd	417 600	43 851	0,57
Daiwa Securities	442 500	35 745	0,46
SBI Holding	100 900	27 016	0,35
Japan Post Bank Co Ltd	251 400	25 149	0,33
Concordia Financial Group Ltd	387 700	24 151	0,31
Mitsubishi HC Capital Inc	341 600	23 883	0,31
Japan Exchange Group Inc	79 100	19 539	0,25
Resona Holdings	277 300	19 433	0,25
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	76 100	18 387	0,24
Chiba Bank	148 500	14 000	0,18
T&D HOLDINGS	57 700	10 669	0,14
Shizuoka Financial Group Inc	78 700	8 000	0,10
Nihon MA Center Holdings Inc	27	1	0,00
Summa Finans		1 280 734	16,56
Daiichi Sankyo	396 300	144 123	1,86
Hoya Corp	80 500	99 131	1,28
Takeda Pharmaceutical	350 500	96 269	1,24
Chugai Pharmaceutical	164 800	62 016	0,80
Terumo	317 200	55 402	0,72
Otsuka Holdings Co LTD	117 200	52 236	0,68
Astellas PharmaR	347 990	36 427	0,47
Eisai	48 300	20 961	0,27
Shionogi	49 200	20 332	0,26
SYSMEX Corporation	80 700	13 766	0,18
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	53 200	9 623	0,12
Ono Pharma	24 300	3 514	0,05
Medipal Holdings Corp	7 700	1 241	0,02
Nippon Shinyaku Co Ltd	537	115	0,00
Summa Hälsovård		615 154	7,95

Hitachi	970 500	230 077	2,97	Azbil Corp	51 400	15 163	0,20
Recruit Holdings Co Ltd	303 800	172 145	2,23	Obic Co	10 700	14 610	0,19
Mitsubishi Electric	462 800	78 227	1,01	Otsuka Corp	65 200	13 268	0,17
Komatsu	232 200	71 405	0,92	TIS Inc	62 939	12 920	0,17
SMC	13 900	69 859	0,90	Ricoh	133 000	12 044	0,16
Fanuc Corporation	191 900	55 702	0,72	Trend Micro	27 600	11 867	0,15
Central Japan Railway	209 200	47 832	0,62	Omron	31 200	11 357	0,15
Kubota	292 400	43 313	0,56	SHIMADZU CORP	29 700	7 870	0,10
East Japan Railway	237 100	41 591	0,54	SCSK Corp	34 100	7 213	0,09
Toyota Industries	44 800	40 008	0,52	Oracle Corp Japan	7 000	5 115	0,07
Secom	56 500	35 326	0,46	Brother Inds Ltd	20 000	3 728	0,05
Nidec	70 500	33 348	0,43	Ibiden	7 800	3 362	0,04
Dai Nippon Printing	92 700	33 029	0,43	Summa IT		1 260 031	16,29
Obayashi	257 200	32 375	0,42	Shin-Etsu Chemical	383 200	157 371	2,03
Fuji Electric Co Ltd	49 400	29 764	0,38	Nippon Steel Corp	233 400	52 259	0,68
Kawasaki Kisen	188 400	29 024	0,38	Jfe Holdings	209 200	31 890	0,41
Yaskawa Electric Corp	75 700	28 791	0,37	Sumitomo Metal Mining	96 200	30 894	0,40
Kajima	154 200	28 237	0,37	Mitsubishi Chemical Group Corp	475 500	27 958	0,36
Toyota Tsusho	132 900	27 403	0,35	Mitsui Chemicals	85 600	25 021	0,32
Minebea Mitsumi Inc	118 900	25 792	0,33	Asahi Kasei Corporation	329 400	22 347	0,29
AGC Inc	72 200	24 745	0,32	Toray Industries	376 200	18 860	0,24
TOPPAN Holdings Inc	83 700	24 427	0,32	Nitto Denko	19 100	15 982	0,21
Hitachi Constr. Machine	75 200	21 328	0,28	Oji Holdings Corp	297 000	12 412	0,16
Daifuku Co	94 900	18 806	0,24	Nippon Paint Co Ltd	171 900	11 860	0,15
Taisei	47 100	18 453	0,24	Nissan Chemical Corp	30 600	10 268	0,13
Keisei Electric Railway	53 300	18 163	0,23	Tosoh	70 300	9 710	0,13
West Japan Railway	76 500	15 084	0,19	Mitsubishi Materials	21 900	4 255	0,05
Hikari Tsushin	6 900	13 612	0,18	Taiheiyō Cement	15 800	4 200	0,05
Tokyu Corp	105 400	12 296	0,16	Mitsubishi Gas Chemical	20 000	4 040	0,05
SG Holdings Co Ltd	125 900	12 288	0,16	Kuraray	24 100	2 934	0,04
Kurita Waver Industries	26 600	11 941	0,15	Maruichi Steel Tube Ltd	11 600	2 849	0,04
Hoshizaki Corporation	35 400	11 890	0,15	Teijin	800	70	0,00
Yamato Holdings	95 600	11 131	0,14	Summa Material		445 182	5,75
Makita Corp	38 300	11 024	0,14	Mitsui Fudosan	664 500	64 243	0,83
Shimizu	185 200	11 016	0,14	Mitsubishi Estate	310 900	51 579	0,67
Hankyu Hld	38 100	10 720	0,14	Daiwa House Industry	165 600	44 448	0,57
Japan Airlines Co Ltd	63 200	10 562	0,14	Sumitomo Realty & Dev	70 400	21 881	0,28
NGK Insulators	67 500	9 154	0,12	Hulic Co Ltd	106 200	9 960	0,13
BayCurrent Consulting Inc	36 400	7 764	0,10	Daito Trust Const	9 100	9 936	0,13
ANA Holdings Inc	28 400	5 552	0,07	Nippon Building Fund Inc (REIT)	227	8 414	0,11
MISUMI Group Inc	30 100	5 450	0,07	Nomura Real Estate Master Fund Inc	817	7 675	0,10
Tobu Railway	26 500	4 725	0,06	Nomura Real Estate Holdings	25 300	6 714	0,09
Sumitomo Heavy	14 000	3 854	0,05	Kenedix Office Investment Corp	649	6 687	0,09
Kamigumi Co	14 200	3 097	0,04	Nippon Prologis REIT Inc	377	6 230	0,08
MonotaRO Co Ltd	24 500	3 050	0,04	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	913	5 440	0,07
TOTO Ltd	11 000	2 750	0,04	GLP J-Reit	599	5 178	0,07
Amada Holdings Co	22 300	2 609	0,03	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	154	5 150	0,07
Kintetsu Group Holdings Co	9 800	2 259	0,03	Daiwa House Residential Invest. Corp	201	3 253	0,04
Persol Holdings Co Ltd	57 200	839	0,01	Orix JREIT	113	1 184	0,02
Summa Industri		1 461 838	18,90	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	14 600	1 032	0,01
Tokyo Electron	97 500	224 019	2,90	United Urban Investment Corp (REIT)	106	997	0,01
Keyence	40 436	187 810	2,43	Summa Fastigheter		260 000	3,36
Disco	22 000	88 408	1,14	Softbank Group Corp	196 800	134 615	1,74
Advantest	177 700	75 165	0,97	Nintendo	228 200	128 541	1,66
FUJIFILM Holdings Corp	287 600	71 230	0,92	KDDI Corp	325 000	91 020	1,18
Canon	244 500	70 084	0,91	Softbank Corp	672 100	86 924	1,12
Renesas Electronics Corp	330 400	65 451	0,85	Nippon Telegraph & Telephone Corp	6 755 900	67 516	0,87
Murata Manufacturing	295 888	64 711	0,84	Capcom	117 102	23 383	0,30
Nec Corp	68 300	59 556	0,77	NEXON CO LTD	76 700	15 022	0,19
TDK Corp	91 400	59 361	0,77	Dentsu	51 800	13 822	0,18
Lasertec Corp	18 741	44 528	0,58				
NTT Data Group Corp	211 300	32 857	0,42				
Nomura Research Institute	99 850	29 719	0,38				
Dainippon Screen Mfg Co	27 747	26 487	0,34				
Kyocera	210 900	25 707	0,33				
Seiko Epson	99 800	16 419	0,21				

LY Corp	280 000	7 169	0,09
Square Enix Holdings Co Ltd	10 300	3 277	0,04
Toho	7 100	2 199	0,03
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	74	7	0,00

Summa Kommunikation 573 494 7,41

Summa Aktier 7 720 885 99,80

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 7 720 885 99,80

Summa Portföljinnehav 7 720 885 99,80

Övriga tillgångar och skulder 15 174 0,20

Total summa fondförmögenhet 7 736 059 100,00

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
Hitachi	3,25
Softbank Group Corp	2,86
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,30
Japan Post Holdings Co Ltd	0,89
Aeon Co. Ltd	0,58

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	487 877	175 562
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	6,31	3,02
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	6,30	3,02

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	487 877	175 562

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
French Republic Bond AA2, EUR	198 936	72
U.S T-Notes AAA, USD	125 968	1 203
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	111 734	1 091
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	77 884	191 347
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 415	5
Republic of Austria Bond AA1, EUR	3 259	-
U.S T-Bonds AAA, USD	1 651	1 887
U.S T-Bills, USD	269	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	5	103
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2	112
Summa erhållna säkerheter	526 125	195 821

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
French Republic Bond AA2, EUR	198 936	72
U.S T-Notes AAA, USD	125 968	1 203
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	111 734	1 091
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	77 884	191 347
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 415	5
Republic of Austria Bond AA1, EUR	3 259	-
U.S T-Bonds AAA, USD	1 651	1 887
U.S T-Bills, USD	269	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	5	103
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	2	-
Summa erhållna säkerheter	526 125	195 709

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	138	365

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	195	8
1-3 månader	353	-
3 månader - 1 år	28	59
> 1 år	447 665	4 407
Obestämd löptid	77 884	191 347

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Barclays Bank Plc	414 780	-
UBS AG London Branch, UK	43 106	85 912
J.P. Morgan Securities PLC, UK	29 976	85 983
BNP Paribas London	14	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	448 241	4 474
Aktier	77 884	191 347
Summa erhållna säkerheter	526 125	195 821

Storebrand Sverige

Storebrand Sverige är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den svenska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 110-130 bolag fördelade på många olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. 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 Sverige avkastade 10,07 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 10,19 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 496 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 24 932 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 798 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	%
Investor AB-B	1 830 937	7,34
Atlas Copco AB	1 504 260	6,03
Volvo B	1 433 452	5,75
Assa Abloy B	1 032 734	4,14
Astrazeneca (GBP)	901 724	3,62

Fondfakta

Startdatum:	1998-12-23
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	357-9802
PPM-nr:	212332
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

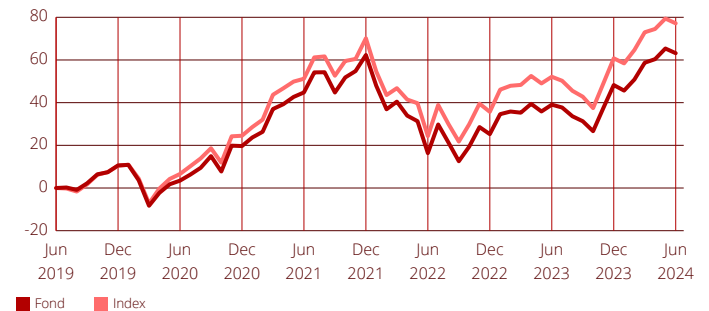
Jämförelseindex

Stockholmsbörsen Benchmark Cap Index (SBXCAP)

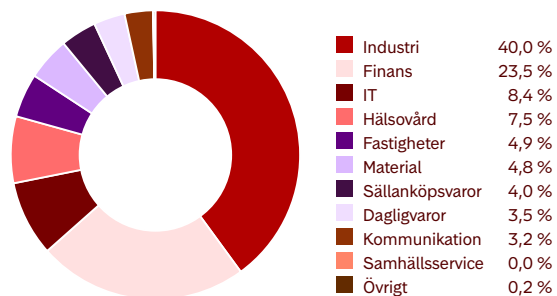
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhetskriterier positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog positivt med 0,1 procent. Avkastningen påverkades till stor del av exkluderingen av Evolution Gaming (0,5 procent) som utvecklades svagt under perioden och ett negativt bidrag från exkluderingen av SAAB (-0,4 procent) som utvecklades mycket starkt under perioden. Fondens avkastning exklusive förvaltningsavgifter var identisk med jämförelseindex under det första halvåret, vilket innebär att fonden hade ett svagt negativt bidrag från andra effekter om -0,1 procent.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin präglades liksom Europa som helhet av tydligt sjunkande inflation kombinerat med en relativt stark arbetsmarknad under det första halvåret. Lönstillväxten var ganska hög men inte så hög att inflationsnedgången påverkades. Den svenska Riksbanken var en av de första centralbankerna i väst som genomförde en räntesänkning under perioden vilket inverkar något positivt på hushållens köpkraft samtidigt som exporten höll sig stark med stöd av en svag kronkurs. Svenska aktier utvecklades mycket starkt i linje med den globala utvecklingen och nådde nya historiska högstanivåer under det första halvåret. Global marknadsoptimism med förväntan om en ekonomisk mjuklandning, fallande inflationsförväntningar och förhoppningar om fler räntesänkningar både i Sverige och globalt gav stöd till uppgången.

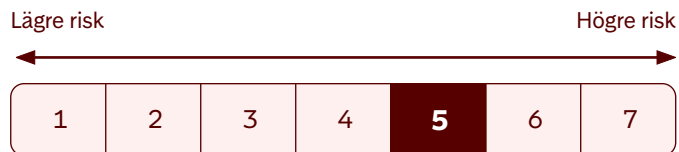
Framtid

Den sjunkande inflationen gör att det finns goda möjligheter till fortsatta räntesänkningar i både Sverige och ledande regioner som USA och eurozonen. Detta bör ge stöd till den svenska aktiemarknaden. Samtidigt har svenska aktier blivit allt dyrare och det finns en risk att den internationella ekonomin stagnerar mer än önskat på grund av den svaga utvecklingen i Kina. Detta skulle i så fall drabba den exportberoende svenska ekonomin. Vi har i likhet med globala aktier gradvis minskat innehaven i svenska aktier under det första halvåret till normalvikt vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fondens placeringar är koncentrerade till ett enskilt land varför fonden normalt har något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk).

Riskindikator Storebrand Sverige



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 725 475	3 122 344
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-102	-77
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	8	158
Ränteintäkter	4 663	11 326
Utdelningar	623 396	727 966
Valutakursvinster och -förluster netto	212	421
Summa intäkter och värdeförändring	2 353 652	3 862 137
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-24 421	-49 466
- varav ersättning till fondbolaget	-23 815	-47 879
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-260
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-605	-1 327
Räntekostnader	-9	-1
Övriga kostnader	-2	-9
Summa kostnader	-24 432	-49 476
Årets resultat	2 329 220	3 812 661

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	24 876 690	23 395 523
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	24 876 690	23 395 523
Bankmedel och övriga likvida medel	51 150	42 246
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 383	18 992
Övriga tillgångar	43 530	16 144
Summa tillgångar	25 003 754	23 472 904
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-136	-384
Övriga skulder	-71 999	-37 055
Summa skulder	-72 135	-37 440
Fondförmögenhet (Not 2)		
	24 931 619	23 435 465
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	1 782 009	1 363 476
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 938 968	1 495 214
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	23 435 465	22 864 721
Andelsutgivning	999 856	3 182 821
Andelsintösen	-1 798 142	-6 407 057
Resultat enligt resultaträkning	2 329 220	3 812 661
Utdelning till andelsägare	-34 779	-17 680
Fondförmögenhet vid periodens slut	24 931 619	23 435 465

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	24 932	23 435	22 865	29 041	20 612	19 738	14 457	15 109	12 647	11 305
-andelsklass A SEK	24 194	22 768	22 521	28 584	20 387	19 491	14 315	14 948	12 647	11 305
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	645	596	299	458	225	247	142	161	-	-
-andelsklass C SEK	92	71	45	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	528,80	480,40	405,88	526,03	387,77	358,39	271,69	285,86	259,11	237,46
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	133,00	120,83	102,09	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	354,92	339,41	301,85	411,80	319,54	310,88	244,22	266,30	250,04	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	129,94	117,99	99,59	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	133,29	121,03	102,16	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	48 282	49 751	56 926	55 450	53 281	55 180	53 270	52 897	48 809	47 606
-andelsklass A SEK	45 753	47 394	55 487	54 339	52 576	54 385	52 688	52 293	48 807	47 605
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	1 817	1 757	990	1 111	705	795	583	604	2	1
-andelsklass C SEK	710	598	447	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	19,12	16,95	15,43	19,48	14,84	10,07	9,73	9,92	7,81	-
Total avkastning, %	10,07	18,37	-22,85	35,66	8,20	31,90	-5,00	10,30	9,10	6,50
Index inkl. utdelning %	10,19	18,49	-20,26	36,68	12,76	31,50	-4,60	10,00	9,20	6,30

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,91	21,25	21,23	17,83	18,53	14,10	11,30	10,70	15,20	13,90
Totalrisk jämförelseindex, %	16,74	20,97	20,93	17,48	18,48	14,40	11,10	10,50	15,10	13,90
Aktiv risk (tracking error), %	1,16	1,46	1,99	1,94	1,47	1,10	0,90	0,50	0,50	0,50
Sharpe kvot	0,92	-0,29	0,11	1,20	1,07	0,90	0,30	1,00	0,50	0,80
Active share, %	4,76	6,00	11,15	13,02	14,94	11,10	9,80	7,10	10,60	13,90

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	18,44	-4,44	2,31	21,15	19,47	12,00	2,40	9,70	7,80	11,00
5 år, %	10,29	12,07	7,26	15,21	10,30	9,90	7,10	13,20	14,70	9,90

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,17	0,20	0,10	0,08	0,17	0,20	0,10	-	0,10	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Sverige

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	2 081 013	348 882	1,40
Thule Group AB	381 471	106 049	0,43
Autoliv Inc (SDR)	89 972	101 668	0,41
Dometic Group AB	1 110 580	74 742	0,30
Volvo Car AB	2 189 324	71 777	0,29
Electrolux B	812 864	71 418	0,29
MIPS AB	137 542	57 080	0,23
JM AB	230 853	45 732	0,18
New Wave Group AB - B Shs	299 668	32 814	0,13
Bilia A	221 735	31 376	0,13
Boozt AB	153 965	19 492	0,08
AcadeMedia AB	326 680	16 889	0,07
Mekonomen AK	77 740	9 220	0,04
Skistar B	55 564	8 246	0,03
Bygghemma Group First AB	388 754	6 418	0,03
Volvo Car AB	406 972	3 390	0,01
Summa Sällanköpsvaror	1 005 193	4,03	
Essity AB	2 060 713	559 278	2,24
Aarhuskarlshamn AB	622 768	193 432	0,78
Axfood AB	382 885	106 595	0,43
CLOETTA AB-B SHS	607 517	12 527	0,05
Summa Dagligvaror	871 831	3,50	
Investor AB-B	6 309 223	1 830 937	7,34
Skandinaviska Enskilda Banken A	5 583 081	873 752	3,50
Swedbank AB (A shs)	3 420 747	746 065	2,99
Svenska Handelsbanken A	5 172 286	522 142	2,09
Investor AB-A	1 804 891	519 267	2,08
EQT AB	1 391 320	435 761	1,75
Nordea Bank Abp	3 358 391	423 493	1,70
Industrivaerden C	575 813	205 911	0,83
Industrivaerden A	468 307	168 872	0,68
Kinnevik AB	847 174	73 662	0,30
L E Lundbergforetagen AB - B	60 832	31 876	0,13
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	862 220	19 831	0,08
Sampo Oyj	7 948	3 616	0,01
Catella AB (SEK)	100 000	2 920	0,01
Solid Forsakring AB	14 826	1 288	0,01
Summa Finans	5 859 393	23,50	
Astrazeneca (SEK)	542 880	901 724	3,62
Swedish Orphan Biovitrum AB	652 339	185 003	0,74
Getinge Industrier B	787 998	141 879	0,57
Sectra AB Shares B	535 155	129 615	0,52

Elekta B	1 400 097	92 686	0,37
Camurus AB	123 014	73 808	0,30
AddLife AB	402 323	50 532	0,20
Medicover AB	254 613	48 478	0,19
Vitrolife AB	262 064	45 678	0,18
BioGaia AB - B	297 086	36 750	0,15
BIOTAGE AB	191 136	31 174	0,13
BioArctic AB	129 551	29 641	0,12
Arjo AB	649 345	26 636	0,11
Bone Support AB	96 085	25 270	0,10
Attendo AB	317 710	13 916	0,06
CELLAVISION AB	42 173	10 564	0,04
BICO AB	176 462	7 821	0,03
RaySearch Laboratories AB	54 458	7 700	0,03
Summa Hälsovård	1 858 876	7,46	
Atlas Copco AB	7 551 505	1 504 260	6,03
Volvo B	5 287 538	1 433 452	5,75
Assa Abloy B	3 447 043	1 032 734	4,14
ABB (SEK)	1 331 390	782 857	3,14
Sandvik	3 661 037	777 604	3,12
Atlas Copco AB	4 485 164	767 636	3,08
Alfa Laval AB	1 032 825	479 334	1,92
Epiroc AB	2 167 093	458 340	1,84
Trelleborg B	746 361	307 799	1,23
Nibe Industrier	6 144 980	276 155	1,11
Indutrade AB	952 085	258 586	1,04
SKF	1 208 436	257 155	1,03
Epiroc AB	1 277 551	247 589	0,99
Skanska B	1 247 172	237 960	0,95
Addtech AB	890 473	234 551	0,94
Lifco AB	788 849	229 555	0,92
Husqvarna B	1 368 848	116 270	0,47
Securitas B	1 059 063	111 413	0,45
Sweco B	700 532	101 857	0,41
Munters Group AB	470 017	93 909	0,38
Lindab International	263 504	59 763	0,24
AFRY AB	295 576	56 159	0,23
OX2 AB	521 375	30 996	0,12
VBG GROUP AB-B SHS	56 482	27 366	0,11
Peab AB	278 887	18 588	0,07
Volvo A	60 190	16 637	0,07
G&L Beijer AB-B SHS	95 672	15 642	0,06
Storskogen Group AB	1 014 169	8 316	0,03
Hexatronic Group AB	137 455	6 996	0,03
Eolus Vind AB	76 748	5 418	0,02
Investment AB Latour - B	14 615	4 183	0,02
Loomis AB B	6 519	1 799	0,01
Bravida Holding AB	1 504	118	0,00
Summa Industri	9 961 000	39,95	
Hexagon B SEK	7 392 880	884 558	3,55
Ericsson LM-B SHS	9 768 008	642 735	2,58
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	680 725	117 221	0,47
Fortnox AB	1 740 853	111 380	0,45

Micronic Laser Systems	261 195	106 724	0,43
Vitec Software Group AB-B SH	121 134	66 624	0,27
Sinch AB	2 446 187	62 867	0,25
AddNode Group AB	397 929	48 508	0,19
NCAB Group AB	515 118	42 755	0,17
Truecaller AB	319 900	11 350	0,05
Fingerprint Cards AB	17 494 462	1 431	0,01
Fingerprint Cards AB B	3 087 265	360	0,00

Summa IT **2 096 512** **8,41**

Boliden Limited B	998 151	338 473	1,36
Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 956 257	306 252	1,23
SSAB B	2 150 956	123 809	0,50
Holmen B	283 782	118 394	0,47
Hexpol	961 382	113 443	0,46
Billerudkorsnas AB	807 759	79 241	0,32
Granges AB	370 970	50 452	0,20
SSAB AB	692 791	40 487	0,16
Alleima AB	266 652	18 346	0,07
Stora Enso OYJ-R	69 640	10 084	0,04

Summa Material **1 198 980** **4,81**

Sagax AB	750 298	203 481	0,82
Castellum	1 518 971	196 555	0,79
Fastighets AB Balder (B shs)	2 335 069	169 573	0,68
Wihlborgs Fastigheter AB	1 129 015	110 531	0,44
Wallenstam AB (B shs)	1 657 060	83 433	0,33
Fabege AB	878 514	74 366	0,30
Catena AB	126 340	66 708	0,27
Pandox AB	318 650	60 225	0,24
Nyfosa AB	503 707	51 731	0,21
Atrium Ljungberg	230 034	47 272	0,19
Hufvudstaden A	371 526	46 627	0,19
Cibus Nordic Real Estate AB	213 376	33 671	0,14
Dios Fastigheter AB	359 675	31 130	0,12
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	3 890 781	20 983	0,08
Corem Property Group AB	1 838 647	16 079	0,06
Platzer Fastigheter Holding AB	93 518	8 482	0,03
Annehem Fastigheter AB	119 967	2 111	0,01
Sagax AB (Series D)	19 303	596	0,00

Summa Fastigheter **1 223 552** **4,91**

Telia Co AB	8 220 558	233 710	0,94
Tele2 B	2 034 100	217 038	0,87
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	433 978	111 966	0,45
Embracer Group AB	3 763 525	87 652	0,35
Hemnet Group AB	260 723	83 484	0,33
Modern Times Group B	470 958	40 220	0,16
Stillfront Group AB	1 618 573	16 113	0,06
Viaplay Group AB	4 014 205	2 880	0,01

Summa Kommunikation **793 064** **3,18**

Arise AB	131 203	6 540	0,03
ORRON ENERGY AB	244 289	1 747	0,01

Summa Samhällsservice **8 287** **0,03**

Summa Aktier **24 876 690** **99,78**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **24 876 690** **99,78**

Summa Portföljinhav **24 876 690** **99,78**

Övriga tillgångar och skulder **54 929** **0,22**

Total summa fondförmögenhet **24 931 619** **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
Investor	9,43
Atlas Copco	9,11
Volvo AB	5,82
Sandvik AB	3,19
Epiroc AB	2,83
Industriverden AB	1,50
Sagax AB	0,82
SSAB Svenskt Stal	0,66
Kinnevik Investment	0,37
Peab AB	0,08
FINGERPRINT CARDS AB-B	0,01

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 782 009	1 363 476
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	7,15	5,82
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	7,16	5,83

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 782 009	1 363 476

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	911 661	1 046 055
U.S T-Notes AAA, USD	351 505	156 518
French Republic Bond AA2, EUR	269 404	18 820
U.S T-Bonds AAA, USD	202 291	140 940
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	84 269	762
Republic of Austria Bond AA1, EUR	43 532	1 131
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	33 325	87 205
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	26 814	32 668
Republic of Finland Bond AA1, EUR	9 027	429
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 648	7 208
U.S T-Bills, USD	2 493	1 423
CANADIAN GOVERNMENT BOND AAA, CAD	-	2 015
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	40
Summa erhållna säkerheter	1 938 968	1 495 214

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	911 661	1 046 055
U.S T-Notes AAA, USD	351 505	156 518
French Republic Bond AA2, EUR	269 404	18 820
U.S T-Bonds AAA, USD	202 291	140 940

Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	84 269	762
U.S T-Bills, USD	-	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	43 532	1 131
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	33 325	87 205
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	26 814	32 668
Republic of Finland Bond AA1, EUR	9 027	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 648	7 208
Summa erhållna säkerheter	1 936 475	1 491 307

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	3 863	10 833

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 397	1 401
1-3 månader	7 947	997
3 månader - 1 år	13 615	11 920
> 1 år	1 003 347	434 841
Obestämmd löptid	911 661	1 046 055

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	810 083	678 297
Goldman Sachs International, UK	318 034	188 466
Merrill Lynch International, UK	193 764	12 739
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	115 171	4 634
BNP Paribas London	103 456	91 270
Societe Generale London Branch, UK	79 711	33 472
J.P. Morgan Securities PLC, UK	66 033	203 574
The Bank of Nova Scotia, UK	50 327	15 643
UBS AG London Branch, UK	42 951	113 166
Citigroup Global Markets Limited, UK	2 357	21 793
HSBC Bank PLC, UK	123	421

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	1 027 306	449 159
Aktier	911 661	1 046 055
Summa erhållna säkerheter	1 938 968	1 495 214

Storebrand Sverige 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 Sverige Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den svenska aktiemarknaden. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den svenska 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. Fondens väljer även aktivt in bolag med lågt koldioxidavtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Dessa bolag behöver inte ingå 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. Fondens består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Sverige Plus avkastade 9,98 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 10,56 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 660 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 17 565 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 207 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	%
Atlas Copco AB	1 532 330	8,72
Investor AB-B	1 393 303	7,93
Volvo B	861 174	4,90
EQT AB	599 916	3,42
Skandinaviska Enskilda Banken A	517 063	2,94

Fondfakta

0,30%

Startdatum:	2016-09-26
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	243-2565
PPM-nr:	357658
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,30 %

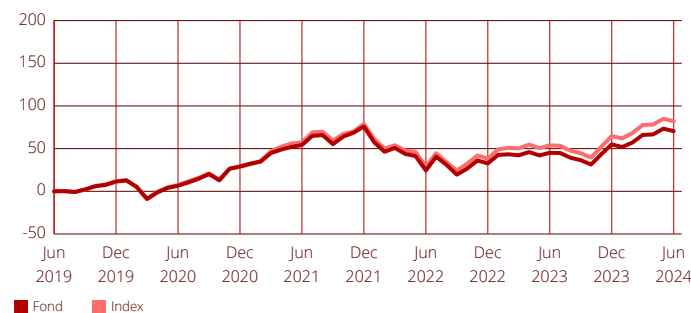
Jämförelseindex

SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)

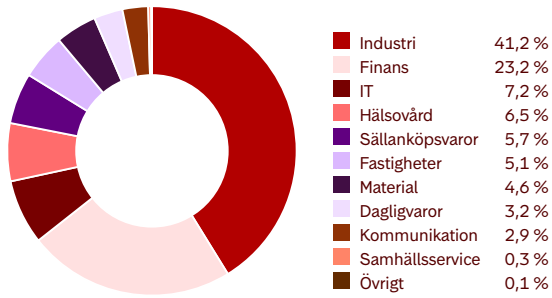
Fondens aktivitetsgrad

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 de globala aktiemarknaderna. Fondens 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



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhets-kriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog negativt med -0,1 procent. Avkastningen påverkades till stor del av ett positivt bidrag från exkluderingen av Evolution Gaming (0,4 procent) som utvecklades svagt under perioden och ett negativt bidrag från det exkluderade bolaget SAAB (-0,4 procent) som utvecklades mycket starkt under perioden. Fondens investeringar i gröna bolag, så kallade lösningsbolag, bidrog också negativt med -0,4 procent. Gröna bolag har utvecklats svagt sedan de nådde sin toppnivå i januari 2021 trots många goda nyheter och starka rapporter som förutspår stark tillväxt inom detta segment. Problemet har dock varit att de tillväxtförväntningar som redan prisats in i aktierna har varit ännu högre, vilket har inneburit dålig avkastning för aktier i dessa bolag. De största bidragen till fondens resultat inom detta segment var Vestas Wind (-0,2 procent), Nibe (-0,1 procent) och det danske kabelbolaget NKT (0,1 procent). Det sammanlagda bidraget från hållbarhetsåtgärder blir därmed -0,5 procent, vilket innebär ett positivt bidrag om 0,1 procent från andra effekter.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin präglades liksom Europa som helhet av tydligt sjunkande inflation kombinerat med en relativt stark arbetsmarknad under det första halvåret. Lönetillväxten var ganska hög men inte så hög att inflationsnedgången påverkades. Den svenska Riksbanken var en av de första centralbankerna i väst som genomförde en räntesänkning under perioden vilket inverkade något positivt på hushållens köpkraft samtidigt som exporten höll sig stark med stöd av en svag kronkurs. Svenska aktier utvecklades mycket starkt i linje med den globala utvecklingen och nådde nya historiska högstnivåer under det första halvåret. Global marknadsoptimism med förväntan om en ekonomisk mjuklandning, fallande inflationsförväntningar och förhoppningar om fler räntesänkningar både i Sverige och globalt gav stöd till uppgången.

Framtid

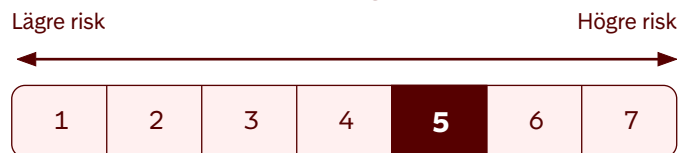
Den sjunkande inflationen gör att det finns goda möjligheter till fortsatta räntesänkningar i både Sverige och ledande regioner som USA och eurozonen. Detta bör ge stöd till den svenska aktiemarknaden. Samtidigt har svenska aktier blivit

allt dyrare och det finns det en risk att den internationella ekonomin stagnerar mer än önskat på grund av den svaga utvecklingen i Kina. Detta skulle i så fall drabba den exportberoende svenska ekonomin. Vi har i likhet med globala aktier gradvis minskat innehaven i svenska aktier under det första halvåret till normalvikt vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i noterade aktier huvudsakligen i Sverige vilket medför en något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk).

Riskindikator Storebrand Sverige Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 216 755	1 796 700
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-141	-224
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	90	167
Ränteintäkter	9 692	16 098
Utdelningar	378 837	278 883
Valutakursvinster och -förluster netto	243	116
Övriga intäkter	0	1
Summa intäkter och värdeförändring	1 605 477	2 091 742

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-24 664	-33 756
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-444	-676
- varav ersättning till fondbolaget	-24 220	-32 907
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-173
Räntekostnader	-9	-2
Summa kostnader	-24 673	-33 758
Årets resultat	1 580 805	2 057 984

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	17 553 144	15 888 536
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	17 553 144	15 888 536
Bankmedel och övriga likvida medel	8 254	14 879
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 072	6 694
Övriga tillgångar	33 715	4 686
Summa tillgångar	17 607 185	15 914 795

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-142	-388
Övriga skulder	-42 159	-9 079
Summa skulder	-42 301	-9 467

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	17 564 884	15 905 329

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 522 487	1 232 376
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 628 893	1 313 523

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	15 905 329	8 725 259
Andelsutgivning	2 369 050	7 459 093
Andelsintösen	-2 161 905	-2 244 232
Resultat enligt resultaträkning	1 580 805	2 057 984
Utdelning till andelsägare	-128 395	-92 775
Fondförmögenhet vid periodens slut	17 564 884	15 905 329

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	17 565	15 905	8 725	9 441	5 757	3 550	1 867	1 813	580	
-andelsklass A SEK	14 490	13 334	6 870	8 085	4 511	3 022	1 472	1 408	579	
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass B SEK	2 478	2 063	1 670	1 356	1 246	528	395	405	1	
-andelsklass C SEK	597	508	184	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	229,00	208,22	178,23	236,25	173,50	149,66	111,78	115,83	105,19	
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	130,50	118,66	101,57	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	159,26	152,43	137,34	191,63	148,14	134,51	104,11	111,80	105,19	
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	134,19	121,96	104,29	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	130,72	118,80	101,59	-	-	-	-	-	-	
Antal utestående andelar, tusental	83 282	81 739	52 478	41 297	34 409	24 115	16 963	15 780	5 518	
-andelsklass A SEK	63 276	64 038	38 547	34 220	25 998	20 190	13 170	12 158	5 508	
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass B SEK	15 558	13 532	12 162	7 077	8 411	3 925	3 793	3 622	10	
-andelsklass C SEK	4 446	4 168	1 768	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	
Utdelning per andel andelsklass B SEK	8,61	7,61	7,09	8,87	6,53	4,32	4,07	4,20	-	
Total avkastning, %	9,98	16,84	-24,57	36,17	15,93	33,90	-3,50	10,10	5,20	
Index inkl. utdelning %	10,56	19,19	-22,77	39,34	14,83	33,30	-4,60	10,00	5,50	

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	18,30	22,68	22,48	19,31	19,82	13,70	11,00	0,00	0,00	
Totalrisk jämförelseindex, %	17,78	22,05	21,98	19,21	19,95	14,30	11,10	0,00	0,00	
Aktiv risk (tracking error), %	1,48	1,65	2,33	2,02	1,45	1,90	1,60	0,00	0,00	
Sharpe kvot	0,78	-0,35	0,06	1,35	1,26	1,10	0,40	-	-	
Active share, %	6,27	7,43	12,80	13,21	15,05	13,20	22,70	18,60	18,80	

Genomsnittlig årsavkastning	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
2 år, %	17,05	-6,12	1,35	25,64	24,59	13,70	3,10	0,00	0,00	
5 år, %	11,26	13,25	9,00	17,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,13	0,14	0,19	0,20	0,51	0,70	0,20	-	0,20	
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Sverige Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	2 276 240	381 612	2,17
Volvo Car AB	4 792 413	157 119	0,89
Thule Group AB	204 194	56 766	0,32
Electrolux B	522 786	45 932	0,26
Dometic Group AB	507 491	34 154	0,19
Scandic Hotels Group AB	483 970	31 071	0,18
New Wave Group AB - B Shs	252 773	27 679	0,16
Autoliv Inc (SDR)	22 183	25 067	0,14
Bilia A	168 602	23 857	0,14
JM AB	105 463	20 892	0,12
MIPS AB	47 114	19 552	0,11
Synsam AB	360 552	19 001	0,11
Clas Ohlson B	103 255	18 173	0,10
Rusta AB	229 387	17 892	0,10
Skistar B	117 123	17 381	0,10
Rvrc Holding AB	305 228	13 949	0,08
Boozt AB	101 095	12 799	0,07
Profoto Holding AB	214 994	12 685	0,07
Mekonomen AK	82 692	9 807	0,06
AcadeMedia AB	176 313	9 115	0,05
Volvo Car AB	998 419	8 317	0,05
Byggmax Group AB	184 270	6 453	0,04
Duni	52 459	5 330	0,03
Bonava AB	506 199	4 260	0,02
Bygghemma Group First AB	257 413	4 250	0,02
Nobia	798 130	3 507	0,02
Niloerngruppen B	44 213	3 219	0,02
Fenix Outdoor International AG	4 074	2 946	0,02
Besqab AB	74 474	2 376	0,01
Bulten AB	15 541	1 298	0,01
ELECTRA GRUPPEN AB	22 837	610	0,00
Actic Group AB	118 046	519	0,00
KABE HUSVAGNAR AB-B SHS	1 363	496	0,00
Clean Motion AB	184 042	412	0,00
Bjoern Borg	6 687	372	0,00
CDON AB	2 827	366	0,00
Nelly Group AB	15 726	288	0,00
Bokusgruppen AB	5 644	270	0,00
Strax AB	260 697	81	0,00
Footway Group AB - class B	6 659	5	0,00
Oscar Properties Holding AB (warrants 12.2021)	5 477	0	0,00
Clean Motion AB (WARRANT, 10.2021)	71 568	0	0,00
Summa Sällanköpsvaror	999 877	5,69	

Essity AB	1 137 750	308 785	1,76
Aarhuskarlshamn AB	434 641	134 999	0,77
Axfood AB	346 725	96 528	0,55
CLOETTA AB-B SHS	656 129	13 529	0,08
Scandi Standard AB	132 265	10 264	0,06
MIDSONA AB-B SHS	19 091	210	0,00
Summa Dagligvaror		564 317	3,21
Everfuel A/S	200 000	1 900	0,01
Summa Energi		1 900	0,01
Investor AB-B	4 801 183	1 393 303	7,93
EQT AB	1 915 440	599 916	3,42
Skandinaviska Enskilda Banken A	3 303 914	517 063	2,94
Swedbank AB (A shs)	1 809 269	394 602	2,25
Svenska Handelsbanken A	3 118 030	314 765	1,79
Industrivaerden A	672 681	242 569	1,38
Nordea Bank Abp	1 217 086	153 475	0,87
L E Lundbergforetagen AB - B	234 294	122 770	0,70
Nordnet AB publ	428 314	94 829	0,54
Avanza Bank Holding AB	240 718	61 985	0,35
Kinnevik AB	508 198	44 188	0,25
Bure Equity	110 816	39 561	0,23
Ratos B	513 332	18 511	0,11
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	468 198	10 769	0,06
SVOLDER AB-B	161 666	9 975	0,06
Creades AB	114 925	8 792	0,05
VNV Global AB publ	300 808	7 845	0,04
Investor AB-A	25 315	7 283	0,04
Hoist Finance AB	116 577	6 272	0,04
Resurs Holding AB	212 631	4 869	0,03
Norion Bank AB	103 742	4 528	0,03
Arion Banki HF	322 748	3 163	0,02
Catella AB (SEK)	86 156	2 516	0,01
Investment AB Oresund	17 603	2 193	0,01
Solid Forsakring AB	17 533	1 524	0,01
TF Bank AB	4 281	993	0,01
AB TRACTION -B SHS	1 795	454	0,00
NAXS NORDIC ACCESS BUYOUT FU	5 190	322	0,00
Qliro AB	9 435	217	0,00
Creaspac AB	2 059	207	0,00
Eagle Filters Group Plc	161 434	95	0,00
Linc AB	582	52	0,00
HAVSFRUN INVESTMENT AB-B	3 000	36	0,00
Coinshares International Ltd	605	35	0,00
STOCKWIK FORVALTNING AB	2 058	34	0,00
Summa Finans		4 069 708	23,17
Astrazeneca (SEK)	249 691	414 737	2,36
Swedish Orphan Biovitrum AB	550 450	156 108	0,89
Getinge Industrier B	422 477	76 067	0,43
Sectra AB Shares B	274 311	66 438	0,38
Camurus AB	98 727	59 236	0,34

Elekta B	667 042	44 158	0,25	Trelleborg B	359 568	148 286	0,84
Vitrolife AB	212 010	36 953	0,21	Nibe Industrier	3 168 923	142 411	0,81
Bone Support AB	101 948	26 812	0,15	G&L Beijer AB-B SHS	791 601	129 427	0,74
BioArctic AB	116 263	26 601	0,15	Skanska B	631 417	120 474	0,69
Medicover AB	121 677	23 167	0,13	Addtech AB	435 135	114 615	0,65
AddLife AB	181 721	22 824	0,13	Sweco B	632 152	91 915	0,52
Xvivo Perfusion AB	49 748	20 670	0,12	Securitas B	873 542	91 897	0,52
BIOTAGE AB	123 181	20 091	0,11	Husqvarna B	951 864	80 851	0,46
Calliditas Therapeutics AB	95 794	19 695	0,11	Munters Group AB	337 629	67 458	0,38
BioGaia AB - B	152 095	18 814	0,11	Vestas Wind System	229 042	56 211	0,32
Arjo AB	408 558	16 759	0,10	NKT A/S	60 278	55 916	0,32
Attendo AB	326 159	14 286	0,08	Systemair	524 580	41 232	0,23
Bactiguard Holding AB	156 168	10 869	0,06	OX2 AB	649 069	38 587	0,22
Ambea AB	135 960	10 659	0,06	Loomis AB B	120 988	33 393	0,19
Medcap AB	19 676	9 818	0,06	AFRY AB	169 154	32 139	0,18
CELLAVISION AB	35 908	8 995	0,05	Envipco Holding NV	456 408	30 415	0,17
Hansa Biopharma AB	143 747	6 653	0,04	Electrolux Professional AB-B	424 751	29 902	0,17
BICO AB	109 235	4 841	0,03	Lindab International	127 234	28 857	0,16
RaySearch Laboratories AB	29 828	4 218	0,02	Peab AB	427 564	28 497	0,16
Sedana Medical AB	122 453	2 835	0,02	Tomra Systems	216 282	27 406	0,16
Vicore Pharma Holding AB	83 247	1 781	0,01	Inwido AB	185 151	26 754	0,15
Humana AB	45 150	1 485	0,01	Bravida Holding AB	318 577	25 040	0,14
Senzime AB	163 600	1 294	0,01	Rockwool B	5 567	23 944	0,14
PROBI AB	3 858	1 119	0,01	VBG GROUP AB-B SHS	48 748	23 618	0,13
Oncopeptides AB	363 197	1 064	0,01	Bufab Holding AB	59 586	23 298	0,13
XSpray Pharma AB	11 133	895	0,01	Storskogen Group AB	2 642 816	21 671	0,12
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	21 865	822	0,00	NCC AB - B	155 091	21 325	0,12
DEDICARE AB-B	12 488	736	0,00	Alimak Group AB	184 304	21 195	0,12
Moberg Pharma AB	24 484	712	0,00	Cadeler A/S	309 280	20 733	0,12
OREXO AB	31 453	643	0,00	Concentric AB	114 786	20 547	0,12
Irlab Therapeutics AB	48 000	636	0,00	AQ Group AB	137 135	19 953	0,11
C-Rad AB	12 754	556	0,00	Sdiptech AB	60 993	19 701	0,11
Alligator Bioscience AB	442 506	531	0,00	Instalco Intressenter AB	408 207	16 557	0,09
Infant Bacterial Therapeutics AB	5 158	500	0,00	NEL ASA	2 847 558	15 866	0,09
Boule Diagnostic AB	40 000	406	0,00	Hexatronic Group AB	310 315	15 795	0,09
Xbrane Biopharma AB	1 232 364	324	0,00	Engcon AB	168 557	14 631	0,08
Medivir B	102 026	313	0,00	BEIJER ALMA AB	69 787	14 446	0,08
Careium AB	9 955	303	0,00	Traton SE	39 991	13 957	0,08
Cantargia AB	51 835	233	0,00	Lassila & Tikanoja OYJ	135 078	13 308	0,08
Episurf Medical AB	900 413	195	0,00	Troax Group AB	55 753	13 213	0,08
Saniona AB	49 280	188	0,00	FAGERHULT AB	182 465	12 554	0,07
Moberg Pharma AB (Conversion of warrants)	6 179	181	0,00	OEM INTERNATIONAL AB-B SHS	104 338	12 166	0,07
Karolinska Development - B	123 503	177	0,00	Momentum Group Komponenter & Tjanster AB	66 359	11 507	0,07
Abliva AB	811 308	109	0,00	Edda Wind ASA	479 475	10 778	0,06
Vivesto AB	339 735	93	0,00	Aker Carbon Capture AS	1 605 656	10 636	0,06
Q-Linea AB	17 003	70	0,00	Kempower Oyj	33 189	8 446	0,05
Active Biotech AB	140 595	69	0,00	Volvo A	28 108	7 769	0,04
Immunovia AB	28 570	46	0,00	Alligo AB	51 794	7 438	0,04
Xbrane Biopharma AB (warrant 03.2024)	217 476	17	0,00	Norva24 Group AB	251 416	7 266	0,04
Episurf Medical AB (warrant 06.2024)	234 888	16	0,00	Integrated Wind Solutions ASA	150 000	7 221	0,04
SANIONA AB Warrants series TO 4	12 717	10	0,00	Coor Service Management Holding AB	149 735	7 011	0,04
Summa Hälsovård	1 137 831	6,48		Green Landscaping Holding AB	87 534	6 915	0,04
Atlas Copco AB	7 692 422	1 532 330	8,72	CTT Systems	19 761	6 383	0,04
Volvo B	3 176 593	861 174	4,90	ITAB SHOP CONCEPT AB	246 189	6 376	0,04
Assa Abloy B	1 656 372	496 249	2,83	NEDERMAN HOLDING AB	27 064	6 076	0,03
ABB (SEK)	721 880	424 465	2,42	Bergman & Beving Aktiefbolag	19 673	5 823	0,03
Sandvik	1 966 779	417 744	2,38	Fasadgruppen Group AB	91 169	5 652	0,03
Epiroc AB	1 914 296	404 874	2,31	Intrum AB	187 650	5 630	0,03
Alfa Laval AB	677 256	314 315	1,79	Capsol Technologies AS	333 344	5 139	0,03
Investment AB Latour - B	922 041	263 888	1,50	Volati AB	50 681	5 109	0,03
Lifco AB	661 160	192 398	1,10	Eolus Vind AB	69 319	4 894	0,03
Indutrade AB	575 049	156 183	0,89	Epiroc AB	23 024	4 462	0,03
SKF	712 676	151 657	0,86	BTS GROUP AB-B SHARES	13 609	4 300	0,02
				EWORk SCANDINAVIA AB	30 243	4 264	0,02
				Railcare Group AB	143 608	3 935	0,02

WeSC AB	381 117	3 857	0,02	Truecaller AB	549 904	19 511	0,11
Green Hydrogen Systems A/S	269 999	3 756	0,02	Ependion AB	92 720	11 516	0,07
XANO INDUSTRI AB	42 258	3 672	0,02	Dustin Group AB	900 975	10 613	0,06
Rejlerkoncernen B-aktier	23 530	3 624	0,02	Tobii Dynavox AB	192 332	10 328	0,06
Balco Group AB	78 811	3 389	0,02	NOTE AB	61 557	8 889	0,05
Hydrogenpro ASA	297 557	3 113	0,02	IAR SYSTEMS GROUP AB	46 150	7 776	0,04
Qleanair Holding AB	91 432	3 109	0,02	REC Silicon ASA	1 008 886	7 004	0,04
ZAPTEC ASA	243 316	3 061	0,02	Lime Technologies AB	15 708	5 498	0,03
Minesto AB	795 460	2 880	0,02	Proact IT Group AB	32 822	5 087	0,03
Nordic Waterproofing Holding AB	17 837	2 879	0,02	Net Insight AB-B	736 990	4 621	0,03
PowerCell Sweden AB	97 340	2 864	0,02	Hanza Holding AB	71 669	4 594	0,03
Aker Horizons AS	856 987	2 395	0,01	Knowit	27 080	4 506	0,03
SaltX Technology Holding AB	467 643	2 343	0,01	Cint Group AB	453 236	4 462	0,03
ELANDERS AB-B SHS	23 240	2 315	0,01	Pexip Holding ASA	101 938	2 940	0,02
Train Alliance Sweden AB	116 490	2 231	0,01	Pricer B	204 582	2 766	0,02
SeaTwirl AB	154 287	2 222	0,01	SENSYS TRAFFIC AB	17 463	1 275	0,01
STUDSVIK AB	16 295	2 167	0,01	MICRO SYSTEMATION AB-B	21 955	1 058	0,01
Hexagon Purus Holding AS	259 429	2 046	0,01	Sivers Semiconductors AB	246 857	1 002	0,01
GARO AB	68 013	1 819	0,01	B3 Consulting Group AB	11 459	917	0,01
SolTech Energy Sweden AB	406 610	1 737	0,01	Tobii AB	297 805	810	0,00
Cavendish Hydrogen ASA	56 951	1 558	0,01	Airthings AS	222 222	630	0,00
NRC Group ASA	108 868	1 397	0,01	Midsummer AB	322 808	595	0,00
Pryme BV	141 667	1 285	0,01	FORMPIPE SOFTWARE AB	21 863	547	0,00
Karnell Group AB	24 943	1 224	0,01	Tieto Oyj (SEK)	2 344	479	0,00
Eltel AB	103 259	781	0,00	Fingerprint Cards AB	5 177 129	423	0,00
BE Group AB	11 850	718	0,00	SOFTRONIC AB-B SHS	15 212	325	0,00
Ferronordic Machines AB	7 351	564	0,00	Precise Biometrics A	78 233	287	0,00
CAVOTEC SA	28 213	553	0,00	Christian Berner Tech Trade AB	6 285	238	0,00
Meriaura Group Plc	928 721	446	0,00	NOVOTEK AB-B SHS	3 349	224	0,00
FM Mattsson Mora Group AB	8 346	439	0,00	DORO AB	9 955	211	0,00
Ctek AB	19 646	387	0,00	Enea AB	2 506	192	0,00
Otovo ASA	214 918	385	0,00	Fingerprint Cards AB B	913 614	107	0,00
GreenMobility A/S	8 861	376	0,00	Mysafety Group AB	5 720	38	0,00
SINTERCAST AB	2 915	354	0,00	Xavi Solutionnode AB	42 328	15	0,00
HAKI Safety AB-B SHS	11 237	323	0,00	Nodebis Applications AB	899	11	0,00
Concejo AB	7 239	322	0,00	MBRS Group AB	4 012	0	0,00
Heliospectra AB	463 905	305	0,00	Summa IT		1 272 943	7,25
Ocean Sun AS	100 000	252	0,00	Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 144 051	179 101	1,02
ChromoGenics AB	17 808	177	0,00	Boliden Limited B	452 787	153 540	0,87
Doxa AB	111 942	140	0,00	Holmen B	255 047	106 406	0,61
Hexicon AB	228 859	139	0,00	SSAB B	1 672 250	96 255	0,55
Poolia B	18 040	130	0,00	Hexpol	543 746	64 162	0,37
Ecoclime Group AB	60 800	119	0,00	Novonosis (Novozymes) B	92 598	60 051	0,34
Aquaporin A/S	3 632	116	0,00	Billerudkorsnas AB	518 125	50 828	0,29
Cell Impact AB	347 445	87	0,00	Alleima AB	433 228	29 806	0,17
Nordisk Bergteknik AB	4 803	86	0,00	Granges AB	159 204	21 652	0,12
BONG LJUNGDAHL AB	61 198	52	0,00	Stora Enso OYJ-R	134 258	19 441	0,11
SVEDBERGS I DALSTORP AB-B SH	1 077	50	0,00	Lundin Mining Corp	84 491	10 071	0,06
Malmbergs Elektriska B	1 051	47	0,00	Elopak ASA	189 327	6 807	0,04
Wise Group AB	1 501	37	0,00	Nordic Paper Holding AB	109 200	5 318	0,03
Doxa AB (rights 06.2024)	111 942	28	0,00	Lundin Gold Inc	14 777	2 320	0,01
Smart Wires Technology Ltd	34 342	3	0,00	Desert Control AS	298 086	2 253	0,01
Alelion Energy Systems AB	2 713 405	0	0,00	Rottneros Ab	80 557	949	0,01
Nilar International AB	319 172	0	0,00	ARCTIC PAPER SA	13 124	843	0,00
Azelio AB	649 357	0	0,00	Svenska Aerogel Holding AB	2 709 085	390	0,00
Summa Industri	7 236 825	41,20		PROFILGRUPPEN AB-B SHS	1 716	214	0,00
Hexagon B SEK	3 985 636	476 881	2,71	Endomines Finland Oyj	1 482	116	0,00
Ericsson LM-B SHS	5 213 184	343 028	1,95	DUROC AB-B SHS	5 633	102	0,00
Micronic Laser Systems	163 752	66 909	0,38	Lucara Diamond Corp	33 921	85	0,00
Fortnox AB	1 030 000	65 899	0,38	Re:NewCell AB	403 539	0	0,00
LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS	304 815	52 489	0,30	Summa Material		810 710	4,62
Sinch AB	1 366 222	35 112	0,20	Sagax AB	538 535	146 051	0,83
HMS Networks AB	79 121	33 262	0,19	Fastighets AB Balder (B shs)	1 706 626	123 935	0,71
Vitec Software Group AB-B SH	52 336	28 785	0,16	Castellum	814 450	105 390	0,60
AddNode Group AB	211 309	25 759	0,15				
NCAB Group AB	305 099	25 323	0,14				

Wihlborgs Fastigheter AB	548 837	53 731	0,31
Wallenstam AB (B shs)	909 827	45 810	0,26
Catena AB	83 473	44 074	0,25
Fabege AB	520 239	44 038	0,25
Atrium Ljungberg	210 993	43 359	0,25
Hufvudstaden A	307 642	38 609	0,22
Pandox AB	181 213	34 249	0,19
Nyfosa AB	309 489	31 785	0,18
Dios Fastigheter AB	309 802	26 813	0,15
Swedish Logistic Property AB	745 532	25 050	0,14
NP3 Fastigheter AB	85 384	21 944	0,12
Cibus Nordic Real Estate AB	116 735	18 421	0,10
Corem Property Group AB	1 745 748	15 267	0,09
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	2 390 258	12 891	0,07
Platzer Fastigheter Holding AB	109 312	9 915	0,06
K-fast Holding AB	428 396	8 611	0,05
John Mattson Fastighetsforetagen AB	132 622	7 586	0,04
Stendorren Fastigheter AB	40 119	7 414	0,04
Nivika Fastigheter AB	150 000	5 940	0,03
Genova Property Group AB	97 017	4 618	0,03
HEBA FASTIGHETS AB-B	106 636	3 322	0,02
Logistea AB -B	198 580	2 955	0,02
Fastighets AB Trianon	131 702	2 568	0,01
Fastighetsbolaget Emilshus AB	67 073	2 455	0,01
Neobo Fastigheter AB	115 995	2 036	0,01
Annhem Fastigheter AB	112 360	1 978	0,01
Eastnine AB	37 152	1 641	0,01
FastPartner AB	19 130	1 349	0,01
Brinova Fastigheter AB	53 817	1 082	0,01
K2A Knaust & Andersson Fast. AB	27 830	114	0,00
Logistea AB -A	7 407	107	0,00
Klarabo Sverige AB	4 199	81	0,00
FastPartner AB	597	39	0,00
Summa Fastigheter	895 224	5,10	
Telia Co AB	6 155 147	174 991	1,00
Tele2 B	1 152 466	122 968	0,70
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	238 458	61 522	0,35
Embracer Group AB	2 230 220	51 942	0,30
Hemnet Group AB	144 811	46 368	0,26
Modern Times Group B	205 274	17 530	0,10
Karnov Group AB	167 681	11 872	0,07
Stillfront Group AB	773 600	7 701	0,04
Ovzon AB	207 534	3 914	0,02
Viaplay Group AB	4 541 368	3 258	0,02
G5 Entertainment AB	14 761	1 698	0,01
Starbreeze AB	1 232 345	418	0,00
Bredband2 i Skandinavien AB	145 840	298	0,00
Transtema Group AB	10 436	150	0,00
Tradedoubler	19 121	80	0,00
Eniro	133 338	65	0,00
Summa Kommunikation	504 774	2,87	
Arise AB	434 299	21 650	0,12
Scatec ASA	243 533	20 988	0,12
Cloudberry Clean Energy AS	1 195 221	14 265	0,08
ORRON ENERGY AB	236 561	1 691	0,01
Aega ASA	178 044	317	0,00
MPC Energy Solutions N.V.	7 358	91	0,00
Norsk Renewables AS	67 045	19	0,00
Etrion Corp	922 622	15	0,00
EWPG Holding AB	5	0	0,00
Summa Samhällsservice	59 037	0,34	
Summa Aktier	17 553 144	99,93	

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	17 553 144	99,93
Summa Portföljnehav	17 553 144	99,93
Övriga tillgångar och skulder	11 740	0,07
Total summa fondförmögenhet	17 564 884	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
Investor	7,97
Volvo AB	4,95
Sandvik AB	2,55
Epiroc AB	2,33
Electrolux	0,43
Kinnevik Investment	0,31
Peab AB	0,17
Tobii AB	0,06
Resurs Holding AB	0,04
Volati AB	0,03
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB	0,02
Nemus Holding AB	0,01
Compactor Fastigheter AB	0,01
Moberg Pharma AB	0,01
Nelly Group AB	0,00
FINGERPRINT CARDS AB-B	0,00
Clean Motion AB	0,00
Episurf Medical AB	0,00
Saniona AB	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 522 487	1 232 376
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	8,67	7,75
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	8,67	7,76

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 522 487	1 232 376

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	519 712	343 077
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	396 842	409 689
U.S T-Bonds AAA, USD	263 783	378 363
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	132 059	2 640
French Republic Bond AA2, EUR	88 568	50 299
Republic of Austria Bond AA1, EUR	68 775	2 564
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	65 107	14 083
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	64 368	97 371

Republic of Finland Bond AA1, EUR	14 261	1 432
U.S T-Bills, USD	8 187	6 042
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	7 230	164
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	-	12
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	7 786
Summa erhållna säkerheter	1 628 893	1 313 523

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	519 712	343 077
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	396 842	409 689
U.S T-Bonds AAA, USD	263 783	377 897
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	132 059	2 640
French Republic Bond AA2, EUR	88 568	50 299
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	164
Republic of Austria Bond AA1, EUR	68 775	2 564
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	65 107	14 083
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	64 368	97 371
Republic of Finland Bond AA1, EUR	14 261	-
U.S T-Bills, USD	8 187	-
Summa erhållna säkerheter	1 621 663	1 297 785

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	9 317	16 261

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	9 036	4 418
1-3 månader	13 035	3 620
3 månader - 1 år	27 303	59 957
> 1 år	1 182 677	835 838
Obestämd löptid	396 842	409 689

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Goldman Sachs International, UK	465 946	468 784
Merrill Lynch International, UK	356 710	128 862
J.P. Morgan Securities PLC, UK	291 644	208 435
BNP Paribas London	144 200	184 688
UBS AG London Branch, UK	98 322	138 876
Citigroup Global Markets Limited, UK	60 561	29 322
Societe Generale London Branch, UK	39 223	12 006
The Bank of Nova Scotia, UK	33 940	23 714
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	28 467	31 182
HSBC Bank PLC, UK	3 475	6 507

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	1 232 051	903 834
Aktier	396 842	409 689
Summa erhållna säkerheter	1 628 893	1 313 523

Storebrand Sverige Småbolag 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 Sverige Småbolag Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar i små och medelstora bolag på den svenska aktiemarknaden inom olika branscher. Fonden placerar i aktier huvudsakligen i små och medelstora svenska bolag som vid investeringstillfället uppgår till högst en procent av svenska aktiemarknadens totala marknadsvärde. Fonden har även möjlighet att placera upp till tio procent av sina tillgångar i bolag i övriga Norden. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt koldioxidavtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, med lösningsbolag menar vi bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. 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 Sverige Småbolag Plus avkastade 7,44 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 8,59 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 356 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 2 860 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 171 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	%
Sagax AB	76 382	2,67
Trelleborg B	72 732	2,54
Nibe Industrier	68 341	2,39
Skanska B	66 769	2,33
Aarhuskarlshamn AB	66 627	2,33

Fondfakta

0,50%

Startdatum:	2020-10-08
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Andreas Poole
Bankgiro:	5539-2823
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,50 %

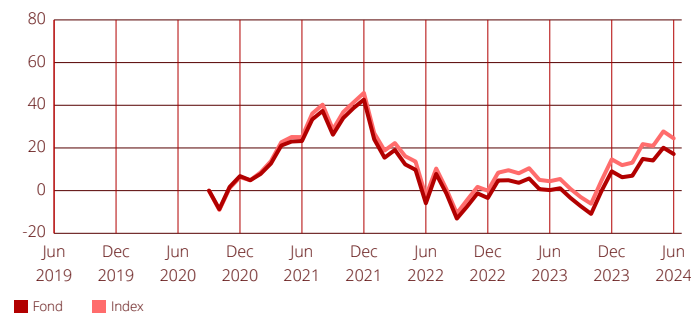
Jämförelseindex

Carnegie Small Cap Return Index Sweden

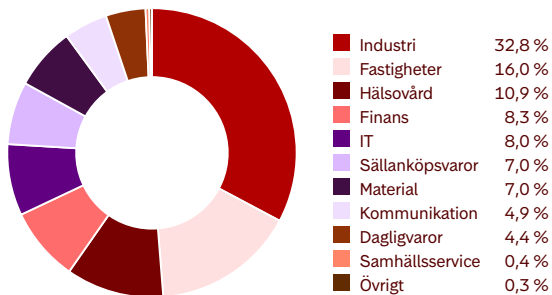
Fondens aktivitetsgrad

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 svenska 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



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhets-kriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog negativt med -1,4 procent. Detta berodde på exkluderingen av SAAB som utvecklades mycket starkt under perioden, med en uppgång om cirka 70 procent. Det kan också nämnas att SAAB efter denna uppgång har uppnått ett marknadsvärde som gör att aktien är för stor för att kunna inkluderas i indexet och att den därmed inte längre finns med i indexet från och med juli 2024. Fondens investeringar i gröna bolag, så kallade lösningsbolag, bidrog också negativt med -0,2 procent. Gröna bolag har utvecklats svagt sedan de nådde sin toppnivå i januari 2021 trots många goda nyheter och starka rapporter som förutspår stark tillväxt inom detta segment. Problemet har dock varit att de tillväxtförväntningar som redan prisats in i aktierna har varit ännu högre, vilket har inneburit dålig avkastning för aktier i dessa bolag. De största positiva bidragen till fondens resultat inom detta segment kom från återvinningsbolaget EnVipco (0,1 procent) och Cadeler (0,1 procent) som är verksamma inom havsbaserad vindkraft. De största negativa bidragen kom från REC Silicon (-0,1 procent) och Minesto (-0,1 procent). Det sammanlagda bidraget från hållbarhetsåtgärder blir därmed -1,6 procent, vilket innebär ett positivt bidrag om 0,7 procent från andra effekter.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin präglades liksom Europa som helhet av tydligt sjunkande inflation kombinerat med en relativt stark arbetsmarknad under det första halvåret. Lönetillväxten var ganska hög men inte så hög att inflationsnedgången påverkades. Den svenska Riksbanken var en av de första centralbankerna i väst som genomförde en räntesänkning under perioden vilket inverkade något positivt på hushållens köpkraft samtidigt som exporten höll sig stark med stöd av en svag kronkurs. Svenska aktier utvecklades mycket starkt i linje med den globala utvecklingen och nådde nya historiska högstanivåer under det första halvåret. Global marknadsoptimism med förväntan om en ekonomisk mjuklandning, fallande inflationsförväntningar och förhoppningar om fler räntesänkningar både i Sverige och globalt gav stöd till uppgången.

Framtid

Den sjunkande inflationen gör att det finns goda möjligheter till fortsatta räntesänkningar i både Sverige och ledande regioner som USA och eurozonen. Detta bör ge stöd till den svenska aktiemarknaden. Samtidigt har svenska aktier blivit allt dyrare och det finns det en risk att den internationella ekonomin stagnerar mer än önskat på grund av den svaga utvecklingen i Kina. Detta skulle i så fall drabba den exportberoende svenska ekonomin. Vi har i likhet med globala aktier gradvis minskat innehaven i svenska aktier under det första halvåret till normalvikt vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i noterade aktier huvudsakligen i Sverige vilket medför en något högre risk än fonder med placeringar i flera länder (marknadsrisk).

Riskindikator Storebrand Sverige Småbolag Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	151 953	264 289
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-40	-40
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3	22
Ränteintäkter	2 901	3 709
Utdelningar	42 530	33 896
Valutakursvinster och -förluster netto	90	-48
Övriga intäkter	0	-
Summa intäkter och värdeförändring	197 436	301 828

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-6 567	-7 989
- varav ersättning till fondbolaget	-6 461	-7 786
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-27
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-106	-176
Räntekostnader	-1	0
Övriga kostnader	-	-9
Summa kostnader	-6 569	-7 998
Årets resultat	190 867	293 830

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 852 600	2 494 438
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 852 600	2 494 438
Bankmedel och övriga likvida medel	-944	9 347
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 427	417
Övriga tillgångar	42 959	13 622
Summa tillgångar	2 896 041	2 517 823

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-39	-103
Övriga skulder	-35 566	-12 869
Summa skulder	-35 605	-12 972

Fondförmögenhet (Not 2)	2 860 436	2 504 851
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	465 677	339 907
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	496 708	367 207

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	2 504 851	1 117 642
Andelsutgivning	483 441	1 421 207
Andelsinlösen	-312 934	-322 893
Resultat enligt resultaträkning	190 867	293 830
Utdelning till andelsägare	-5 789	-4 935
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 860 436	2 504 851

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	2 860	2 505	1 118	1 120	337					
-andelsklass A SEK	2 700	2 364	978	1 011	285					
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-					
-andelsklass B SEK	108	127	140	109	52					
-andelsklass C SEK	52	14	-	-	-					
-andelsklass C NOK	0	0	0	-	-					
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	117,15	109,03	96,57	142,65	106,81					
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	121,88	113,44	100,47	-	-					
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	100,01	97,98	89,93	137,66	106,81					
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	111,83	104,03	-	-	-					
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	122,08	113,57	100,49	-	-					
Antal utestående andelar, tusental	24 597	23 110	11 680	7 881	3 158					
-andelsklass A SEK	23 043	21 680	10 125	7 089	2 669					
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-					
-andelsklass B SEK	1 082	1 291	1 552	792	489					
-andelsklass C SEK	467	137	-	-	-					
-andelsklass C NOK	3	1	1	-	-					
Utdelning per andel andelsklass B SEK	5,44	3,40	3,33	4,34	-					
Total avkastning, %	7,44	12,93	-32,32	33,56	6,81					
Index inkl. utdelning %	8,59	14,69	-31,44	37,14	6,31					

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020
Totalrisk fond, %	22,12	26,75	26,29	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	21,59	26,16	26,01	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,51	1,57	1,46	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,40	-0,53	-0,19	-	-
Active share, %	8,29	16,71	12,43	15,94	15,62

Genomsnittlig årsavkastning	2024-06-30	2023	2022	2021	2020
2 år, %	11,59	-12,57	-4,92	0,00	0,00
5 år, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50					
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,40	0,40	0,40	0,00	0,00					
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,26	0,19	0,44	0,34	0,09
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Sverige Småbolag Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Thule Group AB	88 065	24 482	0,86
Electrolux B	239 366	21 031	0,74
Dometic Group AB	260 179	17 510	0,61
Bilia A	102 892	14 559	0,51
New Wave Group AB - B Shs	116 985	12 810	0,45
MIPS AB	29 864	12 394	0,43
JM AB	55 437	10 982	0,38
Rusta AB	124 926	9 744	0,34
Scandic Hotels Group AB	150 605	9 669	0,34
Skistar B	58 097	8 622	0,30
Clas Ohlson B	46 237	8 138	0,28
AcadeMedia AB	132 080	6 829	0,24
Boozt AB	49 762	6 300	0,22
Synsam AB	117 211	6 177	0,22
Mekonomen AK	48 745	5 781	0,20
Rvrc Holding AB	124 465	5 688	0,20
Profoto Holding AB	78 800	4 649	0,16
Duni	31 592	3 210	0,11
Nobia	610 357	2 682	0,09
Bygghemma Group First AB	140 514	2 320	0,08
Bonava AB	239 954	2 019	0,07
Byggmax Group AB	41 259	1 445	0,05
Besqab AB	40 400	1 289	0,05
Bulten AB	11 641	972	0,03
Niloergruppen B	10 000	728	0,03
KABE HUSVAGNAR AB-B SHS	800	291	0,01
Bjoern Borg	4 000	223	0,01
Nelly Group AB	6 237	114	0,00
Bokusgruppen AB	2 004	96	0,00
CDON AB	545	71	0,00
Actic Group AB	7 000	31	0,00
Strax AB	5 838	2	0,00
Rizzo Group AB	31 743	1	0,00
Oscar Properties Holding AB (warrants 12.2021)	10 830	0	0,00
Summa Sällanköpsvaror		200 856	7,02
Aarhuskarlshamn AB	214 511	66 627	2,33
Axfood AB	173 749	48 372	1,69
CLOETTA AB-B SHS	404 264	8 336	0,29
Scandi Standard AB	47 682	3 700	0,13
MIDSONA AB-B SHS	4 910	54	0,00
Summa Dagligvaror		127 089	4,44
Everfuel A/S	50 000	475	0,02
Summa Energi		475	0,02

L E Lundbergforetagen AB - B	125 350	65 683	2,30
Nordnet AB publ	211 236	46 768	1,63
Avanza Bank Holding AB	131 114	33 762	1,18
Bure Equity	59 870	21 374	0,75
Kinnevik AB	221 493	19 259	0,67
Ratos B	241 716	8 716	0,30
Norion Bank AB	152 748	6 667	0,23
Creates AB	68 377	5 231	0,18
SVOLDER AB-B	77 292	4 769	0,17
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	204 282	4 698	0,16
Hoist Finance AB	69 695	3 750	0,13
Investment AB Oresund	30 019	3 740	0,13
Linc AB	36 172	3 241	0,11
Resurs Holding AB	137 789	3 155	0,11
VNV Global AB publ	83 995	2 191	0,08
Creaspac AB	16 281	1 638	0,06
Solid Forsakring AB	15 065	1 309	0,05
TF Bank AB	2 802	650	0,02
Catella AB (SEK)	10 905	318	0,01
Qliro AB	3 000	69	0,00
NAXS NORDIC ACCESS BUYOUT FU	472	29	0,00
STOCKWIK FORVALTNING AB	900	15	0,00
Eagle Filters Group Plc	18 565	11	0,00
AB TRACTION -B SHS	32	8	0,00
Summa Finans		237 052	8,29
Getinge Industrier B	211 665	38 110	1,33
Sectra AB Shares B	150 814	36 527	1,28
Camurus AB	50 708	30 425	1,06
Elekta B	321 380	21 275	0,74
Vitrolife AB	112 038	19 528	0,68
AddLife AB	128 956	16 197	0,57
BioArctic AB	65 829	15 062	0,53
BIOTAGE AB	90 023	14 683	0,51
Medicover AB	76 777	14 618	0,51
Bone Support AB	52 946	13 925	0,49
BioGaia AB - B	100 322	12 410	0,43
Arjo AB	287 385	11 789	0,41
Xvivo Perfusion AB	24 584	10 215	0,36
Calliditas Therapeutics AB	47 706	9 808	0,34
Bactiguard Holding AB	106 900	7 440	0,26
Ambea AB	87 843	6 887	0,24
Attendo AB	127 997	5 606	0,20
Medcap AB	11 033	5 505	0,19
CELLAVISION AB	16 294	4 082	0,14
Swedish Orphan Biovitrum AB	12 783	3 625	0,13
RaySearch Laboratories AB	18 247	2 580	0,09
BICO AB	51 385	2 277	0,08
Hansa Biopharma AB	42 430	1 964	0,07
Vicore Pharma Holding AB	69 737	1 492	0,05
Sedana Medical AB	53 284	1 234	0,04
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	27 916	1 050	0,04
Senzime AB	82 064	649	0,02
Humana AB	16 865	555	0,02

XSpray Pharma AB	6 781	545	0,02	Engcon AB	77 396	6 718	0,23
Moberg Pharma AB	18 722	544	0,02	Concentric AB	36 574	6 547	0,23
Oncopeptides AB	157 415	461	0,02	Momentum Group Komponenter & Tjanster AB	35 292	6 120	0,21
Egetis Therapeutics AB	73 895	345	0,01	Bergman & Beving Aktiebolag	19 281	5 707	0,20
Karolinska Development - B	125 983	180	0,01	Volati AB	48 251	4 864	0,17
OREXO AB	8 436	173	0,01	Alligo AB	33 524	4 814	0,17
Cantargia AB	36 920	166	0,01	Coor Service Management Holding AB	96 243	4 506	0,16
Irlab Therapeutics AB	12 000	159	0,01	OEM INTERNATIONAL AB-B SHS	37 059	4 321	0,15
Xbrane Biopharma AB	598 842	157	0,01	Norva24 Group AB	132 603	3 832	0,13
C-Rad AB	2 625	114	0,00	ITAB SHOP CONCEPT AB	140 162	3 630	0,13
Alligator Bioscience AB	90 000	108	0,00	Intrum AB	118 547	3 556	0,12
PROBI AB	337	98	0,00	Edda Wind ASA	149 825	3 368	0,12
SynAct Pharma AB	12 469	89	0,00	Lassila & Tikanoja OYJ	31 659	3 119	0,11
DEDICARE AB-B	1 500	88	0,00	NEDERMAN HOLDING AB	13 714	3 079	0,11
Infant Bacterial Therapeutics AB	690	67	0,00	BTS GROUP AB-B SHARES	9 650	3 049	0,11
Immunovia AB	17 929	29	0,00	Green Landscaping Holding AB	38 223	3 020	0,11
Saniona AB	7 200	27	0,00	WeSC AB	275 420	2 787	0,10
Vivesto AB	99 968	27	0,00	CTT Systems	8 339	2 693	0,09
Boule Diagnostic AB	2 416	25	0,00	Integrated Wind Solutions ASA	50 000	2 407	0,08
Ascelia Pharma AB	2 747	23	0,00	NEL ASA	389 691	2 171	0,08
Medivir B	6 392	20	0,00	Kempower Oyj	8 441	2 148	0,08
Q-Linea AB	4 460	18	0,00	Fasadgruppen Group AB	32 917	2 041	0,07
Episurf Medical AB	68 086	15	0,00	Capsol Technologies AS	94 461	1 456	0,05
Mendus AB	1 667	15	0,00	Nordic Waterproofing Holding AB	8 977	1 449	0,05
Careium AB	419	13	0,00	Eolus Vind AB	20 145	1 422	0,05
Xbrane Biopharma AB (warrant 03.2024)	105 678	8	0,00	ELANDERS AB-B SHS	13 925	1 387	0,05
SANIONA AB Warrants series TO 4	1 858	1	0,00	Ctek AB	68 282	1 344	0,05
Episurf Medical AB (warrant 06.2024)	17 760	1	0,00	ZAPTEC ASA	98 435	1 238	0,04
Coala Life Group AB	15 095	0	0,00	XANO INDUSTRI AB	13 380	1 163	0,04
Summa Hälsovård		313 036	10,94	PowerCell Sweden AB	36 368	1 070	0,04
Trelleborg B	176 363	72 732	2,54	Minesto AB	290 324	1 051	0,04
Nibe Industrier	1 520 723	68 341	2,39	Hydrogenpro ASA	98 272	1 028	0,04
Skanska B	349 940	66 769	2,33	Balco Group AB	21 120	908	0,03
G&L Beijer AB-B SHS	405 372	66 278	2,32	Hexagon Purus Holding AS	99 557	785	0,03
Addtech AB	220 037	57 958	2,03	NRC Group ASA	59 498	763	0,03
Indutrade AB	205 738	55 878	1,95	GARO AB	27 829	744	0,03
Securitas B	453 092	47 665	1,67	Ferronordic Machines AB	9 032	693	0,02
Sweco B	299 750	43 584	1,52	Railcare Group AB	24 322	666	0,02
Husqvarna B	490 396	41 654	1,46	SolTech Energy Sweden AB	153 975	658	0,02
Munters Group AB	151 756	30 321	1,06	Aker Carbon Capture AS	95 213	631	0,02
AFRY AB	87 662	16 656	0,58	Aker Horizons AS	224 237	627	0,02
Loomis AB B	57 646	15 910	0,56	Green Hydrogen Systems A/S	36 000	501	0,02
Peab AB	235 145	15 672	0,55	SaltX Technology Holding AB	96 475	483	0,02
Electrolux Professional AB-B	216 134	15 216	0,53	Rejlerkoncernen B-aktier	3 004	463	0,02
OX2 AB	254 697	15 142	0,53	Qleanair Holding AB	11 136	379	0,01
Systemair	185 808	14 605	0,51	Eltel AB	43 138	326	0,01
Lindab International	62 285	14 126	0,49	BE Group AB	5 089	308	0,01
Bravida Holding AB	159 668	12 550	0,44	Train Alliance Sweden AB	15 750	302	0,01
Alimak Group AB	102 594	11 798	0,41	Pryme BV	28 333	257	0,01
Inwido AB	79 545	11 494	0,40	Cavendish Hydrogen ASA	7 793	213	0,01
Bufab Holding AB	29 294	11 454	0,40	STUDSVIK AB	1 400	186	0,01
NCC AB - B	77 767	10 693	0,37	HAKI Safety AB-B SHS	6 000	172	0,01
Hexatronic Group AB	209 074	10 642	0,37	EWORX SCANDINAVIA AB	1 200	169	0,01
Troax Group AB	44 882	10 637	0,37	FM Mattsson Mora Group AB	3 000	158	0,01
AQ Group AB	72 842	10 599	0,37	Otovo ASA	73 643	132	0,00
Envipco Holding NV	152 136	10 138	0,35	SeaTwirl AB	9 039	130	0,00
Sdiptech AB	31 090	10 042	0,35	SINTERCAST AB	717	87	0,00
Storskogen Group AB	1 216 674	9 977	0,35	GreenMobility A/S	1 661	71	0,00
FAGERHULT AB	134 693	9 267	0,32	Doxa AB	40 608	51	0,00
VBG GROUP AB-B SHS	18 764	9 091	0,32	Ocean Sun AS	11 892	30	0,00
BEIJER ALMA AB	40 407	8 364	0,29	ChromoGenics AB	2 528	25	0,00
Instalco Intressenter AB	204 581	8 298	0,29	Hexicon AB	34 328	21	0,00
Cadeler A/S	121 148	8 121	0,28	Concejo AB	406	18	0,00
NKT A/S	8 305	7 704	0,27	Ecoclime Group AB	9 012	18	0,00
				Aquaporin A/S	545	17	0,00

Cell Impact AB	56 637	14	0,00
Doxa AB (rights 06.2024)	40 608	10	0,00
Malmbergs Elektriska B	92	4	0,00
Heliospectra AB	6 234	4	0,00
Projektengagemang Sweden AB	77	1	0,00
Smart Wires Technology Ltd	5 146	0	0,00
Alelion Energy Systems AB	1 101 685	0	0,00
Azelio AB	169 818	0	0,00
Nilar International AB	47 873	0	0,00
Summa Industri	937 509	32,78	
Micronic Laser Systems	82 393	33 666	1,18
Fortnox AB	508 868	32 557	1,14
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	172 528	29 709	1,04
Sinch AB	699 430	17 975	0,63
HMS Networks AB	39 031	16 409	0,57
NCAB Group AB	195 118	16 195	0,57
AddNode Group AB	126 164	15 379	0,54
Vitec Software Group AB-B SH	27 924	15 358	0,54
Truecaller AB	287 643	10 206	0,36
Dustin Group AB	476 540	5 614	0,20
Tobii Dynavox AB	83 816	4 501	0,16
Ependion AB	35 000	4 347	0,15
NOTE AB	24 221	3 498	0,12
Knowit	19 371	3 223	0,11
Proact IT Group AB	20 265	3 141	0,11
Lime Technologies AB	6 012	2 104	0,07
Net Insight AB-B	322 308	2 021	0,07
Hanza Holding AB	29 645	1 900	0,07
REC Silicon ASA	263 884	1 832	0,06
IAR SYSTEMS GROUP AB	10 317	1 738	0,06
Cint Group AB	160 401	1 579	0,06
Pexip Holding ASA	49 471	1 427	0,05
Pricer B	97 173	1 314	0,05
Enea AB	8 536	655	0,02
Sivers Semiconductors AB	95 544	388	0,01
ACQ Bure AB	1 307	296	0,01
Tobii AB	104 444	284	0,01
SENSYS TRAFFIC AB	2 695	197	0,01
Fingerprint Cards AB	2 398 156	196	0,01
Airthings AS	66 479	188	0,01
SOFTRONIC AB-B SHS	6 305	135	0,00
MICRO SYSTEMATION AB-B	2 538	122	0,00
B3 Consulting Group AB	1 105	88	0,00
FORMPIPE SOFTWARE AB	3 446	86	0,00
Fingerprint Cards AB B	621 147	72	0,00
Precise Biometrics A	11 666	43	0,00
Midsummer AB	15 579	29	0,00
NOVOTEK AB-B SHS	151	10	0,00
DORO AB	419	9	0,00
Christian Berner Tech Trade AB	50	2	0,00
MBRS Group AB	795	0	0,00
Summa IT	228 494	7,99	
Holmen B	142 105	59 286	2,07
SSAB B	850 860	48 976	1,71
Hexpol	264 606	31 224	1,09
Billerudkorsnas AB	197 980	19 422	0,68
Alleima AB	256 454	17 644	0,62
Granges AB	112 198	15 259	0,53
Elopak ASA	65 186	2 344	0,08
Nordic Paper Holding AB	46 940	2 286	0,08
Boliden Limited B	5 177	1 756	0,06
Desert Control AS	89 953	680	0,02
PROFILGRUPPEN AB-B SHS	1 000	125	0,00
Endomines Finland Oyj	1 003	79	0,00

DUROC AB-B SHS	3 470	63	0,00
Rottneros Ab	4 971	59	0,00
Re:NewCell AB	80 809	0	0,00
Summa Material	199 200	6,96	
Sagax AB	281 646	76 382	2,67
Fastighets AB Balder (B shs)	917 075	66 598	2,33
Castellum	402 152	52 038	1,82
Wihlborgs Fastigheter AB	266 919	26 131	0,91
Wallenstam AB (B shs)	487 372	24 539	0,86
Fabege AB	289 479	24 504	0,86
Catena AB	44 042	23 254	0,81
Atrium Ljungberg	102 863	21 138	0,74
Hufvudstaden A	159 564	20 025	0,70
Pandox AB	105 005	19 846	0,69
Nyfosa AB	191 990	19 717	0,69
NP3 Fastigheter AB	45 711	11 748	0,41
Dios Fastigheter AB	121 012	10 474	0,37
Corem Property Group AB	1 136 738	9 941	0,35
Cibus Nordic Real Estate AB	50 604	7 985	0,28
Platzer Fastigheter Holding AB	80 162	7 271	0,25
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	1 066 058	5 749	0,20
Swedish Logistic Property AB	131 187	4 408	0,15
K-fast Holding AB	214 371	4 309	0,15
Stendorren Fastigheter AB	20 032	3 702	0,13
HEBA FASTIGHETS AB-B	103 619	3 228	0,11
Genova Property Group AB	59 518	2 833	0,10
Fastighetsbolaget Emilshus AB	64 746	2 370	0,08
John Mattson Fastighetsforetagen AB	38 468	2 200	0,08
Logistea AB -B	105 099	1 564	0,05
Nivika Fastigheter AB	36 927	1 462	0,05
Fastighets AB Trianon	43 437	847	0,03
Neobo Fastigheter AB	43 023	755	0,03
Annehem Fastigheter AB	33 207	584	0,02
Eastnine AB	11 320	500	0,02
Brinova Fastigheter AB	24 475	492	0,02
Klarabo Sverige AB	10 844	208	0,01
K2A Knaust & Andersson Fast. AB	31 843	131	0,00
Logistea AB -A	1 468	21	0,00
Oscar Properties Holding AB	64 983	19	0,00
Summa Fastigheter	456 975	15,98	
Tele2 B	576 478	61 510	2,15
Hemnet Group AB	83 141	26 622	0,93
Embracer Group AB	1 051 172	24 482	0,86
Modern Times Group B	132 768	11 338	0,40
Karnov Group AB	96 820	6 855	0,24
Stillfront Group AB	571 458	5 689	0,20
Viaplay Group AB	2 125 449	1 525	0,05
Ovzon AB	57 006	1 075	0,04
G5 Entertainment AB	4 447	511	0,02
Starbreeze AB	765 799	260	0,01
Bredband2 i Skandinavien AB	4 840	10	0,00
Summa Kommunikation	139 877	4,89	
Arise AB	90 465	4 510	0,16
Scatec ASA	51 500	4 438	0,16
Cloudberry Clean Energy AS	152 742	1 823	0,06
ORRON ENERGY AB	168 805	1 207	0,04
Aega ASA	23 828	42	0,00
MPC Energy Solutions N.V.	1 103	14	0,00
Norsk Renewables AS	10 058	3	0,00
Etrion Corp	29 309	0	0,00
EWPG Holding AB	2	0	0,00
Summa Samhällsservice	12 037	0,42	

Summa Aktier	2 852 600	99,73
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 852 600	99,73
Summa Portföljnehav	2 852 600	99,73
Övriga tillgångar och skulder	7 836	0,27
Total summa fondförmögenhet	2 860 436	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
Electrolux	1,27
Kinnevik Investment	0,84
Peab AB	0,57
Volati AB	0,17
Tobii AB	0,17
Resurs Holding AB	0,16
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB	0,06
FINGERPRINT CARDS AB-B	0,01
Nelly Group AB	0,01
Saniona AB	0,00
Oscar Properties Holding AB	0,00
Episurf Medical AB	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	465 677	339 907
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	16,28	13,57
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	16,27	13,62

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	465 677	339 907

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	164 257	85 297
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	119 788	124 850
U.S T-Bonds AAA, USD	83 009	48 894
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	37 674	1 828
French Republic Bond AA2, EUR	33 843	25 739
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18 336	1 336
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	15 544	71 271
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 964	4 654
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 457	82
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 817	54
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	591	-

U.S T-Bills, USD	385	3 078
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	42	125

Summa erhållna säkerheter	496 708	367 207
----------------------------------	----------------	----------------

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	164 257	85 297
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	119 788	124 850
U.S T-Bonds AAA, USD	83 009	48 894
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	37 674	1 828
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	33 843	25 238
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18 336	1 336
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	15 544	71 271
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 964	4 654
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	4 457	82
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 817	54
Summa erhållna säkerheter	495 689	363 504

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	2 853	3 777

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	642	2 336
1-3 månader	1 188	1 486
3 månader - 1 år	7 413	18 103
> 1 år	367 719	220 432
Obestämd löptid	119 746	124 850

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Goldman Sachs International, UK	214 513	63 984
BNP Paribas London	88 418	117 965
Merrill Lynch International, UK	77 196	30 090
UBS AG London Branch, UK	61 167	104 356
Citigroup Global Markets Limited, UK	16 250	6 484
The Bank of Nova Scotia, UK	5 190	11 535
HSBC Bank PLC, UK	2 944	5 493

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	376 920	242 357
Aktier	119 788	124 850
Summa erhållna säkerheter	496 708	367 207

Storebrand USA

Storebrand USA är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den amerikanska aktiemarknaden.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den amerikanska aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 400-550 bolag fördelade på flera olika branscher. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

Fonden följer vår standard för hållbara investeringar som bland annat innebär att vi avstår från att investera i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. 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 USA avkastade 19,45 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 20,47 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 9 814 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 57 486 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 490 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	%
Microsoft	3 998 144	6,96
Apple Inc	3 900 900	6,79
Nvidia	3 790 733	6,59
Meta Platforms, Inc	1 434 503	2,50
Alphabet Inc Class A	1 429 767	2,49

Fondfakta

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

0,20%

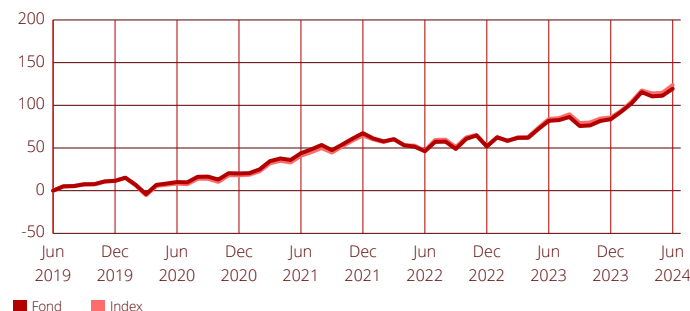
Jämförelseindex

MSCI USA Index, net return

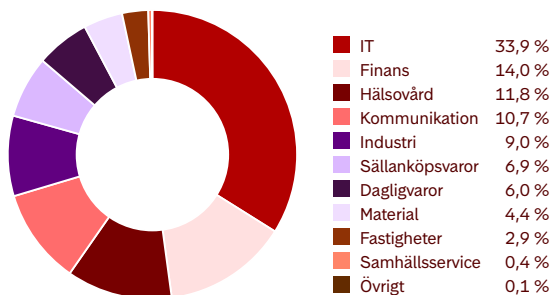
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhetskriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog positivt med 1 procent varav exkluderingar på grund av fossilkriteriet bidrog med 0,4 procent och övriga exkluderingar med 0,6 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier. Detta bidrog negativt med -1,8 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. På sektornivå kom de största positiva bidragen från hälsovård (0,3 procent) och energi (0,20 procent) medan de största negativa bidragen kom från dagligvaror (-0,7 procent) och råvaror (-0,4 procent).

Marknadens utveckling

USAs ekonomi utgjorde själva motorn för den globala ekonomin under det första halvåret. Framför allt justerades tillväxtutsikterna uppåt löpande under perioden. Även arbetsmarknaden höll sig stark och stram även om det syntes tecken på en viss normalisering efter den mycket starka perioden speciellt efter pandemin. Ekonomins styrka bidrog till att inflationen steg något igen i USA under en del av perioden vilket skiljde sig mot utvecklingen i många andra regioner. Förväntningar om räntesänkningar från centralbanken Fed fick därmed löpande skjutas framåt i tiden. Mot slutet av halvåret fortsatte dock inflationen nedåt igen. Även amerikanska aktier var ledande för den globala utvecklingen under halvåret och levererade en starkt positiv avkastning och nya historiska högstanivåer. En stor del av uppgången kom från ett fåtal mycket stora teknikbolag till följd av massiva globala investeringar och förväntningar inom AI-området. Detta har gjort aktiemarknaden något mer sårbar för korrektioner men samtidigt levererade de amerikanska bolagen överlag starka resultat som är i linje med mycket av kursuppgångarna under perioden.

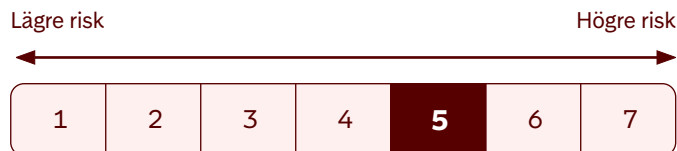
Framtid

Potentiella kommande räntesänkningar från centralbanken Fed och förväntningar om en makroekonomisk mjuklandning, eller till och med ingen landning alls, har skapat stor optimism om fortsatta uppgångar på aktiemarknaderna i USA och globalt. Samtidigt har inte minst amerikanska aktier blivit allt dyrare och mer sårbara för en korrektion. Vi ser en risk för överoptimism och har i likhet med globala aktier minskat sin exponering mot amerikanska aktier under perioden till normalvikt vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand USA



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	9 033 002	7 243 665
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-5 550	-11 780
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	10 777	18 659
Ränteintäkter	2 148	8 695
Utdelningar	340 163	589 859
Valutakursvinster och -förluster netto	-995	-10 782
Övriga intäkter	0	1
Summa intäkter och värdeförändring	9 379 546	7 838 317

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-54 401	-87 242
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 278	-1 847
- varav ersättning till fondbolaget	-53 123	-84 829
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-567
Räntekostnader	-367	-341
Övriga kostnader	-	0
Summa kostnader	-54 767	-87 583
Årets resultat	9 324 779	7 750 734

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	57 455 051	47 630 903
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	57 455 051	47 630 903
Bankmedel och övriga likvida medel	36 483	43 827
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43 287	32 058
Övriga tillgångar	86 670	69 326
Summa tillgångar	57 621 491	47 776 114

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-319	-783
Övriga skulder	-135 291	-103 858
Summa skulder	-135 610	-104 641

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	57 485 881	47 671 473

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	557 442	753 038
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	626 971	841 883

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	47 671 473	34 994 640
Andelsutgivning	6 133 997	10 472 129
Andelsintösen	-5 644 368	-5 546 029
Resultat enligt resultaträkning	9 324 779	7 750 734
Fondförmögenhet vid periodens slut	57 485 881	47 671 473

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	57 486	47 671	34 995	42 755	28 779	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225
-andelsklass A SEK	54 244	43 704	31 779	39 904	27 614	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225
-andelsklass A EUR	3 237	3 964	3 117	2 790	1 165	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	2	2	98	60	0	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	2	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	579,16	484,83	400,56	441,75	317,22	294,30	212,58	205,31	188,91	158,04
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	2 546,65	2 131,89	1 761,35	1 942,44	1 394,87	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	145,20	121,56	100,43	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 611,84	1 349,32	1 114,81	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	2 556,96	2 139,45	1 765,85	1 945,46	1 395,64	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	145,44	121,69	100,44	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 614,61	1 350,99	1 115,07	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	94 945	92 007	81 164	91 801	87 885	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374
-andelsklass A SEK	93 661	90 144	79 337	90 334	87 050	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374
-andelsklass A EUR	1 271	1 859	1 770	1 436	835	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	1	1	55	31	0	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	11	1	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	19,45	21,04	-9,32	39,26	7,79	38,40	3,50	8,70	19,50	8,20
Index inkl. utdelning %	20,47	22,34	-7,75	39,41	5,91	38,20	2,80	9,20	19,50	8,40

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	14,92	15,18	15,27	16,45	17,44	15,70	13,90	10,40	14,50	14,00
Totalrisk jämförelseindex, %	15,13	15,42	15,29	16,94	18,06	15,80	13,90	10,30	14,50	13,90
Aktiv risk (tracking error), %	1,59	1,67	1,57	1,01	0,88	0,60	0,50	0,40	0,50	0,60
Sharpe kvot	1,32	0,20	0,81	1,38	1,29	1,30	0,50	1,40	1,00	1,50
Active share, %	25,77	26,33	28,13	19,60	17,68	21,00	12,50	11,90	9,50	8,70

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	22,51	4,76	12,37	22,52	22,16	19,70	6,10	14,00	13,70	21,60
5 år, %	17,02	17,93	14,30	18,52	14,95	15,00	14,70	20,10	20,20	16,80

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
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	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,09	0,07	0,15	0,08	0,18	0,20	0,10	0,10	0,30	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand USA

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Home Depot	124 839	455 109	0,79
McDonald's Corp	122 106	329 540	0,57
Booking Holdings Inc	6 566	275 464	0,48
MercadoLibre Inc	11 129	193 688	0,34
Lowe's Cos Inc	81 706	190 760	0,33
Chipotle Mexican Grill Inc	267 100	177 214	0,31
eBay Inc	306 594	174 423	0,30
TJX Cos Inc/The	123 761	144 303	0,25
Marriott Intl	54 129	138 591	0,24
Ford Motor Co	1 018 555	135 265	0,24
Genuine Parts	88 985	130 348	0,23
NIKE Inc - B	160 471	128 085	0,22
LKQ CORP	243 660	107 319	0,19
Pool Corp	31 372	102 106	0,18
Hilton Worldwide Holdings Inc	43 748	101 092	0,18
Airbnb Inc	60 551	97 232	0,17
DoorDash Inc	75 687	87 192	0,15
Royal Caribbean Cruises USD	44 957	75 905	0,13
Autozone	2 272	71 319	0,12
Lear Corp	57 112	69 077	0,12
TRACTOR SUPPLY COMPANY	23 807	68 073	0,12
Lennar Corp-CL A	41 328	65 594	0,11
APTIV PLC.	87 781	65 464	0,11
Yum! Brands Inc	44 816	62 867	0,11
DR Horton	39 416	58 827	0,10
Borgwarner	138 107	47 154	0,08
Etsy Inc	74 675	46 643	0,08
Williams-Sonoma	14 112	42 200	0,07
O'Reilly Automotive Inc	3 742	41 850	0,07
Autoliv Inc	36 511	41 369	0,07
Carnival USD	202 590	40 163	0,07
Lululemon Athletica Inc.	11 161	35 306	0,06
Domino's Pizza Inc	5 709	31 217	0,05
Ulta Beauty Inc	7 637	31 208	0,05
Expedia Group Inc	17 396	23 211	0,04
Dick's Sporting Goods Inc	8 607	19 584	0,03
Bath & Body Works Inc	37 769	15 619	0,03
Phinia Inc	32 073	13 369	0,02
Macy's Inc	63 169	12 844	0,02
Valvoline Inc	21 296	9 743	0,02
Carmax	5 534	4 298	0,01
Vail Resorts Inc	2 155	4 111	0,01

Kohl's Corp	15 506	3 775	0,01
Pulte Group Inc	965	1 125	0,00
NVR Inc	5	402	0,00
Qurate Retail Inc PFD	867	386	0,00
Qurate Retail Inc	3 335	22	0,00

Summa Sällanköpsvaror **3 970 459** **6,91**

Procter & Gamble	335 399	585 786	1,02
Coca-Cola	649 117	437 548	0,76
Pepsico Inc	223 820	390 933	0,68
Mondelez International Inc	306 431	212 364	0,37
Target Corporation	131 714	206 498	0,36
Sysco Corp	202 842	153 356	0,27
General Mills	207 386	138 935	0,24
Kraft Heinz Co/The	378 408	129 119	0,22
Colgate Palmolive	116 508	119 732	0,21
Keurig Dr Pepper Inc	332 694	117 678	0,20
Darling Ingredients Inc	273 070	106 276	0,18
Monster Beverage Corp	178 122	94 223	0,16
Hershey Foods Common	46 677	90 871	0,16
Dollar General	62 854	88 017	0,15
Conagra Brands Inc	280 000	84 273	0,15
Dollar Tree Inc	69 423	78 498	0,14
Kellanova	112 990	69 019	0,12
Archer-Daniels-Midland	86 262	55 223	0,10
Walgreens Boots Alliance Inc	419 568	53 742	0,09
Tyson Foods A	81 790	49 493	0,09
Bunge	32 385	36 618	0,06
McCormick & Co	43 888	32 972	0,06
JM Smucker Co	21 224	24 509	0,04
Lamb Weston Holdings Inc	24 669	21 966	0,04
Kenvue Inc	109 852	21 150	0,04
Campbell Soup	40 075	19 179	0,03
Hormel Foods	44 748	14 449	0,03
Celsius Holdings Inc	12 609	7 623	0,01
Spectrum Brands Holdings Inc	4 841	4 405	0,01
WK Kellogg Co	3 731	650	0,00
Edgewell Personal Care Co.	655	279	0,00
Clorox Corp	10	14	0,00

Summa Dagligvaror **3 445 397** **5,99**

J.P Morgan Chase and Co	391 755	839 129	1,46
Visa Inc - Class A shares	222 330	617 991	1,08
Mastercard Inc	118 745	554 773	0,97
Bank of America Corp	1 119 414	471 466	0,82
Goldman Sachs	62 086	297 402	0,52
S&P Global Inc	55 930	264 170	0,46
Progressive Corp	113 941	250 635	0,44
Marsh & McLennan Cos	107 882	240 746	0,42
Chubb Ltd	89 065	240 596	0,42
Citigroup	344 440	231 482	0,40

American Express	85 978	210 832	0,37	Reinsurance Group of America Inc	393	854	0,00
Fiserv	126 839	200 198	0,35	Toast Inc	2 741	748	0,00
Morgan Stanley	191 333	196 932	0,34				
Intercontinental Exchange Inc	119 736	173 580	0,30	Summa Finans	8 020 830	13,95	
Blackrock	20 306	169 309	0,29	Eli Lilly & Co	105 320	1 009 825	1,76
Aflac Inc.	173 086	163 707	0,28	United Health Group	125 968	679 366	1,18
Hartford Financial Services	147 578	157 132	0,27	Merck & Co	378 920	496 789	0,86
The Travelers Companies, Inc.	72 793	156 753	0,27	Abbvie	219 748	399 157	0,69
American International Group	190 675	149 912	0,26	Abbott Laboratories	290 160	319 300	0,56
Charles Schwab Corp	168 656	131 618	0,23	Pfizer	926 526	274 542	0,48
Metlife	170 177	126 497	0,22	Thermo Fisher Scientific Inc	46 704	273 516	0,48
Arthur J Gallagher & Co	44 371	121 849	0,21	Elevance Health Inc	41 483	238 046	0,41
Blackstone Group LP/The	85 888	112 605	0,20	Intuitive Surgical	49 802	234 620	0,41
Prudential Financial Inc	78 315	97 194	0,17	Danaher Corp	81 388	215 350	0,37
Aon Corp	30 893	96 049	0,17	Boston Scientific	247 677	201 993	0,35
Apollo Global Management Inc	70 924	88 682	0,15	Amgen	60 753	201 026	0,35
KKR & Co Inc	75 840	84 525	0,15	Stryker Corp	50 871	183 304	0,32
PAYPAL HOLDINGS INC	134 506	82 661	0,14	Cigna Corp	44 030	154 140	0,27
CME Group Inc/IL	38 449	80 052	0,14	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	13 798	153 580	0,27
Allstate Corp	45 842	77 511	0,13	Medtronic PLC	181 787	151 529	0,26
US Bancorp	184 010	77 363	0,13	Vertex Pharmaceuticals Inc	29 912	148 478	0,26
Arch Capital	71 171	76 042	0,13	Bristol-Myers Squibb	334 487	147 111	0,26
PNC Financial Services	45 652	75 169	0,13	ZOETIS INC	75 723	139 021	0,24
Ameriprise Financial	16 500	74 646	0,13	McKesson Corp	22 389	138 478	0,24
TRUIST FINANCIAL CORP	178 822	73 573	0,13	Gilead Sciences Inc	133 040	96 666	0,17
Capital One Financial	39 936	58 555	0,10	CVS Health	147 424	92 207	0,16
Principal Financial Grp	68 498	56 908	0,10	Becton Dickinson & Co	36 998	91 571	0,16
Everest Group	13 530	54 595	0,09	HCA Healthcare Inc.	24 830	84 482	0,15
Bank of New York Mellon	81 501	51 692	0,09	Cencora Inc	31 275	74 621	0,13
Ares Management Corp	36 405	51 384	0,09	Viatis Inc	531 463	59 829	0,10
Coinbase Global Inc	21 341	50 225	0,09	GE HealthCare Technologies Inc	64 383	53 128	0,09
Block,Inc	68 365	46 691	0,08	DexCom Inc	43 185	51 853	0,09
Moody's	10 242	45 656	0,08	Edwards Lifescienc	49 742	48 658	0,08
Brown & Brown	48 192	45 632	0,08	IDEXX Laboratories Inc	7 547	38 939	0,07
Discover Financial Services	28 907	40 045	0,07	Centene Corp	50 031	35 128	0,06
AXA Equitable Holdings Inc	86 839	37 577	0,07	Royalty Pharma PLC	95 397	26 641	0,05
MSCI Inc	7 355	37 524	0,07	Moderna Inc	20 351	25 593	0,04
WR Berkley	37 098	30 872	0,05	Veeva Systems Inc	12 882	24 967	0,04
Huntington Bancshares	188 038	26 246	0,05	STERIS PLC	10 015	23 285	0,04
First Citizens BancShares Inc/NC	1 371	24 445	0,04	Biogen Inc	6 998	17 180	0,03
Annaly Capital Management Inc (REIT)	107 001	21 598	0,04	Cardinal Health	16 217	16 886	0,03
LPL Financial Holdings Inc	7 047	20 844	0,04	Jazz Pharmaceuticals Plc	14 919	16 863	0,03
Corpay Inc	7 341	20 711	0,04	West Pharmaceutical Services Inc	4 823	16 824	0,03
Markel Group Inc	1 154	19 256	0,03	IQVIA Holdings Inc	7 484	16 758	0,03
State Street	24 269	19 019	0,03	Solventum Corp	29 809	16 693	0,03
Renaissancere Holdings	7 205	17 054	0,03	Hologic	21 142	16 624	0,03
Willis Towers Watson Plc	5 514	15 307	0,03	Zimmer Biomet Holdings Inc	13 790	15 850	0,03
Fidelity National Informatio	18 282	14 590	0,03	Elanco Animal Health Inc	103 315	15 788	0,03
Lincoln National Corp	43 029	14 172	0,02	Align Technology Inc	5 951	15 215	0,03
American Financial Group Inc/OH	10 701	13 941	0,02	Cooper Cos	15 060	13 923	0,02
Wells Fargo	20 051	12 611	0,02	Avantor Inc	54 545	12 246	0,02
Jack Henry & Associates Inc	6 391	11 237	0,02	Catalent Inc	11 908	7 091	0,01
Brighthouse Financial Inc	23 882	10 961	0,02	Organon & Co	28 594	6 268	0,01
FNF Group	18 534	9 700	0,02	Baxter International	12 448	4 410	0,01
Synchrony Financial	19 360	9 675	0,02	Perrigo Co	11 718	3 187	0,01
FactSet Research Systems Inc	1 956	8 457	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	4 319	47	0,00
Cincinnati Finc. Corp	6 642	8 307	0,01	Summa Hälsovård	6 798 597	11,83	
Assurant	4 680	8 240	0,01	Caterpillar	92 100	324 892	0,57
Ally Financial Inc	18 550	7 793	0,01	Uber Technologies Inc	328 814	253 087	0,44
M&T Bank Corp	4 579	7 340	0,01	Waste Mangement	99 720	225 299	0,39
Fifth Third Bancorp	18 775	7 255	0,01	United Parcel Services	148 707	215 516	0,37
AGNC Investment Corp (REIT)	66 517	6 720	0,01	Automatic Data Processing	82 264	207 945	0,36
Northern Trust Corporation	6 203	5 517	0,01	Illinois Tool Works	74 483	186 912	0,33
Bread Financial Holdings, Inc	9 166	4 325	0,01	Emerson Electric	156 498	182 573	0,32
Raymond James Financial Inc	1 753	2 295	0,00	Deere & Co	44 515	176 138	0,31
Erie Indemnity Co	384	1 474	0,00				

Copart Inc	302 073	173 259	0,30	Applied Materials	121 054	302 536	0,53
Axon Enterprise Inc	54 410	169 545	0,29	Intuit	40 209	279 854	0,49
United Rentals Inc	24 147	165 383	0,29	ServiceNow Inc	32 485	270 632	0,47
Republic Services	77 731	159 978	0,28	Texas Instruments	119 530	246 245	0,43
WW Grainger Inc	16 421	156 901	0,27	Lam Research Corp	18 165	204 846	0,36
Paccar	136 963	149 311	0,26	Micron Technology	138 710	193 213	0,34
Xylem Inc	102 452	147 157	0,26	TE Connectivity Ltd	106 117	169 053	0,29
Otis Worldwide Corp	141 049	143 787	0,25	Intel	504 289	165 396	0,29
Hubbell Inc	36 287	140 449	0,24	Kla-Tencor	17 251	150 631	0,26
3M CO	119 239	129 042	0,22	Cadence Design Sys	46 105	150 262	0,26
Cintas	16 923	125 499	0,22	Arista Networks Inc	38 170	141 674	0,25
Fastenal Co	143 153	95 267	0,17	Palo Alto Networks Inc	39 008	140 046	0,24
FedEx Corp	28 683	91 079	0,16	Synopsys	20 109	126 723	0,22
Rockwell Automation Inc	30 903	90 091	0,16	Crowdstrike Holdings Inc	28 323	114 936	0,20
Waste Connections Inc	48 133	89 388	0,16	Cognizant Tech Solutions	155 375	111 891	0,19
Ingersoll Rand Inc	91 331	87 862	0,15	Roper Technologies	17 721	105 781	0,18
EMCOR Group Inc	22 642	87 540	0,15	Marvell Technology Inc	107 015	79 218	0,14
Paychex	67 924	85 284	0,15	GoDaddy Inc	48 603	71 911	0,13
Vertiv Holdings Co	91 625	84 001	0,15	Workday Inc	29 713	70 347	0,12
Old Dominion Freight Line Inc	43 172	80 742	0,14	NXP Semiconductors NV	22 547	64 253	0,11
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	26 012	74 254	0,13	Gartner Inc	13 398	63 716	0,11
Sensata Technologies Holding PLC	183 954	72 840	0,13	Dell Technologies Inc	41 274	60 280	0,10
JB Hunt Transport Services Inc	40 516	68 652	0,12	Autodesk	22 905	60 024	0,10
Veralto Corp	65 290	66 011	0,11	Super Micro Computer Inc	6 204	53 833	0,09
Cummins	22 163	64 998	0,11	Snowflake Inc	35 225	50 394	0,09
Dover	29 356	56 099	0,10	HubSpot Inc	8 043	50 237	0,09
Watsco Inc	11 257	55 225	0,10	Verisign	26 456	49 815	0,09
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	93 239	49 292	0,09	Datadog Inc	36 214	49 738	0,09
Ferguson PLC	21 928	44 970	0,08	Fortinet Inc	71 632	45 721	0,08
QUANTA SERVICES INC	14 914	40 132	0,07	Microchip Technology	46 055	44 627	0,08
Acuity Brands Inc	15 059	38 504	0,07	HP Inc	119 321	44 252	0,08
Broadridge Financial Solutions	18 385	38 356	0,07	Fair Isaac Corp	2 606	41 084	0,07
Generac Holdings Inc	27 273	38 189	0,07	Corning	98 558	40 550	0,07
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	20 064	33 583	0,06	Atlassian Corp	18 207	34 105	0,06
Equifax	12 792	32 846	0,06	Akamai Technologies	34 826	33 223	0,06
IDEX Corp	13 362	28 471	0,05	Cloudflare Inc	33 962	29 791	0,05
Snap-On	8 965	24 817	0,04	NortonLifeLock Inc	108 685	28 752	0,05
AMERCO	35 154	22 345	0,04	Zoom Video Communications Inc	45 539	28 545	0,05
TransUnion	21 365	16 779	0,03	MongoDB Inc	10 090	26 710	0,05
AerCap Holdings NV	12 407	12 246	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co	119 028	26 685	0,05
Robert Half Inc	16 953	11 487	0,02	AppLovin Corp	28 424	25 051	0,04
CNH Industrial NV	95 148	10 207	0,02	First Solar Inc	10 189	24 328	0,04
SS&C Technologies Holdings Inc	12 490	8 289	0,01	Western Digital Corp	29 379	23 574	0,04
Carlisle Cos Inc	1 588	6 815	0,01	MicroStrategy Inc	1 531	22 334	0,04
Atmus Filtration Technologies Inc	20 041	6 108	0,01	Jabil Circuit	19 365	22 311	0,04
Manpower Group	7 643	5 650	0,01	Monolithic Power Systems Inc	2 431	21 154	0,04
Sunrun Inc	26 952	3 385	0,01	Netapp INC	15 210	20 747	0,04
Trane Technologies plc	838	2 919	0,01	On Semiconductor Corporation	28 166	20 447	0,04
Middleby Corp/The	2 045	2 655	0,00	F5, Inc	10 195	18 595	0,03
nVent Electric PLC	2 289	1 857	0,00	Zscaler Inc	9 043	18 405	0,03
Rollins Inc	1 469	759	0,00	ANSYS INC	5 220	17 773	0,03
Stericycle Inc	782	481	0,00	Seagate Technology Holdings PLC	13 993	15 303	0,03
Summa Industri	5 163 144	8,98		Okta Inc	13 940	13 819	0,02
Microsoft	844 686	3 998 144	6,96	Twilio Inc	19 886	11 964	0,02
Apple Inc	1 748 884	3 900 900	6,79	Juniper Networks	28 467	10 992	0,02
Nvidia	2 897 420	3 790 733	6,59	Dynatrace Inc	20 088	9 518	0,02
Broadcom Inc	59 474	1 011 230	1,76	PTC Inc	4 517	8 690	0,02
Oracle Corporation	252 316	377 297	0,66	DocuSign Inc	13 557	7 681	0,01
Salesforce Inc	137 004	373 026	0,65	Teradyne	1 974	3 100	0,01
Advanced Micro Devices	204 628	351 517	0,61	Tyler Technologies Inc	493	2 625	0,00
Adobe Inc	58 735	345 554	0,60	Samsara Inc	6 631	2 367	0,00
Cisco Systems	681 236	342 757	0,60	Summa IT	19 490 866	33,91	
Accenture PLC	104 290	335 102	0,58	Linde PLC	90 566	420 868	0,73
Qualcomm	152 794	322 297	0,56	Newmont Corp	472 190	209 375	0,36
				Air Products & Chemicals	72 011	196 792	0,34
				Nucor Corp	108 201	181 139	0,32

Corteva Inc	296 022	169 098	0,29
Dow Inc	269 760	151 554	0,26
Steel Dynamics Inc	101 618	139 362	0,24
Mosaic Co	391 412	119 794	0,21
Westlake Corporation	70 152	107 590	0,19
CF Industries Holdings Inc	116 782	91 668	0,16
DuPont de Nemours Inc	93 481	79 684	0,14
Sherwin-Williams Co	24 320	76 862	0,13
Reliance Steel & Aluminum Co	25 404	76 836	0,13
Martin Marietta Materials	13 151	75 457	0,13
Ball Corp	117 422	74 636	0,13
FMC Corp	106 706	65 034	0,11
Ecolab	25 440	64 121	0,11
Alcoa Corp	93 098	39 220	0,07
International Paper	63 404	28 974	0,05
RPM International Inc	24 451	27 883	0,05
PPG Industries	16 142	21 521	0,04
Amcor PLC	189 796	19 658	0,03
Albemarle Corp	18 512	18 726	0,03
CRH PLC	21 012	16 685	0,03
Vulcan Materials	5 260	13 853	0,02
Avery Dennison Corp	4 662	10 795	0,02
Crown Holdings Inc	8 167	6 434	0,01
Sealed Air	11 948	4 402	0,01
Sylvamo Corp	5 323	3 867	0,01
Summa Material	2 511 885	4,37	
Prologis Inc (REIT)	153 038	182 021	0,32
Equinix Inc (REIT)	20 435	163 736	0,28
American Tower Corp (REIT)	67 930	139 835	0,24
Digital Realty Trust Inc (REIT)	63 742	102 640	0,18
Public Storage (REIT)	32 829	100 006	0,17
Crown Castle Inc (REIT)	77 060	79 731	0,14
Simon Property Group Inc (REIT)	46 819	75 266	0,13
Iron Mountain Inc (REIT)	73 215	69 488	0,12
Realty Income Corp	123 206	68 918	0,12
Welltower Inc	61 770	68 196	0,12
Extra Space Storage Inc	40 848	67 229	0,12
CBRE Group Inc	53 301	50 300	0,09
Weyerhaeuser Co (REIT)	149 960	45 086	0,08
Equity Residential (REIT)	60 715	44 585	0,08
SBA Communications	19 652	40 854	0,07
Boston Properties Inc (REIT)	60 479	39 428	0,07
AvalonBay Communities Inc (REIT)	17 162	37 602	0,07
CoStar Group Inc	45 958	36 084	0,06
Mid-America Apart. Communities Inc	19 428	29 341	0,05
Invitation Homes Inc	76 464	29 063	0,05
Alexandria Real Estate Equities Inc	23 411	29 000	0,05
Ventas Inc (REIT)	42 609	23 130	0,04
Essex Property Trust Inc	7 319	21 098	0,04
Camden Property Trust (REIT)	16 893	19 520	0,03
UDR Inc (REIT)	43 903	19 132	0,03
SL Green Realty Corp (REIT)	23 870	14 318	0,02
WP Carey Inc	22 069	12 866	0,02
Kimco Realty Corp (REIT)	62 118	12 802	0,02
ZILLOW GROUP INC	24 338	11 957	0,02
Regency Centers Corp (REIT)	15 626	10 293	0,02
Sun Communities Inc	7 443	9 486	0,02
Vornado Realty Trust (REIT)	29 901	8 325	0,01
Macerich Co (REIT)	30 494	4 986	0,01
Healthpeak Properties Inc	23 241	4 824	0,01
Equity LifeStyle Properties Inc	5 049	3 482	0,01
Federal Realty Investment Trust (REIT)	2 303	2 463	0,00
NET Lease Office Properties	1 485	387	0,00
Orion Office REIT Inc	1 524	58	0,00

Jones Lang LaSalle Inc	6	13	0,00
Summa Fastigheter	1 677 549	2,92	
Meta Platforms, Inc	268 644	1 434 503	2,50
Alphabet Inc Class A	741 194	1 429 767	2,49
Alphabet Inc	611 543	1 187 894	2,07
Netflix Inc	52 363	374 244	0,65
Verizon Communications	740 302	323 319	0,56
AT&T Inc	1 435 416	290 498	0,51
Comcast Corp A	652 085	270 428	0,47
Walt Disney	246 603	259 303	0,45
T-Mobile US Inc	124 284	231 887	0,40
Trade Desk Inc/The	54 199	56 060	0,10
Pinterest Inc	98 870	46 144	0,08
Electronic Arts	30 738	45 355	0,08
Live Nation Entertainment Inc	25 561	25 375	0,04
Take-Two Interactive Software	15 360	25 293	0,04
Omnicom Group	19 210	18 248	0,03
Charter Communications, Inc. - A	5 651	17 891	0,03
Fox Corp	45 307	16 491	0,03
Snap Inc	90 648	15 945	0,03
Match Group Inc	48 499	15 604	0,03
Interpublic Group	46 572	14 347	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	17 465	13 287	0,02
ROBLOX Corp	23 630	9 312	0,02
Liberty Global Ltd	35 345	6 524	0,01
Warner Bros Discovery Inc	62 526	4 926	0,01
Liberty Global Ltd	21 981	4 155	0,01
IAC Inc	7 109	3 527	0,01
Tripadvisor	8 605	1 623	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	1 084	439	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	734	307	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	2 697	142	0,00
Summa Kommunikation	6 142 840	10,69	
American Water Works Co Inc	170 696	233 483	0,41
Summa Samhällsservice	233 483	0,41	
Summa Aktier	57 455 051	99,95	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	57 455 051	99,95	
Summa Portfölj innehav	57 455 051	99,95	
Övriga tillgångar och skulder	30 830	0,05	
Total summa fondförmögenhet	57 485 881	100,00	
Siffrorna i portföljredovisningen är avrundade till närmaste tusental respektive första decimal, vilket gör att en summering kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.			
Summa exponering mot företag eller företagsgrupp			
Namn	% av fondförmögenhet		
Alphabet Inc	4,55		
Merck & Co	0,88		
Pfizer	0,58		
Danaher	0,49		
Cummins Engine Co	0,12		
Kellogg Co	0,12		
IAC/InterActiveCorp	0,03		
Liberty Interactive Corp	0,00		

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	557 442	753 038
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,97	1,58
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,97	1,58

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämld löptid	557 442	753 038

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	538 902	781 178
French Republic Bond AA2, EUR	47 299	74
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	16 843	45 405
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	14 603	-
U.S T-Notes AAA, USD	4 493	7 675
U.S T-Bonds AAA, USD	3 230	5 361
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 249	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	251	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	96	1 823
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5	-
U.S T-Bills, USD	-	368
Summa erhållna säkerheter	626 971	841 883

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	538 902	781 178
French Republic Bond AA2, EUR	47 299	74
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	16 843	45 405
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	14 603	-
U.S T-Notes AAA, USD	4 493	7 675
U.S T-Bills, USD	-	368
U.S T-Bonds AAA, USD	3 230	5 361
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 249	223
Republic of Finland Bond AA1, EUR	251	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	96	1 823
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5	7 208
Summa erhållna säkerheter	626 971	849 315

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	923	6 775

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	262
1-3 månader	1 807	87
3 månader - 1 år	223	1 403
> 1 år	86 038	58 954

Obestämld löptid 538 902 781 178

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
UBS AG London Branch, UK	285 205	208 484
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	152 190	296 557
Societe Generale London Branch, UK	70 207	44 922
HSBC Bank PLC, UK	33 036	31 685
The Bank of Nova Scotia, UK	13 428	135 719
Merrill Lynch International, UK	3 377	34 022

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	88 069	60 705
Aktier	538 902	781 178
Summa erhållna säkerheter	626 971	841 883

Storebrand USA 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 USA Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på den amerikanska aktiemarknaden. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den amerikanska aktiemarknaden. Det förväntas uppstå skillnader i avkastning mellan fonden och index, avvikelser från index 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 det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden väljer även aktivt in bolag med lågt koldioxidavtryck, bolag med högt hållbarhetsbetyg och lösningsbolag, det vill säga bolag som tillhandahåller produkter och tjänster som bidrar till lösningar på världens klimat- och hållbarhetsutmaningar. Dessa bolag behöver inte ingå 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, fossila bränslen samt bolag med stora fossilreserver. Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand USA Plus avkastade 18,71 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 20,47 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 1 613 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 2 245 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 2 195 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	%
Microsoft	163 052	7,26
Apple Inc	145 253	6,47
Nvidia	143 215	6,38
Alphabet Inc Class A	58 950	2,63
Meta Platforms, Inc	57 552	2,56

Fondfakta

0,40%

Startdatum:	2022-03-14
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Geir Magne Bøe
Bankgiro:	5820-0569
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

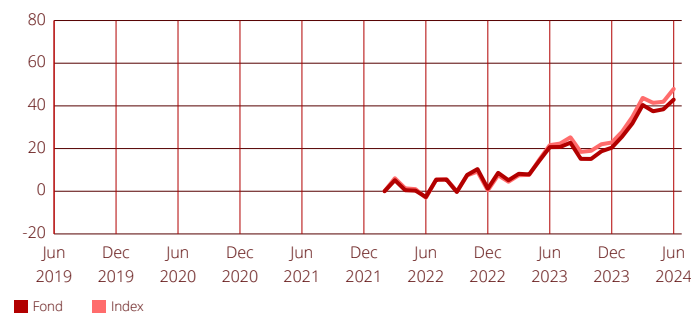
Jämförelseindex

MSCI USA Index, net return 100,00 %

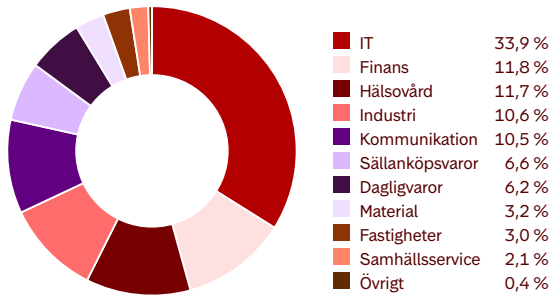
Fondens aktivitetsgrad

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. För fonder som har kortare historik än två år lämnas ingen uppgift om tracking error. I avsnittet Avgifter och kostnader finner du en tabell över fondens tracking error.

Kursutveckling, 5 år



Branschfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens fossilfrihet positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex (0,4 procent). Även övriga hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,7 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhets-kriterier jämfört med jämförelseindex. Detta bidrog negativt med -0,9 procent till fondens relativa avkastning. Omkring 12 procent av fondens innehav är investerade i lösnings-bolag som motverkar klimatproblemen. Denna typ av bolag hade det kämpigt under 2023 och denna trend har fortsatt även under det första halvåret 2024. Dessa bolag bidrog negativt med -1,6 procent till fondens relativa avkastning under perioden. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt (-0,7 procent) följt av återvinning (-0,5 procent). På sektornivå stod hälsovård (0,4 procent), energi (0,2 procent) och kommunikationstjänster (0,2 procent) för de största positiva bidragen medan dagligvaror (-0,7 procent) och sällanköpsvaror (-0,4 procent) stod för de största negativa bidragen. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i det exkluderade bolaget Tesla (0,5 procent) eller Boeing som exkluderats på grund av kriteriet kontroversiella vapen. De största negativa bidragen kom från att fonden inte är investerad i exkluderade Amazon (-0,6 procent) samt fondens övervikt i Weyerhaeuser (-0,3 procent).

Marknadens utveckling

USAs ekonomi utgjorde själva motorn för den globala ekonomin under det första halvåret. Framför allt justerades tillväxtutsikterna uppåt löpande under perioden. Även arbetsmarknaden höll sig stark och stram även om det syntes tecken på en viss normalisering efter den mycket starka perioden speciellt efter pandemin. Ekonomins styrka bidrog till att inflationen steg något igen i USA under en del av perioden vilket skiljde sig mot utvecklingen i många andra regioner. Förväntningar om räntesänkningar från centralbanken Fed fick därmed löpande skjutas framåt i tiden. Mot slutet av halvåret fortsatte dock inflationen nedåt igen. Även amerikanska aktier var ledande för den globala utvecklingen under halvåret och levererade en starkt positiv avkastning och nya historiska högstanivåer. En stor del av uppgången kom från ett fåtal mycket stora teknikbolag till följd av massiva globala investeringar och förväntningar inom AI-området. Detta har gjort aktiemarknaden något

mer sårbar för korrekationer men samtidigt levererade de amerikanska bolagen överlag starka resultat som är i linje med mycket av kursuppgångarna under perioden.

Framtid

Potentiella kommande räntesänkningar från centralbanken Fed och förväntningar om en makroekonomisk mjuklandning, eller till och med ingen landning alls, har skapat stor optimism om fortsatta uppgångar på aktiemarknaderna i USA och globalt. Samtidigt har inte minst amerikanska aktier blivit allt dyrare och mer sårbara för en korrektion. Vi ser en risk för överoptimism och har i likhet med globala aktier minskat sin exponering mot amerikanska aktier under perioden till normalvikt vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand USA Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	569 057	738 096
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-9 193	-4 084
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 728	3 555
Ränteintäkter	1 093	1 979
Utdelningar	17 774	60 971
Valutakursvinster och -förluster netto	7 065	822
Övriga intäkter	7	1
Summa intäkter och värdeförändring	587 531	801 339

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-5 909	-18 117
- varav ersättning till fondbolaget	-5 793	-17 831
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-116	-236
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-50
Räntekostnader	-66	-
Summa kostnader	-5 975	-18 117
Årets resultat	581 556	783 223

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 235 612	3 844 987
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 235 612	3 844 987
Bankmedel och övriga likvida medel	7 458	10 662
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 344	3 069
Övriga tillgångar	138	481
Summa tillgångar	2 245 551	3 859 199

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-35	-127
Övriga skulder	-876	-1 350
Summa skulder	-911	-1 477

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	2 244 640	3 857 723

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	34 134	127 791
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	38 769	141 117

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 857 723	4 522 630
Andelsutgivning	194 349	696 127
Andelsintösen	-2 388 987	-2 144 257
Resultat enligt resultaträkning	581 556	783 223
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 244 640	3 857 723

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	2 245	3 858	4 523							
-andelsklass A SEK	2 243	3 856	4 522							
-andelsklass A EUR	1	1	0							
-andelsklass A NOK	0	0	0							
-andelsklass A USD	0	0	0							
-andelsklass C EUR	0	0	0							
-andelsklass C NOK	0	0	0							
-andelsklass C USD	0	0	0							
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	142,94	120,40	101,23							
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 502,92	1 266,01	1 064,36							
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	141,17	118,92	99,98							
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 572,31	1 324,46	1 113,50							
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 506,33	1 268,26	1 065,19							
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	141,40	119,05	99,99							
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 575,01	1 326,09	1 113,76							
Antal utestående andelar, tusental	15 693	32 031	44 671							
-andelsklass A SEK	15 689	32 029	44 669							
-andelsklass A EUR	1	1	0							
-andelsklass A NOK	1	1	1							
-andelsklass A USD	0	0	0							
-andelsklass C EUR	0	0	0							
-andelsklass C NOK	1	1	1							
-andelsklass C USD	0	0	0							
Utdelning per andel	-	-	-							
Total avkastning, %	18,71	18,95	1,23							
Index inkl. utdelning %	20,47	22,34	0,40							

Risk och avkastningsmått	2024-06-30	2023	2022
Totalrisk fond, %	15,46	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	15,13	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,70	0,00	0,00
Sharpe kvot	1,19	-	-
Active share, %	39,43	42,71	46,06

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning				
2 år, %	21,21	0,00	0,00	
5 år, %	0,00	0,00	0,00	

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,40	0,40	0,40							
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30	0,30							
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00							
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00							

Omsättningshastighet					
Omsättningshastighet, ggr	0,07	0,13	0,28		
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00		

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand USA Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Home Depot	5 705	20 798	0,93
McDonald's Corp	5 750	15 518	0,69
Booking Holdings Inc	297	12 460	0,56
eBay Inc	21 536	12 252	0,55
Lowe's Cos Inc	3 494	8 157	0,36
Ford Motor Co	60 285	8 006	0,36
Chipotle Mexican Grill Inc	11 750	7 796	0,35
Topbuild Corp	1 680	6 855	0,31
LKQ CORP	15 332	6 753	0,30
Etsy Inc	10 752	6 716	0,30
MercadoLibre Inc	333	5 796	0,26
Airbnb Inc	3 505	5 628	0,25
NIKE Inc - B	6 241	4 981	0,22
Genuine Parts	3 058	4 479	0,20
Ulta Beauty Inc	990	4 046	0,18
TJX Cos Inc/The	3 052	3 559	0,16
Lululemon Athletica Inc.	905	2 863	0,13
Rivian Automotive Inc	19 793	2 813	0,13
Modine Manufacturing Co	2 508	2 661	0,12
Borgwarner	7 127	2 433	0,11
Lucid Group Inc	60 357	1 668	0,07
DoorDash Inc	749	863	0,04
Deckers Outdoor Corp	60	615	0,03
Installed Building Products Inc	200	436	0,02
Williams-Sonoma	94	281	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc	90	208	0,01
Lear Corp	119	144	0,01
Hasbro	219	136	0,01
Summa Sällanköpsvaror	148 920	6,63	
Coca-Cola	42 114	28 388	1,26
Pepsico Inc	14 984	26 172	1,17
Procter & Gamble	14 070	24 574	1,09
Darling Ingredients Inc	27 872	10 847	0,48
Mondelez International Inc	14 713	10 196	0,45
Sysco Corp	12 022	9 089	0,40
Target Corporation	5 520	8 654	0,39
General Mills	9 193	6 159	0,27
Colgate Palmolive	3 700	3 802	0,17
Hershey Foods Common	1 779	3 463	0,15
Dollar Tree Inc	2 058	2 327	0,10
Oatly Group AB	151 935	1 512	0,07

McCormick & Co	1 397	1 050	0,05
Conagra Brands Inc	3 441	1 036	0,05
Beyond Meat Inc	8 834	628	0,03
JM Smucker Co	385	445	0,02
Dollar General	275	385	0,02
WK Kellogg Co	159	28	0,00
Summa Dagligvaror	138 754	6,18	
J.P Morgan Chase and Co	16 283	34 878	1,55
Visa Inc - Class A shares	11 325	31 479	1,40
Mastercard Inc	6 239	29 148	1,30
Bank of America Corp	50 227	21 154	0,94
Chubb Ltd	5 770	15 587	0,69
Goldman Sachs	2 943	14 097	0,63
S&P Global Inc	2 889	13 645	0,61
Citigroup	16 359	10 994	0,49
Progressive Corp	4 494	9 885	0,44
American Express	3 994	9 794	0,44
Metlife	12 689	9 432	0,42
American International Group	10 911	8 578	0,38
The Travelers Companies, Inc.	3 873	8 340	0,37
Morgan Stanley	7 553	7 774	0,35
Moody's	1 293	5 764	0,26
Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	17 005	5 331	0,24
Charles Schwab Corp	5 994	4 678	0,21
Aon Corp	1 476	4 589	0,20
Hartford Financial Services	4 185	4 456	0,20
MSCI Inc	536	2 735	0,12
Arch Capital	2 415	2 580	0,11
Blackstone Group LP/The	1 782	2 336	0,10
PAYPAL HOLDINGS INC	3 334	2 049	0,09
Capital One Financial	1 164	1 707	0,08
First Citizens BancShares Inc/NC	71	1 266	0,06
Block, Inc	1 325	905	0,04
Coinbase Global Inc	304	715	0,03
Everest Group	119	480	0,02
Allstate Corp	219	370	0,02
US Bancorp	48	20	0,00
Summa Finans	264 768	11,80	
Eli Lilly & Co	3 849	36 905	1,64
United Health Group	5 870	31 658	1,41
Merck & Co	20 114	26 371	1,17
Boston Scientific	23 064	18 810	0,84
Abbvie	10 139	18 417	0,82
Abbott Laboratories	13 568	14 931	0,67
Thermo Fisher Scientific Inc	2 186	12 802	0,57
Pfizer	43 070	12 762	0,57
Amgen	3 115	10 307	0,46
Danaher Corp	3 888	10 287	0,46

McKesson Corp	1 424	8 808	0,39	Apple Inc	65 121	145 253	6,47
Intuitive Surgical	1 757	8 277	0,37	Nvidia	109 465	143 215	6,38
Bristol-Myers Squibb	15 127	6 653	0,30	Broadcom Inc	2 083	35 417	1,58
Medtronic PLC	7 706	6 423	0,29	Cisco Systems	39 630	19 939	0,89
Cencora Inc	2 458	5 865	0,26	Salesforce Inc	6 950	18 923	0,84
Elevance Health Inc	883	5 067	0,23	Accenture PLC	5 626	18 077	0,81
CVS Health	8 080	5 054	0,23	Qualcomm	7 495	15 810	0,70
Vertex Pharmaceuticals Inc	739	3 668	0,16	Adobe Inc	2 582	15 191	0,68
Zimmer Biomet Holdings Inc	3 130	3 597	0,16	Intuit	2 046	14 240	0,63
Viartis Inc	30 401	3 422	0,15	Advanced Micro Devices	7 937	13 634	0,61
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	237	2 638	0,12	Oracle Corporation	8 502	12 713	0,57
Becton Dickinson & Co	907	2 245	0,10	ServiceNow Inc	1 429	11 905	0,53
Agilent Technologies	1 430	1 963	0,09	Applied Materials	4 716	11 786	0,53
Gilead Sciences Inc	2 553	1 855	0,08	Lam Research Corp	912	10 285	0,46
Biogen Inc	605	1 485	0,07	NXP Semiconductors NV	3 008	8 572	0,38
Edwards Lifescienc	1 269	1 241	0,06	Zoom Video Communications Inc	13 632	8 545	0,38
Cardinal Health	623	649	0,03	Cognizant Tech Solutions	11 835	8 523	0,38
Neogen Corp	941	156	0,01	Itron Inc	7 911	8 291	0,37
Hologic	157	123	0,01	Texas Instruments	3 854	7 940	0,35
Summa Hälsovård	262 440	11,69		Hewlett Packard Enterprise Co	34 582	7 753	0,35
Xylem Inc	18 733	26 907	1,20	Palo Alto Networks Inc	1 842	6 613	0,29
Waste Connections Inc	11 938	22 170	0,99	First Solar Inc	2 617	6 249	0,28
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	11 282	18 884	0,84	Intel	18 159	5 956	0,27
Waste Mangement	7 693	17 381	0,77	Autodesk	2 248	5 891	0,26
Watsco Inc	3 037	14 899	0,66	Dell Technologies Inc	3 899	5 694	0,25
Watts Water Technologies Inc	6 904	13 407	0,60	Badger Meter	2 688	5 305	0,24
Uber Technologies Inc	15 539	11 960	0,53	Workday Inc	1 885	4 463	0,20
Acuity Brands Inc	3 904	9 982	0,44	Roper Technologies	702	4 190	0,19
Hubbell Inc	2 540	9 831	0,44	Synopsys	643	4 052	0,18
Core & Main Inc	18 926	9 809	0,44	HP Inc	7 882	2 923	0,13
OWENS CORNING	5 188	9 545	0,43	Micron Technology	1 885	2 626	0,12
Republic Services	4 449	9 156	0,41	Super Micro Computer Inc	235	2 039	0,09
Valmont Industries Inc	2 746	7 981	0,36	Enphase Energy Inc	1 652	1 744	0,08
Advanced Drainage Systems Inc	3 905	6 633	0,30	Arista Networks Inc	334	1 240	0,06
MYR Group Inc	4 161	5 980	0,27	Trimble Inc	2 006	1 188	0,05
Mueller Water Products Inc	29 913	5 677	0,25	CrowdStrike Holdings Inc	195	791	0,04
Veralto Corp	5 478	5 539	0,25	SolarEdge Technologies Inc	1 772	474	0,02
Deere & Co	1 387	5 488	0,24	Kla-Tencor	27	236	0,01
Paccar	3 763	4 102	0,18	MicroStrategy Inc	15	219	0,01
NEXTracker Inc	5 425	2 693	0,12	Akamai Technologies	181	173	0,01
Greenbrier Cos Inc/The	5 120	2 687	0,12	TE Connectivity Ltd	44	70	0,00
Carlisle Cos Inc	482	2 068	0,09	Maxeon Solar Technologies Ltd	141	1	0,00
Trane Technologies plc	520	1 811	0,08	Summa IT	761 201	33,91	
QUANTA SERVICES INC	646	1 738	0,08	Linde PLC	4 094	19 025	0,85
Copart Inc	2 513	1 441	0,06	Steel Dynamics Inc	10 858	14 891	0,66
Lindsay Corp	1 090	1 418	0,06	Ball Corp	18 106	11 509	0,51
AAON Inc	1 405	1 298	0,06	Newmont Corp	17 703	7 850	0,35
Trex Co Inc	1 459	1 145	0,05	PPG Industries	3 884	5 178	0,23
Sunrun Inc	8 811	1 107	0,05	FMC Corp	7 520	4 583	0,20
Array Technologies Inc	7 061	767	0,03	Sherwin-Williams Co	1 268	4 007	0,18
Willdan Group Inc	2 306	705	0,03	Corteva Inc	5 387	3 077	0,14
Fluence Energy Inc	3 598	661	0,03	Radius Recycling, Inc.	16 589	2 683	0,12
Ameresco Inc	2 087	637	0,03	Summa Material	72 803	3,24	
Shoals Technologies Group Inc	8 992	594	0,03	Weyerhaeuser Co (REIT)	60 542	18 202	0,81
Pentair Ltd	645	524	0,02	Prologis Inc (REIT)	9 958	11 844	0,53
Northwest Pipe Co	1 271	457	0,02	Simon Property Group Inc (REIT)	4 863	7 818	0,35
Plug Power Inc	18 518	457	0,02	Equinix Inc (REIT)	936	7 500	0,33
Ferguson PLC	195	400	0,02	Boston Properties Inc (REIT)	11 283	7 356	0,33
JELD-WEN Holding Inc	526	75	0,00	American Tower Corp (REIT)	2 844	5 854	0,26
FuelCell Energy Inc	1 952	13	0,00	AvalonBay Communities Inc (REIT)	2 641	5 786	0,26
SunPower Corp	397	12	0,00	Ventas Inc (REIT)	4 198	2 279	0,10
TPI Composites Inc	192	8	0,00	CBRE Group Inc	907	856	0,04
Summa Industri	238 049	10,61		Public Storage (REIT)	6	18	0,00
Microsoft	34 448	163 052	7,26	Summa Fastigheter	67 513	3,01	

Alphabet Inc Class A	30 560	58 950	2,63
Meta Platforms, Inc	10 778	57 552	2,56
Alphabet Inc	21 258	41 293	1,84
Netflix Inc	2 344	16 753	0,75
Walt Disney	12 349	12 985	0,58
Verizon Communications	25 847	11 288	0,50
Comcast Corp A	26 635	11 046	0,49
AT&T Inc	51 339	10 390	0,46
T-Mobile US Inc	5 520	10 299	0,46
Pinterest Inc	4 016	1 874	0,08
Omnicom Group	1 682	1 598	0,07
Snap Inc	3 738	658	0,03
Match Group Inc	420	135	0,01
Paramount Global	240	26	0,00

Summa Kommunikation **234 848** **10,46**

American Water Works Co Inc	14 210	19 437	0,87
Ormat Technologies Inc	15 982	12 135	0,54
California Water Service Group	11 195	5 749	0,26
American States Water Co	3 269	2 512	0,11
SJW Group	3 657	2 100	0,09
Middlesex Water Co	2 754	1 524	0,07
Consolidated Water Co Ltd	3 551	998	0,04
Sunnova Energy International Inc	14 613	864	0,04
Montauk Renewables Inc	14 122	852	0,04
York Water Co/The	365	143	0,01

Summa Samhällsservice **46 315** **2,06**

Summa Aktier **2 235 612** **99,60**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **2 235 612** **99,60**

Summa Portföljnehav **2 235 612** **99,60**

Övriga tillgångar och skulder **9 028** **0,40**

Total summa fondförmögenhet **2 244 640** **100,00**

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Alphabet Inc	4,47
Pfizer	0,72
Danaher	0,71
TotalEnergies SE	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	34 134	127 791
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,52	3,31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,53	3,35

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-

1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	34 134	127 791

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	32 870	105 902
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	4 977	31 721
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	377	1
U.S T-Bonds AAA, USD	154	1 487
French Republic Bond AA2, EUR	134	-
U.S T-Bills, USD	110	2
U.S T-Notes AAA, USD	95	1 437
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	39	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	11	223
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2	343
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	-
Summa erhållna säkerheter	38 769	141 117

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	32 870	105 902
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	4 977	31 721
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	377	1
U.S T-Bonds AAA, USD	154	1 487
French Republic Bond AA2, EUR	134	-
U.S T-Bills, USD	110	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	-
U.S T-Notes AAA, USD	95	1 437
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	39	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	11	223
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2	343
Summa erhållna säkerheter	38 769	141 114

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	749	1 452

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	2
1-3 månader	135	302
3 månader - 1 år	33	621
> 1 år	5 731	35 215
Obestämd löptid	32 870	104 977

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
UBS AG London Branch, UK	26 590	28 149
Merrill Lynch International, UK	4 472	23 553
The Bank of Nova Scotia, UK	3 072	62 432

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	5 899	35 215
Aktier	32 870	105 902
Summa erhållna säkerheter	38 769	141 117

Storebrand Emerging Markets Plus

Fondens målsättning är att aktivt välja in bolag med lågt koldioxidutsläpp, 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 Emerging Markets Plus är en hållbar indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på tillväxtmarknaderna. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar tillväxtmarknaderna. 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 Emerging Markets Plus avkastade 12,92 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 12,95 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 092 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 18 929 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 892 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	%
Taiwan Semiconductor	1 815 727	9,59
Samsung Electronics	686 631	3,63
Alibaba Group Holding Ltd	419 772	2,22
Hon Hai Precision	273 021	1,44
PDD Holdings Inc	228 519	1,21

Fondfakta

0,50%

Startdatum:	2016-06-01
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	397-5042
PPM-nr:	429316
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,50 %

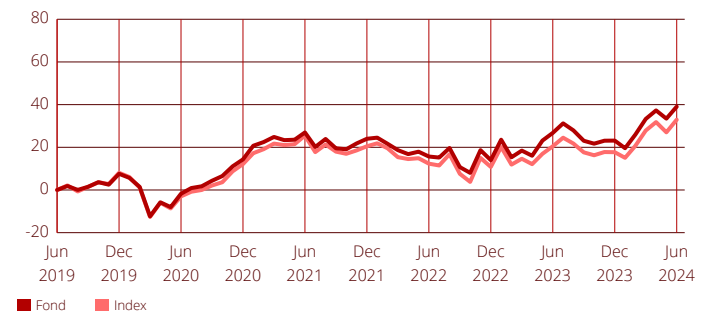
Jämförelseindex

MSCI Emerging Market Index, net return

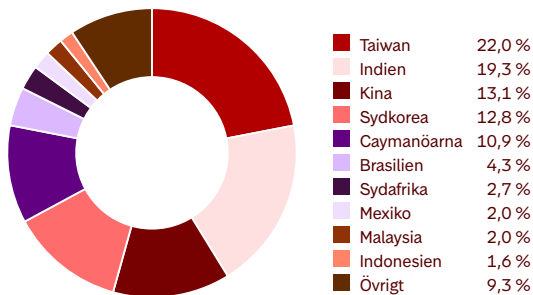
Fondens aktivitetsgrad

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 tillväxtmarknadernas aktiemarknader. 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

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhetskriterier positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 0,3 procent då fonden inte investerar i oljebolag som utvecklades svagt under perioden. Bidraget från övriga exkluderingar till fondens relativa avkastning var 0,2 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex. Detta bidrog positivt med 0,4 procent till fondens relativa avkastning. Cirka 15 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bidrog negativt med -0,4 procent. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som stod för det största negativa bidraget om -0,4 procent följt av bolag inom energieffektivisering (-0,1 procent). Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,3 procent till den relativa avkastningen. På sektornivå stod finans för det största positiva bidraget om 0,9 procent följt av råvaror 0,5 procent och dagligvaror 0,4 procent. IT stod för det största negativa bidraget om -0,6 procent följt av sällanköpsvaror och kommunikationstjänster som bidrog med -0,5 procent vardera till den relativa avkastningen. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i det exkluderade gruvbolaget Vale 0,3 procent samt de två indiska bolagen Godrej Properties 0,2 procent och Mahindra & Mahindra 0,1 procent. De största negativa bidragen kom från de stora, exkluderade bolagen Tencent som bidrog med -0,8 procent samt Reliance Industries som bidrog med -0,2 procent. Det exkluderade bolaget Localiza Rent a Car SA bidrog också med -0,2 procent till den relativa avkastningen.

Marknadens utveckling

Tillväxtekonomierna upplevde ett mer oroligt första halvår än de utvecklade marknaderna. Kina, den ledande tillväxtmarknaden, var som ofta i fokus. Under perioden var turbulent inom landets fastighetssektor samt oro kring svagare kinesisk tillväxt två orosmoment. Ett antal kinesiska fastighetsbolag kämpar med hög skuldsättningsgrad som gör det svårt att finansiera byggprojekt vilket bland annat drabbat privatpersoner som köpt lägenheter på förhand. Landets myndigheter lanserade stimulansåtgärder under perioden för att försöka stabilisera situationen. Aktier på tillväxtmarknader levererade en starkt positiv avkastning under det första halvåret samtidigt som de regionala

skillnaderna var större än i industriländerna. Indien tillhörde de aktiemarknader som gick bäst medan latinamerikanska aktier utvecklades svagare.

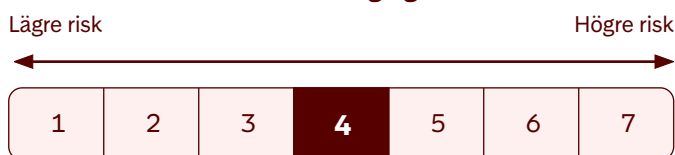
Framtid

Även om många bedömare förväntar sig att den globala ekonomin ska undgå en hårdlandning kvarstår makroekonomiska utmaningar. Detta gäller inte minst i den ledande tillväxtekonomin Kina med tanke på situationen inom landets fastighetssektor och osäkra tillväxtutsikter. Efter betydande uppgångar under det andra kvartalet reducerade vi exponeringen mot aktier på tillväxtmarknader till normalvikt vid halvårsskiftet för att vara förberedd inför en eventuell korrektion.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier på tillväxtmarknader varför risken i fonden normalt är högre än för en aktiefond som placerar på mer mogna aktiemarknader (marknadsrisk) över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Emerging Markets Plus



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 084 775	637 137
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-15 162	-18 777
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	8 870	20 015
Ränteintäkter	2 348	6 766
Utdelningar	200 890	358 853
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 194	-7 821
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	2 280 527	996 174
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-46 734	-77 269
- varav ersättning till fondbolaget	-44 158	-73 024
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-2 576	-4 044
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-202
Räntekostnader	-292	-221
Övriga kostnader	-10 509	-2 443
Summa kostnader	-57 534	-79 933
Årets resultat	2 222 993	916 241

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	18 719 532	15 742 118
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	18 719 532	15 742 118
Bankmedel och övriga likvida medel	71 724	40 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	102 462	61 107
Övriga tillgångar	261 286	31 160
Summa tillgångar	19 155 005	15 875 289
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-268	-773
Övriga skulder	-225 851	-37 628
Summa skulder	-226 119	-38 401
Fondförmögenhet (Not 2)	18 928 886	15 836 889
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	193 969	272 057
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	210 570	287 783
Not 1 Se Portföljöversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	15 836 889	12 363 830
Andelsutgivning	2 995 851	12 790 191
Andelsintösen	-2 103 554	-10 227 070
Resultat enligt resultaträkning	2 222 993	916 241
Utdelning till andelsägare	-23 292	-6 303
Fondförmögenhet vid periodens slut	18 928 886	15 836 889

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	18 929	15 837	12 364	12 948	10 784	9 049	5 746	6 344	3 781	
-andelsklass A SEK	11 193	9 382	12 232	12 805	10 657	8 975	5 689	6 261	3 720	
-andelsklass A EUR	20	16	9	3	-	-	-	-	-	
-andelsklass A NOK	7 247	6 218	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass B SEK	225	220	123	141	127	75	57	82	61	
-andelsklass B EUR	244	-	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
-andelsklass C NOK	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	212,18	187,89	173,91	189,20	174,45	164,15	131,52	144,33	117,75	
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 135,88	1 005,86	931,00	1 012,85	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	134,69	119,27	110,40	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 363,87	1 207,75	1 117,87	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	148,43	138,36	134,10	152,76	147,49	145,32	120,03	135,80	114,22	
Andelsvärde, kr andelsklass B EUR	1 173,07	-	-	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 144,86	1 013,32	936,96	1 018,33	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	134,91	119,41	110,41	-	-	-	-	-	-	
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 366,22	1 209,25	1 118,13	-	-	-	-	-	-	
Antal utestående andelar, tusental	108 091	103 674	71 261	68 602	61 951	55 185	43 731	43 988	32 131	
-andelsklass A SEK	52 751	49 934	70 333	67 678	61 092	54 672	43 253	43 382	31 593	
-andelsklass A EUR	17	16	10	3	-	-	-	-	-	
-andelsklass A NOK	53 803	52 133	1	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass A USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass B SEK	1 519	1 590	916	921	860	513	479	606	538	
-andelsklass B EUR	208	-	-	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C EUR	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
-andelsklass C NOK	1	1	1	-	-	-	-	-	-	
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	
Utdelning per andel andelsklass B SEK	7,50	6,75	6,47	7,21	6,00	4,13	4,17	3,87	3,00	
Utdelning per andel andelsklass B EUR	59,25	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total avkastning, %	12,92	8,04	-8,08	8,46	6,27	24,80	-8,90	22,60	17,80	
Index inkl. utdelning %	12,95	6,23	-8,04	7,44	3,79	25,00	-7,50	23,70	19,00	

Forts. Nyckeltal

Risk och avkastningsmått									
Totalrisk fond, %	15,77	14,60	12,72	15,76	17,67	14,40	10,60	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	16,12	14,95	13,42	15,78	17,74	14,20	10,90	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	2,03	2,20	2,31	1,79	1,60	1,70	1,80	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,43	-0,14	-0,01	0,49	0,88	0,50	0,60	-	-
Active share, %	44,24	47,29	48,67	41,76	40,10	44,20	48,10	46,60	50,50
Genomsnittlig årsavkastning									
2 år, %	9,64	-0,34	-0,15	7,36	15,17	6,60	5,70	0,00	0,00
5 år, %	6,82	7,39	3,80	9,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kostnader									
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,75
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,40	0,40	0,40	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Omsättningshastighet									
Omsättningshastighet, ggr	0,27	0,22	0,29	0,24	0,22	0,20	0,20	0,20	0,30
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Emerging Markets Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	4 389 648	419 772	2,22
PDD Holdings Inc	162 304	228 519	1,21
Meituan Dianping	1 308 800	197 234	1,04
Naspers Ltd-N	71 706	148 350	0,78
Mahindra & Mahindra	378 045	137 633	0,73
BYD CO H	395 500	124 460	0,66
Trip.com Group Ltd	162 200	82 416	0,44
JD.COM INC - CL A	578 271	81 026	0,43
Anta Sports Products Ltd	765 000	77 825	0,41
LG Electronics	90 964	77 612	0,41
Hyundai Mobis	39 349	76 137	0,40
Titan Co Ltd	164 570	71 149	0,38
TVS Motor Co Ltd	223 280	67 059	0,35
LPP SA	1 471	66 225	0,35
Yum China Holdings Inc	202 116	66 011	0,35
Trip.com Group Ltd	131 662	65 533	0,35
Allegro.eu SA	610 597	60 641	0,32
Zomato Ltd	2 329 448	59 334	0,31
Woolworths Holdings Ltd	1 597 330	57 233	0,30
JUMBO S.A.	176 827	53 948	0,29
Bajaj Auto	39 405	47 550	0,25
Hankook Tire CO ltd	136 192	47 360	0,25
Minor International PCL	5 265 600	45 586	0,24
Maruti Suzuki India Ltd	29 020	44 351	0,23
Ford Otomotiv Sanayi AS	116 943	42 461	0,22
Lojas Renner	1 743 710	41 491	0,22
Kia Motors	40 510	40 298	0,21
Haier Smart Home Co Ltd	1 087 114	38 487	0,20
Coway Co Ltd	76 840	37 953	0,20
Hero MotoCorp Ltd	52 221	37 004	0,20
New Oriental Education & Technology Group Inc	40 984	33 737	0,18
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	2 541 000	30 296	0,16
Li Auto Inc	282 900	26 976	0,14
Trent Ltd	37 135	25 844	0,14
Home Product Center PCL	9 643 800	25 743	0,14

Vipshop Holdings Ltd	162 288	22 377	0,12
Eicher Motors Ltd	34 645	20 561	0,11
Pop Mart International Group Ltd	379 000	19 664	0,10
Hyundai Motor Co (pref)	13 183	18 581	0,10
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1 605 918	18 407	0,10
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	518 584 000	16 769	0,09
TAL Education Group	126 492	14 293	0,08
Tongcheng Travel Holdings Ltd	648 400	13 667	0,07
NIO Inc	299 421	13 191	0,07
Hyundai Motor	5 477	12 431	0,07
New Oriental Education & Technology Group Inc	146 100	11 831	0,06
Hanon Systems	299 649	10 904	0,06
Merida Industry Co Ltd	153 800	10 870	0,06
Bosch Ltd	2 438	10 553	0,06
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1 576 000	10 411	0,05
Yadea Group Holdings Ltd	694 236	9 294	0,05
XPeng Inc	217 900	8 734	0,05
Topsports International Holdings Ltd	1 266 000	7 127	0,04
Shenzhou Internat. Group Hldgs. Ltd	66 600	6 906	0,04
Robinson PCL (foreign shs)	460 100	6 464	0,03
KMC Kuei Meng International Inc	134 500	6 147	0,03
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	3 978	5 564	0,03
Tianneng Power International Ltd	706 832	5 379	0,03
Giant Manufacturing Co Ltd	67 181	4 649	0,02
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd	123 800	4 500	0,02
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	21 908	4 448	0,02
Central Retail Corp PCL	480 300	4 262	0,02
momo.com Inc	28 966	4 061	0,02
Lotte Shopping	8 080	3 947	0,02
MINISO Group Holding Ltd	18 147	3 665	0,02
RUENTEX INDUSTRIES	164 364	3 659	0,02
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	232 000	3 594	0,02
Shenzhen Kedali Industry Co Ltd	21 582	2 403	0,01
CALB Co Ltd	108 000	2 271	0,01
Foxtron Vehicle Technologies Co Ltd	129 000	2 019	0,01
AIMA Technology Group Co Ltd	48 200	1 920	0,01
Shinry Technologies Co Ltd	83 616	1 762	0,01
Shanghai Aerospace Automobile Electromech Co Ltd	261 400	1 722	0,01
Zhuhai Enpower Electric Co Ltd	87 300	1 659	0,01
Mianyang Fulin Precision Co Ltd	173 791	1 631	0,01
Huazhu Group Ltd	4 314	1 522	0,01
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	37 660	1 481	0,01

Shanghai SK Automation Technology Co Ltd	25 557	1 473	0,01
Tonze New Energy Technology Co Ltd	144 400	1 448	0,01
Guangdong Kelon Electrical	28 000	976	0,01
Summa Sällanköpsvaror	3 122 454	16,50	
Hindustan Unilever	285 021	89 519	0,47
Godrej Consumer Products Ltd	385 392	67 341	0,36
Arca Continental SAB de CV	550 479	57 198	0,30
Grupo Bimbo A	1 351 953	50 589	0,27
Nongfu Spring Co Ltd	971 157	48 806	0,26
Natura &Co Holding SA	1 611 146	47 736	0,25
BIM BIRLESİK MAGAZALAR	241 155	42 456	0,22
Dabur India	460 875	35 160	0,19
Sao Martinho SA	522 893	32 630	0,17
Nestle India Ltd	89 105	28 875	0,15
Bid Corp Ltd	103 433	25 487	0,13
Avenue Supermarts Ltd	40 683	24 370	0,13
Coca-Cola Femsa SAB De CV	259 818	23 605	0,12
Nestle Malaysia Bhd	80 650	21 997	0,12
Clicks Group Ltd	101 854	20 342	0,11
Marico Ltd	245 888	19 143	0,10
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	511 447	18 442	0,10
Tata Consumer Products Ltd	116 253	16 203	0,09
Amorepacific Corp	11 403	14 677	0,08
Coca-Cola Icecek AS	52 345	13 967	0,07
Unilever Indonesia	6 778 300	13 239	0,07
Giant Biogene Holding Co Ltd	205 766	12 797	0,07
Britannia Industries Ltd	12 958	9 011	0,05
PPB Group	246 300	7 907	0,04
JD Health International Inc	255 400	7 362	0,04
Raia Drogasil SA	126 345	6 186	0,03
Varun Beverages Ltd	27 628	5 718	0,03
Magnit PJSC	31 901	5 639	0,03
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	3 163 300	5 626	0,03
Fraser & Neave Holdings Bhd	74 500	5 315	0,03
Alibaba Health Information Tec	856 000	3 634	0,02
Almacenes Exito SA	143 557	3 148	0,02
Berli Jucker PCL (foreign shs)	359 800	2 212	0,01
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	141 500	2 196	0,01
Atacadao SA	126 869	2 182	0,01
Koolearn Technology Holding Ltd	12 500	214	0,00
Summa Dagligvaror	790 928	4,18	
China Construction Bank - H	28 183 000	220 576	1,17
Icici Bank	1 440 450	219 451	1,16
Bank of China	28 506 000	148 865	0,79
Industrial & Commerc. Bank of China	21 162 000	133 189	0,70
HDFC Bank	588 058	125 752	0,66
Axis Bank	689 541	110 800	0,59
FUBON FINANCIAL HOLDING	4 145 145	107 304	0,57
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	1 686 125	104 192	0,55
KB Financial Group	169 773	102 533	0,54
Ping An Insurance Group	1 959 500	94 090	0,50
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 119 179	92 405	0,49
CTBC Financial Holding Company Ltd.	7 452 000	92 075	0,49
Cathay Financial Holding Co Ltd	4 683 393	90 202	0,48
State Bank of India	806 752	86 981	0,46
Bank Central Asia	13 401 900	86 024	0,45
Bank Rakyat Indonesia	28 059 605	83 476	0,44
Yuanta Financial Holding Co Ltd	7 923 708	82 901	0,44
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	8 252 918	76 916	0,41

Shinhan Financial Group	200 675	74 339	0,39
KOTAK MAHINDRA BANK	323 438	74 041	0,39
Bajaj Finance Ltd	71 848	64 927	0,34
Hana Financial Holdings	133 214	62 211	0,33
Public Bank Bhd	6 726 900	60 706	0,32
Malayan Banking	2 597 100	58 068	0,31
Bancolumbia SA (ADR)	156 863	54 239	0,29
Agricultural Bank China - H	11 746 000	53 215	0,28
China Life Insurance Co	3 530 000	52 861	0,28
CIMB Group Holdings Berhad	2 995 700	45 729	0,24
Banco Bradesco SA (pref shs)	1 879 893	44 373	0,23
Jio Financial Services Ltd	955 780	43 474	0,23
Banco do Brasil SA	846 670	43 117	0,23
BB Seguridade Participacoes S/A	641 838	40 298	0,21
China Merchants Bank Co Ltd	796 000	38 276	0,20
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	274 933	37 329	0,20
Taiwan Cooperative Financial	4 364 296	37 042	0,20
Shriram Finance Ltd	94 515	34 948	0,18
First Financial Holding Co Ltd	3 566 734	32 717	0,17
Bank Mandiri	8 044 700	31 997	0,17
National Bank of Greece	347 756	30 724	0,16
Akbank	1 481 153	30 646	0,16
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	3 544 885	29 393	0,16
TAISHIN FINANCIAL HLDGS	4 542 265	27 950	0,15
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	1 670 938	26 296	0,14
Bajaj Holdings & Investment Ltd	22 871	24 795	0,13
Eurobank Ergasias S.A	1 074 084	24 638	0,13
BANK OF COMMUNICATIONS H	2 949 000	24 521	0,13
Mirae Asset Securities Co Ltd	415 591	23 405	0,12
Woori Financial Group Inc	201 664	22 792	0,12
China CITIC Bank Corporation Limited	3 328 000	22 616	0,12
China Dev. Financial Hldg Corp	4 541 360	22 385	0,12
Indian Railway Finance Corp Ltd	988 009	21 809	0,12
Shin Kong Financial Holding	6 779 996	21 778	0,12
Turkiye Is Bankasi	4 116 259	21 076	0,11
Standard Bank Group Ltd	171 225	20 934	0,11
Bajaj Finserv Ltd	103 293	20 834	0,11
Bancolumbia Pref	227 977	19 855	0,10
Piraeus Bank S.A.	507 389	19 615	0,10
Sanlam Ltd	398 543	18 704	0,10
Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	488 018	18 631	0,10
Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	1 222 373	18 375	0,10
YAPI VE KREDI BANKASI	1 638 942	17 895	0,09
Firststrand Ltd	393 253	17 539	0,09
Bank of Baroda	494 789	17 306	0,09
Bank Negara Indonesia	5 708 200	17 203	0,09
Credicorp Ltd	9 977	17 046	0,09
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	74 724	16 983	0,09
Mega Financial Holding CO	1 155 355	15 237	0,08
SBI Life Insurance Co Ltd	76 906	14 572	0,08
Banco Bradesco SA	679 056	14 488	0,08
Nedbank Group	96 334	14 326	0,08
Banco Santander Chile (ADR)	71 665	14 291	0,08
Discovery Limited	179 111	13 991	0,07
Kasikornbank PCL (foreign shs)	379 300	13 737	0,07
Alpha Bank	761 361	13 165	0,07
Hong Leong Bank	304 700	13 133	0,07
Meritz Financial Group Inc	21 480	13 072	0,07
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	2 168 223	13 059	0,07
Absa Group Ltd	137 556	12 641	0,07
TMBThanachart Bank PCL	24 939 233	12 307	0,07
Caixa Seguridade Participacoes S/A	424 079	11 570	0,06
OTP Bank	21 615	11 384	0,06
HDFC Life Insurance Co Ltd	149 937	11 331	0,06
Muthoot Finance Ltd	49 250	11 233	0,06

Cielo	1 035 567	11 116	0,06	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	39 698	6 204	0,03
Yes Bank Ltd	3 528 160	10 615	0,06	WuXi AppTec Co Ltd	131 444	5 206	0,03
Huatai Securities Co Ltd	905 400	10 599	0,06	Kalbe Farma Tbk PT	5 230 400	5 159	0,03
Industrial Bank Of Korea	97 721	10 541	0,06	China Medical System Holdings Ltd	564 000	5 064	0,03
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	129 818	9 986	0,05	3SBio Inc	475 500	4 154	0,02
Bancolombia	108 658	9 802	0,05	SSY Group Ltd	585 200	3 350	0,02
mBank SA	5 721	9 600	0,05	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	564 000	2 846	0,02
Banco Santander Brasil SA	179 041	9 374	0,05	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	3 140	2 467	0,01
RHB Bank Bhd	707 200	8 747	0,05	Pharmaron Beijing Co Ltd	25 321	290	0,00
BDO Unibank Inc	351 054	8 132	0,04	Torrent Pharmaceuticals Ltd	332	118	0,00
PICC Property & Casualty	610 000	8 026	0,04	Summa Hälsovård		485 697	2,57
Samsung Fire Marine Insurance	2 668	7 985	0,04	Contemporary Ampere Technology Co Ltd	367 740	96 492	0,51
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	42 633	7 707	0,04	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co Ltd	11 214 240	87 771	0,46
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	391 698	7 647	0,04	CRRC Corp Ltd	10 834 000	74 065	0,39
AMMB Holdings Berhad	790 000	7 608	0,04	Havells India Ltd	317 857	73 566	0,39
Dgb Financial Group	116 865	7 211	0,04	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	3 599 000	66 685	0,35
Investec Ltd SA	93 247	7 154	0,04	Localiza Rent a Car	825 049	66 068	0,35
Moneta Money Bank AS	115 660	5 357	0,03	Ashok Leyland Ltd	1 979 106	60 798	0,32
Piramal Enterprises Ltd	44 253	5 210	0,03	Gamuda	3 278 500	48 427	0,26
CITIC Securities Co Ltd	326 000	5 085	0,03	WEG SA	562 579	45 254	0,24
Chongqing Rural Commercial Bank	874 000	4 541	0,02	Taiwan High Speed Rail Corp	4 382 372	43 490	0,23
Dongbu Insurance	4 581	4 035	0,02	Astral Poly Technik Ltd	142 998	43 237	0,23
SAMSUNG CARD CO	12 881	3 796	0,02	ABB India	39 853	42 975	0,23
Grupo Financiero Inbursa-O	149 320	3 759	0,02	Polycab India Ltd	46 816	40 071	0,21
People's Ins. Co Grp of China Ltd	1 026 000	3 730	0,02	NARI TECHNOLOGY DEV A	1 082 782	39 390	0,21
Bank of the Philippine Islands	171 567	3 692	0,02	JD Logistics Inc	3 391 360	38 549	0,20
Krungthai Card PCL	247 300	2 908	0,02	BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	27 303 692	35 299	0,19
China Galaxy Securities Co Ltd	485 500	2 693	0,01	LG Energy Solution	12 093	30 377	0,16
Samsung Life Insurance Co	3 619	2 464	0,01	Internat. Container Terminal Services	455 810	28 810	0,15
ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	133 040	2 451	0,01	MARCOPOLO SA Preference	2 191 330	26 530	0,14
Fubon Financial Holding Co Ltd	92 820	1 624	0,01	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd	11 073	26 409	0,14
OUTsurance Group Ltd	49 702	1 338	0,01	Bangkok Expressway & Metro PCL	11 609 100	25 629	0,14
VTB Bank PJSC	2 329 920	740	0,00	SK Square Co Ltd	33 057	25 433	0,13
BAC Holding International Corp	387 653	295	0,00	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	596 200	24 908	0,13
China Everbright Bank Co Ltd	88 000	290	0,00	ZTO Express Cayman Inc	110 845	24 358	0,13
GF Securities Co Ltd	32 400	284	0,00	KEI Industries Ltd	41 191	23 122	0,12
Sberbank of Russia PJSC	42 120	220	0,00	Xuji Electric Co Ltd	439 738	22 054	0,12
Chailease Holding Co Ltd	5 511	176	0,00	Haitian International Holdings Ltd	725 000	21 832	0,12
Mirae Asset Securities Co Ltd	6 312	174	0,00	Ecopro Co Ltd	29 501	20 450	0,11
Srisawad Corp PCL (warrants 08.2020)	4 300	0	0,00	POSCO Future M Co Ltd	9 898	19 685	0,10
Summa Finans	4 087 622	21,59		China Merchants Holding	1 238 800	19 526	0,10
Sun Pharmaceutical Indus	417 042	80 551	0,43	ZHENGZHOU YUTONG COACH A	515 195	19 373	0,10
Dr Reddy's Laboratories Ltd	85 454	69 482	0,37	Henan Pinggao Electric Co Ltd	641 200	18 177	0,10
Samsung Biologics Co Ltd	10 973	61 374	0,32	GE T&D India Ltd	94 818	17 963	0,09
Celltrion	28 210	37 829	0,20	Sungrow Power Supply Co Ltd	196 295	17 747	0,09
SINOPHARM GROUP CO H	889 200	25 027	0,13	Ecopro BM Co Ltd	12 569	17 696	0,09
Divi's Laboratories Ltd	39 448	23 028	0,12	Suzlon Energy Ltd	2 621 671	17 600	0,09
CIPLA Ltd	110 259	20 735	0,11	Hitachi Energy India Ltd	10 543	17 288	0,09
Alteogen Inc	8 469	18 276	0,10	CCR S.A.	757 831	16 819	0,09
IHH Healthcare Bhd	984 700	13 926	0,07	SQM SA (ADR)	38 697	16 700	0,09
BeiGene Ltd	105 144	12 294	0,06	Voltronic Power Technology Corp	26 000	16 338	0,09
HLB Inc	26 563	11 955	0,06	LS Corp	13 973	15 470	0,08
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	479 747	10 620	0,06	Qingdao TGOOD Electric Co Ltd	487 476	14 295	0,08
Bangkok Dusit Medical Services PCL	1 370 900	10 583	0,06	Finolex Cables Ltd	63 505	12 577	0,07
Wuxi Biologics Cayman Inc	648 000	10 143	0,05	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	438 468	12 193	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	557 800	8 883	0,05	Zhejiang Expressway Co-H	1 690 638	12 085	0,06
Aspen Pharmacare Holdings	63 542	8 598	0,05	Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	95 664	12 019	0,06
Mankind Pharma Ltd	28 363	7 670	0,04	LS Industriel Systems	6 864	11 644	0,06
Hartalega Holdings Bhd	916 300	6 747	0,04	KEC International Ltd	101 944	11 483	0,06
Bumrungrad Hospital PCL	94 600	6 743	0,04				
Piramal Pharma Ltd	319 264	6 376	0,03				

Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	147 274	10 477	0,06	JiangSu Zhenjiang New Energy Equipment Co Ltd	59 600	2 851	0,02
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	425 700	10 318	0,05	Dongfang Electronics Co Ltd	171 977	2 767	0,01
China Railway Hi-tech Industry Co Ltd	944 245	10 074	0,05	Goldwind Science & Technology Co Ltd	280 479	2 747	0,01
Creative & Innovative System	118 225	9 869	0,05	Shijiazhuang Shangtai Technology Co Ltd	41 400	2 608	0,01
PINFRA	93 966	9 211	0,05	Sterling and Wilson Renewable	28 054	2 542	0,01
RITES Ltd	104 019	9 135	0,05	Jiangsu Shemar Electric Co Ltd	65 200	2 517	0,01
Beijing Originwater Technology Co Ltd	1 464 478	8 943	0,05	Container Corp Of India Ltd	18 988	2 514	0,01
Shenzhen International Holdings Ltd	1 039 200	8 782	0,05	Huaming Power Equipment Co Ltd	77 500	2 512	0,01
Jain Irrigation Systems Ltd	911 577	8 755	0,05	GoodWe Technologies Co Ltd	29 773	2 435	0,01
Cheryong Electric Co Ltd	12 293	8 654	0,05	CJ Korea Express Co Ltd	3 320	2 429	0,01
Shenzhen Expressway Co Ltd	869 131	8 582	0,05	Riyue Heavy Industry Co Ltd	156 900	2 349	0,01
Fortune Electric Co Ltd	27 000	8 329	0,04	Hainan Jinpan Smart Technology Co Ltd	30 873	2 347	0,01
SM Investments	54 890	8 237	0,04	China Baoan Group Co Ltd	185 800	2 329	0,01
Hyosung Heavy Industries Corp	3 038	8 087	0,04	Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd	304 300	2 311	0,01
SHANGHAI SIYUAN ELECT A	80 500	7 849	0,04	Shenzhen United Winners Laser Co Ltd	94 509	2 300	0,01
China Lesso Group Holdings Ltd	1 789 000	7 571	0,04	Zhongtong Bus Co Ltd	147 100	2 255	0,01
IRCON International Ltd	220 160	7 539	0,04	Dajin Heavy Industry Co Ltd	67 400	2 248	0,01
L&F Co Ltd	7 118	7 409	0,04	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd	102 124	2 236	0,01
Rail Vikas Nigam Ltd	139 183	7 364	0,04	Olectra Greentech Ltd	9 872	2 231	0,01
Beijing Sifang Automation Co Ltd	259 800	7 278	0,04	Ginlong Technologies Co Ltd	36 100	2 191	0,01
CW Enerji Muhendislik Ticaret VE Sanayi AS	107 964	7 254	0,04	ION Exchange India Ltd	29 525	2 154	0,01
Goldwind Science & Technology Co Ltd	1 671 500	7 210	0,04	CS Bearing Co Ltd	38 942	2 118	0,01
RR Kabel Ltd	32 044	7 083	0,04	Guodian Nanjing Automation Co Ltd	251 880	2 096	0,01
SK IE Technology Co Ltd	20 650	7 006	0,04	Ningbo Zhenyu Technology Co Ltd	26 500	2 093	0,01
Eve Energy Co Ltd	119 900	6 976	0,04	Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd	68 000	2 075	0,01
Titagarh Rail System Ltd	27 468	6 488	0,03	Hymson Laser Technology Group Co Ltd	43 193	2 071	0,01
Budimex SA	3 518	6 459	0,03	Jiangsu Linyang Energy Co Ltd	226 300	2 068	0,01
Inox Wind Ltd	353 128	6 362	0,03	Jeio Co Ltd	11 403	2 066	0,01
People & Technology Inc	12 283	6 350	0,03	Hunan Yuneng New Energy Battery Material Co Ltd	44 300	2 031	0,01
JIANGSU ZHONGTIA TECH A	262 000	6 053	0,03	Apollo Pipes Ltd	25 281	2 028	0,01
Doosan Fuel Cell Co Ltd	36 073	5 870	0,03	Zhejiang Windey Co Ltd	139 600	1 953	0,01
Schneider Electric Infrastructure Ltd	51 454	5 654	0,03	W-Scope Chungju Plant Co Ltd	8 057	1 875	0,01
Beijing Easpring Material Technology Co Ltd	108 530	5 427	0,03	MTAR Technologies Ltd	7 937	1 873	0,01
Apar Industries Ltd	5 041	5 425	0,03	Sungeel Hitech Co Ltd	3 197	1 872	0,01
Doosan Bobcat Inc	13 687	5 402	0,03	Advanced Energy Solution Holding Co Ltd	9 000	1 854	0,01
Jupiter Wagons Ltd	60 720	5 315	0,03	Beijing Sojo Electric Co Ltd	200 200	1 853	0,01
Iljin Electric Co Ltd	25 635	5 167	0,03	Shanghai Acrel Co Ltd	58 186	1 835	0,01
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	176 900	4 914	0,03	Fujian Nebula Electronics Co Ltd	73 500	1 819	0,01
CS Wind Corp	12 736	4 850	0,03	WindSun Science & Technology Co Ltd	53 495	1 814	0,01
Zhejiang HangKe Technology Inc Co	189 993	4 832	0,03	Hoymiles Power Electronics Inc	10 844	1 814	0,01
China XD Electric Co Ltd	394 900	4 628	0,02	Transformers & Rectifiers India Ltd	19 749	1 813	0,01
Taihan Electric Wire Co Ltd	33 481	4 266	0,02	Orient Overseas Intl	10 500	1 805	0,01
Guoxuan High-Tech Co Ltd	148 700	4 150	0,02	Guangzhou Great Power Energy & Technology Co Ltd	66 800	1 786	0,01
Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd	76 900	3 923	0,02	ONEJOON Co Ltd	16 610	1 762	0,01
Tatung Co	202 000	3 759	0,02	Chongqing Wangbian Electric Group Corp Ltd	80 600	1 739	0,01
Arctech Solar Holding Co Ltd	27 542	3 696	0,02	Shanghai QiFan Cable Co Ltd	77 600	1 735	0,01
Rumo SA	90 964	3 594	0,02	Qingdao Hanhe Cable Co Ltd	361 500	1 733	0,01
Shihlin Electric & Engineering Corp	36 000	3 484	0,02	Pylon Technologies Co Ltd	29 933	1 732	0,01
Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	255 336	3 327	0,02	ChangYuan Technology Group Ltd	278 700	1 730	0,01
Hongfa Technology Co Ltd	82 200	3 316	0,02	Hunan Zhongke Electric Co Ltd	138 100	1 713	0,01
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	54 000	3 314	0,02	Far East Smarter Energy Co Ltd	334 600	1 702	0,01
Ningbo Deye Technology Co Ltd	29 680	3 216	0,02	China Southern Power Grid Energy	264 000	1 693	0,01
Eaglerise Electric & Electronic China Co Ltd	98 700	3 145	0,02	Beijing Sinohytec Co Ltd	38 686	1 690	0,01
Allis Electric Co Ltd	64 000	3 113	0,02	Gemac Engineering Machinery Co Ltd	138 300	1 673	0,01
Ming Yang Smart Energy Group Ltd	223 000	3 068	0,02	Hunan Changyuan Lico Co Ltd	246 308	1 662	0,01
Kaori Heat Treatment Co Ltd	19 000	2 990	0,02				
Voltamp Transformers Ltd	2 116	2 957	0,02				
Hana Technology Co Ltd	9 719	2 886	0,02				

Fujian Nanping Sun Cable Co Ltd	214 360	1 650	0,01	United Microelectronics	5 334 000	96 986	0,51
XTC New Energy Materials Xiamen Co Ltd	35 983	1 638	0,01	ASE Technology Holding Co Ltd	1 719 598	94 586	0,50
Jiangsu Haili Wind Power Equipment Tech Co Ltd	27 800	1 630	0,01	PRIME VIEW INTERNATIONAL	1 063 000	87 445	0,46
Sineng Electric Co Ltd	50 000	1 629	0,01	Lenovo Group	5 552 000	82 990	0,44
Zhejiang Wanma Co Ltd	155 500	1 625	0,01	Asustek Computer	457 000	74 293	0,39
Shenzhen Clou Electronics Co Ltd	293 260	1 620	0,01	Tech Mahindra Ltd	381 946	69 382	0,37
JS Corrugating Machinery Co Ltd	97 700	1 613	0,01	Samsung Electronics PFD	128 575	62 913	0,33
Shanghai Taisheng Wind Power Equipment Co Ltd	162 300	1 613	0,01	Advantech Co Ltd	495 125	59 802	0,32
Baosheng Science and Technology Innovation Co Ltd	304 862	1 604	0,01	Lite-On Technology	1 566 422	54 202	0,29
Shenzhen Kstar Science And Technology Co Ltd	61 900	1 597	0,01	AU Optronics Corp	7 570 800	43 991	0,23
Shenzhen Hopewind Electric Co Ltd	71 200	1 591	0,01	Samsung SDS Co Ltd	35 419	40 466	0,21
Shanghai Liangxin Electrical Co Ltd	159 100	1 591	0,01	Samsung SDI	14 331	39 031	0,21
Hezong Science&Technology Co Ltd	459 800	1 582	0,01	Quanta Computer	361 000	36 767	0,19
Yuneng Technology Co Ltd	18 274	1 571	0,01	Nanya Technology Corp	1 573 000	35 790	0,19
Shanghai Electric Wind Power Group Co Ltd	374 158	1 571	0,01	Wistron Corp	1 012 560	35 037	0,19
Hyundai Glovis Co Ltd	928	1 564	0,01	Acer Inc	1 955 000	29 899	0,16
Suwen Electric Energy Technology Co Ltd	56 540	1 554	0,01	Pegatron Corp	778 000	26 540	0,14
Beijing Tieke Shougang Railway-Tech Co Ltd	51 504	1 552	0,01	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	5 555 000	25 317	0,13
Zhejiang Narada Power Source Co Ltd	127 437	1 538	0,01	Innolux Corp	5 162 000	24 181	0,13
Guizhou Zhenhua E-chem Inc	107 760	1 530	0,01	Wiwynn Corp	26 500	22 881	0,12
Jinlei Technology Co Ltd	68 300	1 526	0,01	Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	2 130 000	21 149	0,11
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd	44 909	1 524	0,01	NAN YA PRINTED CIRCUIT	345 000	20 948	0,11
Shanghai Zhezhong Group Co Ltd	134 000	1 488	0,01	LG Innotek Co Ltd	9 655	20 204	0,11
Farasis Energy Gan Zhou Co Ltd	106 138	1 485	0,01	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	938 400	19 175	0,10
Guangdong Jia Yuan Technology Shares Co Ltd	103 984	1 478	0,01	Samsung Electro Mechanics	15 232	18 516	0,10
Triumph New Energy Co Ltd	106 800	1 469	0,01	TONGWEI CO A	546 300	15 216	0,08
Jiangsu Tongling Electric Co Ltd	36 100	1 462	0,01	Chinasoft International Ltd	2 474 000	13 792	0,07
Qingdao Tianneng Heavy Industries Co Ltd	239 400	1 452	0,01	WPG HOLDINGS CO	460 000	13 485	0,07
Jiangsu Huahong Technology Stock Co Ltd	151 300	1 402	0,01	JinkoSolar Holding Co Ltd	52 642	11 551	0,06
Delixi New Energy Technology Co Ltd	84 156	1 402	0,01	Compal Electronics	988 000	11 191	0,06
Guangdong Lyric Robot Automation Co Ltd	49 917	1 392	0,01	Synnex Technology International	459 500	10 965	0,06
Nuode New Materials Co Ltd	312 700	1 390	0,01	CosmoAM&T Co Ltd	9 639	10 694	0,06
GUANGDONG HUATIE TONGDA HI-A	903 300	1 040	0,01	Canadian Solar Inc	64 307	10 045	0,05
Westports Holdings Bhd	77 220	723	0,00	Xinyi Solar Holdings Ltd	1 799 800	9 594	0,05
Localiza Rent a Car (rights 06.2024)	8 336	135	0,00	Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	348 000	8 360	0,04
Ecopro Materials Co Ltd	184	129	0,00	Leyard Optoelectronic Co Ltd	1 230 800	8 072	0,04
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W8, 07/21	1 031 458	18	0,00	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd	188 200	7 881	0,04
EDA Group Holdings Ltd	2 812	17	0,00	Flat Glass Group Co Ltd	450 000	7 019	0,04
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W7, 07/21	515 729	1	0,00	SANAN OPTOELECTR CO A	374 147	6 391	0,03
Waskita Karya Persero Tbk PT	3 026 787	0	0,00	Globant SA	3 311	6 251	0,03
Summa Industri	2 039 564	10,77		Hangzhou First Applied Material Co Ltd	285 616	6 119	0,03
Taiwan Semiconductor	5 758 000	1 815 727	9,59	Hanmi Semiconductor Co Ltd	4 608	6 108	0,03
Samsung Electronics	1 095 064	686 631	3,63	TSEC Corp	641 000	6 058	0,03
Hon Hai Precision	3 908 240	273 021	1,44	Chicony Electronics Co	108 421	6 052	0,03
SK Hynix Inc	117 051	212 977	1,13	Lotte Energy Materials Corp	14 270	5 797	0,03
Infosys Limited	1 015 834	202 128	1,07	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co Ltd	450 875	5 684	0,03
Delta Electronics	952 730	120 516	0,64	Hengtong Optic-electric Co Ltd	245 900	5 652	0,03
Wipro Ltd	1 693 221	110 713	0,58	United Renewable Energy Co Ltd/Taiwan	1 079 350	4 809	0,03
Mediatek	221 000	101 000	0,53	Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	67 068	4 493	0,02
Xiaomi Corp	4 487 400	100 311	0,53	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd	23 236	4 046	0,02
HCL Technologies Ltd	526 557	97 607	0,52	Posco DX Co Ltd	13 454	3 970	0,02
				Alfa Solar Enerji Sanayi VE Ticaret AS	169 687	3 837	0,02
				Gigasolar Materials Corp	76 381	3 628	0,02
				Daejoo Electronic Materials Co Ltd	3 173	3 491	0,02
				JA Solar Technology Co Ltd	208 800	3 408	0,02
				Trina Solar Co Ltd	136 066	3 355	0,02
				Risen Energy Co Ltd	184 544	3 255	0,02
				Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd	172 100	3 128	0,02

Solus Advanced Materials Co Ltd	21 098	2 961	0,02	Sinoma Science & Technology Co Ltd	294 112	5 530	0,03
Seoul Semiconductor	41 706	2 933	0,02	Jiangxi Copper Company Ltd.	192 000	4 058	0,02
Jinko Solar Co Ltd	281 766	2 916	0,02	Sasa Polyester Sanayi AS	285 257	4 043	0,02
Hexing Electrical Co Ltd	38 700	2 641	0,01	Shenzhen Senior Technology Material Co Ltd	254 365	3 040	0,02
Shenzhen SC New Energy Technology Corp	30 000	2 362	0,01	Advanced Nano Products Co Ltd	3 337	3 017	0,02
MOTECH INDUSTRIES	223 000	2 326	0,01	Dexco SA	224 023	2 802	0,01
Wenzhou Yihua Connector Co Ltd	41 300	2 267	0,01	POLYUS GOLD	14 343	2 764	0,01
Jiangsu Zeyu Intelligent Electric Power Co Ltd	77 140	2 188	0,01	Chunbo Co Ltd	4 995	2 759	0,01
Shanghai Aiko Solar Energy Co Ltd	162 780	2 147	0,01	Do-Fluoride New Materials Co Ltd	127 700	2 276	0,01
Hangzhou Sunrise Technology Co Ltd	85 300	2 114	0,01	Lake Materials Co Ltd	13 909	2 146	0,01
Smart Gunes Enerjisi Tek	108 496	1 847	0,01	Jiangsu Cnano Technology Co Ltd	57 645	1 939	0,01
Suzhou Good-Ark Electronics Co Ltd	146 100	1 814	0,01	CNGR Advanced Material Co Ltd	40 180	1 815	0,01
Borosil Renewables Ltd	28 119	1 800	0,01	Jiangsu Dingsheng New Energy Materials Co Ltd	132 000	1 783	0,01
Zhejiang Xinneng Solar Photovoltaic Tech Co Ltd	138 300	1 774	0,01	Anhui Tongguan Copper Foil Group Co Ltd	123 700	1 731	0,01
Wuxi DK Electronic Materials Co Ltd	29 820	1 686	0,01	Shandong Gold Mining Co Ltd	80 000	1 686	0,01
Changzhou Almaden Stock Co Ltd	63 800	1 546	0,01	Shandong Fengyuan Chemical Co Ltd	110 100	1 680	0,01
Yangling Metron New Material Inc	54 700	1 543	0,01	Guangdong Dowstone Technology Co Ltd	134 500	1 678	0,01
Cybrid Technologies Inc	95 310	1 534	0,01	Guangdong Hoshion Industrial Aluminium Co Ltd	88 900	1 653	0,01
Hainan Drinda New Energy Technology Co Ltd	26 900	1 505	0,01	Shinghua Advanced Material Group Co Ltd	33 300	1 640	0,01
Yingkou Jinchun Machinery Co Ltd	31 400	1 486	0,01	Kum Yang Co Ltd	2 467	1 632	0,01
Wuxi Shangji Automation Co Ltd	59 200	1 475	0,01	Anhui Estone Materials Technology Co Ltd	71 921	1 567	0,01
Beijing Jingyuntong Technology Co Ltd	391 300	1 443	0,01	Crown Advanced Material Co Ltd	100 940	1 567	0,01
Wuxi Autowell Technology Co Ltd	23 646	1 441	0,01	Jiangsu Lopal Tech Co Ltd	134 300	1 525	0,01
Jolywood Suzhou Sunwatt Co Ltd	170 500	1 434	0,01	Guangdong Fangyuan New Materials Group Co Ltd	245 812	1 508	0,01
Qingdao Gaoce Technology Co Ltd	80 809	1 400	0,01	Shenzhen Dynanonic Co Ltd	36 600	1 504	0,01
EGing Photovoltaic Technology Co Ltd	350 500	1 287	0,01	Shanghai Hiuv New Materials Co Ltd	35 362	1 481	0,01
GDS Holdings Ltd	96 276	1 218	0,01	KBC Corp Ltd	35 304	1 456	0,01
Zhejiang Akcome New Energy Technology Co Ltd	1 653 112	891	0,00	Henan Yicheng New Energy Co Ltd	335 700	1 409	0,01
Summa IT	5 148 499	27,20		Tianyang New Materials Shanghai Technology Co Ltd	135 900	949	0,01
Gold Fields Ltd	444 768	70 529	0,37	Liaoning Xinde New Material Technology Co Ltd	23 000	927	0,00
Supreme Industries Ltd	78 389	59 293	0,31	Ganfeng Lithium Co Ltd	26 838	554	0,00
Klabin SA	1 400 896	57 266	0,30	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	98 400	0	0,00
LG Chem	21 431	56 966	0,30	Summa Material	653 496	3,45	
Hindalco Industries	520 611	45 856	0,24	Godrej Properties Ltd	243 981	99 399	0,53
Asian Paints Ltd	117 537	43 543	0,23	Macrotech Developers Ltd	341 667	65 242	0,34
APL Apollo Tubes Ltd	148 644	29 361	0,16	NEPI Rockcastle N.V.	642 813	48 976	0,26
Impala Platinum Holdings Ltd	447 335	23 549	0,12	China Overseas Land & Invest	2 400 000	44 078	0,23
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	117 507	21 093	0,11	Ayala Land	7 015 500	36 128	0,19
LG Chem Ltd (pref)	11 264	20 885	0,11	Central Pattana PCL (foreign shares)	2 125 700	33 892	0,18
Finolex Industries Ltd	466 227	19 270	0,10	Fibra Uno (REIT)	1 820 337	23 700	0,13
Century Iron & Steel Industrial Co Ltd	151 852	14 970	0,08	Prologis Property Mexico SA de CV	537 843	18 621	0,10
SKC Co Ltd	11 050	14 333	0,08	Growthpoint Properties Ltd (REIT)	2 262 394	15 981	0,08
Pidilite Industries Ltd	31 120	12 485	0,07	KE Holdings Inc	88 725	13 296	0,07
GEM Co Ltd	1 287 822	11 956	0,06	CHINA RESOURCES LAND	334 000	12 028	0,06
Kumba Iron Ore	45 530	11 609	0,06	DLF Ltd	63 065	6 606	0,03
Anglo American Platinum	33 072	11 541	0,06	Wharf	168 000	5 002	0,03
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd	366 412	9 378	0,05	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	118 600	4 159	0,02
Mondi PLC	41 028	8 376	0,04	Land & Houses PCL	1 676 681	2 855	0,02
Shenzhen Capchem Technology Co Ltd	186 960	7 782	0,04	CHINA GREEN ELECTRICITY IN-A	142 600	1 981	0,01
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	345 129	7 108	0,04	SM Prime Holdings Inc	334 000	1 708	0,01
Yunnan Energy New Material Co Ltd	146 524	6 759	0,04	Shui On Land Ltd	468 500	419	0,00
Enchem Co Ltd	3 887	6 729	0,04	Summa Fastigheter	434 070	2,29	
Ningbo Shanshan Co Ltd	567 800	6 720	0,04	Bharti Airtel Ltd	863 634	158 385	0,84
Chandra Asri Pacific Tbk PT	1 081 400	6 452	0,03				
SCG Packaging PCL	571 468	5 566	0,03				

NetEase Inc	591 146	119 555	0,63
Chunghwa Telecom Co Ltd	2 222 000	91 031	0,48
America Movil SAB de CV	9 645 376	86 977	0,46
Taiwan Mobile	1 902 000	66 435	0,35
Kuaishou Technology	1 051 000	65 791	0,35
FAR EASTONE TELECOM. CO	2 218 000	60 892	0,32
China Tower Corp Ltd	37 892 000	51 912	0,27
SK Telecom	98 205	38 911	0,21
Kanzhun Ltd	185 045	36 861	0,19
Telefonica Brasil SA	388 468	33 582	0,18
Kakao Corp	105 546	33 009	0,17
Naver Corporation	23 594	30 296	0,16
Celcomdigi Bhd	3 635 500	30 033	0,16
Axiata Group	4 791 000	28 071	0,15
Bilibili Inc	158 300	27 248	0,14
Kingsoft Corp Ltd	865 600	26 476	0,14
Advanced Info Service (foreign shs)	407 300	24 566	0,13
TIM SA/Brazil	779 290	23 595	0,12
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	52 055	21 285	0,11
Tata Communications Ltd	84 904	19 996	0,11
Autohome Inc	66 564	19 350	0,10
VODACOM GROUP	291 232	16 470	0,09
Telekom Malaysia	1 079 900	16 388	0,09
Globe Telecom	40 498	15 367	0,08
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	105 906	14 027	0,07
Telekomunikasi Indonesia TBK	6 550 800	13 261	0,07
JOYY Inc	35 924	11 448	0,06
KT Corp (ADR)	75 835	10 978	0,06
True Corp PCL	4 098 025	10 348	0,05
China Ruyi Holdings Limited	2 456 000	6 996	0,04
Hellenic Telecommunications Org. SA	39 708	6 057	0,03
Cheil Communications	36 119	5 113	0,03
Krafton Inc	2 223	4 814	0,03
Alibaba Pictures Group Ltd	8 140 000	4 582	0,02
Maxis BHD	563 600	4 466	0,02
Mobile TeleSystems PJSC	749 246	3 479	0,02
Netmarble Games Corp	7 958	3 288	0,02
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	5 774 700	2 745	0,01
NCsoft Corporation	1 442	1 996	0,01
Surya Citra Media Tbk PT	5 731 500	526	0,00
Summa Kommunikation	1 246 605	6,59	
CHINA YANGTZE POWER A	2 965 448	124 996	0,66
Power Grid Corp of India Ltd	2 367 226	99 496	0,53
SABESP	464 026	66 327	0,35
Huaneng Lancang River Hydropower Inc	3 762 021	59 108	0,31
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	5 278 608	33 544	0,18
Sichuan Chuantou Energy Co. A	1 222 959	33 421	0,18
Adani Green Energy Ltd	141 281	32 096	0,17
Cia Paranaense de Energia (pref shs)	1 720 696	30 511	0,16
Interconexion Eletrica SA	602 496	28 022	0,15
Terna Energy SA	121 747	26 932	0,14
Auren Energia SA	934 033	21 976	0,12
ReNew Energy Global PLC	317 726	20 996	0,11
Beijing Enterprises Water Group Ltd	6 112 000	19 897	0,11
VA Tech Wabag Ltd	97 294	15 827	0,08
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	5 091 000	13 949	0,07
Akfen Yenilenebilir Enerji AS	1 293 285	11 556	0,06
Pertamina Geothermal Energy PT	14 239 900	10 959	0,06
CECEP Wind-Power Corp	1 624 470	7 079	0,04
Sichuan New Energy Power Co Ltd	329 400	5 171	0,03
Serena Energia SA	303 590	5 099	0,03

Aydem Yenilenebilir Enerji AS	448 271	5 002	0,03
Galata Wind Enerji AS	481 002	4 879	0,03
China Water Affairs Group Ltd	694 000	4 726	0,02
CECEP Solar Energy Co Ltd	663 200	4 553	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd	3 050 377	4 179	0,02
Energy Absolute PCL (foreign shares)	925 600	2 992	0,02
Zhongmin Energy Co Ltd	322 800	2 268	0,01
Jiangsu New Energy Development Co Ltd	130 160	2 204	0,01
China Southern Power Grid Energy Storage Co Ltd	136 700	1 925	0,01
Ningxia Jiaze New Energy Co Ltd	400 800	1 770	0,01
NYOCOR Co Ltd	220 700	1 653	0,01
GEPIC Energy Development Co Ltd	177 900	1 600	0,01
Jinko Power Technology Co Ltd	432 500	1 437	0,01
Super Energy Corp PCL	14 233 900	1 191	0,01
SPCG PCL (foreign shares)	450 800	1 125	0,01
Kangda Internat. Environmental Co	3 264 108	970	0,01
Thai Solar Energy PCL	3 029 924	909	0,00
AES Brasil Energia SA	11 779	256	0,00
Summa Samhällsservice	710 599	3,75	

Summa Aktier	18 719 532	98,89	
---------------------	-------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	18 719 532	98,89	
--	-------------------	--------------	--

Summa Portföljinnehav	18 719 532	98,89	
------------------------------	-------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	209 353	1,11	
--------------------------------------	----------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	18 928 886	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
Samsung Electronics	3,96
Alibaba Group Holding Ltd	2,26
Hon Hai Precision	1,45
Icici Bank	1,30
Bharti Enterprises Ltd	0,91
Mahindra & Mahindra	0,83
Ctrip.com International Ltd	0,78
JD.com Inc	0,67
Ping An Insurance Group	0,60
Chunghwa Telecom	0,59
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,58
LG Chem	0,57
Unilever NV	0,54
State Bank of India	0,54
CRRC Group Co Ltd	0,52
Bajaj Finserv Ltd	0,45
Bancolombia S.A.	0,44
Banco Brasil	0,44
Localiza Rent a Car	0,35
ABB Ltd	0,32
Banco Bradesco SA	0,31
WISTRON CORP	0,31
Nestle	0,27
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,24
Ecopro Co Ltd	0,20
Hyundai Motor Co	0,19

BTS Group Holdings PCL	0,19
Banco Santander SA	0,13
Posco	0,12
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,12
Anglo American PLC	0,12
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,09
JinkoSolar Holding Co Ltd	0,08
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,07
People's Insurance Company of China Ltd	0,06
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	0,05
Samsung Life Insurance Co	0,03

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	193 969	272 057
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,02	1,72
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,03	1,72

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	193 969	272 057

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	89 622	69 061
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	35 205	68 790
U.S T-Bonds AAA, USD	31 912	62 743
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	29 305	81 815
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	8 858	118
French Republic Bond AA2, EUR	6 161	2 907
Republic of Austria Bond AA1, EUR	5 321	249
U.S T-Bills, USD	1 530	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 104	223
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 063	1 856
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	489	21
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Summa erhållna säkerheter	210 570	287 783

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	89 622	69 061
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	35 205	68 790
U.S T-Bonds AAA, USD	31 912	62 743
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	29 305	81 815
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	8 858	118
French Republic Bond AA2, EUR	6 161	2 907
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	21
Republic of Austria Bond AA1, EUR	5 321	249
U.S T-Bills, USD	1 530	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 104	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 063	1 856

Summa erhållna säkerheter **210 081** **287 559**

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	1 183	4 854

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 261	0
1-3 månader	2 196	241
3 månader - 1 år	6 143	1 295
> 1 år	170 665	204 432
Obestämd löptid	29 305	81 815

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
J.P. Morgan Securities PLC, UK	52 369	49 259
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	40 552	8 877
Merrill Lynch International, UK	38 219	52 204
UBS AG London Branch, UK	20 278	2 018
Goldman Sachs International, UK	19 185	112 437
Citigroup Global Markets Limited, UK	12 146	6 836
HSBC Bank PLC, UK	9 218	32 531
BNP Paribas London	2 001	3 288

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	181 265	205 968
Aktier	29 305	81 815
Summa erhållna säkerheter	210 570	287 783

Storebrand Emerging Markets

Storebrand Emerging Markets är en indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher på tillväxtmarknaderna.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar tillväxtmarknaderna. 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 750-950 bolag fördelade på många 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 Emerging Markets avkastade 12,84 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 12,95 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 446 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 14 354 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 238 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	%
Taiwan Semiconductor	1 406 360	9,80
Samsung Electronics	534 006	3,72
Alibaba Group Holding Ltd	313 443	2,18
SK Hynix Inc	187 746	1,31
Hon Hai Precision	177 266	1,23

Fondfakta

Startdatum:	2010-11-23
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Henrik Wold Nilsen
Bankgiro:	206-5522
PPM-nr:	459891
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

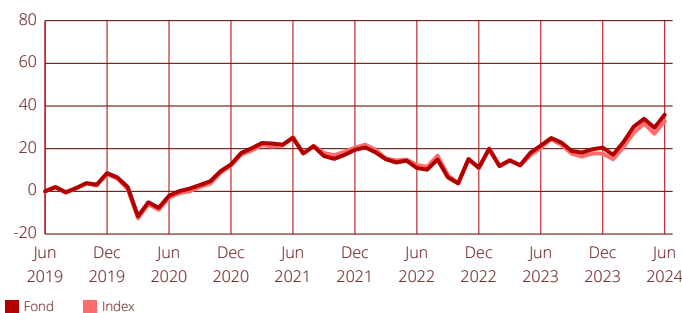
Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets index, (net return)

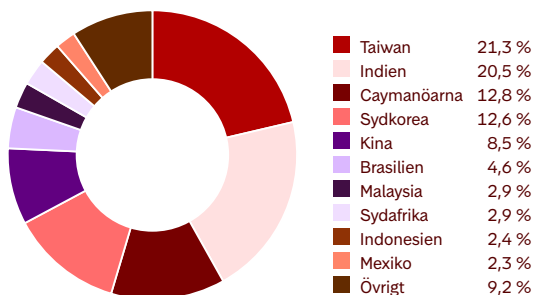
Fondens aktivitetsgrad

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

Under det första halvåret 2024 var bidragen från fondens hållbarhetskriterier varierade. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 0,3 procent till fondens relativa avkastning. Övriga hållbarhetskriterier bidrog med 0,1 procent. Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,2 procent till den relativa avkastningen. Industri (0,4 procent), finans (0,3 procent) och råvaror (0,2 procent) var de sektorer som bidrog mest positivt medan kommunikationstjänster (-0,6 procent) och energi (-0,2 procent) bidrog mest negativt. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Vale, vilket bidrog med 0,3, följt av fondens övervikt i Siemens India, vilket bidrog med 0,2 procent. Att fonden inte är investerad i de exkluderade bolagen Tencent och Reliance Industries bidrog däremot negativt med -0,8 procent respektive -0,2 procent till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Tillväxtekonomierna upplevde ett mer oroligt första halvår än de utvecklade marknaderna. Kina, den ledande tillväxtmarknaden, var som ofta i fokus. Under perioden var turbulens inom landets fastighetssektor samt oro kring svagare kinesisk tillväxt två orosmoment. Ett antal kinesiska fastighetsbolag kämpar med hög skuldsättningsgrad som gör det svårt att finansiera byggprojekt vilket bland annat drabbat privatpersoner som köpt lägenheter på förhand. Landets myndigheter lanserade stimulansåtgärder under perioden för att försöka stabilisera situationen. Aktier på tillväxtmarknader levererade en starkt positiv avkastning under det första halvåret samtidigt som de regionala skillnaderna var större än i industriländerna. Indien tillhörde de aktiemarknader som gick bäst medan latinamerikanska aktier utvecklades svagare.

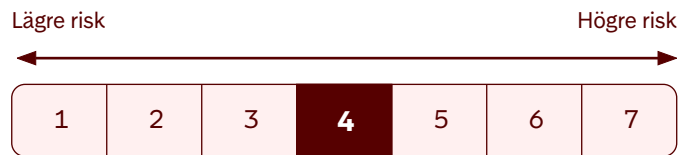
Framtid

Även om många bedömare förväntar sig att den globala ekonomin ska undgå en hårdlandning kvarstår makroekonomiska utmaningar. Detta gäller inte minst i den ledande tillväxtekonomin Kina med tanke på situationen inom landets fastighetssektor och osäkra tillväxtutsikter. Efter betydande uppgångar under det andra kvartalet reducerade vi exponeringen mot aktier på tillväxtmarknader till normalvikt vid halvårsskiftet för att vara förberedd inför en eventuell korrektion.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier på tillväxtmarknader varför risken i fonden normalt är högre än för en aktiefond som placerar på mer mogna aktiemarknader (marknadsrisk) över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator Storebrand Emerging Markets



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 560 342	596 394
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 376	-7 849
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 016	5 829
Ränteutgifter	1 730	3 250
Utdelningar	157 962	308 010
Valutakursvinster och -förluster netto	-383	1 031
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	1 719 291	906 666
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-29 074	-50 855
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 855	-3 520
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-156
- varav ersättning till fondbolaget	-27 219	-47 179
Räntekostnader	-163	-210
Övriga kostnader	-6 370	-536
Summa kostnader	-35 607	-51 601
Årets resultat	1 683 684	855 065

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	14 280 949	12 827 543
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	14 280 949	12 827 543
Bankmedel och övriga likvida medel	45 078	24 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	87 366	55 407
Övriga tillgångar	42 931	14 312
Summa tillgångar	14 456 323	12 921 271
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-8	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-8	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-166	-440
Övriga skulder	-102 123	-12 396
Summa skulder	-102 298	-12 836
Fondförmögenhet (Not 2)	14 354 025	12 908 435
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	163 898	230 214
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	181 267	245 752
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	12 908 435	10 146 681
Andelsutgivning	1 462 572	3 474 442
Andelsinlösen	-1 700 665	-1 567 753
Resultat enligt resultaträkning	1 683 684	855 065
Fondförmögenhet vid periodens slut	14 354 025	12 908 435

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	14 354	12 908	10 147	11 527	9 515	7 892	7 499	8 195	7 162	8 629
-andelsklass A SEK	12 589	11 174	8 845	11 311	9 491	7 892	7 499	8 195	7 162	8 629
-andelsklass A EUR	1 044	909	514	190	23	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	721	825	758	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	0	30	26	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	192,96	171,00	157,76	169,58	159,82	154,12	123,06	132,56	107,86	91,34
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 623,40	1 438,65	1 327,26	1 426,67	1 344,57	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	112,61	99,80	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 386,40	1 228,63	1 133,51	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 637,26	1 449,52	1 334,62	1 431,71	1 346,61	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	112,73	99,81	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 391,17	1 231,65	1 134,02	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	66 402	66 649	57 141	66 848	59 400	51 210	60 935	61 823	66 398	94 473
-andelsklass A SEK	65 239	65 346	56 062	66 697	59 381	51 210	60 935	61 823	66 398	94 473
-andelsklass A EUR	643	632	387	133	17	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	520	671	669	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	0	22	18	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	12,84	8,39	-6,97	6,11	3,70	25,20	-7,20	22,90	18,10	-9,60
Index inkl. utdelning %	12,95	6,23	-8,04	7,44	3,79	25,00	-7,50	23,70	19,80	-8,40

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	15,56	14,47	13,16	15,54	17,43	14,20	10,70	10,40	16,60	16,40
Totalrisk jämförelseindex, %	16,10	14,95	13,42	15,78	17,74	14,20	10,90	10,50	16,50	16,10

Forts. Nyckeltal

Aktiv risk (tracking error), %	1,48	1,65	1,80	1,42	0,95	1,10	1,00	0,70	0,90	1,10
Sharpe kvot	0,50	-0,09	-0,05	0,34	0,82	0,60	0,70	2,00	0,20	0,20
Active share, %	34,07	34,95	36,14	30,35	31,69	34,90	25,70	25,80	28,80	32,70

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	10,69	0,42	-0,65	4,90	13,96	7,80	6,80	20,50	3,30	3,70
5 år, %	6,33	6,80	3,54	9,47	11,84	8,80	7,70	8,30	5,90	-1,60

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,75	0,75
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,08	0,04	0,24	0,07	0,27	0,30	0,10	0,30	0,30	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Emerging Markets

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding Ltd	3 277 740	313 443	2,18
PDD Holdings Inc	124 537	175 344	1,22
Meituan Dianping	1 047 900	157 917	1,10
JD.COM INC - CL A	586 937	82 241	0,57
BYD CO H	258 419	81 322	0,57
Mahindra & Mahindra	215 410	78 423	0,55
Naspers Ltd-N	34 902	72 207	0,50
Maruti Suzuki India Ltd	36 410	55 645	0,39
Titan Co Ltd	118 799	51 361	0,36
Tata Motors	399 355	50 198	0,35
Bajaj Auto	38 308	46 227	0,32
Kia Motors	45 978	45 738	0,32
Anta Sports Products Ltd	404 339	41 134	0,29
Trip.com Group Ltd	81 970	40 800	0,28
Hyundai Motor	17 376	39 436	0,27
Trent Ltd	54 644	38 029	0,26
Yum China Holdings Inc	100 988	32 983	0,23
Haier Smart Home Co Ltd	930 576	32 945	0,23
Trip.com Group Ltd	63 000	32 011	0,22
Zomato Ltd	975 559	24 849	0,17
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	219 513	22 763	0,16
Hyundai Mobis	11 017	21 317	0,15
Vipshop Holdings Ltd	149 514	20 616	0,14
Pop Mart International Group Ltd	356 200	18 481	0,13
LG Electronics	21 177	18 069	0,13
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	87 901	17 848	0,12
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1 542 354	17 678	0,12
JUMBO S.A.	56 495	17 236	0,12
Li Auto Inc	180 600	17 221	0,12
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	276 800	17 027	0,12
Eicher Motors Ltd	27 932	16 577	0,12
New Oriental Education & Technology Group Inc	192 700	15 605	0,11
Hero MotoCorp Ltd	21 673	15 358	0,11
Hyundai Motor Co (pref)	10 480	14 771	0,10
POU CHEN CORP	1 193 345	13 634	0,09
Cheng Shin Rubber Industry	784 060	12 657	0,09
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	8 850	12 378	0,09
Bharat Forge Ltd	57 675	12 235	0,09

Central Retail Corp PCL	1 279 568	11 355	0,08
Huazhu Group Ltd	32 080	11 320	0,08
Samvardhana Motherson international Ltd	448 396	10 837	0,08
MRF Ltd	626	10 292	0,07
Allegro.eu SA	101 948	10 125	0,07
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	821 000	9 789	0,07
Hankook Tire CO ltd	27 404	9 530	0,07
LPP SA	206	9 274	0,06
TVS Motor Co Ltd	30 752	9 236	0,06
New Oriental Education & Technology Group Inc	10 709	8 815	0,06
Tube Investments of India Ltd	16 248	8 789	0,06
Bosch Ltd	1 958	8 476	0,06
TAL Education Group	73 896	8 350	0,06
TravelSky Technology Ltd	641 067	7 965	0,06
Tongcheng Travel Holdings Ltd	351 772	7 415	0,05
Feng TAY Enterprise Co Ltd	136 921	6 928	0,05
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	88 772	6 742	0,05
Jollibee Foods Corporation	163 310	6 669	0,05
MINISO Group Holding Ltd	32 316	6 526	0,05
Topsports International Holdings Ltd	1 087 000	6 119	0,04
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	374 000	6 108	0,04
Brilliance Chi	544 000	6 058	0,04
Tata Motors Ltd	70 078	5 924	0,04
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	880 000	5 813	0,04
Eclat Textile Co.	33 000	5 699	0,04
Giant Manufacturing Co Ltd	77 459	5 361	0,04
Coway Co Ltd	10 643	5 257	0,04
Robinson PCL (foreign shs)	305 620	4 294	0,03
RUENTEX INDUSTRIES	190 066	4 231	0,03
Ford Otomotiv Sanayi AS	10 335	3 753	0,03
Nien Made Enterprise Co Ltd	27 118	3 452	0,02
Woolworths Holdings Ltd	93 642	3 355	0,02
Jubilant Foodworks Ltd	42 266	3 023	0,02
Home Product Center PCL	1 035 014	2 763	0,02
Motherson Sumi Wiring India Ltd	241 983	2 314	0,02
NIO Inc	49 628	2 186	0,02
Hanon Systems	57 022	2 075	0,01
Truworths International Ltd	36 474	1 973	0,01
Yadea Group Holdings Ltd	140 000	1 874	0,01
Motus Holdings Ltd	32 214	1 726	0,01
Lojas Renner	72 174	1 717	0,01
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	15 583	1 712	0,01
Merida Industry Co Ltd	24 000	1 696	0,01
CCC SA	4 864	1 576	0,01
Foschini Group Ltd	19 990	1 478	0,01
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	36 387 500	1 177	0,01

AmRest Holdings SE	14 995	972	0,01	UNI-PRESIDENT CHINA HLDC	1 231 840	11 913	0,08
MR DIY Group M Bhd	155 900	679	0,00	Natura &Co Holding SA	361 881	10 722	0,07
momo.com Inc	4 557	639	0,00	Adecoagro SA	103 118	10 626	0,07
Pepkor Holdings Ltd	54 138	588	0,00	Charoen Pokphand Foods	1 432 700	9 468	0,07
Nemak SAB de CV	347 521	586	0,00	JD Health International Inc	316 550	9 124	0,06
Haichang Ocean Park Holdings Ltd	507 000	481	0,00	Unilever Indonesia	4 460 010	8 711	0,06
F&F Co Ltd / New	947	455	0,00	Osotspa PCL	1 286 176	8 537	0,06
Matahari Department Store Tbk PT	490 737	451	0,00	UNIVERSAL ROBINA CORP	412 660	8 292	0,06
Nexteer Automotive Group Ltd	86 000	411	0,00	Giant Biogene Holding Co Ltd	129 800	8 073	0,06
Pepco Group NV	7 365	407	0,00	Orion Corp/Republic of Korea	10 924	7 749	0,05
Americanas SA	516 721	384	0,00	Kimberly-Clark Mexico A	416 944	7 643	0,05
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	645 438	357	0,00	Sendas Distribuidora SA	338 332	6 670	0,05
Balkrishna Industries Ltd	842	345	0,00	China Feihe Ltd	1 237 525	6 060	0,04
BAIC Motor Corp Ltd	106 500	289	0,00	LG H&H	2 210	5 874	0,04
Magazine Luiza SA	11 673	268	0,00	Magnit PJSC	29 633	5 239	0,04
China Yuhua Education Corp Ltd	438 000	247	0,00	TIGER BRANDS	45 357	5 234	0,04
Minth Group Ltd	14 174	233	0,00	Cencosud SA	245 971	4 898	0,03
Xtep International Holdings Ltd	34 791	227	0,00	Atacadao SA	253 528	4 360	0,03
China Education Group Holdings Ltd	37 060	227	0,00	Amorepacific Group	16 717	4 161	0,03
Hanwha Galleria Co Ltd	19 559	185	0,00	CJ Cheiljedang Corp	1 371	4 066	0,03
CHINA TRAVEL INT'L	106 000	167	0,00	Alibaba Health Information Tec	931 881	3 956	0,03
Asset World Corp PCL	141 800	142	0,00	Fraser & Neave Holdings Bhd	48 900	3 489	0,02
XPeng Inc	3 487	140	0,00	Thai Union Group PCL (foreign shs)	778 900	3 349	0,02
Vakrangee Ltd	46 410	134	0,00	STANDARD FOODS CORP	229 400	3 201	0,02
Hyundai Department Store	240	90	0,00	Berli Jucker PCL (foreign shs)	463 272	2 848	0,02
China East Education Holdings Ltd	21 354	65	0,00	CP Axta PCL (foreign shs)	284 508	2 237	0,02
China Meidong Auto Holdings Ltd	15 689	45	0,00	BRF SA (ADR)	51 348	2 213	0,02
China First Capital Group Ltd	124 800	14	0,00	BRF SA	50 709	2 192	0,02
Arcelik	174	10	0,00	Yihai International Holding Ltd	95 000	1 688	0,01
Hanwha Galleria Co Ltd	167	4	0,00	Amorpacific Corp - PFD	3 110	1 122	0,01
Guangzhou Automobile Group-H	861	3	0,00	Lotte Wellfood Co Ltd	767	1 082	0,01
GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	246	0	0,00	Puregold Price Club Inc	215 581	943	0,01
Summa Sällanköpsvaror	2 064 113	14,38		SUN ART RETAIL GROUP LTD	407 000	823	0,01
Hindustan Unilever	237 112	74 471	0,52	Almacenes Exito SA	34 354	753	0,01
UNI-President Enterprises	1 999 000	53 052	0,37	LG Household & Health Care Ltd	536	629	0,00
Nongfu Spring Co Ltd	879 590	44 204	0,31	Ulker Biskuvi Sanayi AS	3 236	178	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 181 136	42 590	0,30	M DIAS BRANCO	3 090	173	0,00
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	212 873	37 477	0,26	Koolearn Technology Holding Ltd	5 077	87	0,00
Nestle India Ltd	107 632	34 879	0,24	China Mengniu Dairy Co	632	12	0,00
Arca Continental SAB de CV	329 856	34 274	0,24	Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	100	2	0,00
Bid Corp Ltd	132 752	32 711	0,23	China Huishan Dairy Holdings Co Ltd	1 312 000	0	0,00
Tata Consumer Products Ltd	216 208	30 134	0,21	Summa Dagligvaror		975 702	6,80
Avenue Supermarts Ltd	49 237	29 494	0,21	China Construction Bank - H	21 337 837	167 002	1,16
Godrej Consumer Products Ltd	158 505	27 696	0,19	Icici Bank	1 002 831	152 780	1,06
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3 900 700	25 984	0,18	HDFC Bank	586 281	125 372	0,87
Clicks Group Ltd	128 197	25 603	0,18	Bank of China	20 607 294	107 616	0,75
Dabur India	335 024	25 559	0,18	Industrial & Commerc. Bank of China	16 856 029	106 088	0,74
Britannia Industries Ltd	34 195	23 779	0,17	Bank Central Asia	13 511 020	86 724	0,60
Varun Beverages Ltd	112 205	23 220	0,16	State Bank of India	664 743	71 670	0,50
Grupo Bimbo A	600 730	22 479	0,16	Axis Bank	431 094	69 271	0,48
Want Want China Holdings Ltd	3 503 233	22 429	0,16	Ping An Insurance Group	1 392 715	66 874	0,47
COLGATE-PALMOLIVE INDIA	58 048	20 960	0,15	Agricultural Bank China - H	12 097 272	54 806	0,38
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	9 458 000	16 821	0,12	Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	875 551	54 103	0,38
Gruma SAB de CV	76 755	14 838	0,10	Malayan Banking	2 294 009	51 291	0,36
Marico Ltd	187 815	14 622	0,10	Banco do Brasil SA	910 150	46 350	0,32
Amorepacific Corp	11 328	14 581	0,10	KOTAK MAHINDRA BANK	186 973	42 801	0,30
Charoen Pokphand Indonesia Tbk	4 345 200	14 262	0,10	Bajaj Finance Ltd	47 090	42 554	0,30
Nestle Malaysia Bhd	52 200	14 238	0,10	KB Financial Group	66 325	40 057	0,28
Raia Drogasil SA	276 238	13 525	0,09	Bank Rakyat Indonesia	13 386 272	39 824	0,28
Hengan International Group Co Ltd	404 094	13 045	0,09	Public Bank Bhd	4 409 300	39 791	0,28
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1 020 598	13 027	0,09	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	475 259	39 240	0,27
Coca-Cola Icecek AS	47 402	12 648	0,09	BANK OF COMMUNICATIONS H	4 466 188	37 136	0,26
QL Resources Bhd	849 050	12 427	0,09	China Life Insurance Co	2 394 760	35 861	0,25
PPB Group	382 460	12 278	0,09				

Firststrand Ltd	803 746	35 847	0,25	Sberbank of Russia PJSC	2 168 700	11 318	0,08
Bank Mandiri	8 933 792	35 533	0,25	Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	743 006	11 169	0,08
FUBON FINANCIAL HOLDING	1 361 703	35 250	0,25	AMMB Holdings Berhad	1 133 800	10 919	0,08
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	557 817	34 499	0,24	Turkiye Is Bankasi	2 101 841	10 762	0,07
Credicorp Ltd	19 382	33 114	0,23	Postal Savings Bank of China Co Ltd	1 660 000	10 313	0,07
Jio Financial Services Ltd	709 143	32 255	0,22	Power Finance Corp Ltd	160 012	9 858	0,07
Banco BTG Pactual SA	544 813	32 108	0,22	Banco Santander Brasil SA	176 251	9 228	0,06
SBI Life Insurance Co Ltd	166 340	31 518	0,22	Akbank	431 349	8 925	0,06
China Merchants Bank Co Ltd	652 273	31 365	0,22	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	48 473	8 763	0,06
Hong Leong Bank	725 794	31 283	0,22	Punjab National Bank	535 822	8 388	0,06
CIMB Group Holdings Berhard	1 912 600	29 196	0,20	EFG Holding	1 877 295	8 154	0,06
Bank of Baroda	827 397	28 939	0,20	Caixa Seguridade Participacoes S/A	285 614	7 793	0,05
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	211 984	28 782	0,20	Dongbu Insurance	8 264	7 280	0,05
Rural Electrification	429 813	28 680	0,20	China Galaxy Securities Co Ltd	1 305 518	7 243	0,05
Eurobank Ergasias S.A	1 246 079	28 583	0,20	Woori Financial Group Inc	63 943	7 227	0,05
Mega Financial Holding CO	2 106 850	27 785	0,19	KakaoBank Corp	46 224	7 219	0,05
Banco Santander Chile (ADR)	132 112	26 345	0,18	mBank SA	4 244	7 122	0,05
CTBC Financial Holding Company Ltd.	2 104 000	25 996	0,18	Samsung Life Insurance Co	10 392	7 076	0,05
Standard Bank Group Ltd	210 012	25 677	0,18	Investec Ltd SA	91 253	7 001	0,05
First Financial Holding Co Ltd	2 735 294	25 091	0,17	OUTsurance Group Ltd	245 098	6 599	0,05
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	2 577 457	24 021	0,17	Chailease Holding Co Ltd	130 186	6 523	0,05
National Bank of Greece	267 625	23 644	0,16	Mirae Asset Securities Co Ltd	115 831	6 523	0,05
Bajaj Holdings & Investment Ltd	21 774	23 605	0,16	Huatai Securities Co Ltd	531 639	6 223	0,04
BB Seguridade Participacoes S/A	371 870	23 348	0,16	Grupo de Inversiones Suramericana	98 811	6 166	0,04
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	1 461 323	22 997	0,16	Korea Investment Hldg.	11 293	6 082	0,04
Yuanta Financial Holding Co Ltd	2 181 551	22 824	0,16	Komercni Banka AS	16 931	6 004	0,04
Shriram Finance Ltd	61 354	22 686	0,16	Old Mutual Ltd	815 912	5 863	0,04
Shinhan Financial Group	59 409	22 008	0,15	Metropolitan Bank & Trust	463 892	5 662	0,04
Bancolumbia Pref	245 159	21 351	0,15	Cielo	526 900	5 656	0,04
Taiwan Cooperative Financial	2 492 763	21 157	0,15	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	73 318	5 640	0,04
Bajaj Finserv Ltd	104 149	21 006	0,15	Absa Group Ltd	61 107	5 615	0,04
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	2 396 803	19 873	0,14	Indusind Bank Ltd	25 865	4 811	0,03
Cathay Financial Holding Co Ltd	1 003 750	19 332	0,13	Krung Thai Bank (foreign shs)	839 000	4 140	0,03
RHB Bank Bhd	1 536 778	19 009	0,13	Discovery Limited	52 228	4 080	0,03
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	2 180 985	18 796	0,13	360 DigiTech Inc	18 003	3 762	0,03
PICC Property & Casualty	1 408 040	18 526	0,13	China Everbright Bank Co Ltd	1 108 685	3 654	0,03
Meritz Financial Group Inc	30 389	18 493	0,13	Samsung Securities	11 504	3 523	0,02
Banco Bradesco SA	840 215	17 926	0,12	Yes Bank Ltd	1 130 007	3 400	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	911 595	17 798	0,12	Hong Leong Financial Group	86 337	3 349	0,02
Banco Bradesco SA (pref shs)	749 389	17 689	0,12	YAPI VE KREDI BANKASI	291 149	3 179	0,02
Grupo Financiero Inbursa-O	697 849	17 569	0,12	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	81 639	3 117	0,02
People's Ins. Co Grp of China Ltd	4 691 479	17 055	0,12	IDFC First Bank Ltd	290 283	3 029	0,02
Hana Financial Holdings	35 952	16 790	0,12	Kasikornbank PCL (foreign shs)	83 300	3 017	0,02
Bancolumbia SA (ADR)	48 395	16 734	0,12	ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	354 514	3 016	0,02
Muthoot Finance Ltd	72 759	16 594	0,12	TAIWAN BUSINESS BANK	502 000	2 982	0,02
Samsung Fire Marine Insurance	5 475	16 386	0,11	Bancolumbia	31 162	2 811	0,02
BDO Unibank Inc	696 080	16 124	0,11	Noah Holdings Ltd	25 385	2 594	0,02
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	2 649 074	15 955	0,11	Banco del Bajio SA	71 954	2 313	0,02
Grupo de Inversiones Suramericana	181 079	15 918	0,11	Far East Horizon Ltd	318 000	2 191	0,02
CITIC Securities Co Ltd	943 738	14 721	0,10	GF Securities Co Ltd	226 316	1 986	0,01
Bank Negara Indonesia	4 861 276	14 651	0,10	Momentum Metropolitan Holdings	141 743	1 883	0,01
Sanlam Ltd	301 829	14 165	0,10	TMBThanachart Bank PCL	3 759 002	1 855	0,01
PKO Bank Polski SA	84 861	14 066	0,10	China Reinsurance Group Corp	2 207 000	1 706	0,01
HDFC Life Insurance Co Ltd	181 353	13 705	0,10	Gentera SAB de CV	113 767	1 494	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd	8 967	13 672	0,10	Kakaopay Corp	6 612	1 368	0,01
China Dev. Financial Hldg Corp	2 692 840	13 274	0,09	Ninety One Ltd	58 174	1 282	0,01
TAISHIN FINANCIAL HLDGS	2 156 291	13 268	0,09	Haitong Securities Co Ltd	256 471	1 263	0,01
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	55 222	12 550	0,09	HDFC Asset Management Co Ltd	2 306	1 169	0,01
China Pacific Insurance Gr H	483 081	12 489	0,09	Guotai Junan Securities Co Ltd	109 600	1 152	0,01
Nedbank Group	83 654	12 440	0,09	XP Inc	6 168	1 149	0,01
China CITIC Bank Corporation Limited	1 827 820	12 421	0,09	SBI Cards & Payment Services Ltd	12 273	1 129	0,01
Banco Bradesco SA (ADR)	513 394	12 179	0,08	VTB Bank PJSC	3 154 738 000	1 002	0,01
Bank of the Philippine Islands	557 111	11 989	0,08	Alpha Bank	57 713	998	0,01
Piraeus Bank S.A.	304 070	11 755	0,08	China Development Financial Holding Corp	389 637	967	0,01

Coronation Fund Managers Ltd	44 900	935	0,01	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 305 520	11 015	0,08
Bank Danamon Indonesia TBK	512 800	856	0,01	Divi's Laboratories Ltd	18 594	10 854	0,08
Moneta Money Bank AS	17 540	812	0,01	Bumrungrad Hospital PCL	149 700	10 670	0,07
Grupo Aval Acciones y Valores	709 247	785	0,01	Innovent Biologics Inc	213 000	10 632	0,07
China Everbright Ltd	143 853	771	0,01	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	448 812	9 935	0,07
Mirae Asset Securities Co Ltd	27 330	752	0,01	Hypermarcas SA	167 916	9 188	0,06
Security Bank Corp	65 582	745	0,01	PharmaEssentia Corp	46 000	8 409	0,06
XP Inc	3 957	738	0,01	Sino Biopharmaceutical Ltd	2 123 577	7 691	0,05
NH Investment & Securities Co Ltd	6 295	615	0,00	Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	460 645	7 335	0,05
Chailease Holding Co Ltd	18 463	588	0,00	BeiGene Ltd	55 400	6 478	0,05
Santander Bank Polska SA	411	586	0,00	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	10 810	6 445	0,04
Fubon Financial Holding Co Ltd	31 315	548	0,00	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	37 106	5 799	0,04
BAC Holding International Corp	709 247	540	0,00	Legend Biotech Corp	11 899	5 581	0,04
Fawry for Banking & Payment Tech Services SAE	361 135	518	0,00	Wuxi Biologics Cayman Inc	330 500	5 173	0,04
Alior Bank SA	1 890	510	0,00	Hapvida Participacoes e invest. SA	688 706	5 029	0,04
Bank Tabungan Negara Persero Tbk	597 557	489	0,00	China Resources Pharmaceutical Grp	633 500	4 975	0,03
Shin Kong Financial Holding	126 041	405	0,00	Zyodus Lifesciences Ltd	31 087	4 240	0,03
Up Fintech Holding Ltd	8 243	367	0,00	Celltrion Pharm Inc	4 083	2 789	0,02
Bandhan Bank Ltd	13 823	358	0,00	Piramal Pharma Ltd	115 406	2 305	0,02
LIC Housing Finance Ltd	3 475	352	0,00	Hanmi Pharm Co Ltd	1 078	2 243	0,02
Bank CIMB Niaga Tbk PT	308 598	351	0,00	3SBio Inc	235 634	2 058	0,01
Piramal Enterprises Ltd	2 963	349	0,00	SSY Group Ltd	338 000	1 935	0,01
Indiabulls Housing Finance Ltd	14 701	311	0,00	Hutchison China MediTech Ltd	9 288	1 684	0,01
Banco Macro SA-Adr	468	284	0,00	Ipca Laboratories Ltd	9 549	1 370	0,01
Bank Jago Tbk PT	137 800	215	0,00	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	217 255	1 096	0,01
Indiabulls Housing Finance Ltd	22 096	198	0,00	SK Bioscience Co Ltd	2 550	1 032	0,01
New China Life Insurance Co Ltd	8 266	167	0,00	Biocon Ltd	23 132	1 031	0,01
Hanwha Life Insurance Co Ltd	7 080	163	0,00	Kossan Rubber Industries	183 168	966	0,01
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	13 696	148	0,00	TaiMed Biologics Inc	32 960	961	0,01
China Cinda AM Co Ltd	80 952	71	0,00	WuXi AppTec Co Ltd	19 212	761	0,01
Dgb Financial Group	1 134	70	0,00	Supermax Corp Bhd	364 030	715	0,00
China Bohai Bank Co Ltd	45 500	59	0,00	Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	85 016	634	0,00
Brait PLC	100 839	51	0,00	OBI Pharma Inc	21 624	429	0,00
SAMSUNG CARD CO	55	16	0,00	Luye Pharma Group Ltd	104 500	383	0,00
Chongqing Rural Commercial Bank	610	3	0,00	Green Cross Corp/South Korea	410	361	0,00
BOCOM International Holdings Co Ltd	5 264	2	0,00	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	3 820	350	0,00
Srisawad Corp PCL (warrants 08.2020)	11 368	1	0,00	Zai Lab Ltd	16 900	307	0,00
China Minsheng Banking H	44	0	0,00	Oneness Biotech Co Ltd	5 345	286	0,00
China CITIC Financial Asset Management Co Ltd	263	0	0,00	Hartalega Holdings Bhd	27 100	200	0,00
Chong Sing Holdings FinTech Gr	348 000	0	0,00	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	7 500	134	0,00
Summa Finans	3 180 028	22,15		Pharmaron Beijing Co Ltd	8 924	102	0,00
Sun Pharmaceutical Indus	338 536	65 387	0,46	Genscript Biotech Corp	6 000	68	0,00
Torrent Pharmaceuticals Ltd	121 066	42 917	0,30	Helixmith Co Ltd	1 829	51	0,00
Celltrion	28 753	38 557	0,27	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	230	9	0,00
CIPLA Ltd	192 119	36 130	0,25	Microport Scientific Corp	700	5	0,00
IHH Healthcare Bhd	2 383 500	33 709	0,23	Microport Cardioflow Medtech Corp	440	0	0,00
Dr Reddy's Laboratories Ltd	29 695	24 145	0,17	Sri Trang Gloves Thailand PCL	97	0	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL	2 918 122	22 526	0,16	CanSino Biologics Inc	1	0	0,00
Samsung Biologics Co Ltd	3 829	21 416	0,15	Summa Hälsovård	602 122	4,19	
Kalbe Farma Tbk PT	19 140 730	18 878	0,13	InterGlobe Aviation Ltd	96 592	51 869	0,36
LUPIN	77 937	16 048	0,11	Siemens India	52 265	51 140	0,36
Alteogen Inc	6 948	14 994	0,10	WEG SA	556 491	44 764	0,31
Aurobindo Pharma Ltd	92 476	14 183	0,10	Internat. Container Terminal Services	684 442	43 261	0,30
Aspen Pharmacare Holdings	100 605	13 613	0,09	ZTO Express Cayman Inc	159 823	35 121	0,24
Max Healthcare Institute Ltd	113 251	13 529	0,09	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	1 685 050	31 222	0,22
BeiGene Ltd	8 721	13 177	0,09	Gamuda	1 969 400	29 090	0,20
SINOPHARM GROUP CO H	465 868	13 112	0,09	Havells India Ltd	124 551	28 827	0,20
Richter Gedeon Nyrt	42 844	11 796	0,08	Cummins India Ltd	52 389	26 393	0,18
HLB Inc	25 818	11 620	0,08	CRRC Corp Ltd	3 633 571	24 840	0,17
Yuhan Corp	18 582	11 566	0,08	LG Corp	39 977	24 790	0,17
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	14 131	11 101	0,08	ABB India	22 802	24 588	0,17
				Samsung C&T Corp	22 257	24 315	0,17
				Far Eastern New Century	2 075 000	23 877	0,17

Container Corp Of India Ltd	170 407	22 559	0,16	SK IE Technology Co Ltd	7 862	2 667	0,02
Bidvest Group Ltd	134 978	22 267	0,16	CHINA COMM SERVI H	455 713	2 602	0,02
SK Square Co Ltd	28 675	22 061	0,15	Hyundai Engineering & Construction	8 045	1 984	0,01
Malaysia Airports Holdings Bhd	966 200	21 473	0,15	CAPITAL A BHD	931 700	1 799	0,01
Airports of Thailand (foreign shs)	1 169 900	19 497	0,14	L&F Co Ltd	1 718	1 788	0,01
China Merchants Holding	1 208 943	19 055	0,13	Ecopro Materials Co Ltd	2 520	1 762	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	11 305	19 048	0,13	CJ Korea Express Co Ltd	2 265	1 657	0,01
LG Energy Solution	7 552	18 970	0,13	China Eastern Airlines	580 000	1 542	0,01
Localiza Rent a Car	234 431	18 773	0,13	GS Engineering & Construction	13 267	1 534	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp	1 885 442	18 711	0,13	Pan Ocean Co Ltd	30 697	1 012	0,01
SM Investments	123 383	18 515	0,13	BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	740 289	957	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	57 545	18 357	0,13	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	456 366	539	0,00
Doosan Bobcat Inc	45 477	17 949	0,13	Orascom Construction Ltd	8 883	533	0,00
Ashok Leyland Ltd	552 162	16 962	0,12	GT Capital Holdings Inc	3 960	444	0,00
Zhejiang Expressway Co-H	2 244 072	16 041	0,11	CJ Corp	619	410	0,00
YANG MING MARINE TRANSP	653 000	15 902	0,11	JG Summit Holdings Inc	86 400	407	0,00
CCR S.A.	699 995	15 535	0,11	KCC Glass Corp	1 234	380	0,00
Ecopro Co Ltd	20 530	14 231	0,10	Tatung Co	16 000	298	0,00
Doosan Heavy Industries	90 870	14 052	0,10	Goldwind Science & Technology Co Ltd	33 992	147	0,00
POSCO Future M Co Ltd	6 711	13 347	0,09	Horizon Construction Development Ltd	70 665	144	0,00
Ecopro BM Co Ltd	9 181	12 926	0,09	China Lesso Group Holdings Ltd	28 348	120	0,00
Rumo SA	316 515	12 504	0,09	BEST Inc	3 414	99	0,00
Haitian International Holdings Ltd	396 340	11 935	0,08	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	165	62	0,00
Hyundai Merchant Marine	74 140	11 197	0,08	HDC Hyundai Dev. Co-Engr. & Constr.	315	44	0,00
SQM SA (ADR)	25 468	10 991	0,08	VL E-Governance & IT Solutions Ltd	4 641	40	0,00
Polycab India Ltd	12 831	10 982	0,08	Localiza Rent a Car (rights 06.2024)	2 368	38	0,00
HD HYUNDAI MIPO	14 942	10 691	0,07	BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W8, 07/21	592 478	10	0,00
Suzlon Energy Ltd	1 568 115	10 527	0,07	BEIJING CAP INT'L AIRP H	2 000	7	0,00
Korean Air Lines Co Ltd	58 120	10 396	0,07	BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W7, 07/21	296 239	1	0,00
EVA AIRWAYS CORP	805 600	10 033	0,07	EDA Group Holdings Ltd	44	0	0,00
Teco Electric & Machinery	564 440	9 858	0,07	Waskita Karya Persero Tbk PT	561 500	0	0,00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	30 557	9 855	0,07	Summa Industri	1 169 559	8,15	
PINFRA	93 547	9 170	0,06	Taiwan Semiconductor	4 459 823	1 406 360	9,80
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	68 933	8 660	0,06	Samsung Electronics	851 653	534 006	3,72
Ayala Corp	80 237	8 438	0,06	SK Hynix Inc	103 184	187 746	1,31
CHINA AIRLINES	1 071 628	8 291	0,06	Hon Hai Precision	2 537 516	177 266	1,23
Orient Overseas Intl	48 000	8 249	0,06	Infosys Limited	745 687	148 375	1,03
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	563 244	8 144	0,06	Mediatek	266 811	121 936	0,85
BOC Aviation Ltd	105 458	8 011	0,06	Xiaomi Corp	4 273 400	95 527	0,67
SINOTRUK (HONG KONG)	286 500	7 889	0,05	Samsung Electronics PFD	166 658	81 547	0,57
Fosun International Ltd	1 258 540	7 170	0,05	HCL Technologies Ltd	339 592	62 950	0,44
JD Logistics Inc	613 040	6 968	0,05	Delta Electronics	445 961	56 412	0,39
Voltronic Power Technology Corp	11 000	6 912	0,05	Quanta Computer	545 749	55 584	0,39
Alfa Sab De CV	1 104 725	6 840	0,05	Wipro Ltd	722 636	47 250	0,33
Westports Holdings Bhd	693 800	6 495	0,05	ASE Technology Holding Co Ltd	682 687	37 551	0,26
WAN HAI LINES	224 020	6 479	0,05	Tech Mahindra Ltd	202 452	36 776	0,26
Bangkok Expressway & Metro PCL	2 821 100	6 228	0,04	Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	1 417 000	34 042	0,24
TURK HAVA YOLLARI	60 532	6 037	0,04	Lenovo Group	2 139 814	31 985	0,22
Grupo Aerop Pacifico B	35 111	5 819	0,04	Asustek Computer	183 170	29 777	0,21
Shenzhen International Holdings Ltd	665 500	5 624	0,04	Pegatron Corp	869 725	29 669	0,21
Budimex SA	3 023	5 551	0,04	Samsung SDI	10 584	28 826	0,20
Cosco Pacific	736 447	5 384	0,04	WPG HOLDINGS CO	948 242	27 797	0,19
Sinotrans	978 911	5 046	0,04	Synnex Technology International	1 011 167	24 129	0,17
China Southern Airlines	1 172 000	4 642	0,03	Novatek Microelectronics Corp	119 131	23 567	0,16
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	109 926	4 592	0,03	United Microelectronics Corp (ADR)	230 828	21 414	0,15
S-1 Corp	9 487	4 233	0,03	Compal Electronics	1 815 941	20 570	0,14
Astral Poly Technik Ltd	12 914	3 905	0,03	United Microelectronics	1 062 000	19 310	0,13
Hyundai Electric & Energy System Co Ltd	1 577	3 761	0,03	Wistron Corp	530 002	18 339	0,13
Shenzhen Expressway Co Ltd	370 564	3 659	0,03				
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	611 993	3 254	0,02				
Shanghai Electric	1 485 897	3 084	0,02				
Walsin Lihwa Corp	257 000	2 978	0,02				
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	41 308	2 872	0,02				
Zoomlion Heavy Industry S&T	415 800	2 848	0,02				

Chinasoft International Ltd	3 218 054	17 940	0,12	HTC Corp	13 325	201	0,00
BYD Electronic International Co Ltd	337 000	17 827	0,12	China Youzan Ltd	1 600 063	167	0,00
Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	1 773 000	17 604	0,12	Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	7	13	0,00
Lite-On Technology	506 957	17 542	0,12	Macronix International	481	4	0,00
Globant SA	9 237	17 438	0,12	Hanergy Thin Film Power Group Ltd	3 246 190	0	0,00
Samsung Electro Mechanics	13 632	16 571	0,12	Summa IT	3 831 212	26,69	
Yageo Corporation	68 522	16 329	0,11	Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	353 383	63 434	0,44
Catcher Technology Co Ltd	209 921	15 898	0,11	Hindalco Industries	667 357	58 781	0,41
Largan Precision	17 172	15 387	0,11	Suzano Papel e Celulose SA	440 378	47 867	0,33
Advantech Co Ltd	119 655	14 452	0,10	JSW Steel Ltd	396 043	46 852	0,33
Realtek Semiconductor	79 125	14 103	0,10	Gold Fields Ltd	271 410	43 039	0,30
Accton Technology	71 000	12 863	0,09	Asian Paints Ltd	112 646	41 731	0,29
Zhen Ding Technology Holding Ltd	298 905	12 636	0,09	China Steel Corp	4 937 816	37 235	0,26
Wiwynn Corp	14 449	12 476	0,09	Pidilite Industries Ltd	88 362	35 450	0,25
Hanmi Semiconductor Co Ltd	8 338	11 053	0,08	Klabin SA	788 700	32 240	0,22
Samsung SDS Co Ltd	8 962	10 239	0,07	LG Chem	9 718	25 832	0,18
VANGUARD INTL SEMICON	235 895	9 972	0,07	KGHM Polska Miedz S.A.	64 975	25 735	0,18
Alchip Technologies Ltd	12 000	9 617	0,07	CIA Siderurgica Nacional SA	1 003 430	24 699	0,17
UNIMICRON TECHNOLOGY	158 000	9 284	0,06	China Molybdenum Co Ltd	2 545 200	24 650	0,17
LG Innotek Co Ltd	4 374	9 153	0,06	UltraTech Cement Ltd	16 024	23 745	0,17
Micro-Star International	150 000	8 716	0,06	Jiangxi Copper Company Ltd.	1 093 006	23 099	0,16
Chicony Electronics Co	143 000	7 982	0,06	Grasim Industries Ltd	66 091	22 415	0,16
Acer Inc	502 652	7 687	0,05	Shandong Gold Mining Co Ltd	1 056 221	22 264	0,16
PRIME VIEW INTERNATIONAL	92 000	7 568	0,05	Nan Ya Plastic Corp	1 331 000	21 420	0,15
eMemory Technology Inc	9 000	7 551	0,05	Korea Zinc	5 186	20 548	0,14
AAC Technologies Holdings Inc	175 361	7 302	0,05	China Hongqiao Group Ltd	1 253 000	20 089	0,14
Winbond Electronics	868 567	7 287	0,05	Petronas Chemicals Group Bhd	1 389 700	19 685	0,14
Inventec Co	390 008	7 104	0,05	Siam Cement Plc (foreign shs)	250 550	16 268	0,11
Xinyi Solar Holdings Ltd	1 214 000	6 472	0,05	Kumba Iron Ore	62 213	15 862	0,11
Persistent Systems Ltd	11 972	6 449	0,04	Hyundai Steel Co	67 976	15 192	0,11
GDS Holdings Ltd	502 699	6 362	0,04	Berger Paints India Ltd	233 723	14 966	0,10
Powertech Technology	100 419	6 163	0,04	Industrias Penoles CP	102 255	14 080	0,10
Silergy Corp	40 024	6 036	0,04	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	1 058 900	13 692	0,10
Mphasis Ltd	19 011	5 931	0,04	Zhaojin Mining Industry - H	693 560	12 324	0,09
PHISON ELECTRONICS CORP	28 382	5 716	0,04	Supreme Industries Ltd	14 789	11 186	0,08
TOTVS SA	95 796	5 558	0,04	Merdeka Copper Gold Tbk PT	5 746 792	8 846	0,06
Posco DX Co Ltd	18 526	5 466	0,04	International Nickel Indones	3 193 300	8 715	0,06
Tata Elxsi Ltd	6 032	5 364	0,04	NMDC Ltd	268 668	8 395	0,06
LG Display Co Ltd	59 428	5 244	0,04	SRF Ltd	27 022	8 360	0,06
CosmoAM&T Co Ltd	4 475	4 965	0,03	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	484 743	8 338	0,06
Kingboard Laminates Holdings Ltd	432 000	4 922	0,03	Kumho Petro chemical Co Ltd	7 226	8 144	0,06
Globalwafers Co Ltd	27 871	4 904	0,03	Aneka Tambang	9 105 600	7 361	0,05
Foxconn Technology Co	206 521	4 807	0,03	SKC Co Ltd	5 667	7 351	0,05
China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	1 046 740	4 771	0,03	CIA Siderurgica Nacional SA	272 582	6 639	0,05
Nanya Technology Corp	179 749	4 090	0,03	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	1 059 778	6 100	0,04
Kingboard Chemical Holdings	162 000	4 039	0,03	Anhui Conch Cement	213 000	5 374	0,04
Innolux Corp	834 277	3 908	0,03	Barito Pacific Tbk PT	8 315 252	5 324	0,04
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	59 453	3 891	0,03	Empresas CMPC SA	264 698	5 256	0,04
AU Optronics Corp	642 800	3 735	0,03	Kum Yang Co Ltd	7 819	5 173	0,04
Global Unichip Corp	5 000	2 620	0,02	PI Industries Ltd	10 363	5 000	0,03
Flat Glass Group Co Ltd	166 000	2 589	0,02	Hanwha Solutions Corp	23 121	4 910	0,03
Asia Vital Components Co Ltd	10 000	2 497	0,02	LG Chem Ltd (pref)	2 277	4 222	0,03
Gigabyte Technology Co Ltd	21 000	2 094	0,01	Anglo American Platinum	10 363	3 616	0,03
Shanghai Baosight Software Co Ltd	114 163	1 957	0,01	Indorama Ventures PCL (foreign shs)	631 100	3 551	0,02
Simplo Technology Co Ltd	13 246	1 849	0,01	Angang Steel Company Limited	2 091 999	3 462	0,02
Legend Holdings Corp	210 000	1 675	0,01	Mondi PLC	16 812	3 432	0,02
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	589 254	1 623	0,01	PhosAgro PJSC	36 145	3 386	0,02
Inari Amertron Bhd	189 400	1 573	0,01	Ambuja Cements	39 778	3 386	0,02
Walsin Technology Corp	37 415	1 441	0,01	Northam Platinum Holdings Ltd	42 873	3 165	0,02
KCE Electronics PCL (foreign shares)	103 000	1 248	0,01	China Oriental Group Co Ltd	1 880 000	2 933	0,02
NAN YA PRINTED CIRCUIT	20 000	1 214	0,01	MMG Ltd	710 160	2 871	0,02
Win Semiconductors Corp	10 000	570	0,00	Sasa Polyester Sanayi AS	192 611	2 730	0,02
Lotte Energy Materials Corp	1 000	406	0,00				
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	44 000	385	0,00				

Titan Cement International Trading SA	6 630	2 201	0,02	CIFI Holdings Group Co Ltd	26 208	11	0,00
Chandra Asri Pacific Tbk PT	349 100	2 083	0,01	China Overseas Land & Invest	602	11	0,00
Jindal Stainless Ltd	19 511	2 038	0,01	Kaisa Group Holdings Ltd	60 000	10	0,00
POLYUS GOLD	9 597	1 850	0,01	Longfor Properties	309	4	0,00
Novolipetsk Steel PJSC	623 120	1 759	0,01	Jinmao Property Services Co Ltd	1 243	4	0,00
Dexco SA	126 506	1 582	0,01	Yuexiu Property Co Ltd	500	3	0,00
Hyosung TNC Co Ltd	577	1 532	0,01	Sino-Ocean Group Holding Ltd	6 928	3	0,00
Sibanye Stillwater Ltd	132 214	1 512	0,01	KWG PROPERTY HOLDING LTD	5 500	2	0,00
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	264 500	1 488	0,01	KWG Living Group Holdings Ltd	2 872	1	0,00
APL Apollo Tubes Ltd	5 997	1 185	0,01	Country Garden Services Hldgs Co Ltd	202	1	0,00
DONGYUE GROUP	94 000	1 083	0,01	Sunac China Holdings Ltd	129	0	0,00
Indocement Tunggal Prakarsa	215 308	1 010	0,01	SP Setia	14	0	0,00
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	322 000	1 009	0,01	Summa Fastigheter		138 100	0,96
Enchem Co Ltd	581	1 006	0,01	NetEase Inc	570 568	115 393	0,80
NINE DRAGONS PAPER	78 000	344	0,00	Bharti Airtel Ltd	514 080	94 279	0,66
SK Chemicals Co Ltd	630	237	0,00	America Movil SAB de CV	6 713 623	60 540	0,42
China Resources Building Materials Technology	112 000	210	0,00	Chunghwa Telecom Co Ltd	1 345 000	55 102	0,38
MMG Ltd (rights 04.2024)	333 664	163	0,00	Kuaishou Technology	859 002	53 773	0,37
International Nickel Indones (rights 06.2024)	193 932	147	0,00	China Tower Corp Ltd	31 634 000	43 338	0,30
Ganfeng Lithium Co Ltd	5 972	123	0,00	Taiwan Mobile	1 124 565	39 280	0,27
BBMG CORP H	93 000	71	0,00	Kanzhun Ltd	184 943	36 841	0,26
Hanwha Solutions Corp	148	25	0,00	FAR EASTONE TELECOM. CO	1 322 867	36 317	0,25
PhosAgro PJSC EX2	698	22	0,00	Telekomunikasi Indonesia TBK	17 472 823	35 370	0,25
Semen Indonesia (Persero)	80	0	0,00	Autohome Inc	111 901	32 530	0,23
PhosAgro PJSC EX1	1	0	0,00	Bilibili Inc	180 392	31 051	0,22
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	1 153 600	0	0,00	Kingsoft Corp Ltd	981 988	30 036	0,21
Summa Material		963 099	6,71	Naver Corporation	21 511	27 621	0,19
DLF Ltd	416 970	43 675	0,30	Telekom Malaysia	1 768 319	26 835	0,19
KE Holdings Inc	102 777	15 401	0,11	Hellenic Telecommunications Org. SA	171 734	26 197	0,18
Fibra Uno (REIT)	915 945	11 925	0,08	Telefonica Brasil SA	301 511	26 064	0,18
Macrotech Developers Ltd	49 098	9 375	0,07	Advanced Info Service (foreign shs)	408 900	24 662	0,17
SM Prime Holdings Inc	1 786 300	9 134	0,06	JOYY Inc	75 251	23 979	0,17
Godrej Properties Ltd	22 349	9 105	0,06	Info Edge India Ltd	25 188	21 707	0,15
CHINA RESOURCES LAND	206 617	7 441	0,05	VODACOM GROUP	354 375	20 041	0,14
NEPI Rockcastle N.V.	74 680	5 690	0,04	Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	43 920	17 958	0,13
Ayala Land	875 500	4 509	0,03	Kakao Corp	51 314	16 048	0,11
Wharf	119 000	3 543	0,02	TIM SA/Brazil	498 641	15 097	0,11
Prologis Property Mexico SA de CV	78 790	2 728	0,02	Intouch Holdings PCL	728 700	15 036	0,10
Growthpoint Properties Ltd (REIT)	369 211	2 608	0,02	SK Telecom	35 751	14 165	0,10
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	139 037	2 365	0,02	PLDT Inc	52 560	13 647	0,10
Redefine Properties Ltd (REIT)	898 584	2 095	0,01	Celcomdigi Bhd	1 623 300	13 410	0,09
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	118 712	1 690	0,01	LG Uplus Corp	166 266	12 561	0,09
Land & Houses PCL	835 232	1 422	0,01	Krafton Inc	5 572	12 067	0,08
Resilient REIT Ltd	30 165	820	0,01	Maxis BHD	1 112 100	8 813	0,06
Central Pattana PCL (foreign shares)	50 396	804	0,01	Axiata Group	1 404 500	8 229	0,06
SOHO CHINA	587 561	534	0,00	China Ruyi Holdings Limited	2 562 799	7 300	0,05
Megaworld Corp	1 407 300	445	0,00	Globe Telecom	18 153	6 888	0,05
Shenzhen Investment Ltd	290 000	366	0,00	True Corp PCL	2 625 557	6 630	0,05
Greentown Service Group Co Ltd	74 000	338	0,00	CD Projekt SA	15 933	5 832	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT	1 371 900	325	0,00	Sarana Menara Nusantara Tbk PT	11 914 646	5 664	0,04
Multiplan Empreendimentos	7 445	320	0,00	HYBE Co Ltd	2 962	4 615	0,03
Bumi Serpong Damai PT	507 100	313	0,00	Telecom Argentina SA	59 337	4 543	0,03
Logan Group Co Ltd	252 000	273	0,00	MultiChoice Group Ltd	67 618	4 180	0,03
Lippo Karawaci TBK	6 960 430	257	0,00	Mobile TeleSystems PJSC	872 602	4 052	0,03
Emlak Konut AS (REIT)	47 087	148	0,00	KT Corp (ADR)	26 452	3 829	0,03
Shimao Group Holdings Ltd	117 354	115	0,00	Grupo Televisa SAB DE CV	483 432	2 800	0,02
Sunac Services Holdings Ltd	38 000	93	0,00	NCsoft Corporation	1 898	2 627	0,02
Lighthouse Properties plc	17 804	82	0,00	Netmarble Games Corp	6 039	2 495	0,02
China Evergrande Group	152 412	34	0,00	Pearl Abyss Corp	6 603	2 243	0,02
Jiayuan International Group Ltd	124 000	29	0,00	Megacable Holdings SAB de CV	76 031	2 025	0,01
China Jinmao Holdings Group Lt	34 352	29	0,00	Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	13 871	1 837	0,01
Yuexiu Real Estate Investment Trust	13 299	17	0,00	Cheil Communications	12 324	1 745	0,01
				TELKOM SOUTH AFRICA	100 363	1 427	0,01

Meitu Inc	386 500	1 384	0,01
Alibaba Pictures Group Ltd	2 046 653	1 152	0,01
Sitios Latinoamerica SAB de CV	434 737	1 075	0,01
Orange Polska SA	43 954	901	0,01
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	634 600	778	0,01
Surya Citra Media Tbk PT	8 423 650	774	0,01
Zee Entertainment Enterprise	23 654	456	0,00
Indus Towers Ltd	9 482	452	0,00
Hello Group Inc	3 154	204	0,00
Controladora AXTEL SAB DE CV	860 061	197	0,00
BEC World (foreign shs)	167 000	188	0,00
DouYu International Holdings Ltd	828	96	0,00

Summa Kommunikation 1 086 378 7,57

Power Grid Corp of India Ltd	2 256 974	94 862	0,66
CGN Power Co Ltd	11 156 612	52 058	0,36
Adani Green Energy Ltd	123 216	27 992	0,20
Equatorial Energia SA	460 246	26 931	0,19
SABESP	179 114	25 602	0,18
Cia Paranaense de Energia (pref shs)	1 208 478	21 428	0,15
Beijing Enterprises Water Group Ltd	2 953 864	9 616	0,07
Terna Energy SA	35 357	7 821	0,05
Interconexion Eletrica SA	91 072	4 236	0,03
Xinyi Solar Holdings Ltd	64 900	89	0,00

Summa Samhällsservice 270 635 1,89

Summa Aktier 14 280 949 99,49

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 14 280 949 99,49

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_USD/TRY	130 000	1 377	
JPMCCCFRA_20240702			
FX forward_USD/TRY	-4 287 194	-1 385	
JPMCCCFRA_20240702			

Summa Valutaterviner -8 -0,00

Summa Övriga finansiella instrument -8 -0,00

Summa Portfölj innehav 14 280 941 99,49

Övriga tillgångar och skulder 73 085 0,51

Total summa fondförmögenhet 14 354 025 100,00

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
Taiwan Semiconductor	9,80
Samsung Electronics	4,29
Alibaba Group Holding Ltd	2,22
Icici Bank	1,19
Bank Of China	0,81
State Bank of India	0,73
Ping An Insurance Group	0,69
BYD CO H	0,69
JD.com Inc	0,69
Bharti Enterprises Ltd	0,67
Itausa-Investimentos	0,62
Unilever NV	0,58

Mahindra & Mahindra	0,57
Chunghwa Telecom	0,51
Ctrip.com International Ltd	0,51
Banco Brasil	0,49
Hyundai Motor Co	0,46
UNI-President Enterprises	0,45
Bajaj Finserv Ltd	0,44
Far Eastern New Century	0,42
Tata Motors	0,39
Nestle	0,34
LG Chem	0,34
Banco Bradesco SA	0,33
Grasim Industries Ltd	0,32
Celltrion	0,29
Bancolombia S.A.	0,28
United Microelectronics	0,28
POWER FINANCE CORPORATION	0,27
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,26
China COSCO Shipping Corp Ltd	0,26
Banco Santander SA	0,25
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,25
People's Insurance Company of China Ltd	0,25
Hong Leong Co Malaysia Bhd	0,24
Legend Holdings Corp	0,23
WISTRON CORP	0,21
CIMB Group Holdings Berhad	0,21
CRRC Group Co Ltd	0,21
Ecopro Co Ltd	0,20
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,17
Nan Ya Plastic corp	0,16
Grupo de Inversiones Suramericana	0,15
BeiGene Ltd	0,14
Anglo American PLC	0,14
Posco	0,13
Localiza Rent a Car	0,13
Amorepacific Corp	0,11
Housing Development Finance	0,10
CHINA DEV FINANCIAL HLDS	0,10
China Resources National Corp	0,09
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,06
Kingboard Chem. Holdings	0,06
JG Summit Holdings Inc	0,06
China State Construction Engineering Corp	0,06
Sinar Mas Group PT	0,06
China Everbright Group Ltd	0,05
Casino Guichard Perrachon SA	0,05
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,05
CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,05
Samsung Life Insurance Co	0,05
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,05
LG Household & Health	0,05
CJ CORP	0,03
BRF SA	0,03
PhosAgro PJSC	0,02
China Minmetals Corp	0,02
FAR EAST HORIZON LTD	0,02
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	0,01
Steinhoff International Holdings N.V.	0,01
BTS Group Holdings PCL	0,01
Indiabulls Housing Finance Ltd	0,00
Sunac China Holdings Ltd	0,00
JP Morgan AG	-0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	163 898	230 214
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,14	1,78
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,15	1,79

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	163 898	230 214

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	48 776	58 788
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	39 370	73 705
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	27 965	50 366
U.S T-Bonds AAA, USD	27 133	46 720
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	16 599	1 016
Republic of Austria Bond AA1, EUR	10 014	483
French Republic Bond AA2, EUR	7 854	11 925
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2 082	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	710	2 465
U.S T-Bills, USD	473	28
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	290	256
Summa erhållna säkerheter	181 267	245 752

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	48 776	58 788
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	39 370	73 705
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	27 965	50 366
U.S T-Bonds AAA, USD	27 133	46 720
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	16 599	1 016
U.S T-Bills, USD	-	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	10 014	483
French Republic Bond AA2, EUR	7 854	11 925
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2 082	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	710	2 465
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	473	256
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Summa erhållna säkerheter	180 977	245 724

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	1 162	2 390

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	901	48
1-3 månader	687	285
3 månader - 1 år	2 025	1 134

> 1 år	138 285	170 579
Obestämd löptid	39 370	73 705

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Merrill Lynch International, UK	59 598	37 890
Goldman Sachs International, UK	31 567	65 876
J.P. Morgan Securities PLC, UK	21 148	21 564
UBS AG London Branch, UK	19 800	20 953
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	16 846	34 395
Citigroup Global Markets Limited, UK	6 846	1 199
Societe Generale London Branch, UK	6 677	10 063
BNP Paribas London	1 212	15 274
HSBC Bank PLC, UK	134	7 355
The Bank of Nova Scotia, UK	69	15 646

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	141 897	172 046
Aktier	39 370	73 705
Summa erhållna säkerheter	181 267	245 752

GodFond Sverige & Världen

GodFond Sverige & Världen är en väldiversifierad indexnära aktiefond som investerar brett i aktier inom olika branscher globalt.

Fonden investerar normalt 50 procent i svenska aktier och 50 procent i utländska aktier, inklusive tillväxtmarknader, i bolag inom många branscher och länder. Fonden väljer aktivt in bolag med högt hållbarhetsbetyg samtidigt som bolag med lågt hållbarhetsbetyg underviktas. Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar den svenska och globala aktiemarknaden. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att de inte uppfyller hållbarhetskraven.

Fonden 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.

Fondens utveckling

GodFond Sverige & Världen avkastade 12,98 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 13,60 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden med 236 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 898 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 21 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	%
Investor AB-B	69 588	3,67
Atlas Copco AB	59 878	3,15
Volvo B	50 604	2,67
Nvidia	47 374	2,50
Microsoft	44 346	2,34

Fondfakta

Startdatum:	2009-04-22
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Geir Magne Bøe
Bankgiro:	522-2997
PPM-nr:	201111
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,85 %

0,85%

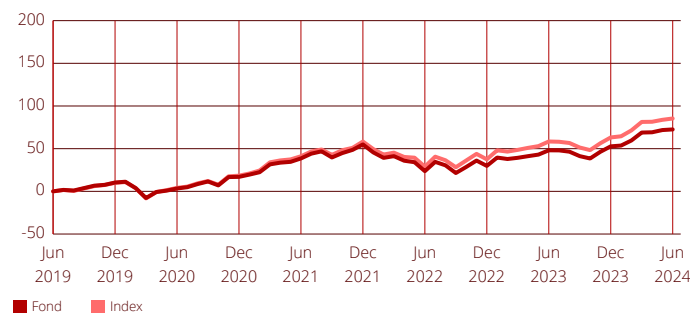
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index	50,00 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	50,00 %

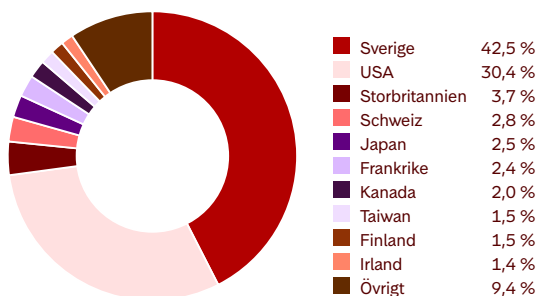
Fondens aktivitetsgrad

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

Under det första halvåret 2024 bidrog fondens hållbarhetskriterier positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 0,1 procent. Övriga hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,2 procent jämfört med jämförelseindex. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex, vilket bidrog negativt med -0,1 procent till fondens relativa avkastning. Fondens valutaexponering hade en försumbar påverkan på den relativa avkastningen. IT (0,5 procent) och hälsovård (0,2 procent) var de sektorer som bidrog mest positivt medan samhällsnyttiga tjänster och fastigheter bidrog mest negativt med -0,2 procent vardera. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från fondens övervikt i Nvidia samt att fonden inte är investerad i det exkluderade spelbolaget Evolution Gaming Group (0,3 procent vardera). Att fonden inte är investerad i Tesla bidrog med 0,1 procent. De största negativa bidragen kom från att fonden inte är investerad i SAAB och Amazon (-0,2 procent vardera). Även fondens övervikt i EDP Renovaveis bidrog negativt till den relativa avkastningen med -0,1 procent.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makrouvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

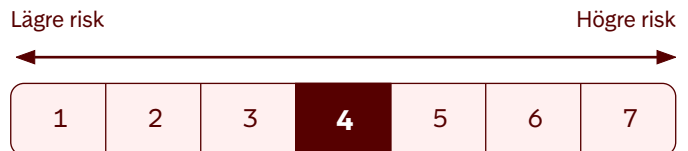
Sjunkande inflation, starka bolagsresultat och optimism kring en makroekonomisk mjuklandning, eller ingen landning alls, har bidragit till att såväl globala som svenska aktier blivit allt dyrare. Även om det finns förutsättningar för fortsatta kursuppgångar med stöd av förväntade räntesänkningar menar vi att marknadssentimentet är väl

positivt och har under det första halvåret gradvis viktat ned till neutral exponering mot både globala och svenska aktier vid halvårsskiftet.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktier över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering över många branscher och länder. Eftersom fonden till största del placerar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator GodFond Sverige & Världen



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	191 896	227 013
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-147	-197
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	41	192
Ränteutgifter	225	476
Utdelningar	32 076	37 382
Valutakursvinster och -förluster netto	101	-89
Summa intäkter och värdeförändring	224 192	264 776

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-7 622	-13 436
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-19
- varav ersättning till fondbolaget	-7 480	-13 169
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-142	-248
Räntekostnader	-6	-22
Övriga kostnader	-24	-78
Summa kostnader	-7 652	-13 537
Årets resultat	216 540	251 240

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 887 613	1 652 613
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 887 613	1 652 613
Bankmedel och övriga likvida medel	7 260	7 995
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 077	2 197
Övriga tillgångar	553	702
Summa tillgångar	1 899 503	1 663 507

Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-44	-116
Övriga skulder	-1 238	-1 100
Summa skulder	-1 282	-1 216

Fondförmögenhet (Not 2)	1 898 221	1 662 291
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	71 618	61 560
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	76 704	67 218

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	1 662 291	1 414 907
Andelsutgivning	86 939	118 867
Andelsintösen	-65 684	-122 722
Resultat enligt resultaträkning	216 540	251 240
Utdelning till andelsägare	-1 864	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 898 221	1 662 291

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	1 898	1 662	1 415	1 581	1 088	1 054	830	1 048	932	850
-andelsklass A SEK	1 861	1 662	1 415	1 581	1 088	1 054	830	1 048	932	850
-andelsklass B SEK	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	485,46	429,65	365,25	435,96	329,12	310,45	234,42	246,47	219,76	195,83
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	102,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	4 197	3 869	3 874	3 626	3 306	3 395	3 541	4 254	4 239	4 340
-andelsklass A SEK	3 833	3 869	3 874	3 626	3 306	3 395	3 541	4 254	4 239	4 340
-andelsklass B SEK	364	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	5,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	12,98	17,64	-16,22	32,46	6,01	32,40	-4,90	12,20	12,20	2,00
Index inkl. utdelning %	13,60	18,66	-13,17	33,79	7,60	31,70	-3,80	12,20	13,60	2,20

Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	13,67	16,13	16,35	15,72	16,98	13,70	10,80	8,60	14,30	13,70
Totalrisk jämförelseindex, %	13,38	15,75	15,90	15,87	17,30	13,70	10,50	8,50	14,00	13,40
Aktiv risk (tracking error), %	0,90	0,91	1,27	1,23	0,97	0,90	0,90	0,70	0,70	0,40
Sharpe kvot	1,12	-0,15	0,33	1,20	1,11	0,90	0,40	1,50	0,50	0,80
Active share, %	30,57	30,27	33,70	31,88	33,13	36,50	35,90	34,80	36,30	28,20

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	18,13	-0,72	5,34	18,50	18,49	12,20	3,30	12,20	7,00	10,50
5 år, %	11,53	12,88	8,18	14,68	10,94	10,10	7,90	13,10	13,30	7,90

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85
Förvaltningsavgift, % andelsklass B	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,05	0,09	0,05	0,13	0,19	0,10	0,10	0,10	0,30	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

GodFond Sverige & Världen

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondför-mögenhet
Hennes & Mauritz B	85 485	14 332	0,75
Accor	14 366	6 245	0,33
Bridgestone	13 900	5 785	0,30
Home Depot	1 348	4 914	0,26
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 774	4 099	0,22
McDonald's Corp	1 514	4 086	0,22
Sodexo	3 994	3 808	0,20
Booking Holdings Inc	90	3 776	0,20
Berkeley Grp Hld. Unit	6 136	3 769	0,20
Thule Group AB	13 369	3 717	0,20
Autoliv Inc (SDR)	3 251	3 674	0,19
Marriott Intl	1 345	3 444	0,18
MercadoLibre Inc	174	3 028	0,16
Electrolux B	34 147	3 000	0,16
LKQ CORP	6 159	2 713	0,14
Barratt Developments Plc	42 474	2 685	0,14
Shimano	1 566	2 561	0,13
Lear Corp	2 095	2 534	0,13
Sony Group Corporation	2 500	2 245	0,12
Volvo Car AB	68 159	2 235	0,12
eBay Inc	3 913	2 226	0,12
Titan Co Ltd	5 090	2 201	0,12
Compass Group PLC	7 145	2 066	0,11
Dometic Group AB	30 314	2 040	0,11
Airbnb Inc	1 189	1 909	0,10
Yadea Group Holdings Ltd	137 511	1 841	0,10
MIPS AB	4 374	1 815	0,10
Bilia A	12 396	1 754	0,09
Alibaba Group Holding Ltd	17 888	1 711	0,09
Chipotle Mexican Grill Inc	2 400	1 592	0,08
JM AB	7 741	1 533	0,08
Lowe's Cos Inc	637	1 487	0,08
Sekisui House	5 900	1 384	0,07
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	804	1 329	0,07
Ford Motor Co	9 710	1 289	0,07
Giant Manufacturing Co Ltd	17 616	1 219	0,06
New Wave Group AB - B Shs	11 068	1 212	0,06
Wesfarmers Ltd.	2 577	1 188	0,06
Continental	1 952	1 172	0,06
New Oriental Education & Technology Group Inc	12 700	1 028	0,05
Gildan Activewear	2 557	1 027	0,05
NIKE Inc - B	1 183	944	0,05
Prosus NV	2 491	940	0,05
Yum! Brands Inc	665	933	0,05
Pulte Group Inc	770	898	0,05
Trip.com Group Ltd	1 713	853	0,04
Fast Retailing	300	801	0,04
Hyundai Mobis	412	797	0,04
TJX Cos Inc/The	680	793	0,04
BYD CO H	2 500	787	0,04
Best Buy	835	745	0,04
Zomato Ltd	29 152	743	0,04
Williams-Sonoma	248	742	0,04
Stellantis NV	3 405	714	0,04
Coway Co Ltd	1 381	682	0,04
JUMBO S.A.	2 224	679	0,04

Yamaha Motor	6 900	676	0,04
Yum China Holdings Inc	2 029	663	0,03
Asics Corp	4 000	648	0,03
Zalando SE	2 596	645	0,03
Flight Centre	4 431	632	0,03
Etsy Inc	1 001	625	0,03
Pearson	4 633	615	0,03
Naspers Ltd-N	281	581	0,03
Expedia Group Inc	432	576	0,03
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	608	569	0,03
PDD Holdings Inc	380	535	0,03
DoorDash Inc	457	526	0,03
Kingfisher	15 609	520	0,03
Sekisui Chemical	3 500	513	0,03
LG Electronics	546	466	0,02
Genuine Parts	308	451	0,02
Ulta Beauty Inc	103	421	0,02
KERING	100	384	0,02
Bharat Forge Ltd	1 782	378	0,02
Hankook Tire CO ltd	1 077	375	0,02
Autozone	11	345	0,02
New Oriental Education & Technology Group Inc	412	339	0,02
Pool Corp	103	335	0,02
Bath & Body Works Inc	765	316	0,02
Delivery Hero AG	1 253	315	0,02
Tube Investments of India Ltd	580	314	0,02
Lululemon Athletica Inc.	94	297	0,02
Koito Manufacturing Co Ltd	2 000	292	0,02
Meituan Dianping	1 800	271	0,01
Chewy Inc	874	252	0,01
Li Auto Inc	1 280	242	0,01
Adidas AG	95	240	0,01
Global-e Online Ltd	585	225	0,01
Feng TAY Enterprise Co Ltd	4 435	224	0,01
MINISO Group Holding Ltd	1 091	220	0,01
Mohawk Industries	175	211	0,01
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	1 020	207	0,01
Lojas Renner	7 845	187	0,01
Magna A	409	182	0,01
TAL Education Group	1 463	165	0,01
Huazhu Group Ltd	415	146	0,01
Vail Resorts Inc	76	145	0,01
Woolworths Holdings Ltd	3 737	134	0,01
NIO Inc	3 011	133	0,01
Mercedes-Benz Group AG	180	132	0,01
Borgwarner	385	131	0,01
Just Eat Takeaway.com NV	1 009	129	0,01
Nien Made Enterprise Co Ltd	1 000	127	0,01
Sharp	2 000	122	0,01
Volvo Car AB	14 605	122	0,01
Li Auto Inc	1 100	105	0,01
Nikon	900	96	0,01
Vipshop Holdings Ltd	564	78	0,00
Rivian Automotive Inc	361	51	0,00
Hanssem Co Ltd	91	43	0,00
JD.COM INC - CL A	300	42	0,00
Magazine Luiza SA	1 821	42	0,00
Newell Brands Inc	497	34	0,00
Phinia Inc	77	32	0,00
Lucid Group Inc	821	23	0,00
Peloton Interactive Inc	148	5	0,00
Americanas SA	1 406	1	0,00
Summa Sällanköpsvaror		145 577	7,67
Essity AB	67 821	18 407	0,97
Aarhuskarlshamn AB	17 720	5 504	0,29

Mowi ASA	25 503	4 507	0,24	Aflac Inc.	2 347	2 220	0,12
Pepsico Inc	2 210	3 860	0,20	Royal Bank of Canada	1 928	2 173	0,11
Axfood AB	12 254	3 412	0,18	Progressive Corp	950	2 090	0,11
L'Oreal SA	689	3 207	0,17	Metlife	2 723	2 024	0,11
Unilever GB	4 783	2 783	0,15	Icici Bank	12 643	1 926	0,10
Coca-Cola	3 896	2 626	0,14	Aon Corp	612	1 903	0,10
Darling Ingredients Inc	6 740	2 623	0,14	National Australian Bank	7 420	1 901	0,10
Procter & Gamble	1 416	2 473	0,13	American Express	766	1 878	0,10
SalMar	4 413	2 467	0,13	Morgan Stanley	1 611	1 658	0,09
Mondelez International Inc	3 366	2 333	0,12	Cathay Financial Holding Co Ltd	74 960	1 444	0,08
Target Corporation	1 218	1 910	0,10	Arch Capital	1 351	1 443	0,08
Danone	2 456	1 591	0,08	Axa	4 035	1 400	0,07
General Mills	2 225	1 491	0,08	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 774	1 397	0,07
Sysco Corp	1 954	1 477	0,08	Bank of New York Mellon	2 088	1 324	0,07
Orkla	11 937	1 030	0,05	Regions Financial	6 231	1 322	0,07
Loblaw	725	890	0,05	Charles Schwab Corp	1 618	1 263	0,07
Coca-Cola HBC AG (GBP)	2 251	813	0,04	Toronto - Dominion Bank (CAD)	2 152	1 252	0,07
BARRY CALLEBAUT AG-REG	42	725	0,04	Capital One Financial	845	1 239	0,07
Walgreens Boots Alliance Inc	4 979	638	0,03	Discover Financial Services	893	1 237	0,07
Monster Beverage Corp	820	434	0,02	Westpac Banking Corp	6 104	1 176	0,06
Lamb Weston Holdings Inc	438	390	0,02	Citigroup	1 744	1 172	0,06
Dollar Tree Inc	272	308	0,02	Bancolumbia SA (ADR)	3 348	1 158	0,06
Henkel AG & Co KGaA (pref)	244	230	0,01	AIA Group Ltd	15 200	1 093	0,06
Kao Corp	500	215	0,01	IGM Financial Inc	3 638	1 063	0,06
Carrefour	1 404	210	0,01	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4 400	1 063	0,06
Henkel AG & KGAA	250	208	0,01	Aegon NV	16 086	1 053	0,06
Magnit PJSC	706	125	0,01	FUBON FINANCIAL HOLDING	38 897	1 007	0,05
Alibaba Health Information Tec	28 000	119	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	8 400	956	0,05
Hershey Foods Common	61	119	0,01	Apollo Global Management Inc	744	930	0,05
LG H&H	35	93	0,00	Allianz SE	303	892	0,05
Sendas Distribuidora SA	4 410	87	0,00	Erste Group Bank AG	1 769	888	0,05
Almacenes Exito SA	3 469	76	0,00	Aust & Nz Bank Group	4 403	879	0,05
Ajinomoto	200	74	0,00	Bank of Nova Scotia	1 801	872	0,05
JD Health International Inc	2 150	62	0,00	Intercontinental Exchange Inc	599	868	0,05
Shiseido	200	60	0,00	Principal Financial Grp	1 040	864	0,05
Reckitt Benckiser	103	59	0,00	Prudential Financial Inc	686	851	0,04
Amorepacific Group	112	28	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 200	847	0,04
Campbell Soup	50	24	0,00	Banco do Brasil SA	16 636	847	0,04
LG Household & Health Care Ltd	19	22	0,00	HSBC Holdings (GBP)	9 225	845	0,04
HelloFresh SE	288	15	0,00	Fairfax Financial Holdings Inc	70	843	0,04
Estee Lauder Cos A	10	11	0,00	Marsh & McLennan Cos	376	839	0,04
Summa Dagligvaror	67 735	3,57		Sun Life Financial Inc	1 513	785	0,04
Investor AB-B	239 792	69 588	3,67	Banco Santander	15 410	757	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken A	195 910	30 660	1,62	Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	32 369	744	0,04
Swedbank AB (A shs)	118 555	25 857	1,36	Allstate Corp	433	732	0,04
Nordea Bank Abp	165 928	20 924	1,10	AlB Group PLC	12 946	725	0,04
Investor AB-A	68 456	19 695	1,04	Bank of Montreal	813	723	0,04
Svenska Handelsbanken A	181 196	18 292	0,96	Gjensidige Forsikring ASA	3 730	708	0,04
EQT AB	50 488	15 813	0,83	Blackstone Group LP/The Block,Inc	536	703	0,04
Visa Inc - Class A shares	4 461	12 400	0,65	Suncorp Group Holding	958	654	0,03
Industrivaerden C	25 656	9 175	0,48	Poste Italiane SpA	5 244	646	0,03
J.P Morgan Chase and Co	3 138	6 722	0,35	The Travelers Companies, Inc.	4 688	633	0,03
Mastercard Inc	1 249	5 835	0,31	Hong Kong Exchanges & Clearing	291	627	0,03
Industrivaerden A	13 411	4 836	0,25	AXA Equitable Holdings Inc	1 800	611	0,03
DnB	22 355	4 663	0,25	Power Corp. of Canada	1 357	587	0,03
Bank of America Corp	10 950	4 612	0,24	Concordia Financial Group Ltd	1 949	573	0,03
American International Group	4 285	3 369	0,18	Mizuho Financial Group	9 200	573	0,03
UniCredit SPA	8 252	3 241	0,17	Nomura Holdings	2 590	573	0,03
3i Group	7 860	3 226	0,17	State Street	9 200	558	0,03
DBS Group Holdings Limited	11 110	3 107	0,16	PAYPAL HOLDINGS INC	712	558	0,03
S&P Global Inc	636	3 004	0,16	TRUIST FINANCIAL CORP	897	551	0,03
Hartford Financial Services	2 758	2 937	0,15	Solid Forsakring AB	1 283	528	0,03
Kinnevik AB	32 369	2 814	0,15	Samsung Life Insurance Co	5 958	518	0,03
Goldman Sachs	550	2 635	0,14	Legal & General Group	756	515	0,03
L E Lundbergforetagen AB - B	4 928	2 582	0,14		16 845	512	0,03
UBS Group AG	7 934	2 473	0,13				

Northern Trust Corporation	491	437	0,02	Sanofi	1 586	1 619	0,09
Muenchener Rueckversicherungs RG	80	424	0,02	Medtronic PLC	1 904	1 587	0,08
Aviva PLC	6 594	421	0,02	AddLife AB	12 422	1 560	0,08
Prudential	4 237	407	0,02	Agilent Technologies	1 114	1 529	0,08
Fifth Third Bancorp	991	383	0,02	Medicover AB	7 773	1 480	0,08
MSCI Inc	74	378	0,02	BIOTAGE AB	8 533	1 392	0,07
Chiba Bank	4 000	377	0,02	Bristol-Myers Squibb	3 070	1 350	0,07
LPL Financial Holdings Inc	125	370	0,02	Amgen	407	1 347	0,07
Hang Seng Bank	2 600	354	0,02	Vertex Pharmaceuticals Inc	240	1 191	0,06
China Life Insurance Co	22 000	329	0,02	Lonza Group	201	1 162	0,06
Swiss Re Ltd	245	322	0,02	Becton Dickinson & Co	442	1 094	0,06
Ing-Groep	1 688	306	0,02	Essilor International	465	1 062	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	14 025	274	0,01	DexCom Inc	820	985	0,05
Block Inc	395	269	0,01	Daichi Sankyo	2 700	982	0,05
Overseas-Chinese Bank	2 330	263	0,01	GlaxoSmithkline	4 775	978	0,05
Societe Generale	1 000	249	0,01	Sonova Holding AG	262	857	0,05
BOC Hong Kong Holdings	7 500	245	0,01	Gilead Sciences Inc	1 174	853	0,04
Chubb Ltd	84	227	0,01	ZOETIS INC	453	832	0,04
Everest Group	54	218	0,01	Koninklijke Philips	3 031	812	0,04
PNC Financial Services	132	217	0,01	BioGaia AB - B	6 362	787	0,04
Sberbank of Russia PJSC	40 488	211	0,01	Sartorius Stedim Biotech	407	708	0,04
Ally Financial Inc	493	207	0,01	Biogen Inc	285	700	0,04
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	3 204	198	0,01	CVS Health	1 025	641	0,03
Standard Chartered	1 971	189	0,01	Cardinal Health	595	620	0,03
Coinbase Global Inc	79	186	0,01	BioArctic AB	2 673	612	0,03
Hana Financial Holdings	390	182	0,01	Moderna Inc	484	609	0,03
Adyen NV	13	164	0,01	HCA Healthcare Inc.	177	602	0,03
China Everbright Bank Co Ltd	46 245	152	0,01	CSL Ltd	269	562	0,03
CME Group Inc/IL	70	146	0,01	Edwards Lifescienc	536	524	0,03
Yes Bank Ltd	45 316	136	0,01	Boston Scientific	563	459	0,02
M&G PLC	4 237	116	0,01	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	40	445	0,02
Ping An Insurance Group	2 000	96	0,01	Astellas PharmaR	4 100	429	0,02
Nexi SpA	1 232	80	0,00	Eurofins Scientific SE	742	392	0,02
Bajaj Finance Ltd	88	80	0,00	Arjo AB	9 187	377	0,02
Singapore Exchange	1 000	74	0,00	Illumina Inc	266	294	0,02
Nedbank Group	406	60	0,00	Viatrix Inc	2 587	291	0,02
VTB Bank PJSC	153 934 000	49	0,00	Cooper Cos	300	277	0,01
Worldline SA/France	329	38	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	92	237	0,01
China Pacific Insurance Gr H	1 200	31	0,00	Samsung Biologics Co Ltd	42	235	0,01
Banco Santander Brasil SA	391	20	0,00	Celltrion	170	228	0,01
Fubon Financial Holding Co Ltd	718	13	0,00	IDEXX Laboratories Inc	40	206	0,01
Summa Finans	354 552	18,68		Chugai Pharmaceutical	500	188	0,01
Astrazeneca (SEK)	21 480	35 668	1,88	Align Technology Inc	72	184	0,01
Eli Lilly & Co	1 156	11 084	0,58	Takeda Pharmaceutical	600	165	0,01
Novo-Nordisk B	5 629	8 615	0,45	DiaSorin SpA	114	120	0,01
United Health Group	1 282	6 914	0,36	Exact Sciences Corp	250	112	0,01
Swedish Orphan Biovitrum AB	23 879	6 772	0,36	Humana Inc	26	103	0,01
Elevance Health Inc	1 054	6 048	0,32	SINOPHARM GROUP CO H	3 600	101	0,01
Merck & Co	4 060	5 323	0,28	Genscript Biotech Corp	8 000	90	0,00
Getinge Industrier B	26 004	4 682	0,25	Ono Pharma	600	87	0,00
Danaher Corp	1 759	4 654	0,25	3SBio Inc	9 500	83	0,00
Sectra AB Shares B	14 360	3 478	0,18	M3 INC	700	71	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc	553	3 239	0,17	Wuxi Biologics Cayman Inc	4 500	70	0,00
Intuitive Surgical	676	3 185	0,17	SillaJen Inc	758	21	0,00
Pfizer	9 425	2 793	0,15	Oncopeptides AB	6 212	18	0,00
Camurus AB	4 526	2 716	0,14	GRAIL Inc	44	7	0,00
Merck	1 422	2 498	0,13	Hanmi Science Co ltd	16	4	0,00
Mettler-Toledo International A	167	2 472	0,13	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	400	3	0,00
Elekta B	35 354	2 340	0,12	Neogen Corp	20	3	0,00
Roche Holding Genuss	776	2 282	0,12	ABIOMED Inc Contingent value right	154	2	0,00
Cigna Corp	621	2 174	0,11	Celltrion Pharm Inc	2	1	0,00
McKesson Corp	342	2 115	0,11	Summa Hälsovård	160 841	8,47	
Abbott Laboratories	1 816	1 998	0,11	Atlas Copco AB	300 593	59 878	3,15
Stryker Corp	519	1 870	0,10	Volvo B	186 661	50 604	2,67
Abbvie	1 028	1 867	0,10	ABB (SEK)	67 608	39 755	2,09
Vitrolife AB	9 830	1 713	0,09	Atlas Copco AB	226 048	38 688	2,04

Assa Abloy B	115 563	34 623	1,82	Suzlon Energy Ltd	88 817	596	0,03
Sandvik	130 716	27 764	1,46	Veralto Corp	586	592	0,03
Alfa Laval AB	34 133	15 841	0,83	Prysmian	834	547	0,03
Epiroc AB	67 847	14 350	0,76	Localiza Rent a Car	6 711	537	0,03
Republic Services	6 733	13 857	0,73	East Japan Railway	3 000	526	0,03
Waste Mangement	6 053	13 676	0,72	Rumo SA	13 095	517	0,03
Trelleborg B	26 329	10 858	0,57	Sunrun Inc	4 073	512	0,03
Schneider Electric	4 066	10 351	0,55	United Rentals Inc	71	486	0,03
Nibe Industrier	227 622	10 229	0,54	Kubota	3 200	474	0,02
Skanska B	52 296	9 978	0,53	United Parcel Services	314	455	0,02
SKF	42 244	8 990	0,47	Kawasaki Kisen	2 700	416	0,02
Epiroc AB	40 788	7 905	0,42	Hitachi Constr. Machine	1 300	369	0,02
Waste Connections Inc	4 148	7 703	0,41	Ecopro BM Co Ltd	236	332	0,02
GETLINK	40 999	7 189	0,38	SQM SA (ADR)	738	318	0,02
Indutrade AB	26 096	7 088	0,37	Eolus Vind AB	3 629	256	0,01
Addtech AB	26 300	6 927	0,36	AMERCO	342	217	0,01
Investment AB Latour - B	20 706	5 926	0,31	Odakyu Electric Railway	2 000	205	0,01
Lifco AB	18 157	5 284	0,28	Keisei Electric Railway	600	204	0,01
Volvo A	16 921	4 677	0,25	Goldwind Science & Technology Co Ltd	40 800	176	0,01
Xylem Inc	3 182	4 570	0,24	AGC Inc	500	171	0,01
Husqvarna B	52 156	4 430	0,23	SK Square Co Ltd	150	115	0,01
Munters Group AB	21 991	4 394	0,23	GFL Environmental Inc	272	112	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	2 580	4 318	0,23	CCR S.A.	4 731	105	0,01
G&L Beijer AB-B SHS	25 923	4 238	0,22	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	597	42	0,00
Stantec Inc	4 769	4 227	0,22	Ctek AB	2 000	39	0,00
Securitas B	39 568	4 163	0,22	Daimler Truck Holding AG	90	38	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp	417 000	4 138	0,22	Localiza Rent a Car (rights 06.2024)	67	1	0,00
Sweco B	27 655	4 021	0,21	Summa Industri		513 381	27,05
Legrand	3 789	3 984	0,21	Nvidia	36 210	47 374	2,50
OWENS CORNING	1 991	3 663	0,19	Microsoft	9 369	44 346	2,34
Deere & Co	755	2 987	0,16	Apple Inc	17 876	39 873	2,10
Kurita Warer Industries	5 200	2 334	0,12	Hexagon B SEK	247 960	29 668	1,56
Kingspan Group	2 438	2 200	0,12	Ericsson LM-B SHS	365 351	24 040	1,27
Ferguson PLC	1 064	2 173	0,11	Taiwan Semiconductor	42 585	13 429	0,71
Brambles Ltd	20 461	2 103	0,11	Broadcom Inc	651	11 069	0,58
DSV A/S	1 291	2 097	0,11	Tokyo Electron	3 122	7 173	0,38
MTR Corp Ltd	56 500	1 889	0,10	Accenture PLC	1 904	6 118	0,32
WW Grainger Inc	188	1 796	0,09	ASML Holding NV	409	4 476	0,24
Siemens	898	1 771	0,09	Adobe Inc	735	4 324	0,23
Vestas Wind System	6 435	1 579	0,08	Oracle Corporation	2 818	4 214	0,22
Illinois Tool Works	588	1 476	0,08	Infineon	10 780	4 197	0,22
Johnson Controls International plc	2 035	1 432	0,08	Salesforce Inc	1 497	4 076	0,21
Uber Technologies Inc	1 849	1 423	0,07	LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS	23 595	4 063	0,21
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	261 199	1 389	0,07	Qualcomm	1 711	3 609	0,19
Rockwell Automation Inc	475	1 385	0,07	Fortnox AB	55 057	3 523	0,19
Bravida Holding AB	17 554	1 380	0,07	Nokia A	85 555	3 455	0,18
ABB India	1 195	1 289	0,07	Micronic Laser Systems	8 359	3 415	0,18
TOTO Ltd	4 900	1 225	0,06	ServiceNow Inc	407	3 391	0,18
Fuji Electric Co Ltd	2 000	1 205	0,06	Autodesk	1 274	3 339	0,18
Hubbell Inc	254	983	0,05	Palo Alto Networks Inc	886	3 181	0,17
Geberit AG Reg	154	963	0,05	Arista Networks Inc	812	3 014	0,16
OX2 AB	15 811	940	0,05	Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 570	2 890	0,15
Automatic Data Processing	358	905	0,05	Cisco Systems	5 601	2 818	0,15
Dai Nippon Printing	2 500	891	0,05	Advanced Micro Devices	1 585	2 723	0,14
Masco	1 241	876	0,05	Sap SE	1 264	2 719	0,14
Seibu Holdings Inc	5 800	847	0,04	Infosys Limited	13 525	2 691	0,14
Central Japan Railway	3 700	846	0,04	Applied Materials	1 069	2 672	0,14
Finning International	2 538	788	0,04	Crowdstrike Holdings Inc	643	2 609	0,14
JB Hunt Transport Services Inc	458	776	0,04	Hewlett Packard Enterprise Co	10 796	2 420	0,13
Hexatronic Group AB	14 842	755	0,04	HP Inc	6 117	2 269	0,12
Komatsu	2 400	738	0,04	Cadence Design Sys	695	2 265	0,12
TOPPAN Holdings Inc	2 500	730	0,04	Sinch AB	85 135	2 188	0,12
DHL Group	1 551	665	0,04	Zoom Video Communications Inc	3 446	2 160	0,11
Thomson Reuters Corp	363	648	0,03	SHIMADZU CORP	7 800	2 067	0,11
Havells India Ltd	2 743	635	0,03				
Ritchie Bros. Auctioneer	760	614	0,03				

Wipro Ltd	28 912	1 890	0,10	Hexpol	30 099	3 552	0,19
Samsung Electronics	3 000	1 881	0,10	Wheaton Precious Metals Corp	4 600	2 554	0,13
Vitec Software Group AB-B SH	3 349	1 842	0,10	Stora Enso OYJ-R	16 216	2 348	0,12
SK Hynix Inc	985	1 792	0,09	West Fraser Timber Co Ltd	2 530	2 057	0,11
Intuit	240	1 670	0,09	Granges AB	15 026	2 044	0,11
First Solar Inc	639	1 526	0,08	Antofagasta Plc	7 167	2 024	0,11
Lite-On Technology	41 000	1 419	0,07	Nutrien Ltd	3 078	1 659	0,09
Texas Instruments	605	1 246	0,07	Fortescue Metals Group	10 254	1 553	0,08
NCAB Group AB	14 488	1 203	0,06	Newmont Corp	3 303	1 465	0,08
PRIME VIEW INTERNATIONAL	14 000	1 152	0,06	WestRock Co	2 720	1 448	0,08
Delta Electronics	8 102	1 025	0,05	Smurfit Kappa Group PLC	3 003	1 418	0,07
Intel	2 584	847	0,04	Upm-Kymmene	3 037	1 124	0,06
Okta Inc	819	812	0,04	Agnico	1 567	1 085	0,06
AddNode Group AB	6 439	785	0,04	Crown Holdings Inc	1 349	1 063	0,06
HubSpot Inc	121	756	0,04	Novonosis (Novozymes) B	1 416	918	0,05
Oracle Corp Japan	1 000	731	0,04	Sherwin-Williams Co	287	907	0,05
Micron Technology	503	701	0,04	Anglo American Platinum	2 173	758	0,04
Samsung Electro Mechanics	565	687	0,04	CF Industries Holdings Inc	930	730	0,04
LG Innotek Co Ltd	324	678	0,04	Yara International	2 146	657	0,03
Samsung SDI	248	675	0,04	Mineral Resources Ltd	1 721	656	0,03
Workday Inc	274	649	0,03	Klabın SA	11 243	460	0,02
Super Micro Computer Inc	72	625	0,03	Akzo Nobel	710	458	0,02
Dell Technologies Inc	411	600	0,03	Lundin Mining Corp	3 439	405	0,02
Enphase Energy Inc	568	600	0,03	Evonik Industries AG	1 828	395	0,02
Seagate Technology Holdings PLC	519	568	0,03	Ivanhoe Mines Ltd	2 800	382	0,02
Datadog Inc	371	510	0,03	Kinross Gold Corp (CAD)	4 022	355	0,02
Cloudflare Inc	580	509	0,03	Stora Enso	2 206	319	0,02
Fair Isaac Corp	32	504	0,03	OCI N.V.	701	181	0,01
Ricoh	5 300	480	0,03	Alleima AB	2 506	172	0,01
ANSYS INC	134	456	0,02	Ganfeng Lithium Co Ltd	6 800	140	0,01
Hon Hai Precision	5 452	381	0,02	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	42 000	132	0,01
Fortinet Inc	567	362	0,02	NINE DRAGONS PAPER	23 000	101	0,01
Zscaler Inc	170	346	0,02	Kumba Iron Ore	346	88	0,00
WiseTech Global Ltd	444	315	0,02	Sibanye Stillwater Ltd	6 900	79	0,00
Stmicroelectronics	716	300	0,02	Umicore	446	71	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd	56 000	299	0,02	IGO Ltd	1 631	65	0,00
Omron	800	291	0,02	Hindalco Industries	616	54	0,00
MongoDB Inc	107	283	0,01	POLYUS GOLD	153	29	0,00
Dynatrace Inc	587	278	0,01	Novolipetsk Steel PJSC	9 880	28	0,00
China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	61 000	278	0,01	POLYUS PJSC REG S-GDR	1	0	0,00
Canon	900	258	0,01	Summa Material		97 487	5,14
Samsung SDS Co Ltd	214	244	0,01	Castellum	64 905	8 399	0,44
Cognizant Tech Solutions	312	225	0,01	Fabege AB	54 386	4 604	0,24
Trimble Inc	359	213	0,01	Sagax AB	16 539	4 485	0,24
Lenovo Group	12 000	179	0,01	Pandox AB	20 790	3 929	0,21
Snowflake Inc	117	167	0,01	Wihlborgs Fastigheter AB	38 776	3 796	0,20
Aspen Technology Inc	76	160	0,01	Fastighets AB Balder (B shs)	47 430	3 444	0,18
Innolux Corp	33 530	157	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	11 313	3 401	0,18
LG Display Co Ltd	1 761	155	0,01	Link REIT (REIT)	81 400	3 351	0,18
Juniper Networks	397	153	0,01	Prologis Inc (REIT)	2 436	2 897	0,15
Xiaomi Corp	6 800	152	0,01	Atrium Ljungberg	11 799	2 425	0,13
Lightspeed POS Inc	739	107	0,01	Iron Mountain Inc (REIT)	2 515	2 387	0,13
BILL Holdings Inc	136	76	0,00	Vornado Realty Trust (REIT)	6 932	1 930	0,10
Twilio Inc	100	60	0,00	American Tower Corp (REIT)	924	1 902	0,10
Nice Ltd	30	52	0,00	Gecina SA (REIT)	1 827	1 782	0,09
ASE Technology Holding Co Ltd	356	20	0,00	Nyfosa AB	13 167	1 352	0,07
Summa IT	342 187	18,03		Wallenstam AB (B shs)	26 320	1 325	0,07
Boliden Limited B	38 520	13 062	0,69	City Developments	30 100	1 214	0,06
Svenska Cellulosa AB (B shs)	69 565	10 890	0,57	Welltower Inc	954	1 053	0,06
Linde PLC	2 089	9 708	0,51	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	65 814	1 018	0,05
Holmen B	21 637	9 027	0,48	CBRE Group Inc	1 016	959	0,05
Billerudkorsnas AB	69 337	6 802	0,36	First Capital Real Estate Inve	8 373	953	0,05
Steel Dynamics Inc	4 730	6 487	0,34	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	159 923	862	0,05
Norsk Hydro	57 374	3 795	0,20	AvalonBay Communities Inc (REIT)	364	798	0,04
Ball Corp	5 948	3 781	0,20	Daiwa House Industry	2 900	778	0,04

Catena AB	1 452	767	0,04
Equinix Inc (REIT)	95	761	0,04
Daiwa House Residential Invest. Corp	42	680	0,04
Capitaland Investment Ltd/Singapore	31 400	653	0,03
Mirvac Group (REIT)	49 221	651	0,03
Godrej Properties Ltd	1 508	614	0,03
Hufvudstaden A	3 992	501	0,03
Healthpeak Properties Inc	2 040	423	0,02
Ventas Inc (REIT)	778	422	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield	478	399	0,02
GPT Group (REIT)	13 274	376	0,02
Swire Properties Ltd	17 200	290	0,02
Azrieli Group	380	236	0,01
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	1 685	219	0,01
Wharf	7 000	208	0,01
CapLand Ascendas REIT	9 252	185	0,01
Boston Properties Inc (REIT)	262	171	0,01
Covivio (REIT)	298	150	0,01
China Overseas Property Holdings Ltd	18 666	118	0,01
Realty Income Corp	204	114	0,01
Kleppierre (REIT)	230	65	0,00
LendLease Group	1 604	61	0,00
CDL Hospitality Trusts	4 785	36	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	28	0,00
Ascott Trust	1 790	12	0,00
China Vanke Co Ltd	47	0	0,00
Summa Fastigheter	67 188	3,54	
Meta Platforms, Inc	2 879	15 373	0,81
Alphabet Inc	7 217	14 019	0,74
Alphabet Inc Class A	6 786	13 090	0,69
Telia Co AB	238 855	6 791	0,36
Tele2 B	61 295	6 540	0,34
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	20 076	5 180	0,27
Netflix Inc	539	3 852	0,20
Walt Disney	2 743	2 884	0,15
Embracer Group AB	117 637	2 740	0,14
Telenor	22 283	2 697	0,14
Hemnet Group AB	8 264	2 646	0,14
Verizon Communications	5 808	2 537	0,13
Comcast Corp A	6 101	2 530	0,13
AT&T Inc	10 922	2 210	0,12
Vodafone Group	232 779	2 174	0,11
Swisscom	251	1 495	0,08
Publicis Groupe	1 205	1 359	0,07
Telus Corp	8 450	1 354	0,07
Telefonica	28 073	1 262	0,07
Softbank Group Corp	1 700	1 163	0,06
Karnov Group AB	16 241	1 150	0,06
China Tower Corp Ltd	806 000	1 104	0,06
Modern Times Group B	12 495	1 067	0,06
BCE Inc.	2 831	971	0,05
Deutsche Telecom	3 250	866	0,05
NetEase Inc	3 965	802	0,04
Bharti Airtel Ltd	3 629	666	0,04
Trade Desk Inc/The	540	559	0,03
VODACOM GROUP	9 245	523	0,03
Singapore Telecom	19 100	410	0,02
Stillfront Group AB	37 389	372	0,02
Snap Inc	1 927	339	0,02
Live Nation Entertainment Inc	337	335	0,02
Pinterest Inc	521	243	0,01
WPP Plc	2 354	228	0,01
BT Group	11 139	209	0,01

Warner Bros Discovery Inc	2 499	197	0,01
Cheil Communications	1 332	189	0,01
Kanzhun Ltd	942	188	0,01
ROBLOX Corp	435	171	0,01
Telefonica Brasil SA	1 506	130	0,01
Mobile TeleSystems PJSC	25 368	118	0,01
Liberty Global Ltd	562	106	0,01
SK Telecom	255	101	0,01
Paramount Global	910	100	0,01
Viaplay Group AB	125 280	90	0,00
Kakao Corp	245	77	0,00
MultiChoice Group Ltd	1 192	74	0,00
Netmarble Games Corp	177	73	0,00
JOYY Inc	199	63	0,00
Orange	503	53	0,00
Naver Corporation	33	42	0,00
Roku Inc	64	41	0,00
CJ ENM Co Ltd	48	31	0,00
Sea Ltd	41	31	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	159	8	0,00

Summa Kommunikation	103 624	5,46	
----------------------------	----------------	-------------	--

American Water Works Co Inc	7 520	10 286	0,54
United Utilities Water PLC	56 254	7 400	0,39
EDP Renovaveis SA	28 026	4 151	0,22
Severn Trent Water	12 995	4 140	0,22
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	24 711	2 024	0,11
Verbund AG	1 600	1 337	0,07
SABESP	8 804	1 258	0,07
Adani Green Energy Ltd	4 586	1 042	0,05
Arise AB	19 801	987	0,05
Redeia Corporacion SA	3 707	687	0,04
Power Grid Corp of India Ltd	15 329	644	0,03
Mercury NZ Limited	7 760	329	0,02
Meridian Energy Ltd	6 888	280	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd	80 000	260	0,01
Elia Group SA/NV	217	215	0,01

Summa Samhällsservice	35 041	1,85	
------------------------------	---------------	-------------	--

Summa Aktier	1 887 613	99,44	
---------------------	------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 887 613	99,44	
--	------------------	--------------	--

Summa Portföljinnehav	1 887 613	99,44	
------------------------------	------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	10 609	0,56	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	1 898 221	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
Atlas Copco	5,19
Investor	4,70
Volvo AB	2,91
ABB Ltd	2,16
AstraZeneca	1,88
Sandvik AB	1,47
Alphabet Inc	1,43
Epiroc AB	1,17
Taiwan Semiconductor	0,86
Industriverden AB	0,74

Danaher	0,28
Oracle Corporation	0,26
Kinnevik Investment	0,19
Pfizer	0,16
Unilever NV	0,15
Vodafone Group PLC	0,14
Stora Enso Oyj	0,14
Roche Holding AG	0,13
Ferguson PLC	0,11
Alibaba Group Holding Ltd	0,10
Power Corp Of Canada	0,09
China Everbright Group Ltd	0,08
Telefonica SA	0,07
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,07
HSBC Holdings PLC	0,06
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,05
Square Inc	0,05
Anglo American PLC	0,04
Banco Santander SA	0,04
Localiza Rent a Car	0,03
Prudential plc	0,03
Henkel KGAA	0,02
Illumina Inc	0,02
Wheelock	0,01
Celltrion	0,01
Casino Guichard Perrachon SA	0,01
LG Household & Health	0,01
JD.com Inc	0,01
Wandle Holdings Ltd	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	71 618	61 560
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,77	3,70
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,79	3,72

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	71 618	61 560

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	26 432	14 850
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	25 000	42 215
U.S T-Bonds AAA, USD	9 795	2 404
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 905	227
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 833	60
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	2 394	7 104
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 431	13
French Republic Bond AA2, EUR	1 375	305
Republic of Finland Bond AA1, EUR	296	7
U.S T-Bills, USD	199	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	43	5

U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	28
Summa erhållna säkerheter	76 704	67 218

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	26 432	14 850
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	25 000	42 215
U.S T-Bonds AAA, USD	9 795	2 404
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 905	227
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 833	60
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	5
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	2 394	7 104
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 431	13
French Republic Bond AA2, EUR	1 375	305
Republic of Finland Bond AA1, EUR	296	7
U.S T-Bills, USD	199	-
Summa erhållna säkerheter	76 661	67 190

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	122	350

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	539	3
1-3 månader	364	7
3 månader - 1 år	1 556	2 124
> 1 år	49 245	22 870
Obestämd löptid	25 000	42 215

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Goldman Sachs International, UK	20 175	3 590
Merrill Lynch International, UK	19 025	7 026
Societe Generale London Branch, UK	14 016	13 776
Citigroup Global Markets Limited, UK	6 058	8 217
J.P. Morgan Securities PLC, UK	6 004	12 358
UBS AG London Branch, UK	3 477	6 775
The Bank of Nova Scotia, UK	1 513	7 317
HSBC Bank PLC, UK	1 146	1 133
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	202	1 368

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	51 704	25 004
Aktier	25 000	42 215
Summa erhållna säkerheter	76 704	67 218

Storebrand FRN Företagsobligation

Storebrand FRN Företagsobligation är en aktivt förvaltd ränfefond som investerar i företagsobligationer.

Fonden investerar i företagsobligationer som är utställda av företag med hög kreditvärdighet, Investment Grade som uppvisar rating BBB- eller högre.

Storebrand FRN Företagsobligation har små kursvängningar och är i princip opåverkad av ränteförändringar och valutarörelser. Fonden placerar huvudsakligen i företagsobligationer utgivna i svenska kronor men kan även placera i företagsobligationer i annan valuta. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor och durationen hålls låg. Fonden placerar i så kallade FRN-obligationer. Det är obligationer där räntan normalt ändras var tredje månad.

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 FRN Företagsobligation avkastade 3,95 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 3,34 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 341 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 15 392 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 834 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	300 683	1,95
OP Corporate Bank plc FRN 2027/08/19	253 638	1,65
SEB AB FRN 2026/05/15	253 411	1,65
SWTB 09/18/2024	248 100	1,61
Swedbank AB FRN 2029/02/19	244 525	1,59

Fondfakta

Startdatum:	2012-10-15
Fondtyp:	Ränfefond
Förvaltare:	Gustaf Linnell, Stefan Wigstrand
Bankgiro:	882-2801
PPM-nr:	331686
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

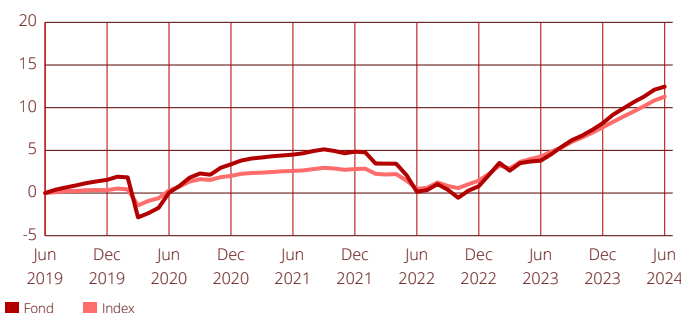
Jämförelseindex

Solactive SEK FRN IG Corporate Index 100,00 %

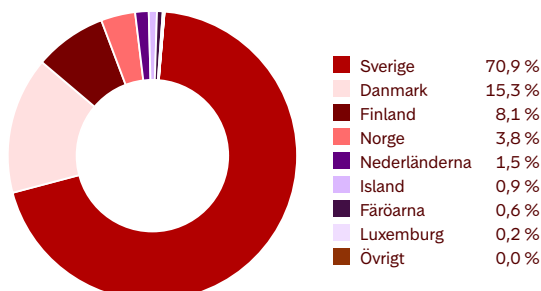
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden fortsatte att leverera mycket stark positiv avkastning under det första halvåret 2024. Uppgången var stabil med positivt resultat under periodens samtliga sex månader. Uppgången möjliggjordes av räntespreadar som snävade ihop från nivåer över sina historiska genomsnitt samtidigt som Stiborräntan var fortsatt hög även om den sjönk något under halvåret. På kreditmarknaden bidrog succesivt insnävande spreadar för både finans- och fastighetsbolag positivt till fondens avkastning. Marknaden för fastighetsobligationer har varit intressant att investera i på grund av förväntningar om kommande räntesänkning samt stabilisering av räntetäckningsgraden för flera bolag.

Marknadens utveckling

Efter tydliga nedgångar för den globala inflationen under 2023 hade finansmarknaderna stora förhoppningar om ett trendbrott med relativt snabba räntesänkningar i såväl USA som Europa under det första halvåret 2024. Kärninflationen visade sig dock inte sjunka lika snabbt som förväntat i USA där inga räntesänkningar genomfördes. Även en fortsatt stark tillväxt och arbetsmarknad i USA motverkade räntesänkningar medan den europeiska ekonomin försvagades tydligt. Detta gjorde att Riksbanken och ECB sänkte under det första halvåret trots att ingen sänkning skedde i USA. Framskjutna räntesänkningar innebar att långa marknadsräntor i USA steg under perioden, framförallt under det första kvartalet, vilket påverkade resten av världen inklusive Sverige. Samtidigt gav sjunkande geopolitisk oro och starka företagsresultat stöd till stigande kurser för riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationen och emissionsvolymerna ökade. Kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De sektorer som gick starkast var överlag de sektorer som utvecklats svagast under de senaste åren som fastighetsbolag och banker.

Framtid

Kreditspreadarna har snävat ihop till omkring sina historiska genomsnitt vilket gör att fonden har minskad potential att skapa överavkastning framöver. Dessutom kommer fondens avkastningspotential att minska om Riksbanken genomför de tre räntesänkningar som förväntas under det andra halvåret. Samtidigt är spreadarna fortfarande relativt breda och det är positivt i reala termer att inflationstakten har sjunkit tillbaka till mer normala nivåer jämfört med den mycket höga inflationstakt som präglade de senaste åren.

Väsentliga risker

Fondens risk är framför allt kreditrisk. Fonden investerar i stora bolag i Norden med god kreditvärdighet som erhållit en Investment Grade rating, det vill säga BBB eller högre. Fonden investerar i obligationer som påverkas av ränteförändringar. Eftersom fondens genomsnittliga räntebindningstid är mycket låg, max ett år, påverkas fondens värde i låg grad av ränteförändringar (ränterisk). Fonden placerar även utanför Sverige och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat OTC-derivat för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand FRN Företagsobligation

Lägre risk

Högre risk

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	224 401	374 519
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	458	778
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-	-1
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-25 923	-46 232
Räntetäckningar	423 333	762 140
Valutakursvinster och -förluster netto	6	171
Summa intäkter och värdeförändring	622 274	1 091 375

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-27 934	-54 450
- varav ersättning till fondbolaget	-27 502	-53 433
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-432	-840
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-177
Räntekostnader	-35 213	-75 014
Övriga kostnader	-59	-1
Summa kostnader	-63 207	-129 465
Årets resultat	559 067	961 910

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	15 099 443	13 830 100
Penningmarknadsinstrument	505 756	187 901
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	46 327	84 453

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	15 651 526	14 102 454
Bankmedel och övriga likvida medel	76 215	10 487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67 552	3 523
Övriga tillgångar	326 518	11 993
Summa tillgångar	16 121 812	14 128 457

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-52 499	-57 150
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-52 499	-57 150
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-199	-522
Övriga skulder	-676 833	-19 789
Summa skulder	-729 530	-77 461

Fondförmögenhet (Not 2)	15 392 281	14 050 995
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	6 760	35 460
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	8 400	-

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	14 050 995	11 991 847
Andelsutgivning	4 737 244	6 966 087
Andelsinlösen	-3 903 113	-5 844 345
Resultat enligt resultaträkning	559 067	961 910
Utdelning till andelsägare	-51 911	-24 504
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 392 281	14 050 995

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	15 392	14 051	11 992	12 678	12 263	9 610	8 279	8 223	7 991	7 754
-andelsklass A SEK	12 191	12 198	10 971	12 085	11 738	9 036	8 055	8 061	7 938	7 740
-andelsklass B SEK	1 473	1 101	961	585	525	558	210	162	53	14
-andelsklass C SEK	1 728	752	60	7	1	16	14	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	124,95	120,23	112,01	116,48	114,84	112,82	108,83	110,36	108,31	106,52
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	102,58	102,29	97,73	104,24	105,41	106,20	104,01	107,08	106,69	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	114,49	110,06	102,32	106,20	104,50	102,45	98,64	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	127 022	119 048	108 365	109 439	107 191	85 507	76 172	74 560	73 787	72 793
-andelsklass A SEK	97 567	101 450	97 943	103 753	102 203	80 097	74 009	73 046	73 284	72 660
-andelsklass B SEK	14 358	10 767	9 831	5 615	4 981	5 254	2 019	1 514	503	133
-andelsklass C SEK	15 097	6 831	591	71	6	156	144	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	3,71	2,51	2,52	2,66	2,60	1,59	1,61	1,62	1,60	-
Total avkastning, %	3,95	7,32	-3,85	1,43	1,80	3,70	-1,40	1,90	1,70	-0,90
Index inkl. utdelning %	3,34	6,15	-1,31	0,79	1,66	1,20	-0,70	0,70	1,00	-0,50

Risk och avkastningsmått										
Totalrisk fond, %	2,04	3,02	2,29	3,88	3,90	1,10	0,90	0,80	1,00	0,80
Totalrisk jämförelseindex, %	1,18	1,79	1,25	1,69	1,68	0,50	0,40	0,30	0,50	0,50
Aktiv risk (tracking error), %	0,97	1,32	1,11	2,24	2,30	0,70	0,50	0,60	0,70	0,50
Sharpe kvot	1,53	-0,04	-0,53	0,48	0,79	1,60	1,20	3,20	0,80	0,90
Räntekänslighet, %	0,12	0,09	0,00	0,13	0,12	0,10	0,00	0,10	0,10	0,10
Duration, år	0,12	0,10	-	0,13	0,12	0,10	-	0,10	0,10	0,10
Kreditduration, %	2,53	2,28	2,56	2,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	4,68	5,51	11,18	2,95	4,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	5,97	1,58	-1,25	1,61	2,72	1,10	0,20	1,80	0,40	0,80
5 år, %	2,38	2,01	0,30	1,47	1,52	1,00	0,80	1,80	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,66	0,57	0,71	0,75	1,10	2,10	1,30	1,30	0,90	1,50
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand FRN Företagsobligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	300 000 000	300 683	1,95
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	208 000 000	209 896	1,36
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	100 000 000	102 618	0,67
Skandiabanken AB FRN 2028/05/23	100 000 000	102 030	0,66
BlueStep Bank AB FRN 2026/10/20 COVID	100 000 000	101 988	0,66
BlueStep Bank AB FRN 2027/11/19	100 000 000	101 373	0,66
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	76 000 000	77 188	0,50
Sparbanken Skane AB FRN 2028/08/28	76 000 000	76 892	0,50
Lansforsakringar Hypotek AB FRN 2028/12/01	34 000 000	34 332	0,22
Nordea Hypotek AB FRN 2028/09/20	20 000 000	20 171	0,13
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	16 000 000	16 253	0,11
Summa Säkerställda obligationer		1 143 425	7,43
SWTB 09/18/2024	250 000 000	248 100	1,61
SWTB 08/21/2024	160 000 000	159 211	1,03
SWTB 12/18/2024	100 000 000	98 445	0,64
Summa Stats- och kommunobligationer		505 756	3,29
OP Corporate Bank plc FRN 2027/08/19	250 000 000	253 638	1,65
SEB AB FRN 2026/05/15	250 000 000	253 411	1,65
Swedbank AB FRN 2029/02/19	240 000 000	244 525	1,59
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/10/19	200 000 000	204 668	1,33
Nykredit Realkredit AS FRN 2029/04/11	200 000 000	203 502	1,32
Aktia Bank Oyj FRN 2027/09/15 -SP	200 000 000	203 406	1,32
Vasakronan AB FRN 2027/05/11-GREEN	200 000 000	203 151	1,32
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	200 000 000	202 632	1,32
Swedbank AB FRN 2028/03/28	200 000 000	200 792	1,30
Spar Nord Bank A/S FRN 2026/05/26	200 000 000	200 339	1,30
Intea Fastigheter AB FRN 2029/06/11	200 000 000	200 214	1,30
Tryg Forsikring A/S FRN 2051/05/12	180 000 000	179 746	1,17
Nordea Bank AB FRN 2031/08/18	162 000 000	162 277	1,05

Lansforsakringar Bank AB 3.750% 2029/01/17	14 000 000	161 895	1,05
Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02 -GREEN	160 000 000	159 474	1,04
Nordea Bank Abp FRN 2026/08/25 -SNP	156 000 000	158 649	1,03
Sv. Fastighetsfinansiering FRN 2025/01/30 - GREEN	156 000 000	157 993	1,03
Jyske Bank A/S FRN 2027/02/02	150 000 000	153 705	1,00
Mandatum Life Insurance Co Ltd 1.875% 2049/10/04	13 400 000	152 990	0,99
Skandiabanken AB FRN 2027/09/01- SNP	150 000 000	152 674	0,99
Rikshem AB FRN 2027/05/10	150 000 000	152 275	0,99
Hemso Fastighets AB FRN 2030/05/03	150 000 000	151 625	0,99
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/09/06 - GREEN	150 000 000	150 443	0,98
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/12/06	146 000 000	149 427	0,97
Kungsleden AB FRN 2027/01/15 - GREEN	146 000 000	148 629	0,97
Akelius Residential Property AB FRN 2024/11/12	142 000 000	143 082	0,93
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	134 000 000	134 715	0,88
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/22 - SLB	128 000 000	129 940	0,84
Sydbank AS FRN 2034/04/25	120 000 000	123 272	0,80
Castellum AB FRN 2027/08/27	120 000 000	122 952	0,80
Sparbanken Sjuharad AB FRN 2026/11/23	120 000 000	122 528	0,80
Lansforsakringar Bank AB FRN 2029/03/21	120 000 000	121 048	0,79
Heimstaden Bostad AB 1.375% 2027/03/03	12 000 000	119 026	0,77
Castellum AB FRN 2026/05/06	116 000 000	118 996	0,77
Corem Property Group AB FRN 2026/05/07	115 000 000	117 356	0,76
Sagax AB 2.250% 2025/03/13	10 000 000	112 627	0,73
Tele2 AB FRN 2026/10/14	110 000 000	111 427	0,72
Fastighets AB Balder FRN 2027/04/13	110 000 000	110 411	0,72
Sparbanken Skane AB FRN 2028/02/14	108 000 000	110 410	0,72
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2029/04/20	106 000 000	108 950	0,71
Sagax AB 1.125% 2027/01/30	10 000 000	105 695	0,69
Skandinaviska Enskilda Banken FRN 2026/09/01 -SNP	104 000 000	105 673	0,69
Teollisuuden Voima Oyj FRN 2029/01/23	100 000 000	103 078	0,67
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	100 000 000	102 789	0,67
Intea Fastigheter AB FRN 2027/02/01	100 000 000	102 571	0,67
Humlegården Fastigheter AB FRN 2031/05/02	100 000 000	102 009	0,66
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/09	100 000 000	101 859	0,66

Landshypotek Bank AB FRN 2027/09/01	100 000 000	101 722	0,66	Indutrade AB FRN 2027/06/09	68 000 000	69 467	0,45
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/09/19	100 000 000	101 514	0,66	Fabege AB FRN 2026/02/02 - GREEN BOND	68 000 000	68 697	0,45
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	100 000 000	101 330	0,66	Lantmannen ek for FRN 2029/03/22	67 500 000	67 963	0,44
Assa Abloy AB FRN 2028/04/04	100 000 000	101 287	0,66	Husqvarna AB FRN 2028/08/14	62 000 000	63 141	0,41
Danske Bank A/S FRN 2026/11/17	100 000 000	101 270	0,66	Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 2026/02/24	5 700 000	62 605	0,41
Svenska Handelsbanken 2.625% 2029/09/05-SP-GREEN	9 000 000	101 197	0,66	Fastighets AB Balder 1.125% 2027/01/29	6 000 000	62 123	0,40
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	100 000 000	100 849	0,66	Rikshem AB FRN 2027/03/08	61 000 000	62 013	0,40
DANBNK Float 08/23/34 FRN	100 000 000	100 799	0,65	Stockholm Exergi Holding AB FRN 2030/06/05	60 000 000	61 523	0,40
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/03/20	100 000 000	100 678	0,65	Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	60 000 000	61 387	0,40
Ringkjoebing Landbobank A/S FRN 2027/01/27	100 000 000	100 556	0,65	Skandiabanken AB FRN 2027/04/14	58 000 000	58 841	0,38
Danske Bank A/S FRN 2026/12/22	100 000 000	100 551	0,65	Jyske Bank A/S 5.125% 2035/05/01	5 000 000	58 455	0,38
SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	100 000 000	100 318	0,65	Lansforsakringar Bank AB FRN 2027/06/21	58 000 000	58 366	0,38
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	96 000 000	98 143	0,64	Volvofinans Bank AB FRN 2028/01/19	56 000 000	58 191	0,38
BankNordik P/F FRN 2027/03/31	100 000 000	97 910	0,64	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 2028/05/09	5 000 000	57 981	0,38
Jyske Bank A/S FRN 2032/08/31 - LT2	95 000 000	97 496	0,63	Heimstaden Bostad AB 1.125% 2026/01/21	5 500 000	57 345	0,37
DNB Bank ASA FRN 2032/02/17	96 000 000	96 043	0,62	SBAB Bank AB FRN 2030/06/03	56 000 000	56 828	0,37
Fastighets AB Balder FRN 2027/02/22	92 000 000	93 739	0,61	Volvofinans Bank AB FRN 2026/04/20	54 000 000	54 695	0,36
Ellevio AB FRN 2032/01/16	90 000 000	92 689	0,60	Sparbanken Syd FRN 2028/05/15	52 000 000	52 449	0,34
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06 - GREEN	92 000 000	92 574	0,60	Industrivarden AB FRN 2025/08/26	52 000 000	52 405	0,34
Jyske Bank A/S FRN 2031/03/24	93 000 000	92 010	0,60	Castellum AB FRN 2029/01/18	50 000 000	52 368	0,34
SBAB Bank AB FRN 2028/01/18	90 000 000	91 818	0,60	Spar Nord Bank A/S FRN 2030/01/23	50 000 000	52 250	0,34
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2028/06/26	84 000 000	91 587	0,60	LeasePlan Corp NV FRN 2024/10/05	50 000 000	50 731	0,33
Hemso Fastighets AB FRN 2027/05/10	90 000 000	91 536	0,59	Skandiabanken AB FRN 2026/09/07	50 000 000	50 666	0,33
Castellum AB FRN 2027/03/15	90 000 000	91 042	0,59	Rikshem AB FRN 2029/02/28	50 000 000	50 579	0,33
Electrolux AB FRN 2025/12/08	90 000 000	90 949	0,59	Vasakronan AB FRN 2027/02/19	50 000 000	50 547	0,33
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/16	88 000 000	90 072	0,59	Ziklo Bank AB FRN 2027/04/23	50 000 000	50 531	0,33
Tryg Forsikring A/S FRN PERP C SUB	89 000 000	90 044	0,58	Indutrade AB FRN 2026/03/23	50 000 000	50 261	0,33
Rikshem AB FRN 2028/05/24	86 000 000	88 992	0,58	Fastighets AB Balder FRN 2027/03/01 - GREEN	50 000 000	50 201	0,33
Swedbank AB VAR 2032/08/23	7 500 000	86 253	0,56	Electrolux AB FRN 2028/09/01	50 000 000	50 175	0,33
Vacse AB FRN 2029/04/19	84 000 000	85 551	0,56	Sormlands Sparbank FRN 2026/11/30	50 000 000	50 165	0,33
DNB Bank ASA 23/33 FRN SEK C SUB	84 000 000	85 030	0,55	Svensk FastighetsFinansiering AB FRN 2029/06/18	50 000 000	50 050	0,33
Swedbank AB FRN 2033/06/09	80 000 000	83 850	0,54	Landshypotek Bank AB FRN 2031/03/03	46 000 000	45 945	0,30
Arbejdernes Landsbank AS FRN 2027/02/09	80 000 000	82 312	0,53	Arion Banki HF FRN 2025/08/18	40 000 000	40 781	0,26
DNB Bank ASA 24/PERP FRN SEK C HYBRID	80 000 000	81 989	0,53	Lansforsakringar Bank AB FRN 2025/11/17	40 000 000	40 421	0,26
Sparbanken Skane AB FRN 2028/10/13	80 000 000	81 677	0,53	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 2.000% 2025	3 500 000	39 224	0,25
Tryg Forsikring A/S FRN PERP	79 000 000	81 596	0,53	Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027/04/12- GREEN	38 000 000	39 067	0,25
Lansforsakringar Bank AB FRN 2031/02/25	80 000 000	80 087	0,52	SBAB Bank AB FRN 2028/02/03	36 000 000	37 014	0,24
Ringkjoebing Landbobank A/S FRN 2029/05/23	76 000 000	76 746	0,50	Svensk FastighetsFinansiering AB FRN 2026/03/11	36 000 000	36 330	0,24
Nordea Bank Abp FRN 2026/06/02	75 000 000	76 199	0,50	Aktia Bank Oyj FRN 2027/03/22	36 000 000	35 985	0,23
Electrolux AB FRN 2027/10/04	75 000 000	74 771	0,49	Aktia Bank Oyj FRN 2034/06/14	35 000 000	35 451	0,23
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	70 000 000	73 862	0,48	Indutrade AB FRN 2026/11/12	34 000 000	34 201	0,22
Sormlands Sparbank FRN 2026/02/02	72 000 000	73 514	0,48	Castellum Helsinki Finance Holding Abp .8750% 2029	3 500 000	33 073	0,21
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	74 000 000	73 308	0,48	Lansforsakringar Bank FRN PERP C SUB	32 000 000	32 842	0,21
Lansforsakringar Bank AB FRN 2033/03/01	72 000 000	73 009	0,47	Willhem AB FRN 2027/01/18 - GREEN	30 000 000	30 241	0,20
Assa Abloy AB FRN 2028/04/04	70 000 000	70 886	0,46				
Norion Bank AB FRN 2026/05/06	70 000 000	70 802	0,46				
Svensk FastighetsFinansiering AB FRN 2027/03/25	70 000 000	70 563	0,46				

Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 221	0,20
RILBAD Float 03/19/30 FRN	28 000 000	28 316	0,18
Willhem AB FRN 2029/04/23	28 000 000	28 174	0,18
Epiroc AB FRN 2028/05/10	27 000 000	27 581	0,18
Islandsbanki HF FRN 2026/04/13	26 000 000	27 450	0,18
Humlegården Fastigheter AB FRN 2026/10/07 - GREEN	26 000 000	26 832	0,17
DNB Bank ASA 23/PERP FRN SEK C HYBRID	22 000 000	22 832	0,15
Fabege AB FRN 2027/03/08 - GREEN	22 000 000	22 019	0,14
Islandsbanki HF FRN 2026/11/08	20 000 000	20 804	0,14
Islandsbanki HF FRN 2024/11/18	20 000 000	20 463	0,13
Vacse AB FRN 2026/05/27 - GREEN	20 000 000	20 408	0,13
SEB AB FRN 2023/11/03	19 000 000	19 702	0,13
Heba Fastighets AB FRN 2025/05/19 - GREEN	18 000 000	18 044	0,12
Lansforsäkringar Bank AB FRN 2027/02/15	14 000 000	14 179	0,09
Lansforsäkringar Bank AB FRN PERP	12 000 000	12 495	0,08
Traton Finance Luxembourg SA FRN 2029/01/19	12 000 000	12 437	0,08
Hoist Finance AB FRN 2025/03/17	11 250 000	11 531	0,07
Kvika banki hf FRN 2026/05/11	10 000 000	10 398	0,07
Kvika banki hf FRN 2026/05/11	10 000 000	10 398	0,07
Islandsbanki HF FRN 2027/01/25	10 000 000	10 340	0,07
Castellum AB FRN 2029/03/15	10 000 000	10 249	0,07
Traton Finance Luxembourg SA FRN 2026/01/19	10 000 000	10 169	0,07
Humlegården Fastigheter AB FRN 2026/02/05- GREEN	10 000 000	10 131	0,07
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/04/07	10 000 000	9 881	0,06
Traton Finance Luxembourg SA FRN 2026/09/29	8 000 000	8 075	0,05
Fabege AB FRN 2027/02/26	6 000 000	6 098	0,04
Summa Övriga obligationer	13 956 018	90,67	

Summa Räntebärande värdepapper **15 605 200** **101,38**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **15 605 200** **101,38**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LFBANK 01/29 - DAN	156 870 000	167 777	1,09
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/26 CL 2 - DAN	14 000 000	156 804	1,02
Basis Swap EUR 1Y/SEK 3M-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	12 200 000	140 914	0,92
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	132 077 200	136 418	0,89
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 03/27 - NDA	123 696 000	130 442	0,85
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Sagax 1.125 01/27-Danske	115 535 000	122 536	0,80
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SHBASS 09/29 GREEN Dansk	95 013 000	99 545	0,65
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SWED 3.625 08/27	78 993 750	85 218	0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 III -DANSK	75 747 000	78 540	0,51
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 II - DANSK	72 310 000	74 874	0,49

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - JYSKE 05/30 CALL NDA	56 864 500	65 442	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 - DANSKE	63 214 200	64 381	0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 02/26- DANSKE	60 534 000	62 151	0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-HEIBOS 01/28 DANBK	56 526 250	60 096	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAMPO 10/24 - NDA	58 619 000	59 918	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 01/26 - DANSKE	58 005 750	59 853	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SEB 3.875 05/28 DANSKE	56 770 000	59 358	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-HEIBOS 01/28 CL- DANBK	5 500 000	59 066	0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/27 - DANSKE	54 175 000	57 151	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/25 CL - DANSK	5 000 000	56 497	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 10/24 III - ND	53 345 000	54 387	0,35
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/2025 - DANK	51 237 500	52 171	0,34
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-CASTSS 09/29-DANSKE	40 078 500	46 398	0,30
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 II - Dans	42 760 000	43 326	0,28
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - CAST HELS 03/35- DANSK	36 505 000	36 990	0,24
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 20/24 II - NDA	30 861 800	31 464	0,20
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 20/24 II - NDA	-2 900 000	-33 202	-0,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-CASTSS 09/29-DANSKE	-3 500 000	-36 253	-0,24
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - CAST HELS 03/35- DANSK	-3 500 000	-39 478	-0,26
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 II - Dans	-4 000 000	-45 279	-0,29
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/25 CL - DANSK	-50 625 000	-51 180	-0,33
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/27 - DANSKE	-5 000 000	-54 366	-0,35
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/2025 - DANK	-5 000 000	-56 497	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 10/24 III - ND	-5 000 000	-57 248	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SEB 3.875 05/28 DANSKE	-5 000 000	-59 050	-0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-HEIBOS 01/28 DANBK	-5 500 000	-59 686	-0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 01/26 - DANSKE	-5 500 000	-60 695	-0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAMPO 10/24 - NDA	-5 500 000	-62 960	-0,41
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 02/26- DANSKE	-5 700 000	-63 367	-0,41
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - JYSKE 05/30 CALL NDA	-5 000 000	-64 192	-0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 - DANSKE	-6 000 000	-67 926	-0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-HEIBOS 01/28 CL- DANBK	-63 272 000	-72 789	-0,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 III -DANSK	-7 000 000	-78 402	-0,51
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 II - DANSK	-7 000 000	-78 402	-0,51
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SWED 3.625 08/27	-7 500 000	-89 404	-0,58
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SHBASS 09/29 GREEN Dansk	-9 000 000	-103 380	-0,67

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Sagax 1.125 01/27-Danske	-10 000 000	-108 679	-0,71
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 03/27 - NDA	-12 000 000	-131 140	-0,85
Basis Swap EUR 1Y/SEK 3M-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	-135 688 400	-138 379	-0,90
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	-12 200 000	-140 929	-0,92
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/26 CL 2 - DAN	-143 654 000	-147 459	-0,96
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LFBANK 01/29 - DAN	-14 000 000	-167 542	-1,09
Summa Swap		-6 169	-0,04

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **-6 169 -0,04**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_EUR/SEK DANBKFX-OSL_20240902	10 415 169	10 351	
FX forward_EUR/SEK DANBKFX-OSL_20240902	-918 000	-10 354	
Summa Valutaterminer		-3	-0,00
Summa Övriga finansiella instrument		-3	-0,00
Summa Portföljnehav	15 599 028	101,34	
Övriga tillgångar och skulder		-206 746	-1,34
Total summa fondförmögenhet	15 392 281	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
Länsförsäkringar AB	5,40
Swedbank	4,00
Svenska staten	3,99
Svenska Handelsbanken AB	3,97
Forenet Kredit FMBA	3,62
Castellum	3,04
Skandia AB	2,87
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,84
Nordea Bank Abp	2,64
Jyske Bank	2,61
DnB ASA	2,51
Atrium Ljungberg	2,48
Vasakronan AB	2,32
Rikshem Intressenter AB	2,30
Tryghedsgruppen smba	2,28
Spar Nord Bank AS	2,12
Fastighets AB Balder	2,06
SFF Holding AB	2,05
Danske Bank A/S	2,00
Intea Fastigheter AB	1,97
SBAB Bank AB	1,86
Sagax AB	1,83
Aktia Bank PLC	1,79
Sparbanken Skåne AB	1,75
Landshypotek ek för	1,73
Vacse AB	1,56
Humlegarden Fastigheter AB	1,54

Electrolux	1,40
Hemsö Fastighets AB	1,38
BlueStep Bank AB	1,32
Assa Abloy	1,31
Volvo AB	1,24
HEBA FASTIGHETS AB-B	1,15
Volvofinans Bank AB	1,06
Indutrade AB	1,00
Fredensborg Eiendomsselskap AS	0,91
Fabege	0,63
Islandsbanki HF	0,51
Willhem AB	0,38
Volkswagen AG	0,20

Storebrand Global Företagsobligation

Storebrand Global Företagsobligation är en aktivt förvaltd ränfefond som investerar i företagsobligationer utgivna av företag i Europa och USA.

Fonden investerar i företagsobligationer utgivna av företag i Europa och USA med hög kreditvärdighet, Investment Grade och som uppvisar rating BBB- eller högre. Den genomsnittliga durationen är i normalfallet mellan fyra och sex år. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor.

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 Global Företagsobligation avkastade 0,10 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 0,37 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 001 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 5 893 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 026 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Banco Bilbao Vizcaya AR SA 6.138% 2028/09/	76 894	1,30
Westpac Banking Corp 1.953% 2028/11/20	65 785	1,12
Danone SA 2.947% 2026/11/02	60 577	1,03
UBS GROUP AG 4.194% 2031/04/01	60 000	1,02
Traton Fin. LuxembourgSA 4.125% 2025/11/22	58 284	0,99

Fondfakta

Startdatum:	2018-05-14
Fondtyp:	Ränfefond
Förvaltare:	Søren Christensen
Bankgiro:	267-5528
PPM-nr:	126268
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

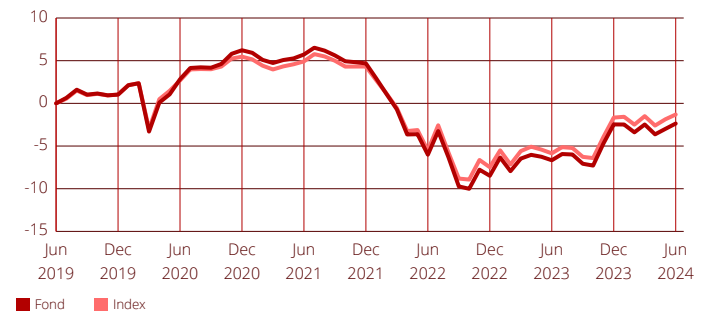
Jämförelseindex

Bloomberg Global Agg Corp 1–10 OECD Senior 1 bn 50 % USD 50 % EUR, valutasäkrad till svenska kronor. 100,00 %

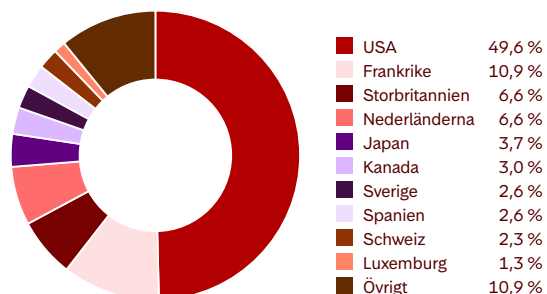
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar fondens förväntade avkastning och risk. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fondens utveckling följde sitt jämförelseindex nära under både det första och det andra kvartalet 2024. Portföljen levererade dock något lägre avkastning än indexet under båda dessa kvartal. Volatiliteten för den svenska kronkursen fortsätter att bidra negativt till resultatet då den gör att fondens portfölj behöver balanseras om oftare än vad som annars skulle ha varit fallet.

Marknadens utveckling

I inledningen av 2024 förväntade sig marknaden räntesänkningar från både europeiska ECB och Fed i USA. Men under det första halvåret blev det tydligt att det var marknaden och inte centralbankerna som fick ändra sig. På väg in i det tredje kvartalet verkar situationen vara på väg att förändras igen. Positiva ekonomiska data har gjort centralbankerna mer säkra på att deras åtgärder för att dämpa inflationen fungerar även om de kan behöva bibehållas under en längre tid. Globala tillväxtindikatorer är fortsatt starka, särskilt i USA, där de finansiella förhållandena är relativt gynnsamma. Europa upplevde en mindre chock efter valet till Europaparlamentet men marknaderna har stabiliserats sedan dess, delvis på grund av ett gynnsamt utfall i det franska valet. Arbetsmarknaden är robust, särskilt i USA, även om det finns tecken på en viss försvagning. I euroområdet är arbetsmarknaden något svagare men fortfarande historiskt stark. Inflationen i USA har börjat röra sig åt rätt håll igen vilket kan öppna för räntesänkningar i slutet av 2024. I EU sjunker inflationen stadigt och ECB sänkte styrräntan redan i juni.

Framtid

Kreditspreadarna är fortfarande snäva i ett historiskt perspektiv och fonden har bibehållit en konservativ positionering. Framöver förväntas fortsatt stabilitet och möjligheter för fonden under resten av 2024.

Väsentliga risker

Fondens duration är kort till medellång, upp till 6 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar globalt och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat derivatinstrument, däribland OTC-derivat, för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand Global Företagsobligation

Lägre risk

Högre risk

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	145 068	170 463
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-199 082	-513 487
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-28 628	544 767
Ränteintäkter	79 418	136 213
Valutakursvinster och -förluster netto	24 911	-18 439
Övriga intäkter	-	6
Summa intäkter och värdeförändring	21 687	319 523

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-13 156	-23 756
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-162	-330
- varav ersättning till fondbolaget	-12 994	-23 369
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-56
Räntekostnader	-1	-331
Övriga kostnader	-1	-165
Summa kostnader	-13 157	-24 252
Årets resultat	8 530	295 272

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	5 620 387	4 584 978
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	50 563	166 221
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	5 670 950	4 751 200
Bankmedel och övriga likvida medel	273 805	137 088
Övriga tillgångar	3 932 367	6 233
Summa tillgångar	9 877 122	4 894 521

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-42 432	-28
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-42 432	-28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-298	-532
Övriga skulder	-3 941 139	-1 968
Summa skulder	-3 983 869	-2 528

Fondförmögenhet (Not 2)	5 893 253	4 891 993
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	38 010	209 810
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	25 395	25 015

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	4 891 993	4 517 534
Andelsutgivning	1 158 371	945 485
Andelsinlösen	-132 712	-835 676
Resultat enligt resultaträkning	8 530	295 272
Utdelning till andelsägare	-32 929	-30 622
Fondförmögenhet vid periodens slut	5 893 253	4 891 993

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	5 893	4 892	4 518	5 283	4 131	3 342	1 438			
-andelsklass A SEK	4 955	3 980	3 674	4 040	3 093	2 626	935			
-andelsklass A NOK	0	-	-	-	-	-	-			
-andelsklass B SEK	938	912	844	1 243	1 038	716	502			
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	101,45	101,36	95,10	108,77	110,37	104,96	98,63			
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	100,66	-	-	-	-	-	-			
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	80,70	83,56	81,24	96,29	101,25	99,78	96,17			
Antal utestående andelar, tusental	60 467	50 178	49 018	50 047	38 280	32 195	14 705			
-andelsklass A SEK	48 847	39 268	38 632	37 141	28 026	25 018	9 484			
-andelsklass A NOK	1	-	-	-	-	-	-			
-andelsklass B SEK	11 619	10 910	10 386	12 906	10 254	7 176	5 222			
Utdelning per andel andelsklass B SEK	2,93	2,90	3,00	3,52	3,54	2,51	2,69			
Total avkastning, %	0,10	6,57	-12,57	-1,45	5,15	6,40	-1,40			
Index inkl. utdelning %	0,37	6,28	-11,31	-1,09	4,38	6,00	-0,30			

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	6,00	6,78	5,46	5,34	5,35	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	5,90	6,60	5,37	5,10	5,12	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,46	0,51	0,45	0,54	0,53	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,15	-0,77	-1,31	0,38	1,15	-	-
Räntekänslighet, %	3,66	3,59	4,06	4,44	4,44	4,20	4,10
Duration, år	4,08	4,20	4,26	4,51	4,48	4,30	4,20
Kreditduration, %	3,71	3,71	4,21	4,41	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	4,12	4,46	7,63	4,77	4,18	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	43,95	41,25	37,50	27,64	22,17	30,80	30,70
Derivatexponering (brutto), max under året %	50,75	50,75	44,67	32,80	36,54	42,20	42,20
Derivatexponering (brutto), min under året %	37,91	26,41	27,84	21,50	14,71	17,20	9,50
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	42,59	42,43	33,85	27,40	22,56	18,50	37,00

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning							
2 år, %	1,92	-3,47	-7,18	1,80	5,79	0,00	0,00
5 år, %	-0,48	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet							
Omsättningshastighet, ggr	0,46	0,60	0,69	0,79	0,89	1,00	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Global Företagsobligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Banco Bilbao Vizcaya AR SA 6.138% 2028/09/	7 000 000	76 894	1,30
Westpac Banking Corp 1.953% 2028/11/20	7 000 000	65 785	1,12
Danone SA 2.947% 2026/11/02	6 000 000	60 577	1,03
UBS GROUP AG 4.194% 2031/04/01	6 000 000	60 000	1,02
Traton Fin. LuxembourgSA 4.125% 2025/11/22	5 000 000	58 284	0,99
Toronto-Dominion Bank 3.631% 2029/12/13	5 000 000	57 666	0,98
Morgan Stanley 3.790% 2030/03/21	5 000 000	57 403	0,97
Jefferies Financial Group Inc 4.000% 2029/04/16	5 000 000	56 894	0,97
Siemens Financieringsmaatsc NV 6.125% 17.08.2026	5 000 000	55 185	0,94
Nationwide Building Society .2500% 2025/07/22	5 000 000	54 914	0,93
HSBC USA Inc 5.294% 2027/03/04	5 000 000	54 010	0,92
Thermo Fisher Scientific Inc 5.086% 2033/08/10	5 000 000	53 932	0,92
Banque Federative du Credit Mutuel 0.750% 2026/06/	5 000 000	53 772	0,91
Mizuho Financial Group Inc .1840% 2026/04/13	5 000 000	53 583	0,91
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.337% 2027/06	5 000 000	53 405	0,91
Intel Corp 5.150% 2034/02/21	5 000 000	53 374	0,91
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 4.650% 2030/	5 000 000	52 506	0,89
Stellantis NV 4.250% 2031/06/16	4 500 000	52 116	0,88
Walt Disney Co/The 3% 13.02.2026	5 000 000	51 705	0,88
BMW US Capital LLC 4.150% 2030/04/09	5 000 000	51 356	0,87
Oracle Corp 2.65% 15.07.2026	5 000 000	50 827	0,86
BPCE SA 3.500% 2027/10/23	5 000 000	49 860	0,85
Morgan Stanley .4950% 2029/10/26	5 000 000	49 800	0,85
Verizon Communications Inc .3750% 2029/03/22	5 000 000	49 359	0,84
JPMorgan Chase & Co 4.457% 2031/11/13	4 000 000	48 503	0,82
QUALCOMM Inc 1.300% 2028/05/20	5 000 000	46 524	0,79
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 2027/	4 000 000	45 856	0,78
Citigroup Inc 2.572% 2031/06/03	5 000 000	45 554	0,77
GIS 2 1/4 10/14/31	5 000 000	43 863	0,74
ING Groep NV .2500% 2030/02/01	4 500 000	43 611	0,74
Home Depot Inc/The 1.875% 2031/09/15	5 000 000	43 517	0,74
CVS Health Corp 1.750% 2030/08/21	5 000 000	43 401	0,74
Bristol-Myers Squibb Co 1.450% 2030/11/13	5 000 000	43 093	0,73
T-Mobile USA Inc 4.800% 2028/07/15	4 000 000	42 724	0,72
Eli Lilly & Co 4.700% 2033/02/27	4 000 000	42 367	0,72
AT&T Inc 4.300% 2030/02/15	4 000 000	41 313	0,70
JPMorgan Chase & Co 4.565% 2030/06/14	4 000 000	41 222	0,70
Goldman Sachs Group Inc/The 1.250% 2029/02/07	4 000 000	41 114	0,70
McDonald's Corp 3.800% 2028/04/01	4 000 000	41 096	0,70
Yorkshire Building Society 0.50% 2028/07/01	4 000 000	40 556	0,69
Verizon Communications Inc 4.016% 2029/12/03	4 000 000	40 238	0,68
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 2029/06/01	4 000 000	39 801	0,68
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.710% 2030/01	3 500 000	38 837	0,66
PepsiCo Inc 2.750000% 2030/03/19	4 000 000	38 283	0,65
Home Depot Inc/The 2.700% 2030/04/15	4 000 000	37 974	0,64
Nomura Holdings Inc 2.172% 2028/07/14	4 000 000	37 806	0,64
Toyota Motor Credit Corp 4.050% 2029/09/13	3 100 000	37 242	0,63
3M Co 1.750% 2030/05/15	3 500 000	36 174	0,61
Apple Inc 1.650% 2031/02/08	4 000 000	35 387	0,60
Credit Agricole SA 4.125% 2030/03/07	3 000 000	35 300	0,60
BNP Paribas SA 4.250% 2031/04/13	3 000 000	35 026	0,59
ASB Bank Ltd 2.375% 2031/10/22	4 000 000	34 974	0,59
Nordea Bank Abp 4.125% 2028/05/05	3 000 000	34 927	0,59
Unilever Capital Corp 1.750% 2031/08/12	4 000 000	34 743	0,59
Credit Agricole SA 3.875% 2031/04/20	3 000 000	34 694	0,59
BPCE SA 3.875% 2029/01/11	3 000 000	34 676	0,59
Automatic Data Processing Inc 1.250% 2030/09/01	4 000 000	34 493	0,59
Svenska Handelsbanken AB 3.750% 2026/05/05	3 000 000	34 406	0,58
American Medical Systems Europe BV 3.500% 2032/03/	3 000 000	33 949	0,58

Citigroup Inc 3.750% 2032/05/14	3 000 000	33 875	0,57	Kering SA 3.375% 2033/02/27	2 000 000	22 440	0,38
Cie de Saint-Gobain SA 3.625% 2034/04/08	3 000 000	33 759	0,57	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.000% 2030/11/21	2 000 000	22 287	0,38
HSBC Holdings PLC 3.019% 2027/06/15	3 000 000	33 596	0,57	Westlake Chemical Corp 1.625% 2029/07/17	2 080 000	21 637	0,37
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.750% 2028/03/29	3 000 000	32 754	0,56	Nykredit Realkredit AS 1.375% 2027/07/12	2 000 000	21 615	0,37
Amgen Inc 5.250% 2030/03/02	3 000 000	32 576	0,55	American International Group Inc 1.875% 2027/06/21	2 000 000	21 612	0,37
Blackstone Holdings Finance Co L 1.000% 2026/10/05	3 000 000	32 394	0,55	Morgan Stanley 2.950% 2032/05/07	2 000 000	21 569	0,37
Tele2 AB 2.125% 2028/05/15	3 000 000	32 330	0,55	US Bancorp 5.775% 2029/06/12	2 000 000	21 556	0,37
Cisco Systems Inc 4.850% 2029/02/26	3 000 000	32 318	0,55	BNP Paribas SA 5.176% 2030/01/09	2 000 000	21 496	0,36
Adobe Inc 4.800% 2029/04/04	3 000 000	32 192	0,55	Credit Agricole SA/London 1.375% 2027/05/03	2 000 000	21 453	0,36
Procter & Gamble Co/The 4.350% 2029/01/29	3 000 000	32 085	0,54	BNP Paribas SA 5.198% 2030/01/10	2 000 000	21 414	0,36
Nutrien Ltd 5.900% 2024/11/07	3 000 000	32 049	0,54	Svenska Handelsbanken AB 5.500% 2028/06/15	2 000 000	21 382	0,36
Citigroup Inc 0.500% 2027/10/08	3 000 000	31 889	0,54	Barclays PLC 5.829% 2027/05/09	2 000 000	21 379	0,36
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.001% 2028/04/	3 000 000	31 812	0,54	Bank of America Corp 5.202% 2029/04/25	2 000 000	21 348	0,36
Bank of America Corp 2.687% 2032/04/22	3 500 000	31 593	0,54	NatWest Group PLC 5.076% 2030/01/27	2 000 000	21 286	0,36
Capital One Financial Corp 2.636% 2026/03/03	3 000 000	31 365	0,53	Apple Inc 1.375% 2029/05/24	2 000 000	21 069	0,36
Global Switch Finance BV 1.375% 2030/10/07	3 000 000	31 270	0,53	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.375 11/02/27	2 000 000	20 974	0,36
Bank of New York Mellon Corp 3,442% VAR 2028/02/07	3 000 000	30 850	0,52	Lowe's Cos Inc 4.500% 2030/04/15	2 000 000	20 782	0,35
Fiserv Inc 1.625% 2030/07/01	3 000 000	30 745	0,52	Toronto-Dominion Bank/The 1.952% 2030/04/08	2 000 000	20 700	0,35
Daimler Trucks Finance North America LLC 3.650% 20	3 000 000	30 715	0,52	HSBC Holdings PLC 4.041% VAR 2028/03/13	2 000 000	20 655	0,35
Keurig Dr Pepper Inc 3.950% 2029/04/15	3 000 000	30 499	0,52	BPCE SA 1.000% 2028/10/05	2 000 000	20 647	0,35
Erste Group Bank AG .1000% 2028/11/16	3 000 000	30 469	0,52	BNP Paribas SA .5000% 2028/09/01	2 000 000	20 582	0,35
Toyota Motor Credit Corp 3.050% 2027/03/22	3 000 000	30 440	0,52	US Bancorp 4.839% 2034/02/01	2 000 000	20 545	0,35
Credit Agricole SA .3750% 2028/04/20	3 000 000	30 142	0,51	Lazard Group LLC 4.375% 2029/03/11	2 000 000	20 538	0,35
UnitedHealth Group Inc 4.200% 2032/05/15	3 000 000	30 098	0,51	HSBC Holdings PLC 4.583% 2029/06/19	2 000 000	20 510	0,35
Comcast Corp 3.400% 2030/04/01	3 000 000	29 500	0,50	Merck & Co Inc 3.400% 2029/03/07	2 000 000	20 229	0,34
Banco Santander SA 5.588% 2028/08/08	2 700 000	29 494	0,50	Capital One Financial Corp 1.650% 2029/06/12	2 000 000	20 199	0,34
UBS AG/London 1.250% 2026/06/01	3 000 000	29 448	0,50	American Honda Finance Corp .3000% 2028/07/07	2 000 000	20 152	0,34
PayPal Holdings Inc 2.850% 2029/10/01	3 000 000	28 902	0,49	Visa Inc 2.750% 2027/09/15	2 000 000	20 074	0,34
Comcast Corp 2.650% 2030/02/01	3 000 000	28 493	0,48	McDonald's Corp 3.600% 2030/07/01	2 000 000	20 013	0,34
Goldman Sachs Group Inc/The .8750% 2029/05/09	2 700 000	26 984	0,46	Mercedes-Benz Group AG .7500% 2030/02/08	2 000 000	19 810	0,34
Pfizer Inc 1.700% 2030/05/28	3 000 000	26 810	0,45	Natwest Group PLC .7800% 2030/02/26	2 000 000	19 788	0,34
AstraZeneca PLC 1.375% 2030/08/06	3 000 000	26 177	0,44	FedEx Corp .4500% 2029/05/04	2 000 000	19 675	0,33
ABN AMRO Bank NV 4.375% 2028/10/20	2 000 000	23 978	0,41	Procter & Gamble Co/The 3.000000% 2030/03/25	2 000 000	19 669	0,33
Netflix Inc 4.625% 2029/05/15	2 000 000	23 876	0,41	BPCE SA 2.045% VAR C	2 000 000	19 533	0,33
Cooperatieve Rabobank UA 4.000% 2030/01/10	2 000 000	23 627	0,40	Banco Santander SA 3.306% 2029/06/27	2 000 000	19 372	0,33
Deutsche Boerse AG 3.875% 2026/09/28	2 000 000	23 570	0,40	WEA Finance LLC 3.500% 2029/06/15	2 000 000	19 092	0,32
Kering SA 3.625% 2031/09/05	2 000 000	23 378	0,40	Keysight Technologies Inc 3.000% 2029/10/30	2 000 000	19 001	0,32
Raiffeisen Bank International AG VAR 2027/01/26	2 000 000	23 364	0,40	Bank of America Corp 2.884% 2030/10/22	2 000 000	18 976	0,32
Metropolitan Life Global Funding I 4.000% 2028/04/	2 000 000	23 330	0,40	Citigroup Inc 2.976% 2030/11/05	2 000 000	18 967	0,32
NatWest Markets PLC 3.625% 2029/01/09	2 000 000	23 078	0,39	Daimler Trucks Finance North America LLC 2.375% 20	2 000 000	18 913	0,32
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 2027/06/27	2 000 000	22 841	0,39	Becton Dickinson & Co 2.823% 2030/05/20	2 000 000	18 800	0,32

EURO-SCHATZ FUT Sep24	411	0	440 660
US 10yr Ultra Fut Sep24	209	0	216 821
EURO-BUND FUTURE Sep24	181	0	208 549
EURO-BOBL FUTURE Sep24	-177	0	-175 527
US 10YR NOTE (CBT)Sep24	-341	0	-364 583
US 5YR NOTE (CBT) Sep24	-505	0	-528 376
Summa Futures		0	295 949

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **0** **0,00**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX swap_EUR/SEK SEBA-STO_20240820	2 274 629 000	2 263 530	
FX swap_USD/SEK SEBA-STO_20240906	1 415 340 000	1 406 372	
FX swap_USD/SEK SEBA-STO_20240903	1 198 741 100	1 191 260	
FX forward_USD/SEK NDA-HEL_20240906	345 710 980	343 454	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	112 520 780	111 786	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	103 837 600	103 160	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	57 636 998	57 261	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	52 099 785	51 760	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240820	45 322 948	45 102	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	33 673 758	33 454	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240820	23 209 140	23 096	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	20 910 208	20 774	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	16 467 464	16 360	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	11 263 944	11 190	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	-1 000 000	-11 275	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	-1 450 000	-16 348	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	-2 000 000	-20 975	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240820	-2 000 000	-22 588	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	-3 000 000	-33 824	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240820	-4 000 000	-45 175	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	-5 000 000	-52 438	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	-5 450 000	-57 158	
FX forward_USD/SEK SEBA-STO_20240906	-10 000 000	-104 876	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240906	-10 000 000	-112 746	
FX forward_USD/SEK NDA-HEL_20240906	-33 000 000	-346 092	
FX swap_USD/SEK SEBA-STO_20240903	-116 000 000	-1 217 099	
FX swap_USD/SEK SEBA-STO_20240906	-135 000 000	-1 416 244	
FX swap_EUR/SEK SEBA-STO_20240820	-196 000 000	-2 213 590	

Summa Valutaterminer	8 131	0,14
Summa Övriga finansiella instrument	8 131	0,14
Summa Portföljinhav	5 628 518	95,51
Övriga tillgångar och skulder	264 735	4,49

Total summa fondförmögenhet **5 893 253** **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
BNP Paribas SA	2,22
Citigroup Inc	2,21
Morgan Stanley	2,19
HSBC Holdings PLC	2,19
Credit Agricole Groupe	2,16
Groupe BPCE	2,12
UBS Group AG	2,07
Bank of America Corp	1,70
JPMorgan Chase & Co	1,70
Groupe Credit Mutuel	1,69
Verizon Communications Inc	1,68
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	1,50
Home Depot Inc	1,38
Pfizer	1,35
Toyota Motor Corp	1,34
Toronto - Dominion Bank	1,33
Apple Computers	1,30
Svenska Handelsbanken AB	1,29
Nationwide Building Society	1,22
McDonald's Corp	1,21
ING Group	1,19
Walt Disney Co/The	1,19
Goldman Sachs Group Inc	1,16
Siemens AG	1,11
Intel Corp Com	1,08
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1,08
Qualcomm	1,07
Banco Santander SA	1,01
Comcast Corp	0,98
Bristol-Myers Squibb	0,90
AT&T Inc	0,88
Procter & Gamble	0,88
CAPITAL ONE FINANCIAL	0,87
Kering	0,78
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,74
Natwest Group PLC	0,73
US Bancorp	0,71
Bank of New York Mellon	0,70
United Healthcare Corp	0,70
Blackrock	0,62
AstraZeneca	0,60
Cooperatieve Rabobank UA	0,60
MetLife, Inc	0,57
Nordea Bank Abp	0,55
Barclays PLC	0,49
DIGITAL REALTY TRUST INC	0,47
Lloyds Banking Group PLC	0,42
Aroundtown SA	0,33
German Government	0,00
US Government	0,00

Storebrand Global Short Corporate Bond

Storebrand Global Short Corporate Bond är en aktivt förvaltnad räntefond som investerar i företagsobligationer utgivna av företag i Europa och USA.

Fonden investerar i företagsobligationer utgivna av företag i Europa och USA med hög kreditvärdighet, Investment Grade och som uppvisar rating BBB- eller högre. Den genomsnittliga durationen är i normalfallet mellan ett och tre år. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor.

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 Global Short Corporate Bond avkastade 1,00 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 1,17 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 719 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 242 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 711 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Citigroup Inc 3.200% 2026/10/21	27 428	2,21
Swedbank AB 6.136% 2026/09/12	27 292	2,20
Banco Bilbao Vizcaya AR SA 0.500% 2027/01/	26 336	2,12
CVS Health Corp 3.000% 2026/08/15	25 535	2,06
ABN AMRO Bank NV 2.375% 2027/06/01	25 377	2,04

Fondfakta

Startdatum:	2023-11-06
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Bjørn Næss
Bankgiro:	256-4425
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

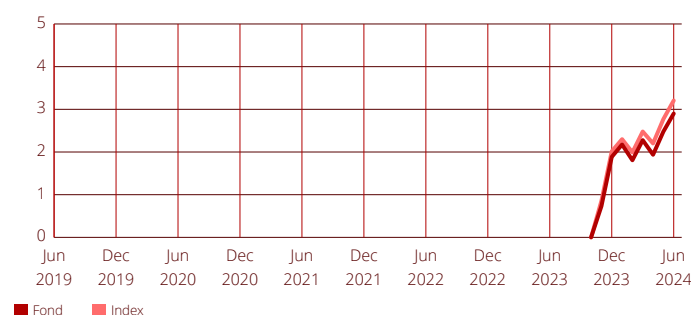
Jämförelseindex

Bloomberg Global Corporate 1-3 very liquid index, valutasäkrad till svenska kronor 100,00 %

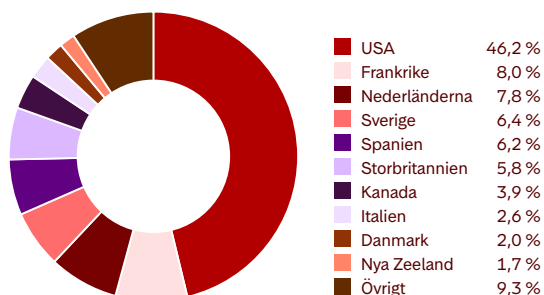
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar fondens förväntade avkastning och risk. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. För fonder som har kortare historik än två år lämnas ingen uppgift om tracking error.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Under det första halvåret 2024 levererade fonden en avkastning som var något lägre än dess jämförelseindex. Underavkastningen berodde på uppstarts- och handelskostnader i början av året. Fondens övervikt i krediter, i synnerhet inom finanssektorn, bidrog däremot positivt till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Efter tydliga nedgångar för den globala inflationen under 2023 hade finansmarknaderna stora förhoppningar om ett trendbrott med relativt snabba räntesänkningar i såväl USA som Europa under det första halvåret 2024. Kärninflationen visade sig dock inte sjunka lika snabbt som förväntat i USA där inga räntesänkningar genomfördes. Även en fortsatt stark tillväxt och arbetsmarknad i USA motverkade räntesänkningar medan den europeiska ekonomin försvagades tydligt. Detta gjorde att Riksbanken och ECB sänkte under det första halvåret trots att ingen sänkning skedde i USA. Framskjutna räntesänkningar innebar att långa marknadsräntor i USA steg under perioden, framförallt under det första kvartalet, vilket påverkade resten av världen inklusive Sverige. Samtidigt gav sjunkande geopolitisk oro och starka företagsresultat stöd till stigande kurser för riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationen och emissionsvolymerna ökade. Kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De sektorer som gick starkast var överlag de sektorer som utvecklats svagast under de senaste åren som fastighetsbolag och banker.

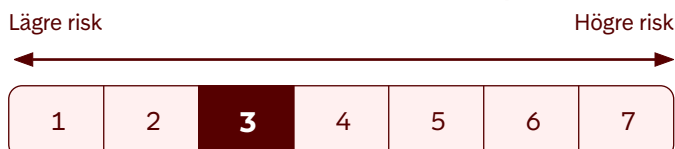
Framtid

Utsikterna för korta räntor, vilket är fondens primära fokus, är att räntorna gradvis kommer att falla framöver, i takt med att centralbankerna sänker styrräntan till följd av lägre inflation. Detta kommer sannolikt att bidra till positiv absolut avkastning för fonden. Kreditspreadarna är för närvarande ganska snäva även om de vidgats något efter oron kring det franska valet. Vår ambition är dock att kreditbidraget i fonden ska förbli positivt och att fokusera på att utnyttja möjligheterna i spreadarna och i den volatilitet som förväntas i marknaden under hösten, både vad gäller carry och kursrörelser.

Väsentliga risker

Fondens duration är kort, mellan 1 och 3 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar globalt och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden har utnyttjat derivatinstrument, däribland OTC-derivat, för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditets- risken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand Global Short Corporate Bond



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	30 032	-25 630
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-51 499	-546
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	13 365	31 222
Ränteintäkter	14 205	1 971
Utdelningar	64	-
Valutakursvinster och -förluster netto	7 032	3 100
Övriga intäkter	12	2
Summa intäkter och värdeförändring	13 211	10 120

Kostnader		
Förvaltningskostnader	-2 372	-403
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-5
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-86	-4
- varav ersättning till fondbolaget	-2 285	-394
Räntekostnader	-11	-30
Summa kostnader	-2 382	-434
Årets resultat	10 829	9 686

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 205 960	503 916
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	14 797	11 871
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 220 757	515 787
Bankmedel och övriga likvida medel	49 940	-9 424
Övriga tillgångar	1 375 011	16 600
Summa tillgångar	2 645 708	522 964

Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-23 372	-104
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-23 372	-104
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-58	-52
Övriga skulder	-1 380 397	-233
Summa skulder	-1 403 827	-390

Fondförmögenhet (Not 2)	1 241 881	522 574
--------------------------------	------------------	----------------

Poster inom linjen		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	5 860	16 600
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	7 700	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	752	206

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	522 574	-
Andelsutgivning	742 997	513 748
Andelsinlösen	-31 753	-859
Resultat enligt resultaträkning	10 829	9 686
Utdelning till andelsägare	-2 766	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 241 881	522 574

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	1 242	523								
-andelsklass A SEK	1 166	482								
-andelsklass B SEK	76	40								
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	102,90	101,90								
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	99,30	101,90								
Antal utestående andelar, tusental	12 096	5 128								
-andelsklass A SEK	11 327	4 732								
-andelsklass B SEK	769	396								
Utdelning per andel andelsklass B SEK	3,60	-								
Total avkastning, %	1,00	1,89								
Index inkl. utdelning %	1,17	2,01								

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,00	0,00
Sharpe kvot	-	-
Räntekänslighet, %	1,80	1,97
Duration, år	1,83	1,99
Kredittduration, %	1,84	2,10
Spreadexponering, %	1,77	1,54
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	10,08	3,97

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,00	0,00
5 år, %	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50								
Uttagsavgift, %	0,00	0,00								

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,18	-								
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00								

Portföljoversikt 2024-06-30

Storebrand Global Short Corporate Bond

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Citigroup Inc 3.200% 2026/10/21	2 700 000	27 428	2,21
Swedbank AB 6.136% 2026/09/12	2 500 000	27 292	2,20
Banco Bilbao Vizcaya AR SA 0.500% 2027/01/	2 500 000	26 336	2,12
CVS Health Corp 3.000% 2026/08/15	2 500 000	25 535	2,06
ABN AMRO Bank NV 2.375% 2027/06/01	2 300 000	25 377	2,04
Amgen Inc 2.200% 2027/02/21	2 500 000	24 778	2,00
Jefferies Financial Group Inc 3.875% 2026/04/16	2 000 000	22 878	1,84
Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.200% 202	2 000 000	21 634	1,74
Westpac New Zealand Ltd 5.132% 2027/02/26	2 000 000	21 508	1,73
Cooperatieve Rabobank UA/NY 5.041% 2027/03/05	2 000 000	21 485	1,73
Societe Generale SA 2.226% 2026/01/21	2 000 000	20 925	1,68
UBS Group AG 4.282% 2028/01/09	2 000 000	20 739	1,67
PayPal Holdings Inc 2.650% 2026/10/01	2 000 000	20 185	1,63
DNB Bank ASA 1.127% 2026/09/16	2 000 000	20 126	1,62
Home Depot Inc/The 2.500% 2027/04/15	2 000 000	19 957	1,61
Nordea Bank Abp 1.500% 2026/09/30	2 000 000	19 536	1,57
Lowe's Cos Inc 3.350% 2027/04/01	1 900 000	19 382	1,56
Dell International LLC / EMC Corp 6.020% 2026/06/1	1 714 000	18 391	1,48
RCI Banque SA 1.750% 2026/04/10	1 500 000	16 491	1,33
Intesa Sanpaolo SpA .6250% 2026/02/24	1 500 000	16 191	1,30
Telefonica Emisiones SA 1.201% 2027/08/21	1 500 000	16 066	1,29
Morgan Stanley 5.164% 2029/04/20	1 500 000	15 992	1,29
Kellanova 3.250% 2026/04/01	1 500 000	15 453	1,24
Royal Bank of Canada 3.369% 2025/09/29	2 000 000	15 331	1,23
Baxter International Inc 2.6% 15.08.2026	1 500 000	15 165	1,22
Daimler Trucks Finance North America LLC 2.000% 20	1 535 000	15 044	1,21
Bank of America Corp 1.197% 2026/10/24	1 500 000	15 016	1,21
LeasePlan Corp NV .2500% 2026/02/23	1 300 000	13 980	1,13

Standard Chartered PLC 3.971% 2026/03/30	1 300 000	13 711	1,10
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 2027/06/27	1 200 000	13 705	1,10
Oracle Corp 2.800000% 2027/04/01	1 300 000	13 028	1,05
HP Inc 3.000% 2027/06/17	1 300 000	12 974	1,04
Bank of Nova Scotia/The 5.400% 2027/06/04	1 200 000	12 818	1,03
JPMorgan Chase & Co 4.005% 2029/04/23	1 200 000	12 267	0,99
Bank of America Corp 3.419% VAR 2028/12/20	1 200 000	11 961	0,96
Volvo Treasury AB 3.875% 2026/08/29	1 000 000	11 797	0,95
Goldman Sachs Group Inc/The 1.948% 2027/10/21	1 200 000	11 786	0,95
Banco Santander SA 3.625% 2026/09/27	1 000 000	11 646	0,94
Sydbank AS 4.125% 2027/09/30	1 000 000	11 439	0,92
ITW 3 1/4 05/17/28	1 000 000	11 378	0,92
UniCredit SpA 1.200% 2026/01/20	1 000 000	11 243	0,91
ING Groep NV 2.125% 2026/05/23	1 000 000	11 201	0,90
Stryker Corp 2.125% 2027/11/30	1 000 000	11 003	0,89
CaixaBank SA 6.684% 2027/09/13	1 000 000	10 999	0,89
NatWest Group PLC 7.472% 2026/11/10	1 000 000	10 930	0,88
Lloyds Banking Group PLC 5.462% 2028/01/05	1 000 000	10 855	0,87
NatWest Group PLC 5.583% 2028/03/01	1 000 000	10 800	0,87
AT&T Inc 5.539% 2026/02/20	1 000 000	10 798	0,87
Danske Bank A/S 5.427% 2028/03/01	1 000 000	10 788	0,87
SEB 5 1/8 03/05/27	1 000 000	10 761	0,87
Vonovia SE 0% 2025/12/01	1 000 000	10 734	0,86
Fidelity National Information Serv 1.500% 2027/05/	1 000 000	10 730	0,86
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.935% 2026/	1 000 000	10 724	0,86
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV .	1 000 000	10 715	0,86
Svenska Handelsbanken AB 5.500% 2028/06/15	1 000 000	10 689	0,86
Svenska Handelsbanken AB 5.250% 2026/06/15	1 000 000	10 625	0,86
American Express Co 4.990% 2026/05/01	1 000 000	10 619	0,86
HCA Inc 5.250% 2026/06/15	1 000 000	10 565	0,85
Dollar General Corp 4.150% 2025/11/01	1 000 000	10 464	0,84
Danske Bank A/S 3.244% 2025/12/20	1 000 000	10 458	0,84
Capital One Financial Corp 2.636% 2026/03/03	1 000 000	10 455	0,84
3M Co 2.650% 2025/04/15	1 000 000	10 411	0,84
Barclays PLC 2.852% 2026/05/07	1 000 000	10 370	0,83
Priceline Group Inc/The 3.6% 01.06.2026	1 000 000	10 334	0,83

BNP Paribas SA 2.219% 2026/06/09	1 000 000	10 255	0,83
HSBC Holdings PLC 2.099% 2026/06/04	1 000 000	10 255	0,83
Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 2026/11/16	1 000 000	10 207	0,82
Credit Agricole SA/London 1.907% 2026/06/16	1 000 000	10 204	0,82
Sysco Corp 3.250% 2027/07/15	1 000 000	10 186	0,82
Viartis Inc 1.650% 2025/06/22	1 000 000	10 178	0,82
Oracle Corp 2.65% 15.07.2026	1 000 000	10 165	0,82
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3.40	1 000 000	10 156	0,82
T-Mobile USA Inc 2.625% 2026/04/15	1 000 000	10 141	0,82
Intel Corp 2.6% 19.05.2026	1 000 000	10 125	0,82
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 1.20	1 000 000	9 994	0,80
BPCE SA 3.500% 2027/10/23	1 000 000	9 972	0,80
Verizon Communications Inc .8500% 2025/11/20	1 000 000	9 971	0,80
JPMorgan Chase & Co 1.470% 2027/09/22	1 000 000	9 775	0,79
BPCE SA 2.045% VAR C	1 000 000	9 766	0,79
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.200% 2026/09/09	1 000 000	9 742	0,78
Toronto-Dominion Bank 2.667% 2025/09/09	1 250 000	9 507	0,77
VF Corp 2.400% 2025/04/23	750 000	7 759	0,62
Banco Santander SA 5.588% 2028/08/08	600 000	6 554	0,53
Goldman Sachs Group Inc/The 3.850% 2027/01/26	600 000	6 247	0,50
RCI Banque SA 3.875% 2029/01/12	500 000	5 748	0,46
Banco Santander SA 3.500% 2030/01/09	500 000	5 727	0,46
TELUS Corp 2.750% 2026/07/08	750 000	5 672	0,46
RCI Banque SA 1.625% 2026/05/26	500 000	5 467	0,44
DE 4.95 03/06/26	500 000	5 368	0,43
Lloyds Banking Group PLC 3.511% 2026/03/18	500 000	5 260	0,42
JPMorgan Chase & Co 1.578% 2027/04/22	500 000	4 956	0,40
UCGIM 1.982 06/03/27	500 000	4 946	0,40
Bank of Nova Scotia/The 2.950% 2027/03/08	600 000	4 498	0,36
Morgan Stanley 2.625% 2027/03/09	250 000	3 154	0,25
Summa Övriga obligationer	1 205 960	97,11	

Summa Räntebärande värdepapper	1 205 960	97,11	
---------------------------------------	------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 205 960	97,11	
--	------------------	--------------	--

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
EURO-SCHATZ FUT Sep24	44	0	47 175
US 2YR NOTE (CBT) Sep24	2	0	3 971
EURO-BOBL FUTURE Sep24	-14	0	-13 884
US 2YR NOTE (CBT) Sep24	-15	0	-29 785
US 5YR NOTE (CBT) Sep24	-29	0	-30 342
Summa Futures		0	-22 865

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	0	0,00
--	----------	-------------

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX swap_USD/SEK	607 962 380	604 110	
DANBKFX-OSL_20240904			
FX forward_USD/SEK	271 191 453	269 683	
DANBKFX-OSL_20240827			
FX forward_EUR/SEK	134 678 323	133 929	
DANBKFX-OSL_20240827			
FX forward_EUR/SEK	67 512 222	67 084	
SEBA-STO_20240904			
FX forward_EUR/SEK	67 311 219	66 983	
DANBKFX-OSL_20240820			
FX forward_CAD/SEK	34 202 403	34 052	
SEBA-STO_20240816			
FX forward_USD/SEK	12 020 419	11 944	
NDA-HEL_20240904			
FX forward_EUR/SEK	11 625 155	11 568	
DANBKFX-OSL_20240820			
FX forward_EUR/SEK	3 805 694	3 782	
SEBA-STO_20240904			
FX forward_GBP/SEK	3 236 815	3 221	
DANBKFX-OSL_20240820			
FX forward_CAD/SEK	611 091	608	
SEBA-STO_20240816			
FX forward_CAD/SEK	-79 000	-608	
SEBA-STO_20240816			
FX forward_GBP/SEK	-240 000	-3 191	
DANBKFX-OSL_20240820			
FX forward_EUR/SEK	-335 000	-3 778	
SEBA-STO_20240904			
FX forward_EUR/SEK	-1 000 000	-11 294	
DANBKFX-OSL_20240820			
FX forward_USD/SEK	-1 135 000	-11 907	
NDA-HEL_20240904			
FX forward_CAD/SEK	-4 500 000	-34 629	
SEBA-STO_20240816			
FX forward_EUR/SEK	-5 800 000	-65 504	
DANBKFX-OSL_20240820			
FX forward_EUR/SEK	-6 000 000	-67 661	
SEBA-STO_20240904			
FX forward_EUR/SEK	-12 000 000	-135 430	
DANBKFX-OSL_20240827			
FX forward_USD/SEK	-26 000 000	-273 079	
DANBKFX-OSL_20240827			
FX swap_USD/SEK	-58 000 000	-608 460	
DANBKFX-OSL_20240904			
Summa Valutaterminer		-8 575	-0,69

Summa Övriga finansiella instrument	-8 575	-0,69
--	---------------	--------------

Summa Portföljinhav	1 197 385	96,42
----------------------------	------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	44 496	3,58
--------------------------------------	---------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	1 241 881	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
Goldman Sachs Group Inc	2,27
Renault SA	2,23
JPMorgan Chase & Co	2,17

Bank of America Corp	2,17
Banco Santander SA	1,93
Oracle Corporation	1,87
Natwest Group PLC	1,75
Svenska Handelsbanken AB	1,72
Groupe BPCE	1,59
Nordea Bank Abp	1,58
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,56
Morgan Stanley	1,54
Bank of Nova Scotia	1,39
UniCredit SPA	1,30
Lloyds Banking Group PLC	1,30
Danske Bank A/S	1,11
US Government	0,00
German Government	0,00

Storebrand Grön Obligation

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

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

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

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Grön Obligation avkastade 2,29 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 1,33 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 164 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 9 913 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 983 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Spareb. Vest Boligkred. AS 4.090% 2028/09/29	483 805	4,88
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	360 978	3,64
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	257 072	2,59
Specialfastig. Sveriger AB 4.250% 2028/08/21	215 884	2,18
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	207 914	2,10

Fondfakta

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

0,30%

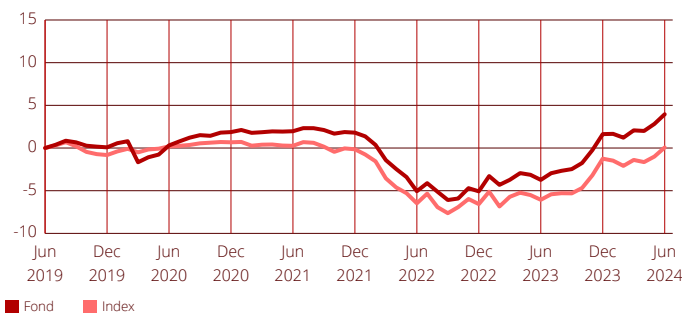
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index

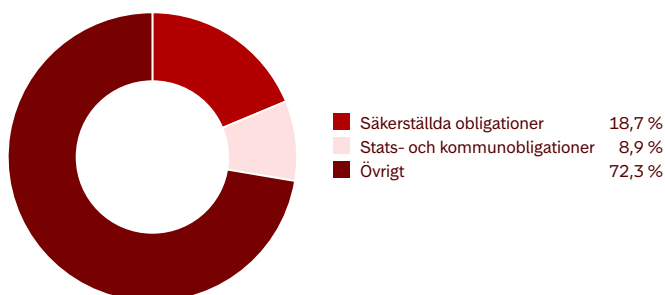
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvägningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade en god avkastning under det första halvåret med stöd av fortsatt ihopsnävande kreditspreadar samt förhållandevis höga räntenivåer. De långa marknadsräntorna steg relativt kraftigt under det första kvartalet för att därefter sjunka tillbaka under det andra kvartalet. Fondförvaltarna jobbade aktivt med durationen under perioden för att tjäna på dessa rörelser jämfört med jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Efter tydliga nedgångar för den globala inflationen under 2023 hade finansmarknaderna stora förhoppningar om ett trendbrott med relativt snabba räntesänkningar i såväl USA som Europa under det första halvåret 2024. Kärninflationen visade sig dock inte sjunka lika snabbt som förväntat i USA där inga räntesänkningar genomfördes. Även en fortsatt stark tillväxt och arbetsmarknad i USA motverkade räntesänkningar medan den europeiska ekonomin försvagades tydligt. Detta gjorde att Riksbanken och ECB sänkte under det första halvåret trots att ingen sänkning skedde i USA. Framskjutna räntesänkningar innebar att långa marknadsräntor i USA steg under perioden, framförallt under det första kvartalet, vilket påverkade resten av världen inklusive Sverige. Samtidigt gav sjunkande geopolitisk oro och starka företagsresultat stöd till stigande kurser för riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationen och emissionsvolymerna ökade. Kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De sektorer som gick starkast var överlag de sektorer som utvecklats svagast under de senaste åren som fastighetsbolag och banker. Den globala emissionsvolymen för gröna obligationer var hög vilket innebar en återhämtning efter ett svagare utbud under 2023.

Framtid

Trots en hel del rörelse både uppåt och nedåt har de långa marknadsräntorna hållit sig inom ett relativt snävt intervall. Det är sannolikt att denna utveckling kommer att fortsätta givet att marknadens prissättning för räntesänkningar ser rimlig ut. Om inget oförutsett inträffar som förändrar utvecklingen ser fondens förutsättningar förhållandevis goda ut. Det är även positivt för fonden att det globala utbudet av gröna obligationer ser ut att vara starkt även under resten av 2024 då detta för med sig ett växande antal emittenter.

Väsentliga risker

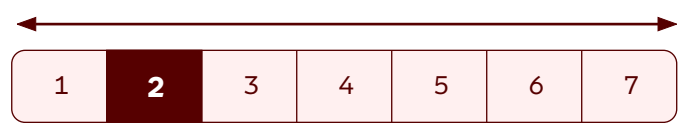
Fondens duration är kort till medellång, mellan 1-5 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar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

fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk. Fonden placerar bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand Grön Obligation

Lägre risk

Högre risk



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	69 215	312 953
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	37	-72
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-12	-23
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-13 906	24 555
Ränteintäkter	188 535	340 483
Valutakursvinster och -förluster netto	85	360
Övriga intäkter	-	31
Summa intäkter och värdeförändring	243 955	678 285

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-13 665	-27 214
- varav ersättning till fondbolaget	-13 404	-26 526
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-111
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-261	-577
Räntekostnader	-18 831	-42 111
Övriga kostnader	0	-5
Summa kostnader	-32 496	-69 330
Årets resultat	211 459	608 956

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	9 835 825	8 668 994
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	55 123	19 321
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 890 949	8 688 315
Bankmedel och övriga likvida medel	231 495	88 350
Övriga tillgångar	70 569	5 940
Summa tillgångar	10 193 013	8 782 605

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-69 270	-29 304
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-69 270	-29 304
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-89	-216
Övriga skulder	-211 068	-4 673
Summa skulder	-280 427	-34 192

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	9 912 585	8 748 413

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	4 900
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	14 000	13 300
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	77 702	26 557

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	8 748 413	8 996 378
Andelsutgivning	1 605 786	1 762 452
Andelsinlösen	-623 169	-2 594 318
Resultat enligt resultaträkning	211 459	608 956
Utdelning till andelsägare	-29 905	-25 054
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 912 585	8 748 413

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	9 913	8 748	8 996	7 702	6 840	5 476	4 874	3 535	2 314	2 046
-andelsklass A SEK	8 379	7 360	7 795	7 135	6 382	5 249	4 650	3 289	-	-
-andelsklass B SEK	1 534	1 389	1 202	567	458	227	225	246	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	107,45	105,06	98,12	105,22	105,29	103,44	101,64	101,79	100,96	99,14
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	94,72	94,50	90,06	98,55	100,62	100,88	100,12	100,77	-	-
Antal utestående andelar, tusental	94 173	84 745	92 783	73 562	65 164	52 990	47 992	34 758	22 919	20 641
-andelsklass A SEK	77 979	70 050	79 439	67 812	60 616	50 739	45 748	32 314	-	-
-andelsklass B SEK	16 194	14 695	13 345	5 750	4 548	2 251	2 244	2 444	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	1,92	1,84	1,83	2,02	2,01	1,02	0,51	1,00	-	-
Total avkastning, %	2,29	7,06	-6,75	-0,07	1,79	1,80	-0,10	0,80	1,80	-0,90
Index inkl. utdelning %	1,33	5,69	-6,43	-0,81	1,50	0,60	0,80	-0,20	1,20	-0,30

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	3,02	3,79	2,59	2,18	2,20	0,80	0,70	0,80	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	3,45	3,99	2,73	0,98	1,01	1,00	0,90	1,20	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,07	1,18	0,93	1,71	1,71	0,50	0,50	0,50	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,59	-0,47	-1,33	0,49	0,98	1,80	1,70	2,50	-	-
Räntekänslighet, %	1,56	1,75	1,60	2,21	2,16	2,50	2,10	2,20	2,30	2,50
Duration, år	2,73	2,50	2,73	2,22	2,17	2,50	2,10	2,20	2,30	2,50
Kredittduration, %	2,85	2,81	3,06	3,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	3,50	3,39	6,47	1,91	2,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	46,55	44,50	38,92	16,77	27,07	28,90	41,60	52,30	42,90	31,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	59,60	55,08	49,33	17,95	40,04	47,40	47,40	81,10	50,20	39,30
Derivatexponering (brutto), min under året %	39,88	38,84	16,34	15,70	16,41	17,40	35,00	43,20	30,60	18,00
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	43,88	45,26	45,78	16,41	16,50	29,80	39,30	43,20	50,10	30,70

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	4,64	-0,08	-3,47	0,86	1,78	0,80	0,30	1,30	0,00	0,00
5 år, %	0,78	0,66	-0,73	0,83	1,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,48	0,46	0,41	0,39	0,44	1,10	0,50	0,30	0,30	1,80
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Grön Obligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	450 000 000	483 805	4,88
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	250 000 000	257 072	2,59
Nordea Hypotek AB 3.375% 2027/11/25	190 000 000	196 490	1,98
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	160 000 000	161 709	1,63
DNB Boligkredit AS 3.038% 2027/01/18	150 000 000	152 318	1,54
SR-Boligkredit AS 19/26 ADJ C COVID	13 500 000	142 570	1,44
Landshypotek Bank AB 0.615% 2025/11/18- GREEN	126 000 000	122 099	1,23
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/10/01	105 000 000	107 368	1,08
Stadshypotek AB 2.883% 2029/07/02	100 000 000	99 800	1,01
DNB Boligkredit AS FRN 2029/01/18	90 000 000	91 300	0,92
Landshypotek Bank AB 3.600% 2028/04/25	40 000 000	41 181	0,42
Summa Säkerställda obligationer		1 855 711	18,72
Region Skane 3.563% 2027/06/15	146 000 000	149 114	1,50
City of Vasteras/Sweden FRN 2028/02/01	144 000 000	147 944	1,49
City of Gothenburg Sweden .2140% 2025/09/24	140 000 000	135 273	1,36
City of Lunds Sweden FRN 2028/10/19	120 000 000	121 561	1,23
Nacka Kommun Sweden 3.193% 2029/04/12	86 000 000	88 103	0,89
Kommuninvest I Sverige AB .8750% 2029/05/16- GREEN	80 010 000	73 200	0,74
City of Gothenburg Sweden 3.058% 2029/01/26	50 000 000	51 174	0,52
City of Gothenburg Sweden 3.078% 2029/03/27	50 000 000	51 015	0,51
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	45 000 000	41 372	0,42
SGB 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	30 000 000	26 621	0,27
Summa Stats- och kommunobligationer		885 376	8,93
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	350 000 000	360 978	3,64
Specialfastig. Sveriger AB 4.250% 2028/08/21	200 000 000	215 884	2,18
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	200 000 000	207 914	2,10

Kommunalbanken AS 2.941% 2027/01/15	200 000 000	202 529	2,04
Svensk Exportkredit AB 3.375% 2026/03/18	200 000 000	202 459	2,04
Rikshem AB FRN 2029/02/28	200 000 000	202 316	2,04
HUFVUD 3.863 03/19/29 #DMTN	192 000 000	195 962	1,98
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	190 000 000	191 014	1,93
Jernhusen AB 4.418% 2027/11/18	172 000 000	183 642	1,85
Lansforsakringar Bank AB 4.000% 2027/01/18	15 000 000	175 270	1,77
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	170 000 000	169 959	1,71
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	150 000 000	154 183	1,56
Willhem AB 3.673% 2028/01/18	150 000 000	153 760	1,55
Nykredit Realkredit AS FRN 2029/04/16	150 000 000	153 026	1,54
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2031/05/02	146 000 000	148 932	1,50
Volvofinans Bank AB 4.368% 2027/05/19	144 000 000	148 159	1,49
Akademiska Hus AB .4480% 2027/10/07 - GREEN BOND	150 000 000	138 411	1,40
Lansforsakringar Bank AB 4.913% 2026/11/18	125 000 000	132 677	1,34
ICA Gruppen AB FRN 2029/11/14	120 000 000	120 960	1,22
Sparbanken Skane AB FRN 2029/03/27	110 000 000	110 255	1,11
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	100 000 000	106 557	1,07
Epiroc AB 4.155% 2027/09/14	100 000 000	105 600	1,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB .7500% 2027/08/09	10 000 000	104 991	1,06
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	100 000 000	103 986	1,05
Intea Fastigheter AB FRN 2027/02/01	100 000 000	102 571	1,03
Svenska Handelsbanken 2.625% 2029/09/05-SP-GREEN	9 000 000	101 197	1,02
Hemso Fastighets AB FRN 2030/05/03	100 000 000	101 083	1,02
Willhem AB FRN 2027/04/23	100 000 000	101 083	1,02
Nykredit Realkredit AS FRN 2028/06/02	100 000 000	100 442	1,01
Rikshem AB FRN 2029/06/04	100 000 000	100 215	1,01
Statnett SF FRN 2027/06/28	100 000 000	99 945	1,01
Kungsleden AB 1.748% 2026/01/23- GREEN	100 000 000	97 468	0,98
Stockholm Exergj AB 1.085% 2027/09/17 - GREEN	98 000 000	92 246	0,93
Skandiabanken AB FRN 2029/02/01	88 000 000	89 886	0,91
LeasePlan Corp NV 3.500000% 2025/04/09-GREEN	7 500 000	85 652	0,86
EPIBSS 4 1/2 03/21/29	80 000 000	84 540	0,85
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	84 000 000	84 002	0,85
Castellum AB FRN 2026/12/04	80 000 000	82 124	0,83
Volvofinans Bank AB FRN 2027/05/19	78 000 000	79 666	0,80

Humlegarden Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	74 000 000	75 652	0,76
African Development Bank .3050% 2026/09/17	78 000 000	73 772	0,74
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	71 000 000	70 336	0,71
Stockholm Exergi Holding AB FRN 2028/05/11 -GREEN	68 000 000	68 511	0,69
Int Bk for Rec & Dev 0.625% 2025/09/05 -GREEN BLUE	70 000 000	68 244	0,69
Nordic Investment Bank 0.1% 2025/10/13 GREEN BLUE	70 000 000	67 295	0,68
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/22 - SLB	60 000 000	60 909	0,61
Stockholm Exergi 0.893% 2026/09/11 - GREEN BOND	60 000 000	57 344	0,58
Ziklo Bank AB FRN 2027/04/23	54 000 000	54 574	0,55
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06 - GREEN	54 000 000	54 337	0,55
Ellevio AB 4.230% 2032/01/16	50 000 000	51 774	0,52
Rikshem AB FRN 2027/05/10	50 000 000	50 758	0,51
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/09/06 - GREEN	50 000 000	50 148	0,51
Heba Fastighets AB FRN 2025/05/19 - GREEN	50 000 000	50 124	0,51
Intea Fastigheter AB FRN 2029/06/11	50 000 000	50 053	0,50
Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02 -GREEN	50 000 000	49 836	0,50
Stockholm Exergi Holding AB 4.473% 2030/06/05	44 000 000	45 884	0,46
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027/04/12- GREEN	44 000 000	45 236	0,46
ABN AMRO Bank NV 0.5% 2026/04/15 - GREEN	4 000 000	43 216	0,44
Electrolux AB 1.705% 2027/02/24 - GREEN	45 000 000	42 885	0,43
OP Corporate Bank plc .6250% 2027/07/27 - GREEN	4 000 000	41 840	0,42
Willhem AB FRN 2027/01/18 - GREEN	40 000 000	40 321	0,41
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	40 000 000	40 161	0,41
SBAB Bank AB .5000% 2025/05/13 - GREEN	3 000 000	33 128	0,33
Sveaskog AB FRN 2028/04/13	32 000 000	32 979	0,33
Sparbanken Sjuharad AB FRN 2027/05/19	30 000 000	30 673	0,31
Fastighets AB Balder FRN 2027/03/01 - GREEN	30 000 000	30 121	0,30
Statkraft AS FRN 2028/06/14	30 000 000	30 040	0,30
Luossavaara-Kiirunavaara AB .8750% 2025/03/10	30 000 000	29 471	0,30
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	30 000 000	29 463	0,30
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/04/28- GREEN	28 000 000	28 832	0,29
Boliden AB FRN 2025/09/22	28 000 000	28 478	0,29
Catena AB FRN 2028/05/15	26 000 000	26 284	0,27
Catena AB FRN 2025/06/16 - GREEN	24 000 000	24 186	0,24
Arla Foods amba FRN 2026/07/17 -GREEN	23 000 000	23 174	0,23
Boliden AB 5.136% 2027/03/01	22 000 000	23 173	0,23
Jyske Bank A/S FRN 2027/02/02	20 000 000	20 494	0,21
Vasakronan AB 3.115% 2027/05/10	14 000 000	13 983	0,14
Nederlandse Waterschapsbank 1% 2025/04/11 GREEN	12 000 000	11 803	0,12
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2026/10/07 - GREEN	10 000 000	10 320	0,10
Lantmannen ek for FRN 2026/04/27 - GREEN	10 000 000	10 112	0,10

Elekta AB 1.925% 2028/12/14 - SLB	10 000 000	9 283	0,09
Svenska Cellulosa AB SCA FRN 2028/06/21	4 000 000	3 992	0,04
Summa Övriga obligationer		7 094 738	71,57

Summa Räntebärande värdepapper		9 835 825	99,23
---------------------------------------	--	------------------	--------------

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		9 835 825	99,23
--	--	------------------	--------------

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SW 2YR STDS FUT Sep24	3 588	0	3 453 358
SW 5YR STDS FUT Sep24	900	0	821 854
SWEDISH 10YR FUT Sep24	-85	0	-76 124
Summa Futures		0	4 199 087

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SEK/IRS/RF/211103/241103/0,561	300 000 000	297 904	3,01
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANSBK 4 01/27 - DANBK	168 900 000	176 193	1,78
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SR Bolig 10/26 - NDA	145 921 500	148 312	1,50
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SEB 0.75 08/27 DANBK	104 075 000	106 569	1,08
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y	95 013 000	99 545	1,00
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LPTY 04/25 - DAN	82 282 500	86 217	0,87
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NRWBK 09/27 NDA CLOSE	5 000 000	52 795	0,53
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -NRWBK 0.5 09/27 NDA	47 500 000	47 926	0,48
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 09/27 CL - NDA	4 000 000	42 684	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- ABNANV 04/26 - DANBK	41 668 000	42 534	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y OP 07/27 - DANBK	41 380 000	42 497	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 0.75 09/27 NDA	38 192 000	38 666	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORNAT 1.25 10/26 Dansk	36 625 750	38 495	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORN 1.25 10/26- DB CLO	3 500 000	38 484	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -Komdk 05/27 danskClose	3 500 000	37 343	0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -KOMMUN 05/27 -DANSKE	34 114 500	34 613	0,35
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NEDWK 09/25 NDA CLOSE	3 000 000	33 399	0,34
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SBAB 05/25 DANBK	31 905 000	32 426	0,33
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 - NDA	28 860 000	29 110	0,29
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -VATFAL 10/25 DANSKE CL	2 000 000	21 773	0,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - VATFAL 10/25 - DANSKE	21 160 000	21 532	0,22
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -VATFAL 10/25 DANSKE CL	-20 290 000	-20 574	-0,21
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - VATFAL 10/25 - DANSKE	-2 000 000	-21 779	-0,22

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 NDA CLOSE	-31 599 000	-31 743	-0,32
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SBAB 05/25 DANBK	-3 000 000	-33 197	-0,33
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - NEDWK 09/25 - NDA	-3 000 000	-33 389	-0,34
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -Komdk 05/27 danskClose	-36 036 000	-36 373	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORN 1.25 10/26- DB CLO	-36 099 000	-37 023	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -KOMMUN 05/27 -DANSKE	-3 500 000	-37 332	-0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - TORNAT 1.25 10/26 Dansk	-3 500 000	-38 474	-0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 09/27 CL - NDA	-41 236 000	-41 479	-0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y OP 07/27 - DANBK	-4 000 000	-42 583	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - KUNTA 0.75 09/27 NDA	-4 000 000	-42 671	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-ABNANV 04/26 - DANBK	-4 000 000	-43 328	-0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- NRWBK 09/27 NDA CLOSE	-52 155 000	-52 491	-0,53
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -NRWBK 0.5 09/27 NDA	-5 000 000	-52 777	-0,53
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LPTY 04/25 - DAN	-7 500 000	-85 722	-0,86
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y	-9 000 000	-103 380	-1,04
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SEB 0.75 08/27 DANBK	-10 000 000	-106 899	-1,08
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SR Bolig 10/26 - NDA	-13 500 000	-142 990	-1,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - LANSBK 4 01/27 - DANBK	-15 000 000	-177 122	-1,79
	-300 000 000	-301 839	-3,05
SEK/IRS/RF/211103/241103/0,561			
Summa Swap		-14 147	-0,14

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

Summa Portföljnehav 9 821 678 99,08

Övriga tillgångar och skulder 90 907 0,92

Total summa fondförmögenhet 9 912 585 100,00

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

Namn	% av fondförmögenhet
Nordea Bank Abp	5,54
Svenska Handelsbanken AB	4,62
DnB ASA	4,17
Forenet Kredit FMBA	3,64
Rikshem Intressenter AB	3,56
Länsförsäkringar AB	3,11
Vasakronan AB	3,04
Willhem AB	2,98
Volvofinans Bank AB	2,85
Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad AB	2,66
Ellevio Holding 1 AB	2,62
Göteborgs kommun	2,40
Humlegården Fastigheter AB	2,37
Svenska staten	2,12

Epiroc AB	1,92
Intea Fastigheter AB	1,54
Atrium Ljungberg	1,41
Kommuninvest Cooperative Society	1,16
HEBA FASTIGHETS AB-B	1,01
Boliden AB	0,52
Catena AB	0,51
Danske Bank A/S	-0,06

Storebrand High Yield Företagsobligation

Storebrand High Yield Företagsobligation är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i företagsobligationer med låg kreditvärdighet (High Yield).

Fonden investerar i företagsobligationer med låg kreditvärdighet (High Yield), men kan även placera i emittenter utanför Norden och i viss mån i företagsobligationer med högre kreditvärdighet (Investment Grade). Fonden kommer att investera i företagsobligationer utställda av nordiska emittenter och har möjlighet att ta positioner som <BBB, split-rating, BB/BBB, BBB med risk för nedgradering till BB eller de som saknar officiell rating. Fokus kommer att ligga på BB rating eller motsvarande och de som saknar officiell rating, snarare än B, vilket ger en relativt konservativ kredit- risk. Utländska innehav valutasäkras till svenska kronor. Fonden har fokus på Norden och den genomsnittliga durationen är normalt mellan 0 och 4 år.

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 flera andelsklasser, läs mer i fondens informationsbroschyr.

Fondens utveckling

Storebrand High Yield Företagsobligation avkastade 5,54 procent under det första halvåret 2024 under perioden. Fondförmögenheten ökade under perioden med 740 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 4 280 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 543 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SWTB 09/18/2024	198 480	4,64
SWTB 08/21/2024	139 310	3,26
Pandox AB 0% CERT	99 044	2,31
Skanska Financial Services AB FRN 2026/11/24	72 731	1,70
Castellum AB 3.125% 2171/03/02	71 344	1,67

Fondfakta

Startdatum:	2020-06-11
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Gustaf Linnell, Stefan Wigstrand
Bankgiro:	5457-1393
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

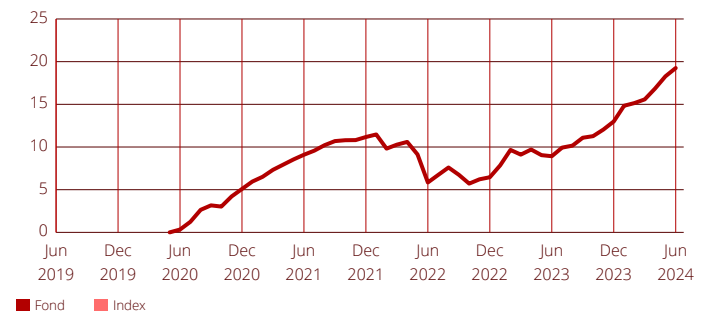
Jämförelseindex

Inget relevant jämförelseindex finns att tillgå som bedöms vara representativt för fonden.

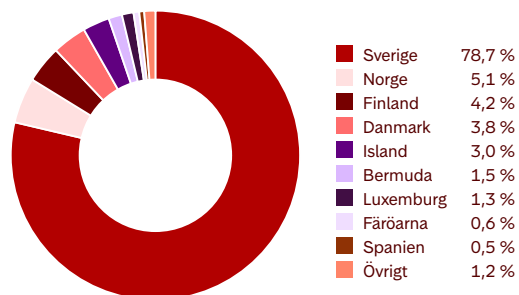
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att med god riskspridning på lång sikt överträffa avkastningen på de räntemarknader fonden placerar på. Det finns i dagsläget inte något relevant jämförelseindex att relatera fondens målsättning till. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking error blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade en starkt positiv avkastning under det första halvåret. Resultatet gynnades av att flertalet innehav utvecklades positivt till följd av en starkare kreditmarknad med ihopsnävande spreadar. Fonden påverkades av en del volatilitet kopplad till innehavet i Intrum som ifrågasattes på grund av höga skuldsättningsnivåer. Denna volatilitet avtog dock senare under perioden och påverkade inte avkastningen särskilt negativt totalt sett.

Marknadens utveckling

Efter tydliga nedgångar för den globala inflationen under 2023 hade finansmarknaderna stora förhoppningar om ett trendbrott med relativt snabba räntesänkningar i såväl USA som Europa under det första halvåret 2024. Kärninflationen visade sig dock inte sjunka lika snabbt som förväntat i USA där inga räntesänkningar genomfördes. Även en fortsatt stark tillväxt och arbetsmarknad i USA motverkade räntesänkningar medan den europeiska ekonomin försvagades tydligt. Detta gjorde att Riksbanken och ECB sänkte under det första halvåret trots att ingen sänkning skedde i USA. Framskjutna räntesänkningar innebar att långa marknadsräntor i USA steg under perioden, framförallt under det första kvartalet, vilket påverkade resten av världen inklusive Sverige. Samtidigt gav sjunkande geopolitisk oro och starka företagsresultat stöd till stigande kurser för riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationen och emissionsvolymerna ökade. Kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De sektorer som gick starkast var överlag de sektorer som utvecklats svagast under de senaste åren som fastighetsbolag och banker.

Framtid

Vi förväntar sig en mer gynnsam ekonomisk utveckling i Sverige och Norden under det andra halvåret jämfört med årets första hälft. Detta bör gynna den typ av bolag som finns i fondens portfölj. Även om Stiborräntan förväntas sjunka är spreadarna fortfarande förhållandevis breda trots insnävningen inom det högavkastande segmentet under det första halvåret. Fondens portfölj är fortsatt välpositionerad för att skapa god avkastning givet den förväntade utvecklingen under de kommande kvartalen.

Väsentliga risker

Fondens risk är framför allt kreditrisk, då fonden investerar i värdepapper med tyngdpunkt på låg kreditvärdighet. Fonden investerar i nordiska företagsobligationer med låg kreditvärdighet (High Yield), det vill säga <BBB, split-rating, BB/BBB, BBB med risk för nedgradering till BB. Fonden investerar i obligationer som påverkas av ränteförändringar. Fonden får inte ha en genomsnittlig återstående räntebindningstid (duration) som överstiger 4 år. Fonden placerar även utanför Sverige och den valutarisk som uppstår på grund av växelkursförändringar har minimerats genom användning av derivat. Fonden kan utnyttjat OTC-derivat för att skydda fondens värde eller effektivisera förvaltningen varför fonden även har en motpartsrisk.

Fonden placerar i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand High Yield Företagsobligation

Lägre risk

Högre risk



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	82 275	-40 980
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-102	1 026
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-7 442	-791
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 355	3 093
Ränteintäkter	138 696	267 001
Valutakursvinster och -förluster netto	-611	-903
Övriga intäkter	2	150
Summa intäkter och värdeförändring	218 171	228 595
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-9 500	-17 385
- varav ersättning till fondbolaget	-9 391	-17 138
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-42
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-109	-205
Räntekostnader	-3 882	-5 222
Övriga kostnader	-	0
Summa kostnader	-13 383	-22 607
Årets resultat	204 789	205 988

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 783 747	3 110 460
Penningmarknadsinstrument	436 833	367 977
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	13 159	5 699
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	4 233 740	3 484 136
Bankmedel och övriga likvida medel	127 337	47 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 187	2 087
Övriga tillgångar	143 856	10 178
Summa tillgångar	4 510 120	3 543 597
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-7 174	-2 800
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-7 174	-2 800
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-75	-146
Övriga skulder	-223 261	-1 511
Summa skulder	-230 510	-4 457
Fondförmögenhet (Not 2)	4 279 609	3 539 139
Poster inom linjen		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	4 160	386
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	3 539 139	3 387 024
Andelsutgivning	1 130 383	981 669
Andelsinlösen	-587 605	-1 028 877
Resultat enligt resultaträkning	204 789	205 988
Utdelning till andelsägare	-7 096	-6 666
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 279 609	3 539 139

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	4 280	3 539	3 387	2 993	1 641					
-andelsklass A SEK	3 921	3 335	3 184	2 796	1 468					
-andelsklass B SEK	196	204	203	197	173					
-andelsklass C SEK	163	-	-	-	-					
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	119,25	113,04	106,48	111,17	105,08					
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	103,41	101,59	99,15	107,28	105,08					
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	101,04	-	-	-	-					
Antal utestående andelar, tusental	36 385	31 511	31 951	26 986	15 620					
-andelsklass A SEK	32 877	29 503	29 905	25 146	13 975					
-andelsklass B SEK	1 896	2 008	2 047	1 840	1 645					
-andelsklass C SEK	1 611	-	-	-	-					
Utdelning per andel andelsklass B SEK	3,74	3,55	3,66	3,81	-					
Total avkastning, %	5,54	6,14	-4,24	5,79	5,08					
Index inkl. utdelning %*	n/a	n/a	n/a	-0,30	2,37					

* Från 2022-10-01 är jämförelseindexet för fonden borttaget, anledning till det är att det inte finns något jämförelseindex att tillgå som bedöms vara representativt för fonden. Index före 2022-10-01: Solactive SEK Fix IG Corporate Index

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	2,47	3,61	3,24	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sharpe kvot	1,34	-0,25	0,21	-	-
Räntekänslighet, %	0,35	0,22	0,13	0,14	0,23
Duration, år	0,37	0,25	0,15	0,14	0,24
Kreditduration, %	2,36	2,11	1,98	2,10	0,00
Spreadexponering, %	18,38	29,27	26,29	9,68	12,05

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning						
2 år, %	6,14	0,82	0,65	0,00	0,00	
5 år, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Kostnader						
	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00	
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Omsättningshastighet						
Omsättningshastighet, ggr	0,91	0,87	0,41	0,67	0,62	
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand High Yield Företagsobligation

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Viaplay Group AB	6 580 000	4 720	0,11
Summa Kommunikation		4 720	0,11
Summa Aktier		4 720	0,11

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SWTB 09/18/2024	200 000 000	198 480	4,64
SWTB 08/21/2024	140 000 000	139 310	3,26
Summa Stats- och kommunobligationer		337 790	7,89
Pandex AB 0% CERT	100 000 000	99 044	2,31
Skanska Financial Services AB FRN 2026/11/24	72 000 000	72 731	1,70
Castellum AB 3.125% 2171/03/02	7 000 000	71 344	1,67
Jyske Bank A/S	6 000 000	71 156	1,66
Bonava AB FRN 2024/03/11 - GREEN	70 875 000	70 991	1,66
Elopak ASA 24/29 FRN	69 000 000	69 033	1,61
Heimstaden Bostad AB FRN 2026/11/23	72 000 000	67 542	1,58
Sparbanken Syd FRN 2034/02/03	66 000 000	67 436	1,58
Sirius International Group Ltd FRN 2047/09/22	71 000 000	64 671	1,51
Hoist Finance AB 6.625% 2032/08/04	5 380 000	61 952	1,45
Nibe Industrier AB FRN 2027/09/01	60 000 000	60 706	1,42
Wihlborgs Fastigheter AB FRN 2027/03/19	58 000 000	58 922	1,38
Cibus Nordic Real Estate AB publ FRN 2027/02/01	5 000 000	58 873	1,38
Dooba Finance AB 24/27 FRN SEK FLOOR C	57 500 000	58 863	1,38
Millicom Inter. Cellular SA FRN 2027/01/20	53 750 000	55 376	1,29
SBAB Bank AB FRN PERP	54 000 000	54 849	1,28
Corem Property Group AB FRN 2027/01/19	52 500 000	53 664	1,25
Hexagon AB FRN 2028/09/27	52 000 000	52 713	1,23
Teollisuuden Voima Oyj FRN 2029/01/23	50 000 000	51 539	1,20

FastPartner AB FRN 2027/08/25 - GREEN BOND	54 000 000	51 426	1,20
Swedavia AB FRN PERP C SUB 2021 2	50 000 000	51 024	1,19
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/09	50 000 000	50 929	1,19
First Camp Group AB FRN 2026/06/14	46 250 000	48 413	1,13
Genova Property Group AB FRN 2026/11/16	46 250 000	48 210	1,13
Cibus Nordic Real Estate AB publ FRN 2027/10/02	47 500 000	48 210	1,13
NOBA Bank Gr AB 21/PERP FRN SEK C HYBRID	50 000 000	47 221	1,10
NOBA Bank Group AB 21/31 FRN SEK C SUB	48 750 000	46 147	1,08
DNB Bank ASA 23/PERP FRN SEK C HYBRID	40 000 000	41 513	0,97
STEFBS Float PERP	40 000 000	41 071	0,96
Landshypotek Bank AB FRN PERP	40 000 000	40 784	0,95
ICA Gruppen AB FRN 2028/09/18	40 000 000	40 711	0,95
BlueStep Bank AB FRN 2034/08/22	40 000 000	40 674	0,95
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB FRN 2024/06/2030/05/24	40 000 000	39 499	0,92
Balder Finland Oyj 1.375% 2030/05/24	4 200 000	37 997	0,89
Islandsbanki HF FRN PERP C SUB	40 000 000	37 984	0,89
Topsoe A/S .0000% 2034/05/23	3 200 000	37 401	0,87
Stendorren Fastigheter AB FRN 2025/11/18	36 250 000	37 202	0,87
Getinge AB FRN 2029/03/07	36 000 000	36 651	0,86
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 2028/05/29	3 000 000	35 801	0,84
Storskogen Group AB FRN 2027/12/07	33 750 000	34 151	0,80
Alandsbanken Abp FRN PERP C SUB	34 000 000	33 858	0,79
Lansforsakringar Bank AB FRN PERP	32 000 000	33 320	0,78
FastPartner AB FRN 2026/06/22 - GREEN BOND	34 000 000	33 259	0,78
Compactor Fastigheter AB FRN 2025/09/25	32 500 000	33 210	0,78
Catena AB FRN 2028/05/15	32 000 000	32 349	0,76
Klarna Holding AB PERP	30 000 000	31 979	0,75
Islandsbanki HF FRN 2026/04/13	30 000 000	31 673	0,74
Nordnet AB FRN PERP	30 000 000	30 613	0,72
Heimstaden AB FRN Perp C SUB	78 750 000	30 568	0,71
Color Group AS 24/29 FRN FLOOR	30 000 000	30 517	0,71
Landshypotek Bank AB FRN 2027/09/01	30 000 000	30 517	0,71
Klarna Bank AB FRN 2026/09/21	30 000 000	30 279	0,71
CA Fastigheter AB FRN 2027/03/30	30 000 000	30 185	0,71
SBAB Bank AB PERP	28 000 000	29 023	0,68

Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Zalno 03/28 NDA	13 667 400	16 332	0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 03/26 - NDA	15 251 250	16 204	0,38
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Zalno 03/28 NDA	-1 200 000	-16 180	-0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 03/26 - NDA	-1 500 000	-17 078	-0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -CASTSS PERP 12/26 NDA	-7 000 000	-80 341	-1,88
Summa Swap		-2 992	-0,07

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **-2 992 -0,07**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	295 723 118	293 906	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	70 873 811	70 438	
FX forward_SEK/NOK SEBA-STO_20240902	68 709 855	68 288	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	40 710 974	40 461	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240902	37 279 926	37 051	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240902	31 022 032	30 831	
FX forward_SEK/NOK NDA-HEL_20240902	29 534 364	29 353	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	2 350 000	26 506	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	23 252 252	23 109	
FX forward_SEK/NOK SEBA-STO_20240902	18 429 524	18 316	
FX forward_SEK/NOK SEBA-STO_20240902	-18 400 000	-18 162	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	-2 000 000	-22 558	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	-27 285 953	-27 118	
FX forward_SEK/NOK NDA-HEL_20240902	-30 000 000	-29 611	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240902	-2 660 000	-30 002	
FX forward_EUR/SEK SEBA-STO_20240902	-3 200 000	-36 093	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	-3 500 000	-39 477	
FX forward_SEK/NOK SEBA-STO_20240902	-69 000 000	-68 106	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	-6 104 000	-68 847	
FX forward_EUR/SEK NDA-HEL_20240902	-25 650 000	-289 308	
Summa Valutaterminer		8 977	0,21
Summa Övriga finansiella instrument		8 977	0,21
Summa Portfölj innehav		4 226 566	98,76
Övriga tillgångar och skulder		53 044	1,24
Total summa fondförmögenhet		4 279 609	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
Svenska staten	7,89
Nordax BANK Group AB	3,25
Fredensborg Eiendomsselskap AS	3,21
Klarna Holding AB	2,86
Compactor Fastigheter AB	2,75
Stendorren Fastigheter AB	2,47
Landshypotek ek för	2,14
Skanska	2,12
SBAB Bank AB	1,96
Nibe Industrier B	1,94
Islandsbanki HF	1,92
Hoist Finance AB	1,69
Hexagon	1,66
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB	1,54
DnB ASA	1,49
Getinge AB	1,38
ICA Gruppen AB	1,28
Fastighets AB Balder	1,26
F Holmstroemgruppen AB	1,10
Alm Equity AB	0,99
Swedish Orphan Biovitrum AB	0,95
TF Bank AB	0,83
Klovern AB	0,72
Intrum Justitia SE	0,63
Fastator AB	0,47
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,44
Nordic Entertainment Group AB	0,26
Nordea Bank Abp	0,09

Storebrand Obligation

Storebrand Obligation är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor. Den genomsnittliga durationen är normalt mellan två till sju år och fonden investerar endast i värdepapper utgivna av emittenter som har hög kreditvärdighet, Investment Grade, med lägst BBB- eller högre.

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 Obligation avkastade 1,54 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 0,87 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 049 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 13 795 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 839 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 1.75 11/11/2033 #1065	1 093 327	7,93
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	705 735	5,12
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	640 380	4,64
SGB 3.5 03/30/2039 #1053	639 885	4,64
SGB 0.125 05/12/2031 #1062	578 012	4,19

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Gustaf Linnell, Johan Hedengren
Bankgiro:	357-9992
PPM-nr:	534800
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

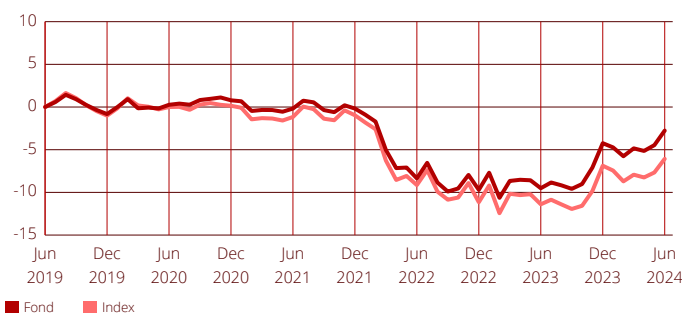
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index	30,00 %
OMRX Treasury Bond Index	70,00 %

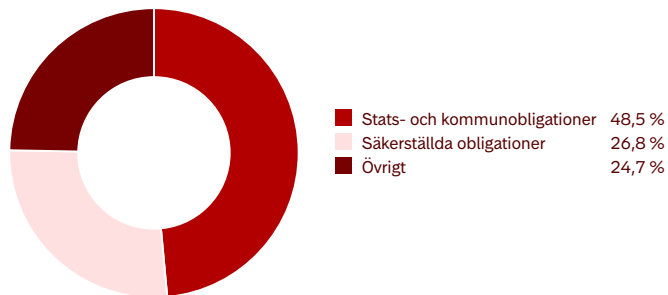
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden hade ett utmanande första kvartal då de långa marknadsräntorna, som påverkar fondens avkastning i betydande omfattning, steg relativt kraftigt under årets första tre månader. Under det andra kvartalet sjönk räntenivåerna tillbaka och fonden levererade positiv avkastning såväl under dessa månader som totalt under det första halvåret. Fondförvaltarna arbetade aktivt med att försöka parera effekterna av dessa ränterörelser – vilket gav god effekt då fonden var placerad med undervikt inom duration under det första kvartalet och med övervikt under det andra kvartalet. Dessutom gynnades fondens relativa avkastning även av övervikt inom bostadsobligationer och undervikt inom statsobligationer i början av perioden. Under senare delen av perioden var fonden positionerad mer i linje med jämförelseindex om än med fortsatt undervikt inom statsobligationer.

Marknadens utveckling

Efter tydliga nedgångar för den globala inflationen under 2023 hade finansmarknaderna stora förhoppningar om ett trendbrott med relativt snabba räntesänkningar i såväl USA som Europa under det första halvåret 2024. Kärninflationen visade sig dock inte sjunka lika snabbt som förväntat i USA där inga räntesänkningar genomfördes. Även en fortsatt stark tillväxt och arbetsmarknad i USA motverkade räntesänkningar medan den europeiska ekonomin försvagades tydligt. Detta gjorde att Riksbanken och ECB sänkte under det första halvåret trots att ingen sänkning skedde i USA. Framskjutna räntesänkningar innebar att långa marknadsräntor i USA steg under perioden, framförallt under det första kvartalet, vilket påverkade resten av världen inklusive Sverige. Samtidigt gav sjunkande geopolitisk oro och starka företagsresultat stöd till stigande kurser för riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationen och emissionsvolymerna ökade. Kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De sektorer som gick starkast var överlag de sektorer som utvecklats svagast under de senaste åren som fastighetsbolag och banker.

Framtid

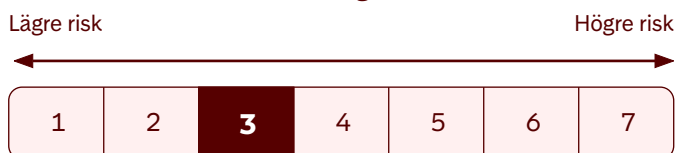
De kraftigt sjunkande räntenivåerna i juni gör att det finns en risk för en korrektion och fonden är positionerad med undervikt inom duration jämfört med jämförelseindex för att potentiellt minska effekten av en sådan utveckling. Spreadarna för bostadsobligationer har mindre potential att

snäva ihop framöver efter en stark utveckling under första halvåret vilket kan leda till lägre avkastning för fonden. Dessutom är det troligt att volatiliteten minskar då marknadens prissättning gällande kommande räntesänkningar ser rimlig ut. Fonden är vidare positionerad för att korträntorna ska sjunka mer än långräntor genom främst undervikt inom statsobligationer. En sådan normalisering av räntekurvan skulle gynna investeringar med kortare ränta men vi är inte riktigt där ännu.

Väsentliga risker

Fondens duration är medellång, mellan 2-7 år, varför fondens värde påverkas i högre grad av ränteförändringar än fonder med kortare räntebindningstid (ränterisk). Då fonden investerar endast i värdepapper med utgivare som har hög kreditvärdighet är kreditrisken i fonden låg. Fonden placerar bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand Obligation



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	45 789	446 679
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-2 325	3 529
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	24 461	23 634
Ränteintäkter	157 354	259 023
Valutakursvinster och -förluster netto	0	1
Övriga intäkter	-	1
Summa intäkter och värdeförändring	225 279	732 869
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-12 428	-22 535
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-334	-625
- varav ersättning till fondbolaget	-12 094	-21 764
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-146
Räntekostnader	-11	-54
Övriga kostnader	-108	0
Summa kostnader	-12 547	-22 588
Årets resultat	212 732	710 281

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	13 722 749	12 176 579
Penningmarknadsinstrument	-	525 893
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	13 722 749	12 702 472
Bankmedel och övriga likvida medel	247 799	36 491
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	763	5 249
Övriga tillgångar	6 039	38 516
Summa tillgångar	13 977 350	12 782 727
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-72	-198
Övriga skulder	-182 268	-36 159
Summa skulder	-182 341	-36 357
Fondförmögenhet (Not 2)		
	13 795 009	12 746 370
Poster inom linjen		
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	63 943	44 194
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	12 746 370	11 016 945
Andelsutgivning	3 011 135	3 666 714
Andelsinlösen	-2 172 225	-2 646 113
Resultat enligt resultaträkning	212 732	710 281
Utdelning till andelsägare	-3 003	-1 456
Fondförmögenhet vid periodens slut	13 795 009	12 746 370

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	13 795	12 746	11 017	10 348	10 123	8 031	5 953	5 350	4 943	4 018
-andelsklass A SEK	12 431	11 214	9 278	8 391	9 066	7 205	5 953	-	-	-
-andelsklass B SEK	147	71	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	1 217	1 461	1 739	1 957	1 057	826	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	148,24	146,00	137,66	152,18	153,65	151,19	148,85	147,28	146,06	141,41
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	103,36	103,88	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	100,06	98,51	92,78	102,47	103,35	101,60	99,92	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	97 443	92 324	86 140	74 240	69 236	55 781	39 996	36 328	33 846	28 412
-andelsklass A SEK	83 858	76 808	67 399	55 138	59 006	47 655	39 993	-	-	-
-andelsklass B SEK	1 427	687	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	12 158	14 829	18 741	19 102	10 231	8 127	3	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	2,10	3,05	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	1,54	6,05	-9,54	-0,96	1,62	1,60	1,10	0,80	3,30	-0,10
Index inkl. utdelning %	0,87	4,82	-10,29	-1,11	1,17	1,80	1,50	0,20	3,20	0,20

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,55	6,20	4,41	1,96	1,85	1,60	1,50	2,10	2,50	2,50
Totalrisk jämförelseindex, %	6,05	6,71	4,95	2,33	2,10	2,00	1,90	2,50	2,90	2,70
Aktiv risk (tracking error), %	0,73	0,88	0,82	0,68	0,59	0,50	0,40	0,50	0,50	0,40
Sharpe kvot	0,03	-0,61	-1,21	0,27	1,06	1,20	1,20	1,30	0,80	1,60
Räntekänslighet, %	5,10	4,72	5,07	4,67	4,47	5,00	4,10	4,10	4,20	4,40
Duration, år	5,43	4,78	5,28	4,69	4,48	5,00	4,10	4,20	4,20	4,50
Kreditduration, %	5,40	5,17	5,60	5,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	1,29	2,10	3,38	1,18	0,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	22,87	20,03	15,40	11,49	17,34	15,70	23,20	21,30	17,00	17,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	39,64	27,20	21,39	13,70	23,43	26,30	26,30	40,10	21,40	22,60
Derivatexponering (brutto), min under året %	15,79	13,17	9,29	9,40	12,80	8,40	18,40	17,30	12,20	11,70
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	19,72	21,35	19,09	9,41	12,85	19,10	20,90	18,50	18,80	18,70

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	3,01	-2,05	-5,35	0,33	1,60	1,30	1,00	2,10	1,60	4,20
5 år, %	-0,56	-0,39	-1,34	0,82	1,67	1,30	2,70	2,50	3,20	4,70

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,88	0,64	0,35	0,30	0,48	1,00	0,70	1,20	0,90	1,60
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Obligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SEB 0.5 12/16/2026 #581	564 000 000	532 702	3,86
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	224 000 000	224 200	1,63
Nordea Hypotek AB 1.800% 2030/10/08	220 000 000	207 907	1,51
SEB 3 12/06/2027 #601	200 000 000	203 861	1,48
Landshypotek Bank AB FRN 2029/02/19	200 000 000	200 137	1,45
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	200 000 000	190 742	1,38
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	190 695	1,38
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	200 000 000	190 181	1,38
Swedbank Hypotek AB 1.795% 2030/03/28	200 000 000	187 626	1,36
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	180 000 000	176 335	1,28
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	144 000 000	154 817	1,12
DNB Boligkreditt AS 3.038% 2027/01/18	150 000 000	152 318	1,10
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	150 000 000	140 742	1,02
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	142 000 000	139 321	1,01
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	130 000 000	133 677	0,97
SBAB 2 2026/06/17 #147	130 000 000	127 511	0,92
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 313	0,62
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	66 000 000	66 094	0,48
SEB 1 12/17/2025 #580	60 000 000	58 479	0,42
Swedbank Hypotek 1 2026/03/18 - 196	60 000 000	58 095	0,42
Lansforsakringar Hypotek 1.878 2030/05/22	60 000 000	56 304	0,41
Sparbanken Skane AB FRN 2029/02/23	46 000 000	46 408	0,34
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	45 000 000	42 760	0,31
Stadshypotek AB 2.883% 2029/07/02	40 000 000	39 920	0,29
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 624	0,28
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	30 000 000	30 785	0,22
Länsförsäkringar Hypotek 1.25 2025/09/17 - 518	16 000 000	15 778	0,11
Summa Säkerställda obligationer	3 691 332	26,76	

SGB 1.75 11/11/2033 #1065	1 120 000 000	1 093 327	7,93
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	755 000 000	705 735	5,12
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	676 000 000	640 380	4,64
SGB 3.5 03/30/2039 #1053	553 000 000	639 885	4,64
SGB 0.125 05/12/2031 #1062	662 000 000	578 012	4,19
SGB 2.25 06/01/2032 #1056	552 000 000	556 106	4,03
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	363 000 000	369 248	2,68
SGB 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	305 000 000	270 649	1,96
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	195 000 000	249 562	1,81
SGB 2.25 05/11/2035 #1066	200 000 000	201 540	1,46
SGB 0.50 11/24/2045 #1063	282 000 000	198 593	1,44
SGB 1 11/12/2026 #1059	200 000 000	194 852	1,41
SGB 1.375 06/23/2071 #1064	228 800 000	157 769	1,14
City of Gothenburg Sweden 3.078% 2029/03/27	150 000 000	153 044	1,11
Oresundsbro Konsortiet .5000% 2027/10/15	150 000 000	138 172	1,00
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	75 000 000	137 794	1,00
City of Stockholm Sweden 1.300% 2025/02/13	100 000 000	99 168	0,72
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	100 000 000	94 063	0,68
SGBI 0.1250 06/01/2039 #3115	60 000 000	67 868	0,49
DSB FRN 2027/11/08	56 000 000	56 813	0,41
Nacka Kommun Sweden 3.512% 2028/09/01	44 000 000	46 477	0,34
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	50 000 000	45 969	0,33
Summa Stats- och kommunobligationer	6 695 023	48,53	
Kommunalbanken AS 2.941% 2027/01/15	300 000 000	303 794	2,20
Specialfastig. Sveriger AB 4.250% 2028/08/21	200 000 000	215 884	1,56
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	200 000 000	207 914	1,51
Lansforsakringar Bank AB 3.940% 2029/03/21	199 000 000	203 431	1,47
Deutsche Bahn Finance GMBH .4780% 2026/02/12	134 000 000	127 882	0,93
L E Lundbergforetagen AB 4.095% 2028/06/09	100 000 000	103 043	0,75
Svensk Exportkredit AB 3.219% 2026/12/18	100 000 000	102 040	0,74
European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	100 000 000	98 303	0,71
Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	88 000 000	90 034	0,65
Holmen AB 3.651% 2028/12/07	86 000 000	87 194	0,63
Statnett SF FRN 2027/06/28	86 000 000	85 953	0,62
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	74 000 000	74 578	0,54
Rikshem AB FRN 2029/02/28	72 000 000	72 834	0,53
International Development Association.250% 2025/06	70 000 000	67 953	0,49
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	70 000 000	65 938	0,48

DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	62 000 000	61 985	0,45
Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	60 000 000	61 507	0,45
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	60 000 000	60 877	0,44
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	56 000 000	60 656	0,44
Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	59 563	0,43
Vasakronan AB FRN 2027/09/15 - GREEN	52 000 000	53 375	0,39
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	50 000 000	53 279	0,39
OP Corporate Bank plc 4.454% 2026/10/23	50 000 000	52 742	0,38
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	51 993	0,38
Ellevio AB 4.230% 2032/01/16	50 000 000	51 774	0,38
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	50 000 000	51 282	0,37
Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	51 273	0,37
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	51 031	0,37
OP Corporate Bank plc FRN 2027/08/19	50 000 000	50 728	0,37
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	50 000 000	50 658	0,37
SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	48 000 000	50 618	0,37
Swedbank AB .6350% 2025/11/04	50 000 000	49 668	0,36
African Development Bank 1.245% 2027/09/21	50 000 000	47 604	0,35
Lansforsakringar Bank AB 4.913% 2026/11/18	40 000 000	42 457	0,31
L E Lundbergforetagen AB 4.333% 2027/10/18	40 000 000	42 369	0,31
European Investment Bank 3.65% 2025/06/10	41 640 000	41 826	0,30
Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	42 000 000	40 749	0,30
L E Lundbergforetagen AB .8040% 2027/06/03	42 000 000	39 183	0,28
Industrivarden AB 1.735% 2027/02/25	38 000 000	36 753	0,27
Statkraft AS FRN 2028/06/14	36 000 000	36 048	0,26
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	30 000 000	31 655	0,23
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 221	0,22
Electrolux AB 4.420% 2025/12/08	29 000 000	29 913	0,22
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	28 000 000	28 674	0,21
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	24 000 000	24 486	0,18
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	20 000 000	19 642	0,14
International Finance Corp .0225% 2026/09/03	16 000 000	15 031	0,11
Summa Övriga obligationer	3 336 394	24,19	
Summa Räntebärande värdepapper	13 722 749	99,48	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	13 722 749	99,48	

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SW 2YR STDS FUT Sep24	1 300	0	1 251 217
SWEDISH 10YR FUT Sep24	420	0	376 144
SWEDISH 5YR FUT Sep24	376	0	356 870
SW 5YR STDS FUT Sep24	1	0	913
SWEDISH 2YR FUT Sep24	-755	0	-736 056
Summa Futures		0	1 249 088

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

Summa Portföljnehav 13 722 749 99,48

Övriga tillgångar och skulder 72 260 0,52

Total summa fondförmögenhet 13 795 009 100,00

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
Svenska staten	42,00
Svenska Handelsbanken AB	4,27
Kommuninvest Cooperative Society	3,01
Specialfastigheter Sverige AB	2,93
Swedbank	2,51
Länsforsakringar AB	2,22
Nordea Bank Abp	1,95
Ellevio Holding 1 AB	1,88
Øresundskonsortiet	1,68
Landshypotek ek for	1,67
DnB ASA	1,55
European Investment Bank	1,49
L E Lundbergforetagen AB	1,34
Vasakronan AB	0,91
OP Cooperative	0,75
Industriverden AB	0,70
Sparbanken Skåne AB	0,62
World Bank Group	0,60
Spar Nord Bank AS	0,44

Storebrand Kortränta

Storebrand Kortränta är en aktivt förvaltd räntefond som investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Fonden investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor, huvudsakligen utgivna av nordiska emittenter. Den genomsnittliga durationen är på högst ett år och fonden investerar endast i värdepapper utgivna av emittenter som har hög kreditvärdighet, Investment Grade, och som uppvisar rating BBB- eller högre.

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 Kortränta avkastade 2,27 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 1,96 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden med 606 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 16 799 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 253 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
DNB Boligkreditt AS 20/25 FRN SEK COVD	695 999	4,14
Stadshypotek AB FRN 2026/01/05	584 315	3,48
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVD	535 000	3,18
Stadshypotek AB FRN 2025/08/01	508 966	3,03
SEB AB 1 % 2024/12/18 - 579	496 829	2,96

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Gustaf Linnell, Susanna Kaas von Mentzer
Bankgiro:	358-0024
PPM-nr:	442897
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,20 %

0,20%

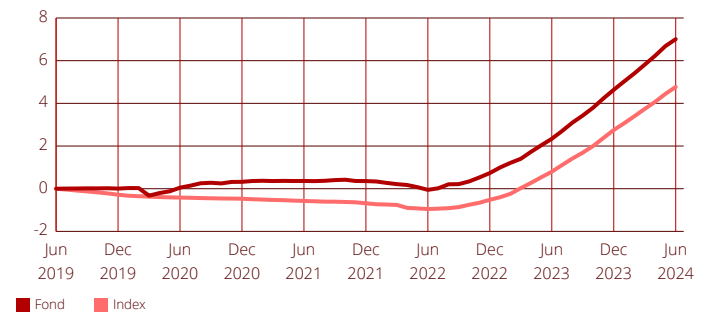
Jämförelseindex

OMRX T-Bill Index

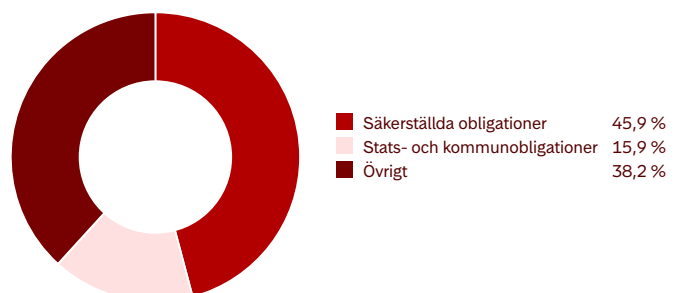
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå, trots aktivitet i förvaltningen. Fondens jämförelseindex är relevant i förhållande till fondens förväntade avkastning och risk. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Tillgångsfördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade en god positiv avkastning under perioden i linje med vad man kan förvänta sig. Den uppfyllde därmed sitt syfte som en källa till stabil basavkastning från likviditetsliknande instrument. Stiborräntan låg på fortsatt höga nivåer även om den sjönk under halvåret vilket minskade fondens avkastningspotential. Nedgången blev inte lika kraftig som förväntansbilden i början av året på grund av att marknadens förväntningar om snabba räntesänkningar från Riksbanken successivt reviderades. Avkastningen påverkades samtidigt positivt av insnävade räntespreadar för krediter och bostadsobligationer. I juni gav dock beskedet om nyval i Frankrike upphov till en viss utsnävning av dessa spreadar även om själva beskedet inte har någon direkt koppling till den nordiska kreditmarknaden.

Marknadens utveckling

Efter tydliga nedgångar för den globala inflationen under 2023 hade finansmarknaderna stora förhoppningar om ett trendbrott med relativt snabba räntesänkningar i såväl USA som Europa under det första halvåret 2024. Kärninflationen visade sig dock inte sjunka lika snabbt som förväntat i USA där inga räntesänkningar genomfördes. Även en fortsatt stark tillväxt och arbetsmarknad i USA motverkade räntesänkningar medan den europeiska ekonomin försvagades tydligt. Detta gjorde att Riksbanken och ECB sänkte under det första halvåret trots att ingen sänkning skedde i USA. Framskjutna räntesänkningar innebar att långa marknadsräntor i USA steg under perioden, framförallt under det första kvartalet, vilket påverkade resten av världen inklusive Sverige. Samtidigt gav sjunkande geopolitisk oro och starka företagsresultat stöd till stigande kurser för riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationen och emissionsvolymerna ökade. Kreditmarknaden utvecklades positivt inom samtliga ratingkategorier. De sektorer som gick starkast var överlag de sektorer som utvecklats svagast under de senaste åren som fastighetsbolag och banker.

Framtid

Under resten av 2024 förväntas fortsatta räntesänkningar av Riksbanken. Därmed kommer sannolikt även den korta Stiborräntan som är viktig fondens förräntning att sjunka under de kommande kvartalen. Marknaden prisar in nästan tre sänkningar till under året till omkring tre procent. Geopolitisk oro kommer troligtvis inte att påverka marknadsräntorna särskilt mycket framöver givet att situationerna i Ukraina och Mellanöstern inte förvärras betydligt.

Väsentliga risker

Fondens genomsnittliga räntebindningstid är låg, max 1 år, varför fondens värde påverkas i låg grad av ränteförändringar (ränterisk). Även kreditrisken är låg då fonden endast placerar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Storebrand Korträntefond strävar efter att hålla en lägre kreditriskprofil än jämförbara korträntefonder. Fonden

placerar bland annat i företagsobligationer och därmed kan likviditetsrisken vara högre än i aktiefonder.

Riskindikator Storebrand Kortränta



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	51 641	56 412
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1 246	-1 228
Ränteutgifter	318 777	622 501
Valutakursvinster och -förluster netto	-	0
Övriga intäkter	-	1
Summa intäkter och värdeförändring	371 664	677 686
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-16 192	-35 000
- varav ersättning till fondbolaget	-15 743	-33 712
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-449	-1 080
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-208
Summa kostnader	-16 192	-35 000
Årets resultat	355 472	642 685

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	16 329 279	16 049 288
Penningmarknadsinstrument	441 556	91 740
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	16 770 835	16 141 027
Bankmedel och övriga likvida medel	37 698	52 776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 579	-
Övriga tillgångar	54 437	3 407
Summa tillgångar	16 865 549	16 197 211

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-92	-266
Övriga skulder	-66 805	-4 639
Summa skulder	-66 896	-4 904

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
	16 798 652	16 192 306

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	16 192 306	18 099 603
Andelsutgivning	5 545 488	6 133 268
Andelsinlösen	-5 292 902	-8 682 299
Resultat enligt resultaträkning	355 472	642 685
Utdelning till andelsägare	-1 712	-951
Fondförmögenhet vid periodens slut	16 798 652	16 192 306

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	16 799	16 192	18 100	13 274	16 553	10 550	10 554	7 621	6 171	8 886
-andelsklass A SEK	16 627	16 072	18 100	13 274	16 553	10 550	10 554	7 621	6 171	8 886
-andelsklass B SEK	84	57	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	88	64	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	126,18	123,42	118,79	118,34	118,30	117,93	117,82	118,32	118,59	118,62
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	101,62	101,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	105,96	103,58	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	133 423	131 399	152 363	112 166	139 925	89 465	89 575	64 409	52 033	74 907
-andelsklass A SEK	131 765	130 225	152 363	112 166	139 925	89 465	89 575	64 409	52 033	74 907
-andelsklass B SEK	830	561	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	827	614	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B SEK	2,07	2,02	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	2,27	3,87	0,38	0,03	0,32	0,10	-0,40	-0,20	0,00	-0,30
Index inkl. utdelning %	1,96	3,29	0,17	-0,22	-0,19	-0,50	-0,80	-0,80	-0,70	-0,30

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,39	0,60	0,30	0,33	0,33	0,10	0,10	0,10	0,10	0,20
Totalrisk jämförelseindex, %	0,39	0,52	0,19	0,04	0,07	0,10	0,00	0,00	0,10	0,10
Aktiv risk (tracking error), %	0,17	0,23	0,20	0,32	0,32	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Sharpe kvot	1,59	0,66	0,78	1,15	1,75	4,90	5,20	6,40	2,50	0,80
Räntekänslighet, %	0,35	0,22	0,17	0,17	0,18	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Duration, år	0,36	0,23	0,17	0,17	0,18	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Kreditduration, %	1,07	0,94	0,65	0,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	0,74	0,94	0,62	0,22	0,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	3,47	2,11	0,20	0,18	0,20	-0,20	-0,30	-0,10	-0,10	0,30
5 år, %	1,36	0,93	0,08	-0,04	-0,05	-0,20	0,00	0,40	1,00	1,60

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	1,57	1,37	1,20	0,66	1,17	0,90	1,10	1,10	0,90	1,20
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

Storebrand Kortränta

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
DNB Boligkreditt AS 20/25 FRN SEK COVD	688 000 000	695 999	4,14
Stadshypotek AB FRN 2026/01/05	570 000 000	584 315	3,48
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVD	530 000 000	535 000	3,18
Stadshypotek AB FRN 2025/08/01	500 000 000	508 966	3,03
SEB AB 1 % 2024/12/18 - 579	500 000 000	496 829	2,96
Skandiabanken AB FRN 2025/06/24	434 000 000	437 158	2,60
BlueStep Bank AB FRN 2025/10/08 COVD	386 000 000	393 298	2,34
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVD	350 000 000	356 594	2,12
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	350 000 000	356 179	2,12
Landshypotek Bank AB FRN 2025/08/22 - COVD	350 000 000	354 349	2,11
Landshypotek Bank AB FRN 2025/03/17	346 000 000	348 855	2,08
Landshypotek AB FRN 2026/02/05 COVD	300 000 000	304 983	1,82
Stadshypotek AB FRN 2025/12/03	300 000 000	304 812	1,81
Skandiabanken FRN 2025/09/24 COVD	280 000 000	282 376	1,68
Danske Hypotek 1 2024/12/18 - 2412	270 000 000	268 293	1,60
Länsförsäkringar Hypotek 1.5% 2024/09/18 - 517	242 000 000	243 693	1,45
Länsförsäkringar Hypotek 1.25 2025/09/17 - 518	200 000 000	197 221	1,17
Swedbank Hypotek 1 2025/06/18 - 195	200 000 000	195 714	1,17
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	160 000 000	156 982	0,93
Realkr.Dan. A/SFRN2024/10/01COVD-GREEN	130 000 000	131 683	0,78
Landshypotek Bank AB FRN 2026/09/30	100 000 000	101 743	0,61
Swedbank Hypotek AB 1% 2024/09/18 - 194	100 000 000	100 210	0,60
SBAB 0.5 2025/06/11 #146	100 000 000	97 447	0,58
Realkredit Danmark A/S FRN 2025/10/01	91 599 000	93 004	0,55
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	90 000 000	90 427	0,54
Skandiabanken AB FRN 2025/11/24	66 000 000	66 862	0,40
Summa Säkerställda obligationer		7 702 991	45,85
City of Sundsvalls Sweden FRN 2024/11/27	270 000 000	272 220	1,62
City of Gothenburg Sweden .2140% 2025/09/24	230 000 000	222 235	1,32
SWTB 12/18/2024	222 000 000	218 548	1,30
City of Vasteras/Sweden FRN 2025/05/30	200 000 000	202 113	1,20
NORKOM Float 12/08/25 FRN	178 000 000	180 633	1,08
Region Skane FRN 2025/01/15 - GREEN BOND	146 000 000	148 011	0,88
SWTB 03/19/2025	150 000 000	146 576	0,87
City of Lunds Sweden FRN 2025/09/15	140 000 000	140 071	0,83

SUNKOM Float 02/16/26 FRN	100 000 000	100 505	0,60
Region Stockholm .3875% 2024/08/23	100 000 000	99 861	0,59
City of Gothenburg Sweden .3730% 2025/02/25	100 000 000	98 144	0,58
Sweden Treasury Bill 0% 2025/06/18	100 000 000	97 029	0,58
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	100 000 000	96 183	0,57
Uppsala Kommun FRN 2024/09/02	85 000 000	85 430	0,51
City of Gothenburg 1.0% 2024/11/05-GREEN	75 000 000	74 807	0,45
City of Norrkoping Sweden FRN 2024/11/19	70 000 000	70 548	0,42
City of Boras Sweden FRN 2024/11/01	60 000 000	60 664	0,36
City of Helsingborg Sweden FRN 2025/12/08	58 000 000	58 925	0,35
Kommuninvest I Sverige AB 3% 2025/09/01 - GREEN	50 000 000	51 079	0,30
SWTB 08/21/2024	50 000 000	49 754	0,30
City of Gothenburg Sweden .1980% 2025/05/05	40 000 000	38 961	0,23
City of Vasteras/Sweden FRN 2024/12/11	36 000 000	36 194	0,22
Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	30 000 000	29 700	0,18
City of Gothenburg Sweden FRN 2024/11/05 - GREEN	28 000 000	28 263	0,17
City of Orebro Sweden FRN 2026/01/21 - GREEN	24 000 000	24 571	0,15
City of Vasteras/Sweden FRN 2024/08/20	16 000 000	16 095	0,10
City of Malmo Sweden FRN 2024/09/17- GREEN BOND	14 000 000	14 041	0,08
City of Sundsvalls Sweden FRN 2025/01/28	12 000 000	12 166	0,07
Summa Stats- och kommunobligationer		2 673 328	15,91
Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/10/05	380 000 000	384 731	2,29
Svensk Exportkredit AB 3.375% 2026/03/18	379 000 000	383 660	2,28
Willhem AB FRN 2025/11/19	250 000 000	252 833	1,51
Mercedes-Benz Finance Canada Inc FRN 2025/11/20	250 000 000	251 385	1,50
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	230 000 000	231 953	1,38
Svensk Exportkredit AB FRN 2026/02/12	200 000 000	201 271	1,20
Volvo Treasury AB FRN 2026/05/27	200 000 000	200 808	1,20
Landshypotek Bank AB FRN 2025/09/19	200 000 000	200 527	1,19
Svensk FastighetsFinansiering AB FRN 2026/02/21	180 000 000	182 107	1,08
Int Bk for Rec & Dev 0.625% 2025/09/05 -GREEN BLUE	180 900 000	176 362	1,05
Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/03/14	175 000 000	176 010	1,05
Fabege AB 1.210% 2025/09/22	160 000 000	156 467	0,93
Aktia Bank Oyj FRN 2025/05/02	150 000 000	151 989	0,90
SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	150 000 000	150 476	0,90
Sormlands Sparbank FRN 2024/12/09	150 000 000	150 268	0,89
SBAB Bank AB FRN 2025/09/02- SNP- GREEN	135 000 000	135 504	0,81
Nordic Investment Bank 1.050% 2025/05/12	124 000 000	121 729	0,72
European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	120 710 000	118 661	0,71

Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/06/22	110 000 000	111 010	0,66
Rikshem AB FRN 2025/10/28	104 000 000	104 703	0,62
Nederlandse Waterschapsbank 1% 2025/04/11 GREEN	105 000 000	103 273	0,61
Kungsleden AB FRN 2024/09/17	102 000 000	102 313	0,61
Sv. FastighetsFinansiering FRN 2025/01/30 - GREEN	100 000 000	101 278	0,60
Volvo Treasury AB FRN 2026/03/30	100 000 000	101 218	0,60
Intea Fastigheter AB FRN 2026/03/12	100 000 000	100 298	0,60
International Finance Corp .9000% 2025/05/12	100 000 000	98 008	0,58
Svensk Exportkredit AB .2500% 2025/06/26	98 000 000	95 013	0,57
Hemso Fastighets AB FRN 2026/02/09	88 000 000	89 294	0,53
Skandiabanken AB FRN 2026/03/16	88 000 000	88 854	0,53
International Development Association.250% 2025/06	89 500 000	86 883	0,52
Sparbanken Skåne FRN 2024/10/21 - SNP GREEN BOND	82 000 000	82 845	0,49
Rikshem AB FRN 2026/02/17	80 000 000	80 350	0,48
Sparbanken Sjuharad AB 4.290% 2025/03/28	78 000 000	79 037	0,47
Willhem AB FRN 2025/09/10	76 000 000	76 373	0,45
SKB FRN 2024/12/02 - GREEN BOND	76 000 000	76 371	0,45
Vacse AB FRN 2026/05/27 - GREEN	70 000 000	71 430	0,43
Swedbank AB FRN 2026/06/01	70 000 000	71 212	0,42
Vasakronan AB FRN 2026/03/13 - GREEN	70 000 000	70 731	0,42
Vasakronan AB .6400% 2025/09/02	63 000 000	61 253	0,36
Intea Fastigheter AB FRN 2026/10/19	60 000 000	60 512	0,36
Sparbanken Rekarne AB FRN 2026/02/13	56 000 000	56 715	0,34
Jernhusen AB 1.368% 2025/04/23 - GREEN	54 000 000	53 178	0,32
Lansforsakringar Bank AB 4.610% 2026/09/21	50 000 000	53 122	0,32
Vasakronan AB FRN 2025/12/08 - GREEN BOND	52 000 000	52 233	0,31
OP Corporate Bank plc FRN 2026/02/16	50 000 000	50 831	0,30
Vasakronan AB FRN 2026/09/18	50 000 000	50 526	0,30
Sparbanken Skåne AB FRN 2025/11/16	50 000 000	50 483	0,30
Hemso Fastighets AB FRN 2025/03/03	50 000 000	50 191	0,30
Jernhusen AB 1.433% 2025/03/25	50 000 000	49 399	0,29
Vasakronan AB FRN 2025/09/02 - GREEN BOND	43 000 000	43 360	0,26
Nordea Bank Abp FRN 2026/06/02	40 000 000	40 639	0,24
Varbergs Sparbank AB FRN 2024/11/25 - GREEN	40 000 000	40 126	0,24
Rikshem AB .8280% 2025/02/03	38 000 000	37 466	0,22
Lansforsakringar Bank AB 4.913% 2026/11/18	34 000 000	36 088	0,21
Vasakronan AB 1.165% 2025/06/04 - GREEN	34 000 000	33 260	0,20
SBAB Bank AB 3.873% 2025/09/02	32 000 000	32 975	0,20
DNB Bank ASA 4.120% 2026/09/02	28 000 000	29 006	0,17
Sormlands Sparbank FRN 2024/11/25	22 000 000	22 173	0,13
Willhem AB 3.848% 2026/04/23	20 000 000	20 288	0,12

Specialfastigheter Sverige AB .3600% 2025/04/17	20 000 000	19 529	0,12
Fabege AB FRN 2025/09/03 - GREEN BOND	16 000 000	16 223	0,10
Intl Bank Rec & Dev 20/25 0.050% SEK	10 000 000	9 603	0,06
Castellum AB FRN 2025/05/21	8 000 000	8 102	0,05
Summa Övriga obligationer	6 394 516	38,07	

Summa Räntebärande värdepapper	16 770 835	99,83	
---------------------------------------	-------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	16 770 835	99,83	
--	-------------------	--------------	--

Summa Portföljnehav	16 770 835	99,83	
----------------------------	-------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	27 817	0,17	
--------------------------------------	---------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	16 798 652	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
Svenska Handelsbanken AB	8,32
Länsförsäkringar AB	5,98
DnB ASA	5,70
Skandia AB	5,21
Svensk Exportkredit	4,05
Landshypotek ek for	3,88
Svenska staten	3,66
Göteborgs kommun	2,75
Sundsvall Kommun	2,29
World Bank Group	2,21
Willhem AB	2,08
SBAB Bank AB	1,90
Vasakronan AB	1,85
Volvo AB	1,80
SFF Holding AB	1,69
Västerås Kommun	1,51
Norrköpings kommune	1,50
Danske Bank A/S	1,34
Rikshem Intressenter AB	1,32
Fabege	1,03
Intea Fastigheter AB	0,96
Hemso Fastighets AB	0,83
Sparbanken Skåne AB	0,79

SPP Generation 40-tal

SPP Generation 40-tal är en aktivt förvaltd blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som redan har gått i pension.

Fonden minskar risken successivt över tid och från år 2020 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Vid halvårsskiftet uppgick fondens aktieandel till 24,2 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

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.

Fondens utveckling

SPP Generation 40-tal avkastade 4,56 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 3,65 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 24 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 3 416 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 175 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 1 11/12/2026 #1059	540 713	15,83
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	312 612	9,15
SEB 0.5 12/16/2026 #581	92 562	2,71
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	78 519	2,30
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	70 656	2,07

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0263
PPM-nr:	391482
Morningstar, Total:	★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

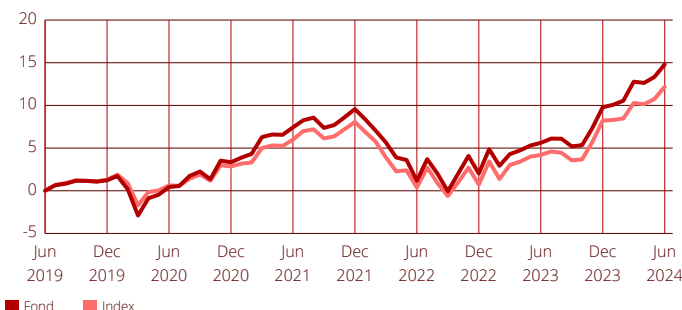
Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets Index, NR	1,30 %
MSCI World Index, NR	11,70 %
OMXS30 Index, return	7,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	24,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	8,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	16,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	32,00 %

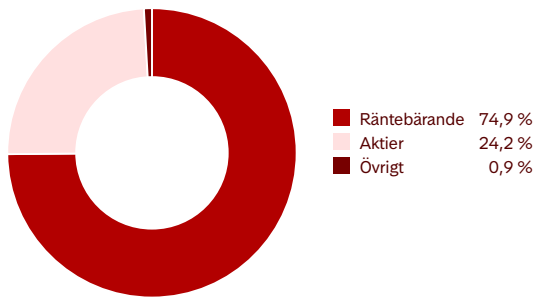
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en blandfond där aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning i absoluta termer under det första halvåret och utvecklades dessutom starkare än sitt jämförelseindex. Mycket av överavkastningen kom från att fonden var framgångsrikt överviktad inom aktier i de flesta regioner. Övervikten minskades därefter gradvis ned till normalvikt genom vinsthemtagningar under både det första och det andra kvartalet. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. Inom den räntebärande delen var fonden positionerad med övervikt inom krediter och delvis övervikt inom duration. Även här justerades övervikten inom duration ned till normalvikt genom vinsthemtagningar. Detta innebar att fonden slutade perioden med en ganska neutral positionering gentemot sitt jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

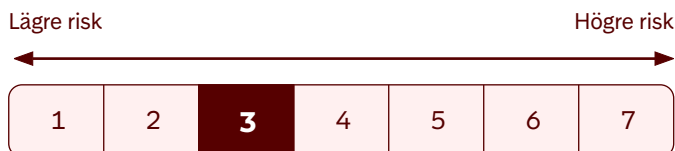
Framtid

Den stora frågan framöver är om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin. Många bedömare har sett positivt på utvecklingen under det första halvåret och aktier har blivit allt dyrare vilket gör att en korrektion inte är osannolik om marknadssentimentet vänder nedåt. Fonden är därför placerad med normalvikt inom aktier och följer utvecklingen globalt och framför allt i USA, inklusive centralbankernas agerande, noga. Fonden är även normalviktad inom duration. Om en korrektion skulle inträffa har fonden möjlighet att dra nytta av detta genom att köpa mer aktier igen.

Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieexponeringen minskar risken i fonden över tid och fonden är i dag till övervägande del exponerad mot räntemarknaden. Fondens placeringar sker till största delen i svenska kronor men fonden har även utländska tillgångar och har därmed en viss begränsad valutarisk.

Riskindikator SPP Generation 40-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	105 181	185 254
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-15	241
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-165	-41
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-16	5 650
Värdeförändring på fondandelar	3 515	643
Ränteintäkter	33 454	59 890
Utdelningar	15 713	16 814
Valutakursvinster och -förluster netto	-221	-235
Övriga intäkter	54	106
Summa intäkter och värdeförändring	157 499	268 324

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-6 853	-14 187
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-171	-338
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-42
- varav ersättning till fondbolaget	-6 682	-13 807
Räntekostnader	-2	-14
Övriga kostnader	-11	-10
Summa kostnader	-6 866	-14 211
Årets resultat	150 632	254 113

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 299 376	3 322 827
Penningmarknadsinstrument	29 315	49 118
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	2
Fondandelar	56 696	13 127

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	3 385 387	3 385 074
Bankmedel och övriga likvida medel	28 398	56 272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 433	1 317
Övriga tillgångar	824	640
Summa tillgångar	3 417 041	3 443 303

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-37	-113
Övriga skulder	-1 206	-3 229
Summa skulder	-1 243	-3 342

Fondförmögenhet (Not 2)	3 415 798	3 439 961
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	28 040	23 562
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	30 540	25 761
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	29 226	29 861

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 439 961	3 526 528
Andelsutgivning	77 924	96 341
Andelsinlösen	-252 720	-437 022
Resultat enligt resultaträkning	150 632	254 113
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 415 798	3 439 961

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	3 416	3 440	3 527	4 169	4 244	4 557	4 648	4 986	5 370	5 510
Andelsvärde, kr	294,59	281,77	261,79	281,16	265,18	259,75	243,61	245,28	238,28	225,90
Antal utestående andelar, tusental	11 595	12 209	13 471	14 827	16 003	17 544	19 078	20 330	22 538	24 392
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	4,56	7,62	-6,89	6,03	2,09	6,60	-0,70	2,90	5,50	1,50
Index inkl. utdelning %	3,65	7,45	-6,79	5,06	1,52	6,80	-0,30	2,40	4,80	1,60

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	4,99	5,65	4,91	3,97	4,27	3,50	3,20	2,40	4,50	4,60
Totalrisk jämförelseindex, %	4,79	5,42	4,46	3,27	3,60	3,10	2,80	2,20	3,90	4,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,70	0,84	0,87	0,86	0,85	0,50	0,50	0,50	0,80	0,70
Sharpe kvot	0,74	-0,29	-0,13	1,07	1,10	1,00	0,60	2,10	0,90	1,30
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	25,54	26,87	24,14	18,90	20,80	19,30	21,30	20,00	20,10	15,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	34,94	34,35	26,53	19,81	22,96	26,30	38,60	23,30	25,40	31,20
Derivatexponering (brutto), min under året %	19,55	20,49	18,56	18,02	19,49	14,20	18,30	16,60	16,10	10,70
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	20,52	22,90	26,50	18,63	19,74	19,80	23,20	18,60	18,60	16,10

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	6,52	0,10	-0,64	4,04	4,33	2,90	1,10	4,20	3,50	6,20
5 år, %	2,80	2,95	1,31	3,36	3,26	3,10	4,00	5,50	6,10	5,50

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,80	0,62	0,43	0,64	0,50	0,50	0,50	0,50	0,40	0,60
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	2,20	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

SPP Generation 40-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	67 276	11 279	0,33
Home Depot	901	3 285	0,10
McDonald's Corp	921	2 486	0,07
Toyota Motor	9 000	1 949	0,06
Autoliv Inc (SDR)	1 677	1 895	0,06
Booking Holdings Inc	33	1 384	0,04
Electrolux B	15 691	1 379	0,04
Lowe's Cos Inc	548	1 279	0,04
eBay Inc	2 232	1 270	0,04
MercadoLibre Inc	71	1 236	0,04
Industria de Diseno Textil SA	1 987	1 046	0,03
Mercedes-Benz Group AG	1 357	995	0,03
Genuine Parts	670	981	0,03
Chipotle Mexican Grill Inc	1 400	929	0,03
Sony Group Corporation	1 000	898	0,03
TJX Cos Inc/The	716	835	0,02
LKQ CORP	1 857	818	0,02
NIKE Inc - B	927	740	0,02
Airbnb Inc	447	718	0,02
Ford Motor Co	4 952	658	0,02
Compass Group PLC	2 023	585	0,02
Honda Motor	5 000	566	0,02
Stellantis NV	2 643	554	0,02
Bayerische Motor Werke	545	547	0,02
Fast Retailing	200	534	0,02
Yum! Brands Inc	369	518	0,02
Pool Corp	159	517	0,02
AMADEUS IT GROUP S.A	731	516	0,02
Hermes International	20	486	0,01
DR Horton	318	475	0,01
Denso	2 800	460	0,01
Marriott Intl	179	458	0,01
Royal Caribbean Cruises USD	271	458	0,01
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	272	450	0,01
Lear Corp	370	448	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc	192	444	0,01
DoorDash Inc	358	412	0,01
Autozone	13	408	0,01
TRACTOR SUPPLY COMPANY	128	366	0,01
APTIV PLC.	480	358	0,01
Adidas AG	137	347	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	1 700	338	0,01
Ulta Beauty Inc	82	335	0,01
Accor	767	333	0,01
Etsy Inc	494	309	0,01
KERING	78	300	0,01
Borgwarner	870	297	0,01
Oriental Land	1 000	295	0,01
Wesfarmers Ltd.	580	267	0,01
Yamaha Motor	2 600	255	0,01
Chewy Inc	868	250	0,01
Michelin B	604	248	0,01
Ross Stores	142	219	0,01
Williams-Sonoma	71	212	0,01
Renault	388	211	0,01
Isuzu Motors Ltd	1 400	196	0,01
Carvana Co	144	196	0,01

Suzuki Motor	1 600	195	0,01
Pulte Group Inc	167	195	0,01
Expedia Group Inc	136	181	0,01
Sumitomo Electric	1 100	181	0,01
Harley-Davidson Inc	509	181	0,01
Subaru Corporation	800	180	0,01
J Front Retailing Co Ltd	1 600	177	0,01
Sekisui Chemical	1 200	176	0,01
Autoliv Inc	153	173	0,01
Restaurant Brands International Inc	228	170	0,00
Carnival USD	857	170	0,00
Shimano	100	164	0,00
Start Today Co Ltd	600	159	0,00
Domino's Pizza Inc	29	159	0,00
Ryohin Keikaku	900	158	0,00
Prosus NV	416	157	0,00
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	160	150	0,00
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	686	137	0,00
Carmax	170	132	0,00
Macy's Inc	634	129	0,00
Nissan Motor	3 500	126	0,00
Rakuten	2 300	126	0,00
Pan Pacific International Hold	500	124	0,00
Pearson	925	123	0,00
Panasonic Holdings Corp	1 400	121	0,00
Lululemon Athletica Inc.	38	120	0,00
Gildan Activewear	288	116	0,00
TUI AG (GBP)	1 525	115	0,00
Hasbro	183	113	0,00
Nitori Holdings	100	112	0,00
Pandora AS	63	101	0,00
Bath & Body Works Inc	234	97	0,00
Persimmon	517	94	0,00
Mazda Motor Corp	900	92	0,00
Flight Centre	630	90	0,00
Lennar Corp-CL A	56	89	0,00
Best Buy	96	86	0,00
Kontoor Brands Inc	115	81	0,00
Burlington Stores Inc	27	69	0,00
Vail Resorts Inc	35	67	0,00
Capri Holdings Ltd	172	60	0,00
Taylor Wimpey	2 974	57	0,00
Nikon	500	54	0,00
Nokian Renkaat	528	46	0,00
Lucid Group Inc	1 530	42	0,00
Whitbread	106	42	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	300	42	0,00
Bridgestone	100	42	0,00
Kohl's Corp	160	39	0,00
Marriott Vacations	39	36	0,00
Phinia Inc	83	35	0,00
Kingfisher	935	31	0,00
WAYFAIR INC- CLASS A	52	29	0,00
Zalando SE	115	29	0,00
Tapestry Inc	62	28	0,00
Harvey Norman	866	26	0,00
Yamaha	100	25	0,00
Burberry Group	208	24	0,00
SEB SA	22	24	0,00
Polaris Inc	18	15	0,00
Qurate Retail Inc PFD	33	15	0,00
Victoria's Secret & Co	78	15	0,00
O'Reilly Automotive Inc	1	11	0,00
Newell Brands Inc	149	10	0,00
Forvia	80	10	0,00
Swatch Group (Regd)	21	9	0,00
Peloton Interactive Inc	251	9	0,00

Next	7	8	0,00	JM Smucker Co	35	40	0,00
PVH CORP	7	8	0,00	Marks & Spencer	948	36	0,00
Qurate Retail Inc	1 120	7	0,00	a2 Milk Co Ltd	592	27	0,00
Mohawk Industries	4	5	0,00	HelloFresh SE	431	22	0,00
Nordstrom	20	4	0,00	Henkel AG & KGAA	24	20	0,00
Sodexo	4	4	0,00	WK Kellogg Co	70	12	0,00
Summa Sällanköpsvaror	56 446	1,65		Summa Dagligvaror	42 653	1,25	
Essity AB	26 796	7 272	0,21	Investor AB-B	79 447	23 056	0,67
Procter & Gamble	2 212	3 863	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken A	91 569	14 331	0,42
Pepsico Inc	2 097	3 663	0,11	Swedbank AB (A shs)	49 860	10 874	0,32
Coca-Cola	4 782	3 223	0,09	Svenska Handelsbanken A	83 769	8 456	0,25
Nestle	2 311	2 498	0,07	Nordea Bank Abp	60 169	7 587	0,22
Unilever GB	3 103	1 805	0,05	J.P Morgan Chase and Co	2 713	5 811	0,17
Mondelez International Inc	2 435	1 688	0,05	Visa Inc - Class A shares	1 503	4 178	0,12
Target Corporation	794	1 245	0,04	Mastercard Inc	815	3 808	0,11
Sysco Corp	1 507	1 139	0,03	Bank of America Corp	7 921	3 336	0,10
Loblaw	882	1 083	0,03	Goldman Sachs	463	2 218	0,06
Metro Inc	1 762	1 034	0,03	DnB	9 654	2 014	0,06
Orkla	11 500	992	0,03	Marsh & McLennan Cos	896	1 999	0,06
Mowi ASA	5 522	976	0,03	Chubb Ltd	728	1 967	0,06
Darling Ingredients Inc	2 433	947	0,03	Royal Bank of Canada	1 669	1 881	0,06
Monster Beverage Corp	1 148	607	0,02	Toronto - Dominion Bank (CAD)	3 121	1 816	0,05
SalMar	1 059	592	0,02	S&P Global Inc	355	1 677	0,05
Archer-Daniels-Midland	909	582	0,02	Citigroup	2 433	1 635	0,05
Keurig Dr Pepper Inc	1 540	545	0,02	Allianz SE	518	1 526	0,04
Kraft Heinz Co/The	1 549	529	0,02	American Express	606	1 486	0,04
Woolworths Group Ltd	2 144	512	0,02	Progressive Corp	654	1 439	0,04
General Mills	749	502	0,01	HSBC Holdings (GBP)	14 724	1 348	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 544	483	0,01	Blackrock	156	1 301	0,04
Dollar General	320	448	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	11 400	1 298	0,04
Hershey Foods Common	209	407	0,01	Morgan Stanley	1 242	1 278	0,04
Dollar Tree Inc	345	390	0,01	Fiserv	794	1 253	0,04
Walgreens Boots Alliance Inc	2 946	377	0,01	Kinnevik AB	14 360	1 249	0,04
Conagra Brands Inc	1 117	336	0,01	Gjensidige Forsikring ASA	6 503	1 234	0,04
Bunge	256	289	0,01	UBS Group AG	3 648	1 137	0,03
Coca-Cola HBC AG (GBP)	793	286	0,01	American International Group	1 412	1 110	0,03
L'Oreal SA	61	284	0,01	Commonwealth Bank of Australia	1 189	1 071	0,03
Golden Agri- Resources Ltd	134 300	283	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 500	1 059	0,03
Aeon Co. Ltd	1 100	249	0,01	Intercontinental Exchange Inc	726	1 052	0,03
Reckitt Benckiser	430	246	0,01	Charles Schwab Corp	1 264	986	0,03
Haleon PLC	5 291	228	0,01	Hartford Financial Services	912	971	0,03
Danone	268	174	0,01	The Travelers Companies, Inc.	419	902	0,03
Kellanova	283	173	0,01	Westpac Banking Corp	4 387	845	0,02
Colgate Palmolive	162	166	0,00	3I Group	2 039	837	0,02
Wilmar Intl Ltd	6 800	165	0,00	Metlife	1 103	820	0,02
NH Foods Ltd	500	158	0,00	KKR & Co Inc	728	811	0,02
Ajinomoto	400	149	0,00	Aflac Inc.	799	756	0,02
Clorox Corp	97	140	0,00	DBS Group Holdings Limited	2 640	738	0,02
McCormick & Co	183	137	0,00	UniCredit SPA	1 873	736	0,02
Meiji Holdings Co LTD	600	137	0,00	Aust & Nz Bank Group	3 653	730	0,02
Estee Lauder Cos A	119	134	0,00	Ameriprise Financial	159	719	0,02
Tyson Foods A	218	132	0,00	Macquarie GP LTD	475	688	0,02
Toyo Suisan Kaisha	200	126	0,00	US Bancorp	1 599	672	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	900	120	0,00	Deutsche Bank	3 847	651	0,02
Associated British Foods	359	119	0,00	Manulife Financial	2 287	645	0,02
Coty Inc	1 098	117	0,00	Legal & General Group	20 809	632	0,02
Lamb Weston Holdings Inc	116	103	0,00	Great West Lifeco	2 028	626	0,02
Henkel AG & Co KGaA (pref)	96	91	0,00	Axa	1 763	612	0,02
Kao Corp	200	86	0,00	Banco Santander	12 071	593	0,02
Suntory Beverage & Food Ltd	200	75	0,00	United Overseas Bank	2 400	588	0,02
Church & Dwight Co Inc	68	75	0,00	Aon Corp	183	569	0,02
WH Group Ltd	9 994	70	0,00	Assicurazioni General	2 053	543	0,02
Saputo	286	68	0,00	Arch Capital	494	528	0,02
Beiersdorf	41	64	0,00	Blackstone Group LP/The	402	527	0,02
Hormel Foods	187	60	0,00	Overseas-Chinese Bank	4 600	519	0,02
BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	52	0,00	Poste Italiane SpA	3 800	513	0,02

Bank of Montreal	569	506	0,01	TRUIST FINANCIAL CORP	257	106	0,00
Arthur J Gallagher & Co	181	497	0,01	Synchrony Financial	211	105	0,00
Bank of Nova Scotia	992	480	0,01	Abrdn Plc	5 229	104	0,00
BNP Paribas	678	458	0,01	Amp Ltd.	12 976	100	0,00
National Australian Bank	1 785	457	0,01	PNC Financial Services	61	100	0,00
Allstate Corp	263	445	0,01	Block Inc	145	99	0,00
Zurich Financial Services AG	78	440	0,01	Jackson Financial Inc	124	98	0,00
Prudential	4 443	427	0,01	Standard Chartered	996	95	0,00
Capital One Financial	286	419	0,01	Ageas (BE)	197	95	0,00
Moody's	89	397	0,01	FNF Group	161	84	0,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	900	356	0,01	Fidelity National Informatio	99	79	0,00
AIA Group Ltd	4 800	345	0,01	Swiss Re Ltd	60	79	0,00
Erste Group Bank AG	684	343	0,01	M&G PLC	2 881	79	0,00
Coinbase Global Inc	145	341	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing	226	77	0,00
Fukuoka Financial Group	1 200	340	0,01	Daiwa Securities	900	73	0,00
QBE Insurance Group	2 756	339	0,01	Caixabank	1 242	70	0,00
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	14 360	330	0,01	Ing-Groep	378	68	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	3 095	329	0,01	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	24 500	67	0,00
Apollo Global Management Inc	250	313	0,01	Principal Financial Grp	75	62	0,00
London Stock Exchange	245	308	0,01	MSCI Inc	12	61	0,00
Markel Group Inc	18	300	0,01	Comerica Inc	113	61	0,00
CME Group Inc/IL	143	298	0,01	Invesco Ltd USA	382	61	0,00
Everest Group	72	291	0,01	Citizens Financial Group Inc	158	60	0,00
National bank of Canada	335	281	0,01	Credit Agricole	393	57	0,00
Suncorp Group Holding	2 270	280	0,01	Ally Financial Inc	119	50	0,00
BOC Hong Kong Holdings	8 500	277	0,01	ASX Ltd	117	50	0,00
Fairfax Financial Holdings Inc	23	277	0,01	Cincinnati Finc. Corp	37	46	0,00
Aegon NV	4 024	263	0,01	Voya Financial Inc	58	44	0,00
EXOR NV	234	259	0,01	Sun Life Financial Inc	84	44	0,00
First Citizens BancShares Inc/NC	14	250	0,01	Block,Inc	63	43	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	375	230	0,01	Muenchener Rueckversicherungs RG	8	42	0,00
AXA Equitable Holdings Inc	532	230	0,01	Annaly Capital Management Inc (REIT)	202	41	0,00
Willis Towers Watson Plc	80	222	0,01	LPL Financial Holdings Inc	12	35	0,00
Japan Post Bank Co Ltd	2 200	220	0,01	Worldline SA/France	303	35	0,00
Insurance Australia Group	4 344	219	0,01	Sompo Holdings Inc	150	34	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	421	212	0,01	Edenred	69	31	0,00
Orix	900	210	0,01	Deutsche Boerse	14	30	0,00
Intesa SanPaolo	5 319	210	0,01	SBI Holding	100	27	0,00
Discover Financial Services	149	206	0,01	Julius Baer Group Ltd	44	26	0,00
Unum Group	372	201	0,01	Huntington Bancshares	148	21	0,00
Bank of New York Mellon	307	195	0,01	M&T Bank Corp	9	14	0,00
WR Berkley	211	176	0,01	Hang Seng Bank	100	14	0,00
Nuvei Corp	483	166	0,00	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	100	13	0,00
IGM Financial Inc	557	163	0,00	Mandatum Holding Oy	242	11	0,00
Chiba Bank	1 700	160	0,00	Ci Financial Corp	64	7	0,00
Onex Corp	209	150	0,00	State Street	6	5	0,00
Raiffeisen Intl Bank	811	149	0,00	F&G Annuities & Life Inc	10	4	0,00
ABN AMRO Group NV	836	146	0,00	Bread Financial Holdings, Inc	8	4	0,00
Regions Financial	682	145	0,00	Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	253	0	0,00
Assurant	82	144	0,00	Summa Finans		153 117	4,48
Lincoln National Corp	437	144	0,00	Astrazeneca (SEK)	8 375	13 903	0,41
Dai-ichi Life Holdings, INC	500	141	0,00	Eli Lilly & Co	682	6 539	0,19
MS&AD Insurance Group Holdings	600	141	0,00	United Health Group	857	4 622	0,14
AGNC Investment Corp (REIT)	1 383	140	0,00	Merck & Co	2 777	3 641	0,11
Brighthouse Financial Inc	295	135	0,00	Novo-Nordisk B	2 237	3 424	0,10
Aviva PLC	2 043	130	0,00	Abbvie	1 348	2 449	0,07
American Financial Group Inc/OH	94	122	0,00	Getinge Industrier B	12 325	2 219	0,06
Magellan Financial Group Ltd	2 031	121	0,00	Abbott Laboratories	1 900	2 091	0,06
Marui Group Co Ltd	800	120	0,00	Roche Holding Genuss	649	1 908	0,06
Japan Post Holdings Co Ltd	1 100	116	0,00	Elevance Health Inc	307	1 762	0,05
Power Corp. of Canada	388	114	0,00	Thermo Fisher Scientific Inc	289	1 692	0,05
Sampo Oyj	242	110	0,00	Intuitive Surgical	345	1 625	0,05
Corpay Inc	39	110	0,00	Pfizer	5 364	1 589	0,05
T Rowe Price Group Inc	90	110	0,00	Bristol-Myers Squibb	3 191	1 403	0,04
Groupe Bruxelles Lambert	140	106	0,00				

Novartis	1 217	1 379	0,04	Sartorius AG	29	72	0,00
Danaher Corp	519	1 373	0,04	Lonza Group	12	69	0,00
Stryker Corp	344	1 240	0,04	UCB SA	43	68	0,00
Sanofi	1 057	1 079	0,03	Solventum Corp	119	67	0,00
Amgen	325	1 075	0,03	Envista Holdings Corp	368	65	0,00
CSL Ltd	488	1 019	0,03	Alkermes PLC	235	60	0,00
GlaxoSmithkline	4 635	949	0,03	Align Technology Inc	22	56	0,00
Medtronic PLC	1 113	928	0,03	Incyte Corp	84	54	0,00
Boston Scientific	1 137	927	0,03	Resmed Inc	25	51	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	83	924	0,03	Cardinal Health	48	50	0,00
Cigna Corp	244	854	0,03	Zimmer Biomet Holdings Inc	42	48	0,00
CVS Health	1 249	781	0,02	Fisher & Paykel	246	48	0,00
ZOETIS INC	413	758	0,02	Siemens Healthineers AG	78	48	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	152	755	0,02	Orion OYJ	103	47	0,00
HCA Healthcare Inc.	204	694	0,02	Eisai	100	43	0,00
McKesson Corp	105	649	0,02	Smith & Nephew	322	42	0,00
Essilor International	260	594	0,02	Revvity Inc	38	42	0,00
Gilead Sciences Inc	816	593	0,02	Hologic	50	39	0,00
Becton Dickinson & Co	223	552	0,02	Henry Schein Inc.	52	35	0,00
Daiichi Sankyo	1 500	546	0,02	Ipsen	25	32	0,00
Hoya Corp	300	369	0,01	Ramsay Health Care Ltd	92	31	0,00
Viartis Inc	2 786	314	0,01	Baxter International	81	29	0,00
Takeda Pharmaceutical	1 100	302	0,01	Cencora Inc	12	29	0,00
Alnylam Pharmaceuticals Inc	101	260	0,01	Straumann Holding AG-Reg	21	28	0,00
GE HealthCare Technologies Inc	311	257	0,01	Dentsply Sirona Inc	91	24	0,00
Merck	141	248	0,01	Genmab	9	24	0,00
Royalty Pharma PLC	875	244	0,01	Galapagos NV	83	22	0,00
DexCom Inc	192	231	0,01	Eurofins Scientific SE	40	21	0,00
Chugai Pharmaceutical	600	226	0,01	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24	21	0,00
Insulet Corp	99	212	0,01	Teladoc Health Inc	177	18	0,00
Terumo	1 200	210	0,01	Cooper Cos	16	15	0,00
Veeva Systems Inc	93	180	0,01	Neogen Corp	88	15	0,00
Otsuka Holdings Co LTD	400	178	0,01	Avantor Inc	61	14	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	157	177	0,01	Centene Corp	18	13	0,00
Moderna Inc	141	177	0,01	Humana Inc	3	12	0,00
Biogen Inc	71	174	0,01	Embecka Corp	75	10	0,00
H. Lundbeck A/S	2 850	169	0,00	Teleflex Inc	4	9	0,00
Sonic Healthcare	902	168	0,00	BeiGene Ltd	4	6	0,00
Edwards Lifescienc	168	164	0,00	ABIOMED Inc Contingent value right	95	1	0,00
IDEXX Laboratories Inc	30	155	0,00	Mural Oncology PLC	23	1	0,00
Fresenius SE	486	154	0,00	Summa Hälsövärd		75 184	2,20
Alcon Inc	153	145	0,00	Atlas Copco AB	143 051	28 496	0,83
Ono Pharma	1 000	145	0,00	Volvo B	67 742	18 365	0,54
Waters Corp	46	141	0,00	ABB (SEK)	27 675	16 274	0,48
Qiagen	322	141	0,00	Assa Abloy B	47 211	14 144	0,41
Recordati S.p.A.	230	127	0,00	Sandvik	53 376	11 337	0,33
Grifols SA	1 418	127	0,00	Atlas Copco AB	63 626	10 890	0,32
Astellas PharmaR	1 200	126	0,00	Alfa Laval AB	18 039	8 372	0,25
Shionogi	300	124	0,00	SKF	20 488	4 360	0,13
Perrigo Co	418	114	0,00	Nibe Industrier	84 254	3 786	0,11
Quest Diagnostics	78	113	0,00	Caterpillar	697	2 459	0,07
STERIS PLC	47	109	0,00	Schneider Electric	744	1 894	0,06
DAVITA INC	71	104	0,00	Siemens	859	1 694	0,05
SYSMEX Corporation	600	102	0,00	Relx Plc	3 321	1 618	0,05
Koninklijke Philips	360	96	0,00	Illinois Tool Works	617	1 548	0,05
Sonova Holding AG	29	95	0,00	Automatic Data Processing	595	1 504	0,04
Fresenius Medical Care AG	224	91	0,00	Uber Technologies Inc	1 841	1 417	0,04
Elanco Animal Health Inc	575	88	0,00	Waste Mangement	625	1 412	0,04
Exact Sciences Corp	191	85	0,00	Hitachi	5 500	1 304	0,04
Sartorius Stedim Biotech	49	85	0,00	Emerson Electric	1 089	1 270	0,04
IQVIA Holdings Inc	38	85	0,00	Axon Enterprise Inc	369	1 150	0,03
Bausch Health Cos Inc	1 111	82	0,00	Cintas	148	1 098	0,03
M3 INC	800	81	0,00	WW Grainger Inc	114	1 089	0,03
Coloplast B	61	78	0,00	Ingersoll Rand Inc	1 079	1 038	0,03
Sarepta Therapeutics Inc	44	74	0,00	Deere & Co	261	1 033	0,03
Organon & Co	332	73	0,00	Otis Worldwide Corp	976	995	0,03
Sandoz Group AG	189	72	0,00				

Republic Services	429	883	0,03	Brenntag AG	211	151	0,00
Hubbell Inc	222	859	0,03	Kubota	1 000	148	0,00
Acs Actividades Cons Y Serv	1 878	859	0,03	Makita Corp	500	144	0,00
Cie de St-Gobain	1 027	846	0,02	Vestas Wind System	582	143	0,00
United Rentals Inc	123	842	0,02	Hoshizaki Corporation	400	134	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	1 400	793	0,02	Japan Airlines Co Ltd	800	134	0,00
EMCOR Group Inc	200	773	0,02	DSV A/S	73	119	0,00
Vinci	688	768	0,02	TOPPAN Holdings Inc	400	117	0,00
Transurban Group	8 664	760	0,02	Bouygues	334	114	0,00
Fastenal Co	1 087	723	0,02	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	200	106	0,00
Xylem Inc	434	623	0,02	Paycom Software Inc	69	105	0,00
Paccar	570	621	0,02	Generac Holdings Inc	74	104	0,00
Copart Inc	1 076	617	0,02	Brambles Ltd	998	103	0,00
Rockwell Automation Inc	210	612	0,02	JB Hunt Transport Services Inc	60	102	0,00
Paychex	450	565	0,02	Manpower Group	134	99	0,00
Mitsubishi Electric	3 300	558	0,02	Keio Electric Railway	400	98	0,00
WSP Global Inc	333	549	0,02	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	415	97	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	188	537	0,02	Computershare	495	92	0,00
United Parcel Services	364	528	0,02	Fanuc Corporation	300	87	0,00
Acuity Brands Inc	204	522	0,02	SS&C Technologies Holdings Inc	124	82	0,00
Cummins	168	493	0,01	Iveco Group NV	692	82	0,00
FedEx Corp	152	483	0,01	SG Holdings Co Ltd	800	78	0,00
DHL Group	1 118	480	0,01	Kajima	400	73	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	250	468	0,01	Qantas Airways	1 762	73	0,00
Vertiv Holdings Co	507	465	0,01	Legrand	69	73	0,00
Waste Connections Inc	238	442	0,01	Amada Holdings Co	600	70	0,00
Komatsu	1 400	431	0,01	Singapore Airlines	1 300	70	0,00
Daimler Truck Holding AG	1 015	428	0,01	Experian	142	70	0,00
Ferrovial SA	977	402	0,01	Randstad NV	132	63	0,00
Broadridge Financial Solutions	190	396	0,01	Pentair Ltd	78	63	0,00
Ashtead Group PLC	524	371	0,01	Atmus Filtration Technologies Inc	204	62	0,00
Dover	191	365	0,01	Techtronic Industries	500	60	0,00
Toyota Industries	400	357	0,01	Sunrun Inc	424	53	0,00
AerCap Holdings NV	348	343	0,01	TOTO Ltd	200	50	0,00
Central Japan Railway	1 500	343	0,01	Accelleron Industries Ltd	114	47	0,00
Equifax	125	321	0,01	Yamato Holdings	400	47	0,00
Kurita Waver Industries	700	314	0,01	Bunzl Plc	105	42	0,00
Ferguson PLC	151	310	0,01	Plug Power Inc	1 638	40	0,00
3M CO	279	302	0,01	Eiffage SA	37	36	0,00
Prysmian	423	278	0,01	Dai Nippon Printing	100	36	0,00
Watsco Inc	56	275	0,01	Robert Half Inc	50	34	0,00
Ritchie Bros. Auctioneer	325	262	0,01	Ballard Power Systems Inc (CAD)	1 316	31	0,00
Obayashi	1 900	239	0,01	Persol Holdings Co Ltd	2 000	29	0,00
Daifuku Co	1 200	238	0,01	Hitachi Constr. Machine	100	28	0,00
Yangzijiang Shipbuilding	11 500	221	0,01	SGS	25	24	0,00
Sensata Technologies Holding PLC	558	221	0,01	Kone Oyj	44	23	0,00
Toromont Industries Ltd	232	217	0,01	TransUnion	28	22	0,00
MTR Corp Ltd	6 500	217	0,01	SR Teleperformance	18	20	0,00
CNH Industrial NV	1 939	207	0,01	MISUMI Group Inc	100	18	0,00
Schindler BE	77	205	0,01	Aeroports de Paris	13	17	0,00
Hochtief	165	199	0,01	Geberit AG Reg	1	6	0,00
Taisei	500	196	0,01	Pluxee France SA	4	1	0,00
Rollins Inc	379	196	0,01				
OWENS CORNING	106	195	0,01	Summa Industri		169 074	4,95
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	116	194	0,01	Microsoft	5 437	25 735	0,75
Nidec	400	189	0,01	Apple Inc	11 022	24 585	0,72
Secom	300	188	0,01	Nvidia	18 785	24 577	0,72
Fuji Electric Co Ltd	300	181	0,01	Hexagon B SEK	116 173	13 900	0,41
Rexel SA	643	176	0,01	Ericsson LM-B SHS	134 511	8 851	0,26
ComfortDelgro	16 800	176	0,01	Broadcom Inc	367	6 240	0,18
Veralto Corp	173	175	0,01	ASML Holding NV	272	2 977	0,09
AENA S.M.E. S.A	81	173	0,01	Cisco Systems	5 224	2 628	0,08
Keisei Electric Railway	500	170	0,00	Oracle Corporation	1 637	2 448	0,07
West Japan Railway	800	158	0,00	Salesforce Inc	877	2 388	0,07
ANA Holdings Inc	800	156	0,00	Accenture PLC	733	2 355	0,07
Yaskawa Electric Corp	400	152	0,00	Qualcomm	1 099	2 318	0,07

Adobe Inc	382	2 247	0,07	DocuSign Inc	197	112	0,00
Advanced Micro Devices	1 259	2 163	0,06	EPAM Systems Inc	52	104	0,00
Intuit	306	2 130	0,06	Twilio Inc	149	90	0,00
Applied Materials	671	1 677	0,05	Canon	300	86	0,00
ServiceNow Inc	199	1 658	0,05	NTT Data Group Corp	500	78	0,00
Texas Instruments	767	1 580	0,05	Omron	200	73	0,00
Sap SE	686	1 476	0,04	Nokia A	1 657	67	0,00
Lam Research Corp	126	1 421	0,04	BILL Holdings Inc	111	62	0,00
Sinch AB	48 642	1 250	0,04	ANSYS INC	17	58	0,00
Cadence Design Sys	372	1 212	0,04	Kyndryl Holdings Inc	206	57	0,00
Kla-Tencor	131	1 144	0,03	Nice Ltd	33	57	0,00
TE Connectivity Ltd	680	1 083	0,03	Rohm Co Ltd	400	57	0,00
Micron Technology	758	1 056	0,03	Cognex Corp	100	50	0,00
Synopsys	167	1 052	0,03	Skyworks Solutions Inc	40	45	0,00
Intel	3 005	986	0,03	RingCentral Inc	142	42	0,00
Arista Networks Inc	258	958	0,03	Ricoh	400	36	0,00
Palo Alto Networks Inc	261	937	0,03	Monolithic Power Systems Inc	4	35	0,00
Tokyo Electron	400	919	0,03	Wix.com Ltd	18	30	0,00
NXP Semiconductors NV	294	838	0,02	Netapp INC	16	22	0,00
Crowdstrike Holdings Inc	185	751	0,02	First Solar Inc	8	19	0,00
Keyence	160	743	0,02	Capgemini SE	8	17	0,00
Gartner Inc	142	675	0,02	On Semiconductor Corporation	21	15	0,00
Roper Technologies	108	645	0,02	Sage Group PLC	99	14	0,00
Verisign	311	586	0,02	Blackberry Ltd (CAD)	488	13	0,00
Autodesk	203	532	0,02	Enphase Energy Inc	12	13	0,00
Workday Inc	220	521	0,02	SolarEdge Technologies Inc	45	12	0,00
Dell Technologies Inc	319	466	0,01	Fingerprint Cards AB	4 403	0	0,00
Advantest	1 100	465	0,01	Fingerprint Cards AB B	778	0	0,00
Fair Isaac Corp	27	426	0,01	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	5	0	0,00
Cognizant Tech Solutions	583	420	0,01				
GoDaddy Inc	280	414	0,01	Summa IT		160 906	4,71
Microchip Technology	419	406	0,01				
Disco	100	402	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	27 838	4 358	0,13
Marvell Technology Inc	512	379	0,01	Linde PLC	886	4 117	0,12
HP Inc	917	340	0,01	Boliden Limited B	11 255	3 817	0,11
Hewlett Packard Enterprise Co	1 515	340	0,01	Dow Inc	2 918	1 639	0,05
Datadog Inc	245	336	0,01	Air Liquide	757	1 386	0,04
Infineon	864	336	0,01	Holcim Ltd	1 365	1 281	0,04
Super Micro Computer Inc	36	312	0,01	Corteva Inc	1 954	1 116	0,03
Snowflake Inc	213	305	0,01	Newmont Corp	2 488	1 103	0,03
Akamai Technologies	285	272	0,01	Norsk Hydro	16 552	1 095	0,03
Nec Corp	300	262	0,01	Air Products & Chemicals	398	1 088	0,03
Renesas Electronics Corp	1 300	258	0,01	CRH (GBP)	1 371	1 084	0,03
Cloudflare Inc	279	245	0,01	Nutrien Ltd	1 997	1 076	0,03
Fortinet Inc	382	244	0,01	Antofagasta Plc	3 806	1 075	0,03
HubSpot Inc	39	244	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	7 382	1 008	0,03
Lasertec Corp	100	238	0,01	Agnico	1 378	954	0,03
F5, Inc	127	232	0,01	Yara International	2 854	873	0,03
FUJIFILM Holdings Corp	900	223	0,01	Nucor Corp	510	854	0,02
AppLovin Corp	247	218	0,01	Lundin Mining Corp	5 482	646	0,02
MongoDB Inc	76	201	0,01	Steel Dynamics Inc	467	640	0,02
Zscaler Inc	98	199	0,01	Methanex Corp	1 206	616	0,02
Seagate Technology Holdings PLC	168	184	0,01	Mosaic Co	1 905	583	0,02
Zoom Video Communications Inc	289	181	0,01	Shin-Etsu Chemical	1 400	575	0,02
Arrow Electronics	137	175	0,01	Westlake Corporation	343	526	0,02
MicroStrategy Inc	12	175	0,01	Syensqo SA	526	499	0,01
Atlassian Corp	93	174	0,01	Sika AG	164	497	0,01
Okta Inc	162	161	0,00	Mineral Resources Ltd	1 145	437	0,01
Constellation Software Inc/Canada	5	153	0,00	Northern Star Resources Ltd	4 484	412	0,01
Corning	356	146	0,00	DuPont de Nemours Inc	450	384	0,01
Stmicroelectronics	332	139	0,00	CF Industries Holdings Inc	466	366	0,01
NortonLifeLock Inc	505	134	0,00	Sherwin-Williams Co	104	329	0,01
PTC Inc	67	129	0,00	Jfe Holdings	2 100	320	0,01
Temenos Group AG	168	123	0,00	Givaudan	6	301	0,01
Nomura Research Institute	400	119	0,00	Fortescue Metals Group	1 888	286	0,01
Juniper Networks	300	116	0,00	Avery Dennison Corp	122	282	0,01
CDW Corp/DE	48	114	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	332	270	0,01

Pilbara Minerals Ltd	12 296	267	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	315	189	0,01
Reliance Steel & Aluminum Co	86	260	0,01	Macerich Co (REIT)	1 145	187	0,01
Ecolab	100	252	0,01	Swire Pacific	2 000	187	0,01
Ball Corp	370	235	0,01	SBA Communications	83	173	0,01
Imerys	605	231	0,01	First Capital Real Estate Inve	1 466	167	0,00
Alumina Ltd	18 259	219	0,01	Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	148	0,00
Covestro AG	344	214	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	485	146	0,00
Umicore	1 339	213	0,01	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	4	134	0,00
OCI N.V.	807	209	0,01	ZILLOW GROUP INC	268	132	0,00
Kinross Gold Corp (CAD)	2 348	207	0,01	Sino Land	12 000	131	0,00
Taiheiyō Cement	700	186	0,01	Invitation Homes Inc	328	125	0,00
Crown Holdings Inc	223	176	0,01	Alexandria Real Estate Equities Inc	98	121	0,00
Nitto Denko	200	167	0,00	Wharf	4 000	119	0,00
Packaging Corp of America	81	157	0,00	UOL Group Ltd	2 902	118	0,00
Oji Holdings Corp	3 700	155	0,00	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	684	116	0,00
Albemarle Corp	147	149	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	1 300	92	0,00
DSM-Firmenich AG	120	144	0,00	Segro PLC (REIT)	752	90	0,00
FMC Corp	231	141	0,00	Hang Lung Properties	9 000	81	0,00
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	281	136	0,00	Vonovia SE	266	80	0,00
Sumitomo Metal Mining	400	128	0,00	Unibail-Rodamco-Westfield	92	77	0,00
Axalta Coating Systems Ltd	333	121	0,00	Boston Properties Inc (REIT)	106	69	0,00
Nippon Paint Co Ltd	1 500	103	0,00	Daiwa House Industry	200	54	0,00
RPM International Inc	90	103	0,00	Azrieli Group	85	53	0,00
Fresnillo Plc	1 355	102	0,00	Sun Hung Kai Properties	500	46	0,00
Akzo Nobel	146	94	0,00	WP Carey Inc	78	45	0,00
Solvay	231	86	0,00	Healthpeak Properties Inc	197	41	0,00
Maruichi Steel Tube Ltd	300	74	0,00	New World Development	3 750	37	0,00
IGO Ltd	1 847	74	0,00	Sun Communities Inc	27	34	0,00
Teijin	800	70	0,00	Mitsubishi Estate	200	33	0,00
Sealed Air	188	69	0,00	Sumitomo Realty & Dev	100	31	0,00
Arkema EUR10	65	60	0,00	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	28	0,00
Boral	1 335	55	0,00	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	327	23	0,00
Sylvamo Corp	75	54	0,00	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	1 376	21	0,00
Bluescope Steel	365	53	0,00	Vornado Realty Trust (REIT)	39	11	0,00
Johnson Matthey	197	41	0,00	Vicinity Centres	404	5	0,00
Pan American Silver Corp	151	32	0,00	Medical Properties Trust Inc	96	4	0,00
Martin Marietta Materials	4	23	0,00	NET Lease Office Properties	5	1	0,00
Nippon Steel Corp	100	22	0,00	Summa Fastigheter		11 712	0,34
B2Gold Corp	724	21	0,00	Meta Platforms, Inc	1 725	9 211	0,27
International Paper	45	21	0,00	Alphabet Inc Class A	4 658	8 985	0,26
Lanxess	69	18	0,00	Alphabet Inc	4 007	7 783	0,23
Mondi Plc	88	18	0,00	Telia Co AB	152 785	4 344	0,13
Alcoa Corp	25	11	0,00	Tele2 B	28 705	3 063	0,09
Stora Enso	68	10	0,00	Netflix Inc	325	2 323	0,07
Upm-Kymmene	25	9	0,00	AT&T Inc	8 656	1 752	0,05
Summa Material	41 082	1,20		Verizon Communications	3 838	1 676	0,05
Prologis Inc (REIT)	1 111	1 321	0,04	Walt Disney	1 565	1 646	0,05
Equinix Inc (REIT)	103	825	0,02	T-Mobile US Inc	811	1 513	0,04
American Tower Corp (REIT)	388	799	0,02	Telenor	12 112	1 466	0,04
Public Storage (REIT)	204	621	0,02	Comcast Corp A	3 414	1 416	0,04
Simon Property Group Inc (REIT)	348	559	0,02	Deutsche Telecom	2 625	700	0,02
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	83 869	452	0,01	Softbank Group Corp	1 000	684	0,02
Crown Castle Inc (REIT)	375	388	0,01	Vodafone Group	60 894	569	0,02
Stockland (REIT)	13 019	384	0,01	Singapore Telecom	22 000	473	0,01
CoStar Group Inc	480	377	0,01	Electronic Arts	318	469	0,01
Mitsui Fudosan	3 300	319	0,01	KDDI Corp	1 500	420	0,01
Iron Mountain Inc (REIT)	310	294	0,01	Nintendo	700	394	0,01
CBRE Group Inc	308	291	0,01	Telstra Corp	14 058	360	0,01
Welltower Inc	260	287	0,01	HKT Trust & HKT Ltd	30 000	356	0,01
Extra Space Storage Inc	169	278	0,01	Sea Ltd	428	324	0,01
Realty Income Corp	478	267	0,01	Trade Desk Inc/The	301	311	0,01
Digital Realty Trust Inc (REIT)	166	267	0,01	Snap Inc	1 577	277	0,01
Scentre Group (REIT)	10 617	234	0,01	Pinterest Inc	538	251	0,01
Equity Residential (REIT)	275	202	0,01	BT Group	12 834	241	0,01
Ventas Inc (REIT)	364	198	0,01				
Essex Property Trust Inc	68	196	0,01				

Nippon Telegraph & Telephone Corp	19 200	192	0,01
Telefonica	3 967	178	0,01
Universal Music Group BV	529	167	0,00
Schibsted A	515	161	0,00
Liberty Global Ltd	826	152	0,00
BCE Inc.	410	141	0,00
Schibsted B	419	125	0,00
Telus Corp	773	124	0,00
Telecom Italia S	42 138	116	0,00
Roku Inc	181	115	0,00
Take-Two Interactive Software	52	86	0,00
ITV PLC	7 896	85	0,00
Match Group Inc	246	79	0,00
Softbank Corp	600	78	0,00
Swisscom	13	77	0,00
Sirius XM Holdings Inc	2 554	77	0,00
SEEK LTD	501	76	0,00
NEXON CO LTD	300	59	0,00
Vivendi	529	59	0,00
Warner Bros Discovery Inc	736	58	0,00
Charter Communications, Inc. - A	18	57	0,00
IAC Inc	114	57	0,00
Interpublic Group	182	56	0,00
Fox Corp	150	55	0,00
SES - FDR	998	54	0,00
Fox Corp-B	149	51	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	57	43	0,00
Tripadvisor	212	40	0,00
Paramount Global	361	40	0,00
LY Corp	1 400	36	0,00
Koninklijke KPN NV	864	35	0,00
ROBLOX Corp	86	34	0,00
Toho	100	31	0,00
Lumen Technologies Inc	2 555	30	0,00
Liberty Global Ltd	146	28	0,00
Dentsu	100	27	0,00
Liberty Broadband Corp	36	21	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	53	12	0,00
Hakuhodd Holdings	100	8	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	15	6	0,00
EchoStar Corp	22	4	0,00
Publicis Groupe	1	1	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	1	0	0,00
Summa Kommunikation	53 936	1,58	
American Water Works Co Inc	1 401	1 916	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	16 333	1 338	0,04
EDP Renovaveis SA	6 993	1 036	0,03
United Utilities Water PLC	6 115	804	0,02
Severn Trent Water	1 526	486	0,01
Acciona	371	464	0,01
Hydro One Ltd	1 426	440	0,01
Elia Group SA/NV	416	413	0,01
Verbund AG	461	385	0,01
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	623	136	0,00
Redeia Corporacion SA	566	105	0,00
Summa Samhällsservice	7 524	0,22	
Summa Aktier	771 634	22,59	

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SEB 0.5 12/16/2026 #581	98 000 000	92 562	2,71
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	70 000 000	70 656	2,07
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	60 000 000	60 969	1,78
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	40 000 000	42 140	1,23
SEB 3 12/06/2027 #601	40 000 000	40 772	1,19
SBAB 2 2026/06/17 #147	40 000 000	39 234	1,15
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	38 000 000	38 995	1,14
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	35 000 000	35 822	1,05
Skandiabanken AB FRN 2028/12/21	26 000 000	26 146	0,77
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 - COV	26 000 000	26 119	0,76
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	24 000 000	24 055	0,70
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	24 000 000	24 034	0,70
Swedbank Hypotek 1 2027/03/17 - 197	24 000 000	22 859	0,67
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	22 000 000	22 020	0,64
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	20 000 000	20 313	0,59
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	20 000 000	20 095	0,59
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	20 000 000	19 623	0,57
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	20 000 000	19 074	0,56
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	20 000 000	19 004	0,56
Swedbank Hypotek 3 2029/03/28 - 199	18 000 000	18 181	0,53
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	18 000 000	16 889	0,49
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	16 000 000	16 253	0,48
Landshypotek Bank AB FRN 2029/02/19	16 000 000	16 011	0,47
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/04/01	12 000 000	12 260	0,36
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	12 000 000	12 109	0,35
Länsforsakringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	12 000 000	11 756	0,34
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	10 000 000	10 164	0,30
Sparbanken Skane AB FRN 2029/02/23	10 000 000	10 089	0,30
SBAB 0.5 2025/06/11 #146	10 000 000	9 745	0,29
Lansforsakringar Hypotek 1.878 2030/05/22	10 000 000	9 384	0,27
Summa Säkerställda obligationer		807 332	23,64
SGB 1 11/12/2026 #1059	555 000 000	540 713	15,83
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	330 000 000	312 612	9,15
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	84 000 000	78 519	2,30
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	70 000 000	65 420	1,92
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	60 000 000	59 174	1,73
DSB FRN 2027/11/08	52 000 000	52 754	1,54
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	40 000 000	38 473	1,13
SWTB 03/19/2025	30 000 000	29 315	0,86
SGB 3.5 03/30/2039 #1053	25 000 000	28 928	0,85
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	14 000 000	25 721	0,75
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	24 000 000	24 413	0,71
Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	20 000 000	19 879	0,58

Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	20 000 000	19 800	0,58
SGB 1.375 06/23/2071 #1064	22 000 000	15 170	0,44
SGBI 0.1250 06/01/2039 #3115	12 000 000	13 574	0,40
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	14 000 000	13 169	0,39
SGB 0.50 11/24/2045 #1063	10 000 000	7 042	0,21
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	5 000 000	6 399	0,19
SGBI 0.125 06/01/2030 #3114	4 000 000	4 757	0,14

Summa Stats- och kommunobligationer **1 355 832** **39,69**

European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	60 000 000	58 982	1,73
Rikshem AB FRN 2028/05/24	30 000 000	31 044	0,91
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	26 000 000	28 013	0,82
International Development Association.250% 2025/06	20 000 000	19 415	0,57
Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	18 000 000	18 416	0,54
Lansforsakringar Bank AB 3.603% 2029/03/21	18 000 000	18 283	0,54
Holmen AB 3.651% 2028/12/07	16 000 000	16 222	0,47
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/03/20	16 000 000	16 108	0,47
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	14 000 000	14 184	0,42
Rikshem AB FRN 2029/02/28	14 000 000	14 162	0,41
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	14 000 000	13 749	0,40
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	12 000 000	12 998	0,38
Lansforsakringar Bank AB FRN 2027/06/21	12 000 000	12 076	0,35
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	10 000 000	10 656	0,31
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	10 000 000	10 241	0,30
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	10 000 000	10 203	0,30
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	10 000 000	10 146	0,30
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	10 000 000	9 998	0,29
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	10 000 000	9 541	0,28
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	8 000 000	8 223	0,24
Swedbank AB FRN 2029/02/19	8 000 000	8 151	0,24
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	8 000 000	8 106	0,24
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	8 000 000	8 061	0,24
Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	6 000 000	6 139	0,18
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	6 000 000	6 044	0,18
Statkraft AS FRN 2028/06/14	6 000 000	6 008	0,18
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 710	0,14
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	4 000 000	4 016	0,12

Summa Övriga obligationer **393 894** **11,53**

Summa Räntebärande värdepapper **2 557 057** **74,86**

**Summa Överlåtbara värdepapper som är
upptagna till handel på en reglerad marknad
eller en motsvarande marknad utanför EES** **3 328 691** **97,45**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondför- i tkr mögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	293 815	56 696	1,66
Summa Fond		56 696	1,66

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep24	381	0	371 440
SWEDISH 5YR FUT Sep24	255	0	242 026
SW 2YR STDS FUT Sep24	90	0	86 623
SWEDISH 10YR FUT Sep24	1	0	896
Summa Futures		0	700 984

**Summa Övriga finansiella instrument som är
upptagna till handel på en reglerad marknad
eller en motsvarande marknad utanför EES** **56 696** **1,66**

Summa Portföljinnehav **3 385 387** **99,11**

Övriga tillgångar och skulder **30 411** **0,89**

Total summa fondförmögenhet **3 415 798** **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
Svenska staten	31,93
Kommuninvest Cooperative Society	4,36
Svenska Handelsbanken AB	3,74
Skandia AB	3,15
Landshypotek ek for	2,09
European Investment Bank	1,86
Länsförsäkringar AB	1,74
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,61
Øresundskonsortiet	1,51
Rikshem Intressenter AB	1,32
Atlas Copco	1,15
Swedbank	1,09
World Bank Group	0,85
Volvo AB	0,77
Vasakronan AB	0,64
Specialfastigheter Sverige AB	0,60
Sparbanken Skåne AB	0,59
Assa Abloy	0,59
Alphabet Inc	0,49
ABB Ltd	0,48
Banco Santander SA	0,43
AstraZeneca	0,41
DnB ASA	0,35
Merck & Co	0,11
Deutsche Telekom AG	0,06
Roche Holding AG	0,06
Autoliv Inc	0,06
Pfizer	0,06
Unilever NV	0,05
Siemens AG	0,05
Danaher	0,05
Kinnevik Investment	0,05
HSBC Holdings PLC	0,04
Hitachi	0,04
CRH Plc	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,03
Power Corp Of Canada	0,03

Softbank Group Corp	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	0,02
Prudential plc	0,02
Acciona	0,02
Cummins Engine Co	0,02
Parjointco NV	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	0,01
Schibsted ASA	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,01
Fresenius Se & Co KGAA	0,01
Kellogg Co	0,01
Sartorius AG	0,00
Constellation Software Inc/Canada	0,00
Wheelock	0,00
Square Inc	0,00
IAC/InterActiveCorp	0,00
Liberty Formula	0,00
Sampo OYJ	0,00
Magellan Financial Group Ltd	0,00
Bath & Body Works Inc	0,00
Henkel KGAA	0,00
Fox Corp	0,00
FNF Group	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
Sodexo Alliance	0,00
FINGERPRINT CARDS AB-B	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	28 040	23 562
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,82	0,68
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,83	0,71

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	28 040	23 562

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	14 004	15 555
U.S T-Notes AAA, USD	5 342	8 388
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	3 668	874
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 571	15
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 490	30
French Republic Bond AA2, EUR	1 516	409
U.S T-Bonds AAA, USD	669	238
Republic of Finland Bond AA1, EUR	205	16
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	54	234
U.S T-Bills, USD	16	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5	1
Summa erhållna säkerheter	30 540	25 761

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	14 004	15 555
U.S T-Notes AAA, USD	5 342	8 388
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	3 668	874
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 571	15
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 490	30
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	1
French Republic Bond AA2, EUR	1 516	409
U.S T-Bonds AAA, USD	669	238
Republic of Finland Bond AA1, EUR	205	16
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	54	234
U.S T-Bills, USD	16	-
Summa erhållna säkerheter	30 536	25 761

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	56	164

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	45	1
1-3 månader	38	14
3 månader - 1 år	54	1 108
> 1 år	16 399	9 082
Obestämd löptid	14 004	15 555

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Societe Generale London Branch, UK	12 044	4 115
Merrill Lynch International, UK	4 399	280
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	3 119	3 481
Citigroup Global Markets Limited, UK	2 832	8 796
UBS AG London Branch, UK	1 454	1 814
J.P. Morgan Securities PLC, UK	1 280	3 223
The Bank of Nova Scotia, UK	1 218	1 474
HSBC Bank PLC, UK	1 096	279
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	598	59

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	16 537	10 206
Aktier	14 004	15 555
Summa erhållna säkerheter	30 540	25 761

SPP Generation 50-tal

SPP Generation 50-tal är en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2015–2024.

SPP Generation 50-tal är aktivt förvaltat blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2015–2024. Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2030 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick fonden aktieandel till 28,7 procent. Från år 2030 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

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.

Fondens utveckling

SPP Generation 50-tal avkastade 5,29 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 4,50 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 72 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 16 937 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 940 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 1 11/12/2026 #1059	2 332 373	13,77
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	1 060 985	6,26
KOMINS 1 05/12/25 #2505	294 653	1,74
SEB 0.5 12/16/2026 #581	270 129	1,59
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	204 710	1,21

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0396
PPM-nr:	427310
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

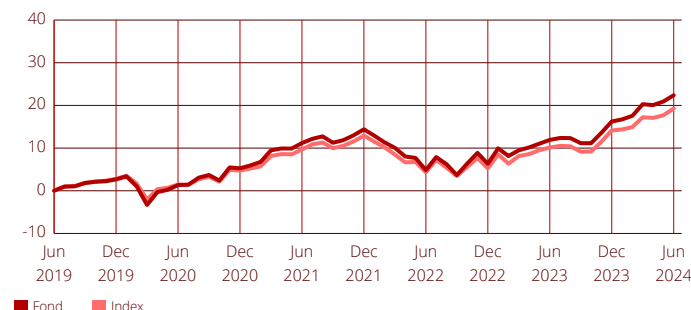
Jämförelseindex

MSCI World Index, NR	16,00 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	1,80 %
OMXS30 Index, return	8,20 %
OMRX Mortgage Bond All Index	22,20 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	7,40 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	14,80 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	29,60 %

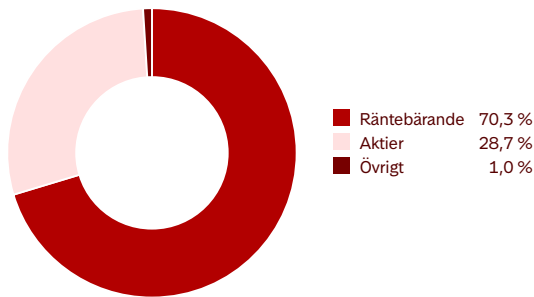
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltat och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en blandfond där aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning i absoluta termer under det första halvåret och utvecklades dessutom starkare än sitt jämförelseindex. Mycket av överavkastningen kom från att fonden var framgångsrikt överviktad inom aktier i de flesta regioner. Övervikten minskades därefter gradvis ned till normalvikt genom vinsthemtagningar under både det första och det andra kvartalet. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. Inom den räntebärande delen var fonden positionerad med övervikt inom krediter och delvis övervikt inom duration. Även här justerades övervikten inom duration ned till normalvikt genom vinsthemtagningar. Detta innebar att fonden slutade perioden med en ganska neutral positionering gentemot sitt jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

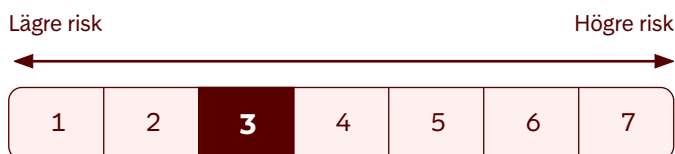
Den stora frågan framöver är om det blir en hård eller mjuk

landning för den globala ekonomin. Många bedömare har sett positivt på utvecklingen under det första halvåret och aktier har blivit allt dyrare vilket gör att en korrektion inte är osannolik om marknadssentimentet vänder nedåt. Fonden är därför placerad med normalvikt inom aktier och följer utvecklingen globalt och framför allt i USA, inklusive centralbankernas agerande, noga. Fonden är även normalviktad inom duration. Om en korrektion skulle inträffa har fonden möjlighet att dra nytta av detta genom att köpa mer aktier igen.

Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieandelen och motsvarande ökning av räntedelen minskar risken i fonden över tid. Fondens placeringar sker både i svenska och utländska värdepapper och fonden har därmed en viss valutarisk.

Riskindikator SPP Generation 50-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	651 187	1 129 773
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	305	754
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-5 060	-4 255
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-2 517	50 478
Värdeförändring på fondandelar	16 606	18 690
Ränteutgifter	148 941	272 641
Utdelningar	88 029	113 834
Valutakursvinster och -förluster netto	3 783	2 607
Övriga intäkter	269	720
Summa intäkter och värdeförändring	901 542	1 585 242

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-33 770	-69 181
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-538	-1 173
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-205
- varav ersättning till fondbolaget	-33 232	-67 804
Räntekostnader	-46	-132
Övriga kostnader	-4	-10
Summa kostnader	-33 820	-69 323
Årets resultat	867 722	1 515 919

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	16 536 748	16 517 272
Penningmarknadsinstrument	87 945	49 762
Fondandelar	146 026	129 151

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	16 770 719	16 696 185
Bankmedel och övriga likvida medel	153 260	332 295
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 585	9 317
Övriga tillgångar	4 106	3 398
Summa tillgångar	16 943 670	17 041 194

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-2
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-	-2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-185	-560
Övriga skulder	-6 203	-31 489
Summa skulder	-6 389	-32 051

Fondförmögenhet (Not 2)	16 937 281	17 009 143
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	116 854	109 967
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	128 774	120 142
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	53 581	59 721

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	17 009 143	17 038 699
Andelsutgivning	145 767	315 182
Andelsintösen	-1 085 351	-1 860 656
Resultat enligt resultaträkning	867 722	1 515 919
Fondförmögenhet vid periodens slut	16 937 281	17 009 143

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	16 937	17 009	17 039	19 949	19 655	20 530	19 462	20 604	20 239	18 435
Andelsvärde, kr	469,17	445,64	407,59	438,57	403,54	393,56	354,42	358,79	340,70	314,48
Antal utestående andelar, tusental	36 101	38 168	41 804	45 487	48 707	52 165	54 912	57 425	59 406	58 621
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	5,29	9,33	-7,07	8,68	2,54	11,00	-1,20	5,30	8,30	2,60
Index inkl. utdelning %	4,50	8,45	-6,81	7,83	1,88	11,20	-0,90	4,70	8,00	2,90

Risk och avkastningsmått	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	5,62	6,39	5,80	5,54	6,30	5,80	5,30	4,50	8,50	8,50
Totalrisk jämförelseindex, %	5,36	6,04	5,28	4,75	5,54	5,30	4,80	4,00	7,70	7,80
Aktiv risk (tracking error), %	0,82	0,95	0,89	0,93	0,94	0,60	0,60	0,60	0,90	0,80
Sharpe kvot	0,92	-0,14	0,09	1,04	1,12	0,90	0,50	1,70	0,70	1,10
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	20,25	20,19	13,69	11,40	14,07	12,10	12,50	10,70	11,10	9,20
Derivatexponering (brutto), max under året %	28,27	27,89	21,64	12,67	15,54	14,50	14,60	12,60	13,20	13,20
Derivatexponering (brutto), min under året %	15,40	16,47	11,42	10,65	12,52	8,90	9,40	8,80	9,10	5,40
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	19,63	16,47	21,55	11,46	12,65	13,40	14,10	9,70	9,80	9,90

Genomsnittlig årsavkastning	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
2 år, %	8,04	0,80	0,50	5,56	6,70	4,70	2,00	6,80	5,40	9,50
5 år, %	4,12	4,68	2,58	5,18	5,11	5,10	6,20	9,60	10,30	7,80

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,54	0,49	0,31	0,67	0,42	0,50	0,50	0,50	0,40	0,50

Forts. Nyckeltal

Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, % 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 2,20 0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

SPP Generation 50-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	444 820	74 574	0,44
Autoliv Inc (SDR)	16 293	18 411	0,11
Home Depot	4 968	18 111	0,11
McDonald's Corp	5 005	13 508	0,08
Toyota Motor	49 340	10 687	0,06
eBay Inc	16 416	9 339	0,06
Electrolux B	100 208	8 804	0,05
Booking Holdings Inc	199	8 349	0,05
Lowe's Cos Inc	3 141	7 333	0,04
Mercedes-Benz Group AG	8 819	6 463	0,04
Chipotle Mexican Grill Inc	9 400	6 237	0,04
MercadoLibre Inc	358	6 231	0,04
Industria de Diseno Textil SA	11 717	6 165	0,04
Genuine Parts	3 978	5 827	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc	2 377	5 493	0,03
Sony Group Corporation	6 031	5 416	0,03
LKQ CORP	11 841	5 215	0,03
TJX Cos Inc/The	4 137	4 824	0,03
Ford Motor Co	35 032	4 652	0,03
NIKE Inc - B	5 516	4 403	0,03
Royal Caribbean Cruises USD	2 422	4 089	0,02
O'Reilly Automotive Inc	342	3 825	0,02
Airbnb Inc	2 369	3 804	0,02
Bayerische Motor Werke	3 790	3 802	0,02
Pool Corp	1 146	3 730	0,02
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1 267	3 623	0,02
Wesfarmers Ltd.	7 252	3 343	0,02
Honda Motor	28 900	3 273	0,02
Compass Group PLC	11 274	3 260	0,02
Fast Retailing	1 200	3 204	0,02
Lear Corp	2 618	3 166	0,02
AMADEUS IT GROUP S.A	4 440	3 131	0,02
DR Horton	2 067	3 085	0,02
Stellantis NV	14 610	3 063	0,02
DoorDash Inc	2 597	2 992	0,02
C. F. RICHEMONT SA (warrants 11/20)	1 775	2 934	0,02
Marriott Intl	1 128	2 888	0,02
Yum! Brands Inc	1 733	2 431	0,01
Adidas AG	907	2 296	0,01
Denso	13 400	2 204	0,01
APTIV PLC.	2 932	2 187	0,01
Carnival USD	10 451	2 072	0,01
Borgwarner	5 918	2 021	0,01
Lennar Corp-CL A	1 272	2 019	0,01
Prosus NV	4 884	1 844	0,01
Pan Pacific International Hold	7 200	1 784	0,01
Oriental Land	6 000	1 770	0,01
Renault	3 214	1 745	0,01
Etsy Inc	2 765	1 727	0,01
Hermes International	67	1 627	0,01
Suzuki Motor	12 000	1 462	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	7 200	1 432	0,01
Panasonic Holdings Corp	16 452	1 426	0,01

Ferrari NV	327	1 413	0,01
Expedia Group Inc	1 000	1 334	0,01
Sumitomo Electric	7 800	1 285	0,01
Subaru Corporation	5 600	1 257	0,01
Autozone	38	1 193	0,01
Domino's Pizza Inc	215	1 176	0,01
Shimano	600	981	0,01
Zalando SE	3 699	919	0,01
Harley-Davidson Inc	2 561	910	0,01
Lululemon Athletica Inc.	275	870	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	379	862	0,01
Ulta Beauty Inc	210	858	0,01
Yamaha Motor	7 100	696	0,00
Bath & Body Works Inc	1 670	691	0,00
Harvey Norman	22 889	675	0,00
Macy's Inc	3 287	668	0,00
KERING	168	645	0,00
Nissan Motor	17 779	639	0,00
Bridgestone	1 500	624	0,00
Williams-Sonoma	206	616	0,00
Accor	1 397	607	0,00
Autoliv Inc	527	597	0,00
Gildan Activewear	1 371	551	0,00
Phinia Inc	1 240	517	0,00
J Front Retailing Co Ltd	4 400	486	0,00
Global-e Online Ltd	1 239	476	0,00
Toyoda Gosei	2 500	466	0,00
Aisin Seiki	1 300	449	0,00
Nitori Holdings	400	447	0,00
DOLLARAMA INC	454	439	0,00
Best Buy	481	429	0,00
Pulte Group Inc	355	414	0,00
Deckers Outdoor Corp	40	410	0,00
Mazda Motor Corp	3 900	400	0,00
Isuzu Motors Ltd	2 800	393	0,00
Ryohin Keikaku	2 200	387	0,00
Chewy Inc	1 236	357	0,00
Yamaha	1 400	347	0,00
WAYFAIR INC- CLASS A	594	332	0,00
Sekisui House	1 400	328	0,00
Kohl's Corp	1 282	312	0,00
Carmax	390	303	0,00
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	1 521	303	0,00
Flight Centre	2 111	301	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	25 800	296	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	2 000	292	0,00
Takashimaya	1 600	285	0,00
PVH CORP	252	283	0,00
Sodexo	284	271	0,00
SEB SA	235	255	0,00
Delivery Hero AG	979	246	0,00
Kontoor Brands Inc	334	234	0,00
Gap	856	217	0,00
Marriott Vacations	216	200	0,00
Restaurant Brands International Inc	247	184	0,00
Sharp	3 000	184	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	1 267	162	0,00
Continental	268	161	0,00
Forvia	1 165	146	0,00
Rakuten	2 600	142	0,00
TUI AG (GBP)	1 774	134	0,00
Nikon	1 200	128	0,00
Pearson	868	115	0,00

Whirlpool Corp	99	107	0,00	JM Smucker Co	375	433	0,00
Persimmon	576	104	0,00	Hormel Foods	1 168	377	0,00
Capri Holdings Ltd	291	102	0,00	Campbell Soup	716	343	0,00
Moncler SpA	142	92	0,00	Kerry Group Plc-A	273	234	0,00
Start Today Co Ltd	300	80	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	1 200	227	0,00
Pandora AS	48	77	0,00	Shiseido	700	211	0,00
Puma	157	76	0,00	Henkel AG & KGAA	212	177	0,00
Qurate Retail Inc PFD	135	60	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	600	161	0,00
Victoria's Secret & Co	266	50	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	173	154	0,00
Lucid Group Inc	1 613	45	0,00	HelloFresh SE	2 759	142	0,00
Rivian Automotive Inc	263	37	0,00	WK Kellogg Co	793	138	0,00
Barratt Developments Plc	591	37	0,00	Lion Corp	1 200	99	0,00
Magna A	71	32	0,00	Celsius Holdings Inc	107	65	0,00
Niterra Co Ltd	100	31	0,00	a2 Milk Co Ltd	1 364	62	0,00
Advance Auto Parts	43	29	0,00	Summa Dagligvaror		244 790	1,45
Iida Group Holdings Co Ltd	100	14	0,00	Investor AB-B	545 322	158 252	0,93
Nordstrom	35	8	0,00	Skandinaviska Enskilda Banken A	608 832	95 282	0,56
Qurate Retail Inc	1 011	7	0,00	Swedbank AB (A shs)	330 580	72 099	0,43
Next	4	5	0,00	Svenska Handelsbanken A	568 454	57 385	0,34
Summa Sällanköpsvaror	350 589	2,07		Nordea Bank Abp	400 797	50 541	0,30
Essity AB	182 026	49 402	0,29	J.P Morgan Chase and Co	15 000	32 130	0,19
Procter & Gamble	12 666	22 122	0,13	Visa Inc - Class A shares	8 508	23 649	0,14
Coca-Cola	32 064	21 613	0,13	Mastercard Inc	4 703	21 972	0,13
Pepsico Inc	11 147	19 470	0,11	Bank of America Corp	45 676	19 237	0,11
Nestle	13 389	14 473	0,09	DnB	61 400	12 806	0,08
Unilever GB	15 282	8 889	0,05	Toronto - Dominion Bank (CAD)	21 738	12 651	0,07
Mondelez International Inc	12 473	8 644	0,05	Chubb Ltd	4 579	12 369	0,07
Sysco Corp	10 739	8 119	0,05	Goldman Sachs	2 468	11 822	0,07
Target Corporation	4 633	7 263	0,04	S&P Global Inc	2 320	10 958	0,06
Metro Inc	9 988	5 859	0,03	Marsh & McLennan Cos	4 713	10 517	0,06
Mowi ASA	29 072	5 138	0,03	HSBC Holdings (GBP)	101 452	9 288	0,05
Loblaw	4 052	4 977	0,03	Royal Bank of Canada	7 851	8 850	0,05
Orkla	54 633	4 714	0,03	Citigroup	13 008	8 742	0,05
Kraft Heinz Co/The	13 451	4 590	0,03	Kinnevik AB	98 172	8 536	0,05
Darling Ingredients Inc	11 483	4 469	0,03	Allianz SE	2 826	8 323	0,05
Archer-Daniels-Midland	6 541	4 187	0,02	American Express	3 331	8 168	0,05
Monster Beverage Corp	6 679	3 533	0,02	Progressive Corp	3 711	8 163	0,05
General Mills	4 424	2 964	0,02	Morgan Stanley	7 224	7 435	0,04
Dollar Tree Inc	2 615	2 957	0,02	Fiserv	4 622	7 295	0,04
Keurig Dr Pepper Inc	8 048	2 847	0,02	Mitsubishi UFJ Holdings Group	63 100	7 183	0,04
SalMar	4 956	2 770	0,02	Gjensidige Forsikring ASA	33 745	6 404	0,04
Dollar General	1 942	2 719	0,02	American International Group	7 898	6 210	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8 659	2 712	0,02	The Travelers Companies, Inc.	2 870	6 180	0,04
L'Oreal SA	539	2 509	0,01	UBS Group AG	19 290	6 013	0,04
Bunge	2 127	2 405	0,01	Manulife Financial	20 794	5 863	0,03
Colgate Palmolive	2 204	2 265	0,01	Commonwealth Bank of Australia	6 424	5 787	0,03
Conagra Brands Inc	6 360	1 914	0,01	Blackrock	676	5 636	0,03
Haleon PLC	42 581	1 839	0,01	Aust & Nz Bank Group	27 192	5 431	0,03
Coca-Cola HBC AG (GBP)	4 752	1 716	0,01	Charles Schwab Corp	6 955	5 428	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc	12 267	1 571	0,01	DBS Group Holdings Limited	17 531	4 903	0,03
Reckitt Benckiser	2 396	1 373	0,01	Hartford Financial Services	4 559	4 854	0,03
Hershey Foods Common	698	1 359	0,01	Intercontinental Exchange Inc	3 345	4 849	0,03
Kellanova	2 100	1 283	0,01	KKR & Co Inc	4 238	4 723	0,03
Wilmar Intl Ltd	43 700	1 059	0,01	US Bancorp	11 048	4 645	0,03
Woolworths Group Ltd	4 394	1 050	0,01	Aflac Inc.	4 866	4 602	0,03
Ajinomoto	2 800	1 040	0,01	Metlife	6 122	4 551	0,03
Tyson Foods A	1 431	866	0,01	UniCredit SPA	11 547	4 535	0,03
Golden Agri- Resources Ltd	378 400	798	0,00	3I Group	10 902	4 475	0,03
WH Group Ltd	89 724	626	0,00	Westpac Banking Corp	22 641	4 360	0,03
Sundrug Co Ltd	2 300	614	0,00	Blackstone Group LP/The	3 311	4 341	0,03
Danone	912	591	0,00	Legal & General Group	141 384	4 296	0,03
Aeon Co. Ltd	2 500	566	0,00	Overseas-Chinese Bank	37 440	4 222	0,02
McCormick & Co	742	557	0,00	Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	4 095	0,02
Saputo	2 214	526	0,00	Ameriprise Financial	880	3 981	0,02
Carrefour	3 420	512	0,00	BNP Paribas	5 736	3 876	0,02
Associated British Foods	1 499	496	0,00	Capital One Financial	2 552	3 742	0,02

Assicurazioni General	13 768	3 639	0,02	Magellan Financial Group Ltd	14 270	850	0,01
Macquarie GP LTD	2 453	3 551	0,02	Japan Post Bank Co Ltd	7 300	730	0,00
Great West Lifeco	11 471	3 543	0,02	Jackson Financial Inc	911	716	0,00
Axa	10 158	3 525	0,02	First Citizens BancShares Inc/NC	39	695	0,00
Bank of Montreal	3 916	3 480	0,02	State Street	872	683	0,00
Poste Italiane SpA	24 909	3 363	0,02	Ally Financial Inc	1 509	634	0,00
United Overseas Bank	13 117	3 211	0,02	Onex Corp	859	618	0,00
Intesa SanPaolo	80 650	3 177	0,02	Mizuho Financial Group	2 700	597	0,00
London Stock Exchange	2 491	3 135	0,02	Principal Financial Grp	669	556	0,00
Deutsche Bank	18 131	3 068	0,02	Bank of New York Mellon	846	537	0,00
National Australian Bank	11 940	3 059	0,02	Deutsche Boerse	234	508	0,00
Moody's	662	2 951	0,02	T Rowe Price Group Inc	409	499	0,00
Arch Capital	2 719	2 905	0,02	LPL Financial Holdings Inc	164	485	0,00
Apollo Global Management Inc	2 225	2 782	0,02	M&T Bank Corp	294	471	0,00
Allstate Corp	1 614	2 729	0,02	Corpay Inc	165	466	0,00
Banco Santander	53 092	2 610	0,02	Mebuki Financial Group Inc	10 970	452	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	5 102	2 569	0,02	SCOR SE	1 659	446	0,00
Zurich Financial Services AG	454	2 563	0,02	T&D HOLDINGS	2 206	408	0,00
Fairfax Financial Holdings Inc	209	2 517	0,01	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1 676	405	0,00
AIA Group Ltd	33 939	2 440	0,01	Daiwa Securities	4 534	366	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	3 804	2 338	0,01	Swiss Re Ltd	271	356	0,00
EXOR NV	2 106	2 335	0,01	Julius Baer Group Ltd	600	355	0,00
Investment AB Kinnevik (B) (Redemption shs 06/2024)	98 172	2 258	0,01	Nihon MA Center Holdings Inc	6 300	345	0,00
BOC Hong Kong Holdings	68 500	2 235	0,01	Lloyds Banking Group PLC	39 031	286	0,00
Aon Corp	704	2 189	0,01	Bendigo and Adelaine Bank	2 973	242	0,00
Prudential	21 839	2 100	0,01	Assurant	129	227	0,00
Synchrony Financial	4 049	2 023	0,01	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	74 100	203	0,00
CME Group Inc/IL	945	1 968	0,01	Ci Financial Corp	1 561	174	0,00
QBE Insurance Group	15 808	1 944	0,01	Fidelity National Informatio	211	168	0,00
PNC Financial Services	1 171	1 928	0,01	Challenger	3 354	166	0,00
AXA Equitable Holdings Inc	4 406	1 907	0,01	Bread Financial Holdings, Inc	344	162	0,00
Arthur J Gallagher & Co	681	1 870	0,01	ABN AMRO Group NV	891	155	0,00
National bank of Canada	2 180	1 831	0,01	Adyen NV	12	152	0,00
TRUIST FINANCIAL CORP	4 425	1 821	0,01	Old Mutual Ltd	21 441	152	0,00
Everest Group	446	1 800	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing	436	148	0,00
Prudential Financial Inc	1 442	1 790	0,01	SBI Holding	400	107	0,00
Bank of Nova Scotia	3 657	1 771	0,01	Amp Ltd.	10 031	78	0,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	4 200	1 660	0,01	Lincoln National Corp	235	77	0,00
Suncorp Group Holding	13 070	1 609	0,01	ASX Ltd	172	73	0,00
Concordia Financial Group Ltd	25 200	1 570	0,01	Schroders	1 441	70	0,00
Insurance Australia Group	29 759	1 503	0,01	Worldline SA/France	485	56	0,00
Chiba Bank	15 800	1 490	0,01	Medibank Pvt Ltd	2 051	54	0,00
Coinbase Global Inc	597	1 405	0,01	F&G Annuities & Life Inc	112	45	0,00
Orix	5 600	1 310	0,01	Fifth Third Bancorp	113	44	0,00
Credit Agricole	8 694	1 257	0,01	Nedbank Group	282	42	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings	5 310	1 250	0,01	Shizuoka Financial Group Inc	400	41	0,00
Brighthouse Financial Inc	2 671	1 226	0,01	CBOE Global Markets INC.	18	32	0,00
Mediobanca SpA	7 543	1 172	0,01	Standard Chartered	176	17	0,00
Block, Inc	1 671	1 141	0,01	Bank of East Asia	600	8	0,00
Discover Financial Services	802	1 111	0,01	Ares Management Corp	5	7	0,00
Erste Group Bank AG	2 204	1 107	0,01	Societe Generale	5	1	0,00
Willis Towers Watson Plc	368	1 022	0,01	Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	1 783	1	0,00
Hang Seng Bank	7 400	1 008	0,01	Summa Finans		953 739	5,63
Raymond James Financial Inc	760	995	0,01	Astrazeneca (SEK)	52 373	86 946	0,51
Sun Life Financial Inc	1 915	994	0,01	Eli Lilly & Co	4 010	38 449	0,23
Power Corp. of Canada	3 299	971	0,01	United Health Group	4 475	24 134	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	9 134	970	0,01	Merck & Co	16 553	21 702	0,13
WR Berkley	1 156	962	0,01	Novo-Nordisk B	13 228	20 245	0,12
Muenchener Rueckversicherungs RG	176	933	0,01	Getinge Industrier B	91 365	16 450	0,10
Brown & Brown	958	907	0,01	Abbvie	7 428	13 492	0,08
Fukuoka Financial Group	3 200	906	0,01	Abbott Laboratories	10 866	11 957	0,07
Nomura Holdings	14 739	895	0,01	Elevance Health Inc	1 931	11 081	0,07
Dai-ichi Life Holdings, INC	3 100	877	0,01	Roche Holding Genuss	3 745	11 012	0,07
Resona Holdings	12 500	876	0,01	Thermo Fisher Scientific Inc	1 859	10 887	0,06
FNF Group	1 653	865	0,01	Novartis	9 405	10 660	0,06

Intuitive Surgical	2 038	9 601	0,06	Sarepta Therapeutics Inc	113	189	0,00
Pfizer	32 006	9 484	0,06	Sartorius Stedim Biotech	95	165	0,00
Danaher Corp	3 488	9 229	0,05	Ipsen	126	164	0,00
Boston Scientific	10 407	8 487	0,05	Qiagen	373	163	0,00
Stryker Corp	2 188	7 884	0,05	Santen Pharmaceutical Co	1 500	162	0,00
Amgen	2 187	7 237	0,04	H. Lundbeck A/S	2 540	150	0,00
CSL Ltd	3 175	6 629	0,04	Alkermes PLC	579	148	0,00
GlaxoSmithKline	28 876	5 912	0,03	Organon & Co	666	146	0,00
Medtronic PLC	7 077	5 899	0,03	Ionis Pharmaceuticals Inc	271	137	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	514	5 721	0,03	ConvaTec Group PLC	4 269	134	0,00
Sanofi	5 306	5 416	0,03	Alfresa Holdings Corp	900	131	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 080	5 361	0,03	Dentsply Sirona Inc	485	128	0,00
ZOETIS INC	2 817	5 172	0,03	Avantor Inc	548	123	0,00
Cigna Corp	1 439	5 038	0,03	Ono Pharma	800	116	0,00
Bristol-Myers Squibb	11 231	4 940	0,03	Envista Holdings Corp	604	106	0,00
Essilor International	2 162	4 937	0,03	Cardinal Health	99	103	0,00
HCA Healthcare Inc.	1 320	4 491	0,03	M3 INC	1 000	101	0,00
CVS Health	6 147	3 845	0,02	Cooper Cos	107	99	0,00
McKesson Corp	594	3 674	0,02	Hisamitsu Pharmaceutical	400	98	0,00
Becton Dickinson & Co	1 351	3 344	0,02	Straumann Holding AG-Reg	74	97	0,00
Daiichi Sankyo	9 100	3 309	0,02	Neogen Corp	521	86	0,00
Gilead Sciences Inc	4 418	3 210	0,02	Agilent Technologies	61	84	0,00
Takeda Pharmaceutical	7 857	2 158	0,01	West Pharmaceutical Services Inc	21	73	0,00
Edwards Lifescienc	2 139	2 092	0,01	Embecta Corp	498	66	0,00
Chugai Pharmaceutical	5 500	2 070	0,01	BeiGene Ltd	43	65	0,00
Hoya Corp	1 600	1 970	0,01	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	200	36	0,00
Merck	1 091	1 916	0,01	Eurofins Scientific SE	64	34	0,00
GE HealthCare Technologies Inc	2 210	1 824	0,01	Novocure Ltd	117	21	0,00
IDEXX Laboratories Inc	345	1 780	0,01	Galapagos NV	75	20	0,00
Lonza Group	306	1 769	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	217	2	0,00
Astellas PharmaR	16 800	1 759	0,01	Mural Oncology PLC	57	2	0,00
DexCom Inc	1 429	1 716	0,01	NMC Health PLC	528	0	0,00
Viatrix Inc	15 139	1 704	0,01				
Veeva Systems Inc	799	1 549	0,01	Summa Hälsovård		449 187	2,65
Eisai	2 600	1 128	0,01	Atlas Copco AB	924 618	184 184	1,09
Jazz Pharmaceuticals Plc	994	1 124	0,01	Volvo B	455 897	123 594	0,73
Moderna Inc	872	1 097	0,01	Assa Abloy B	337 307	101 057	0,60
Fresenius SE	3 308	1 047	0,01	ABB (SEK)	166 934	98 162	0,58
Shionogi	2 512	1 038	0,01	Atlas Copco AB	462 985	79 240	0,47
IQVIA Holdings Inc	414	927	0,01	Sandvik	358 805	76 210	0,45
Argenx SE	173	802	0,00	Alfa Laval AB	127 540	59 191	0,35
Terumo	4 400	769	0,00	SKF	130 178	27 702	0,16
STERIS PLC	296	688	0,00	Nibe Industrier	568 334	25 541	0,15
Koninklijke Philips	2 514	673	0,00	Caterpillar	4 066	14 343	0,08
Otsuka Holdings Co LTD	1 500	669	0,00	Schneider Electric	3 899	9 926	0,06
Smith & Nephew	4 407	579	0,00	Siemens	4 532	8 936	0,05
Grifols SA	6 312	563	0,00	Automatic Data Processing	3 380	8 544	0,05
Biogen Inc	207	508	0,00	Uber Technologies Inc	11 048	8 504	0,05
Sandoz Group AG	1 300	499	0,00	Relx Plc	16 619	8 096	0,05
Sonic Healthcare	2 624	488	0,00	Illinois Tool Works	2 926	7 343	0,04
Recordati S.p.A.	798	441	0,00	Emerson Electric	6 176	7 205	0,04
Fresenius Medical Care AG	1 030	418	0,00	Waste Mangement	3 080	6 959	0,04
Catalent Inc	686	409	0,00	Axon Enterprise Inc	2 225	6 933	0,04
Centene Corp	512	359	0,00	Hitachi	28 890	6 849	0,04
SYSMEX Corporation	2 100	358	0,00	Ingersoll Rand Inc	6 182	5 947	0,04
Henry Schein Inc.	522	354	0,00	WW Grainger Inc	616	5 886	0,03
Hologic	420	330	0,00	Deere & Co	1 482	5 864	0,03
Solventum Corp	576	323	0,00	Cintas	728	5 399	0,03
Align Technology Inc	126	322	0,00	United Rentals Inc	768	5 260	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc	273	314	0,00	Hubbell Inc	1 313	5 082	0,03
Insulet Corp	134	286	0,00	Recruit Holdings Co Ltd	8 600	4 873	0,03
United Therapeutics Corp	80	270	0,00	Copart Inc	8 236	4 724	0,03
Cochlear	107	251	0,00	Vinci	3 963	4 425	0,03
Ramsay Health Care Ltd	727	244	0,00	Acs Actividades Cons Y Serv	9 360	4 279	0,03
Sartorius AG	88	219	0,00	Cummins	1 453	4 261	0,03
Asahi Intecc Co Ltd	1 400	208	0,00	Fastenal Co	6 291	4 187	0,02
Cencora Inc	80	191	0,00	Rockwell Automation Inc	1 431	4 172	0,02

Cie de St-Gobain	5 043	4 157	0,02	Hochtief	638	769	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	1 382	3 945	0,02	ComfortDelgro	71 700	751	0,00
Paccar	3 579	3 902	0,02	Brenntag AG	1 010	722	0,00
Republic Services	1 883	3 875	0,02	Fanuc Corporation	2 470	717	0,00
WSP Global Inc	2 300	3 792	0,02	Reece Ltd	3 917	697	0,00
United Parcel Services	2 543	3 685	0,02	SR Teleperformance	622	694	0,00
EMCOR Group Inc	948	3 665	0,02	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	1 263	668	0,00
Komatsu	11 785	3 624	0,02	Makita Corp	2 200	633	0,00
Otis Worldwide Corp	3 483	3 551	0,02	Sumitomo Heavy	2 300	633	0,00
DHL Group	7 788	3 340	0,02	Amada Holdings Co	5 200	608	0,00
Ferrovial SA	7 836	3 225	0,02	VAT Group AG	101	606	0,00
Xylem Inc	2 229	3 202	0,02	Dai Nippon Printing	1 700	606	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	1 680	3 142	0,02	Daifuku Co	3 000	594	0,00
Paychex	2 489	3 125	0,02	Middleby Corp/The	457	593	0,00
Transurban Group	33 598	2 947	0,02	Hikari Tsushin	300	592	0,00
Ashtead Group PLC	4 056	2 868	0,02	Iveco Group NV	4 871	579	0,00
Daimler Truck Holding AG	6 494	2 740	0,02	Kone Oyj	1 057	553	0,00
FedEx Corp	839	2 664	0,02	TOPPAN Holdings Inc	1 800	525	0,00
Ferguson PLC	1 287	2 639	0,02	MISUMI Group Inc	2 500	453	0,00
Toromont Industries Ltd	2 692	2 524	0,01	Qantas Airways	10 696	443	0,00
Vertiv Holdings Co	2 733	2 506	0,01	Atmus Filtration Technologies Inc	1 443	440	0,00
3M CO	2 307	2 497	0,01	SS&C Technologies Holdings Inc	652	433	0,00
Waste Connections Inc	1 324	2 459	0,01	Tobu Railway	2 420	432	0,00
Brambles Ltd	22 643	2 327	0,01	Vestas Wind System	1 669	410	0,00
Pentair Ltd	2 733	2 219	0,01	NWS Holdings	40 000	376	0,00
Watsco Inc	452	2 217	0,01	Taisei	900	353	0,00
MTR Corp Ltd	60 500	2 023	0,01	Kingspan Group	385	347	0,00
nVent Electric PLC	2 456	1 993	0,01	GETLINK	1 919	337	0,00
Kubota	12 900	1 911	0,01	Hoshizaki Corporation	1 000	336	0,00
Broadridge Financial Solutions	902	1 882	0,01	TOTO Ltd	1 300	325	0,00
Toyota Industries	2 000	1 786	0,01	East Japan Railway	1 800	316	0,00
Veralto Corp	1 766	1 786	0,01	Shimizu	5 100	303	0,00
AerCap Holdings NV	1 796	1 773	0,01	THK	1 600	303	0,00
Mitsubishi Electric	10 400	1 758	0,01	Odakyu Electric Railway	2 700	277	0,00
Ritchie Bros. Auctioneer	2 153	1 739	0,01	MonotaRO Co Ltd	2 200	274	0,00
Equifax	652	1 674	0,01	Eiffage SA	272	265	0,00
Acuity Brands Inc	643	1 644	0,01	International Distributions Services PLC	6 165	264	0,00
Computershare	8 798	1 639	0,01	Persol Holdings Co Ltd	17 200	252	0,00
SMC	300	1 508	0,01	Accelleron Industries Ltd	591	245	0,00
Yangzijiang Shipbuilding	74 100	1 424	0,01	Nidec	500	237	0,00
Legrand	1 310	1 377	0,01	Plug Power Inc	8 588	212	0,00
Kajima	7 300	1 337	0,01	Robert Half Inc	282	191	0,00
Kurita Wamer Industries	2 900	1 302	0,01	Kintetsu Group Holdings Co	800	184	0,00
Rexel SA	4 722	1 295	0,01	AO Smith Corp	177	153	0,00
TFI International Inc	830	1 276	0,01	Minebea Mitsumi Inc	700	152	0,00
Prysmian	1 922	1 261	0,01	Aeroports de Paris	112	144	0,00
Kawasaki Kisen	8 100	1 248	0,01	ANA Holdings Inc	700	137	0,00
CNH Industrial NV	11 096	1 184	0,01	Sohgo Security Services Co Ltd	2 000	124	0,00
Toyota Tsusho	5 700	1 175	0,01	Keio Electric Railway	500	123	0,00
Fuji Electric Co Ltd	1 900	1 145	0,01	JB Hunt Transport Services Inc	71	120	0,00
Hitachi Constr. Machine	3 900	1 106	0,01	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	443	104	0,00
Yaskawa Electric Corp	2 800	1 065	0,01	AENA S.M.E. S.A	48	102	0,00
Secom	1 700	1 063	0,01	LIXIL Corp	900	100	0,00
Dover	530	1 013	0,01	Pluxee France SA	284	84	0,00
Sensata Technologies Holding PLC	2 553	1 011	0,01	Hankyu Hld	300	84	0,00
Techtronic Industries	8 000	968	0,01	Yamato Holdings	700	81	0,00
Obayashi	7 300	919	0,01	U-Haul Holding Co	102	67	0,00
Hutchison Port Hld	626 200	849	0,01	Rollins Inc	125	65	0,00
Finning International	2 661	826	0,00	Geberit AG Reg	9	56	0,00
Bouygues	2 425	825	0,00	Stericycle Inc	89	55	0,00
Experian	1 649	814	0,00	Clarivate PLC	769	46	0,00
TransUnion	1 023	803	0,00	Builders FirstSource Inc	31	45	0,00
Japan Airlines Co Ltd	4 800	802	0,00	Manpower Group	44	33	0,00
Central Japan Railway	3 500	800	0,00	IDEX Corp	14	30	0,00
Generac Holdings Inc	567	794	0,00	ISS A/S	124	23	0,00
Keisei Electric Railway	2 325	792	0,00				
West Japan Railway	4 000	789	0,00				

Sunrun Inc	176	22	0,00	PTC Inc	504	970	0,01
Gea Group	46	20	0,00	Lasertec Corp	400	950	0,01
SG Holdings Co Ltd	100	10	0,00	Infineon	2 433	947	0,01
Tokyu Corp	1	0	0,00	MongoDB Inc	341	903	0,01
Summa Industri	1 087 618	6,42		First Solar Inc	338	807	0,00
Microsoft	31 588	149 515	0,88	Monolithic Power Systems Inc	86	748	0,00
Apple Inc	63 762	142 222	0,84	Jabil Circuit	635	732	0,00
Nvidia	107 020	140 016	0,83	ANSYS INC	186	633	0,00
Hexagon B SEK	774 780	92 702	0,55	Juniper Networks	1 600	618	0,00
Ericsson LM-B SHS	892 129	58 702	0,35	Seagate Technology Holdings PLC	543	594	0,00
Broadcom Inc	2 159	36 709	0,22	EPAM Systems Inc	295	588	0,00
ASML Holding NV	1 555	17 017	0,10	MicroStrategy Inc	40	584	0,00
Cisco Systems	29 720	14 953	0,09	Zoom Video Communications Inc	930	583	0,00
Salesforce Inc	5 309	14 455	0,09	Okta Inc	570	565	0,00
Accenture PLC	4 461	14 334	0,08	Wix.com Ltd	328	553	0,00
Oracle Corporation	9 127	13 648	0,08	Western Digital Corp	654	525	0,00
Adobe Inc	2 172	12 778	0,08	Logitech	512	524	0,00
Advanced Micro Devices	7 349	12 624	0,07	TDK Corp	800	520	0,00
Intuit	1 766	12 291	0,07	Zscaler Inc	249	507	0,00
Qualcomm	5 580	11 770	0,07	Nomura Research Institute	1 700	506	0,00
Applied Materials	4 431	11 074	0,07	Keysight Technologies Inc	316	458	0,00
ServiceNow Inc	1 246	10 380	0,06	NTT Data Group Corp	2 900	451	0,00
Sap SE	4 718	10 149	0,06	Check Point Software Technol. Ltd	251	439	0,00
Lam Research Corp	851	9 597	0,06	Ricoh	4 600	417	0,00
Texas Instruments	4 165	8 580	0,05	Enphase Energy Inc	384	405	0,00
Sinch AB	333 621	8 574	0,05	Nice Ltd	231	400	0,00
Micron Technology	5 242	7 302	0,04	Kyndryl Holdings Inc	1 430	398	0,00
Cadence Design Sys	2 192	7 144	0,04	BILL Holdings Inc	705	393	0,00
Kla-Tencor	757	6 610	0,04	Twilio Inc	645	388	0,00
Arista Networks Inc	1 621	6 017	0,04	Skyworks Solutions Inc	310	350	0,00
Synopsys	942	5 936	0,04	Corning	780	321	0,00
Intel	17 909	5 874	0,03	On Semiconductor Corporation	440	319	0,00
Tokyo Electron	2 300	5 285	0,03	SHIMADZU CORP	1 100	291	0,00
Gartner Inc	1 005	4 779	0,03	Trend Micro	500	215	0,00
Palo Alto Networks Inc	1 284	4 610	0,03	Canon	749	215	0,00
TE Connectivity Ltd	2 873	4 577	0,03	Rohm Co Ltd	1 488	211	0,00
Crowdstrike Holdings Inc	1 047	4 249	0,03	DocuSign Inc	361	205	0,00
Keyence	900	4 180	0,02	Capgemini SE	93	196	0,00
Roper Technologies	667	3 982	0,02	Netapp INC	128	175	0,00
NXP Semiconductors NV	1 355	3 861	0,02	Temenos Group AG	238	174	0,00
Autodesk	1 381	3 619	0,02	CyberArk Software Ltd	60	174	0,00
Fair Isaac Corp	189	2 980	0,02	Manhattan Associates Inc	64	167	0,00
Cognizant Tech Solutions	3 886	2 798	0,02	TIS Inc	800	164	0,00
Workday Inc	1 120	2 652	0,02	Stmicroelectronics	364	152	0,00
GoDaddy Inc	1 737	2 570	0,02	RingCentral Inc	436	130	0,00
FUJIFILM Holdings Corp	10 200	2 526	0,01	Zebra Technologies	31	101	0,00
Marvell Technology Inc	3 312	2 452	0,01	Unity Software Inc	454	78	0,00
Disco	600	2 411	0,01	Nokia A	1 912	77	0,00
Nec Corp	2 700	2 354	0,01	Open Text Corp	207	66	0,00
Verisign	1 248	2 350	0,01	SolarEdge Technologies Inc	211	56	0,00
HP Inc	6 207	2 302	0,01	Fingerprint Cards AB	22 763	2	0,00
Dell Technologies Inc	1 496	2 185	0,01	Fingerprint Cards AB B	4 017	0	0,00
Microchip Technology	2 146	2 079	0,01	Summa IT	950 355	5,61	
Snowflake Inc	1 353	1 936	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	184 124	28 825	0,17
Super Micro Computer Inc	220	1 909	0,01	Boliden Limited B	73 910	25 063	0,15
Hewlett Packard Enterprise Co	8 219	1 843	0,01	Linde PLC	5 059	23 510	0,14
Datadog Inc	1 208	1 659	0,01	Dow Inc	19 407	10 903	0,06
Advantest	3 800	1 607	0,01	Air Liquide	5 473	10 018	0,06
F5, Inc	763	1 392	0,01	Nutrien Ltd	14 357	7 739	0,05
NortonLifeLock Inc	5 199	1 375	0,01	Antofagasta Plc	24 601	6 949	0,04
Akamai Technologies	1 426	1 360	0,01	Newmont Corp	15 226	6 751	0,04
Cloudflare Inc	1 542	1 353	0,01	CRH (GBP)	8 412	6 653	0,04
HubSpot Inc	216	1 349	0,01	Yara International	21 434	6 558	0,04
Fortinet Inc	2 105	1 344	0,01	Agnico	9 086	6 292	0,04
Renesas Electronics Corp	6 700	1 327	0,01	Corteva Inc	10 614	6 063	0,04
Atlassian Corp	631	1 182	0,01	Air Products & Chemicals	2 176	5 947	0,04

Holcim Ltd	6 187	5 806	0,03	Summa Material	243 974	1,44	
Nucor Corp	3 239	5 422	0,03	Prologis Inc (REIT)	5 959	7 088	0,04
Norsk Hydro	81 150	5 367	0,03	American Tower Corp (REIT)	2 571	5 292	0,03
Methanex Corp	9 557	4 885	0,03	Equinix Inc (REIT)	569	4 559	0,03
Steel Dynamics Inc	2 811	3 855	0,02	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	730 016	3 937	0,02
Ivanhoe Mines Ltd	27 149	3 708	0,02	Public Storage (REIT)	1 272	3 875	0,02
Shin-Etsu Chemical	8 485	3 485	0,02	Digital Realty Trust Inc (REIT)	2 195	3 534	0,02
Sherwin-Williams Co	1 087	3 435	0,02	Simon Property Group Inc (REIT)	2 120	3 408	0,02
Lundin Mining Corp	28 121	3 315	0,02	Welltower Inc	2 544	2 809	0,02
Sika AG	1 078	3 268	0,02	CBRE Group Inc	2 829	2 670	0,02
Westlake Corporation	1 955	2 998	0,02	Realty Income Corp	4 591	2 568	0,02
Northern Star Resources Ltd	30 417	2 797	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	2 638	2 504	0,01
CF Industries Holdings Inc	3 384	2 656	0,02	CoStar Group Inc	3 138	2 464	0,01
DuPont de Nemours Inc	2 931	2 498	0,01	Crown Castle Inc (REIT)	1 975	2 043	0,01
Givaudan	48	2 410	0,01	Extra Space Storage Inc	1 114	1 833	0,01
Mosaic Co	7 776	2 380	0,01	Mitsui Fudosan	18 390	1 778	0,01
Syensqo SA	2 304	2 185	0,01	Scentre Group (REIT)	60 243	1 329	0,01
Fortescue Metals Group	13 916	2 107	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	4 208	1 265	0,01
Mineral Resources Ltd	4 894	1 866	0,01	Sumitomo Realty & Dev	3 800	1 181	0,01
Ball Corp	2 613	1 661	0,01	Invitation Homes Inc	3 064	1 165	0,01
James Hardie Industries PLC	4 920	1 646	0,01	SBA Communications	460	956	0,01
Akzo Nobel	2 520	1 624	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	1 321	861	0,01
Reliance Steel & Aluminum Co	511	1 546	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	1 265	759	0,00
Jfe Holdings	9 815	1 496	0,01	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	10 000	707	0,00
Pilbara Minerals Ltd	66 921	1 453	0,01	GPT Group (REIT)	24 760	700	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	2 791	1 318	0,01	Sun Communities Inc	487	621	0,00
Avery Dennison Corp	568	1 315	0,01	City Developments	13 900	560	0,00
Imerys	2 844	1 084	0,01	Mirvac Group (REIT)	39 504	522	0,00
Covestro AG	1 571	977	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	1 830	510	0,00
Alumina Ltd	76 154	913	0,01	Stockland (REIT)	17 145	506	0,00
Martin Marietta Materials	156	895	0,01	WP Carey Inc	842	491	0,00
IGO Ltd	21 781	869	0,01	AvalonBay Communities Inc (REIT)	218	478	0,00
FMC Corp	1 423	867	0,01	Klepierre (REIT)	1 602	454	0,00
Fresnillo Plc	11 470	863	0,01	Unibail-Rodamco-Westfield	520	434	0,00
Solvay	2 304	860	0,01	ZILLOW GROUP INC	879	432	0,00
Voestalpine	2 756	789	0,00	Healthpeak Properties Inc	2 004	416	0,00
Arkema EUR10	831	765	0,00	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	25 399	393	0,00
OCI N.V.	2 773	717	0,00	Mitsubishi Estate	2 294	381	0,00
West Fraser Timber Co Ltd	862	701	0,00	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	5 106	354	0,00
Umicore	3 349	533	0,00	Urban Edge Properties (REIT)	1 702	333	0,00
Nippon Steel Corp	2 100	470	0,00	Daito Trust Const	300	328	0,00
New Gold Inc.	21 479	449	0,00	Aroundtown SA	12 748	284	0,00
Albemarle Corp	437	442	0,00	Kimco Realty Corp (REIT)	1 379	284	0,00
Upm-Kymmene	1 068	395	0,00	Dexus/AU	6 126	281	0,00
International Paper	836	382	0,00	LendLease Group	6 788	260	0,00
Sylvamo Corp	460	334	0,00	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	1 312	223	0,00
Boral	7 238	298	0,00	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	16 900	139	0,00
Sumitomo Metal Mining	900	289	0,00	Alexandria Real Estate Equities Inc	103	128	0,00
Crown Holdings Inc	310	244	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	1 523	126	0,00
DSM-Firmenich AG	194	233	0,00	Capitaland Investment Ltd/Singapore	6 051	126	0,00
Kinross Gold Corp (CAD)	2 389	211	0,00	Macerich Co (REIT)	766	125	0,00
RPM International Inc	173	197	0,00	Azrieli Group	194	121	0,00
Novonosis (Novozymes) B	297	193	0,00	United Urban Investment Corp (REIT)	12	113	0,00
Packaging Corp of America	97	188	0,00	Sabra Health Care REIT Inc	595	97	0,00
Mitsubishi Chemical Group Corp	3 100	182	0,00	Swire Properties Ltd	5 050	85	0,00
Nitto Denko	200	167	0,00	Gecina SA (REIT)	58	57	0,00
O-I Glass Inc	1 286	152	0,00	CDL Hospitality Trusts	5 644	42	0,00
CCL Industries Inc	272	151	0,00	Hang Lung Properties	3 000	27	0,00
Nissan Chemical Corp	300	101	0,00	Ascott Trust	2 730	19	0,00
Toray Industries	1 489	75	0,00	Uniti Group Inc	592	18	0,00
Lanxess	204	53	0,00	Wharf	500	15	0,00
Evonik Industries AG	214	46	0,00	NET Lease Office Properties	56	15	0,00
Oji Holdings Corp	1 100	46	0,00	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	500	14	0,00
Eldorado Gold Corp	282	44	0,00				
International Flavors & Fragrances Inc	17	17	0,00				
Nippon Paint Co Ltd	100	7	0,00				

New World Development	500	5	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	8 100	2	0,00
CapLand Ascendas REIT	12	0	0,00

Summa Fastigheter 69 102 0,41

Meta Platforms, Inc	10 039	53 606	0,32
Alphabet Inc Class A	26 717	51 537	0,30
Alphabet Inc	23 720	46 075	0,27
Telia Co AB	1 006 837	28 624	0,17
Tele2 B	190 540	20 331	0,12
Netflix Inc	1 963	14 030	0,08
AT&T Inc	49 821	10 083	0,06
Verizon Communications	22 856	9 982	0,06
Walt Disney	9 336	9 817	0,06
Comcast Corp A	22 610	9 377	0,06
T-Mobile US Inc	4 487	8 372	0,05
Telenor	53 546	6 481	0,04
Softbank Group Corp	6 348	4 342	0,03
Vodafone Group	459 185	4 288	0,03
Deutsche Telecom	15 843	4 222	0,02
KDDI Corp	9 800	2 745	0,02
Telefonica	54 863	2 466	0,01
Nintendo	4 030	2 270	0,01
Singapore Telecom	104 052	2 236	0,01
HKT Trust & HKT Ltd	182 000	2 163	0,01
Electronic Arts	1 330	1 962	0,01
Pinterest Inc	3 905	1 823	0,01
Publicis Groupe	1 416	1 597	0,01
Telstra Corp	59 801	1 531	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	135 000	1 349	0,01
Trade Desk Inc/The	1 296	1 341	0,01
Schibsted B	4 059	1 210	0,01
Sea Ltd	1 489	1 126	0,01
Match Group Inc	3 414	1 098	0,01
BT Group	52 126	979	0,01
Charter Communications, Inc. - A	265	839	0,00
Take-Two Interactive Software	436	718	0,00
ROBLOX Corp	1 376	542	0,00
Telecom Italia S	156 737	432	0,00
Telecom Italia Spa	151 488	384	0,00
Pccw Ltd	67 944	360	0,00
REA Group Limited	231	321	0,00
TPG Telecom Ltd	9 494	308	0,00
SES - FDR	5 541	299	0,00
Liberty Broadband Corp	514	298	0,00
Dentsu	1 100	294	0,00
CyberAgent Inc	4 300	285	0,00
Roku Inc	441	280	0,00
Warner Bros Discovery Inc	3 528	278	0,00
Informa PLC	1 913	219	0,00
SEEK LTD	1 289	195	0,00
Schibsted A	587	184	0,00
Snap Inc	935	164	0,00
Square Enix Holdings Co Ltd	500	159	0,00
Lumen Technologies Inc	13 165	153	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	153	0,00
Tripadvisor	763	144	0,00
ZoomInfo Technologies Inc	1 041	141	0,00
Live Nation Entertainment Inc	123	122	0,00
Fox Corp	323	118	0,00
Eutelsat Communications	2 627	112	0,00
Spark New Zealand Ltd	3 685	99	0,00
NEXON CO LTD	500	98	0,00
ITV PLC	8 457	91	0,00
Hakuhod Holdings	1 000	77	0,00
Liberty Broadband Corp (new)	79	46	0,00
Paramount Global	389	43	0,00

EchoStar Corp	115	22	0,00
Sirius XM Holdings Inc	646	19	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	43	2	0,00

Summa Kommunikation 315 063 1,86

American Water Works Co Inc	10 803	14 777	0,09
EDP Renovaveis SA	50 699	7 509	0,04
United Utilities Water PLC	43 568	5 731	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	62 023	5 081	0,03
Hydro One Ltd	12 618	3 892	0,02
Severn Trent Water	8 826	2 812	0,02
Elia Group SA/NV	2 561	2 542	0,02
Verbund AG	2 786	2 329	0,01
Acciona	1 038	1 299	0,01
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	4 942	1 079	0,01
Redeia Corporacion SA	2 025	375	0,00

Summa Samhällsservice 47 426 0,28

Summa Aktier 4 711 843 27,82

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde	% av fondför-i tkr mögenhet
SEB 0.5 12/16/2026 #581	286 000 000	270 129	1,59
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 -1594	200 000 000	196 260	1,16
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 -1595	184 000 000	193 843	1,14
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	200 000 000	190 742	1,13
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	190 695	1,13
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	170 000 000	166 793	0,98
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	168 000 000	164 580	0,97
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	155 000 000	158 640	0,94
SEB 1 12/17/2025 #580	160 000 000	155 945	0,92
Danske Hypotek 1 2025/12/17 - 2512	160 000 000	155 943	0,92
Skandiabanken AB FRN 2027/06/23	150 000 000	152 012	0,90
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	146 000 000	148 358	0,88
SBAB 0.25 2027/06/09 #148	160 000 000	148 088	0,87
SEB 3 12/06/2027 #601	120 000 000	122 316	0,72
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	120 000 000	120 569	0,71
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	125 000 000	118 863	0,70
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	118 000 000	118 269	0,70
Skandiabanken AB FRN 2028/12/21	114 000 000	114 638	0,68
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 -COV	114 000 000	114 523	0,68
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	110 000 000	110 098	0,65
Swedbank Hypotek 1 2027/03/17 - 197	114 000 000	108 580	0,64
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	108 000 000	108 153	0,64
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	100 000 000	100 938	0,60
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	102 000 000	95 704	0,57
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	90 000 000	92 356	0,55

Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 313	0,50
Swedbank Hypotek 3 2029/03/28 - 199	82 000 000	82 823	0,49
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	80 000 000	81 264	0,48
Landshypotek Bank AB FRN 2029/02/19	74 000 000	74 051	0,44
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/04/01	54 000 000	55 172	0,33
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	52 000 000	52 474	0,31
Sparbanken Skåne AB FRN 2026/10/19	50 000 000	50 977	0,30
Lansforskringar Hypotek 0.5 2028/09/20 - 521	56 000 000	50 953	0,30
Lansforskringar Hypotek 1.878 2030/05/22	52 000 000	48 797	0,29
SBAB 0.5 2025/06/11 #146	50 000 000	48 723	0,29
Lansforskringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	50 000 000	47 511	0,28
Sparbanken Skåne AB FRN 2029/02/23	44 000 000	44 391	0,26
Sparbanken Skåne AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 624	0,23
SBAB 2 2026/06/17 #147	25 000 000	24 521	0,14
Nordea Hypotek AB 1% 2027/06/16 - 5537	10 000 000	9 461	0,06
Summa Säkerställda obligationer	4 412 092	26,05	
SGB 1 11/12/2026 #1059	2 394 000 000	2 332 373	13,77
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	1 120 000 000	1 060 985	6,26
KOMINS 1 05/12/25 #2505	300 000 000	294 653	1,74
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	219 000 000	204 710	1,21
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	200 000 000	197 245	1,16
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	200 000 000	192 365	1,14
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	200 000 000	186 914	1,10
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	66 000 000	121 258	0,72
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	116 000 000	117 997	0,70
Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	100 000 000	99 394	0,59
SWTB 03/19/2025	90 000 000	87 945	0,52
DSB FRN 2027/11/08	74 000 000	75 074	0,44
SGB 1.375 06/23/2071 #1064	102 000 000	70 334	0,42
SGBI 0.1250 06/01/2039 #3115	59 000 000	66 737	0,39
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	64 000 000	60 200	0,36
SGB 3.5 03/30/2039 #1053	50 000 000	57 856	0,34
Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	50 000 000	49 500	0,29
SGB 0.50 11/24/2045 #1063	55 000 000	38 733	0,23
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	24 000 000	30 715	0,18
SGBI 0.125 06/01/2030 #3114	20 000 000	23 785	0,14
Summa Stats- och kommunobligationer	5 368 774	31,70	
European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	188 000 000	184 809	1,09
Rikshem AB FRN 2028/05/24	134 000 000	138 661	0,82
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	116 000 000	124 979	0,74
Lansforskringar Bank AB 3.603% 2029/03/21	84 000 000	85 320	0,50
Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	82 000 000	83 896	0,50
Holmen AB 3.651% 2028/12/07	74 000 000	75 027	0,44
Lansforskringar Bank AB FRN 2028/03/20	74 000 000	74 502	0,44
Rikshem AB FRN 2029/02/28	68 000 000	68 787	0,41

Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	64 000 000	67 531	0,40
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	66 000 000	66 964	0,40
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	66 000 000	65 984	0,39
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	64 000 000	65 785	0,39
Lansforskringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	56 000 000	60 656	0,36
Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	59 563	0,35
Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	58 000 000	59 457	0,35
SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	56 000 000	59 054	0,35
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	58 000 000	58 763	0,35
Lansforskringar Bank AB FRN 2027/06/21	54 000 000	54 340	0,32
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	51 993	0,31
Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	51 273	0,30
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	51 031	0,30
International Development Association.250% 2025/06	50 000 000	48 538	0,29
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	40 000 000	42 623	0,25
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	40 000 000	40 532	0,24
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	40 000 000	40 303	0,24
Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	40 000 000	38 808	0,23
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	40 000 000	38 166	0,23
Swedbank AB FRN 2029/02/19	36 000 000	36 679	0,22
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	30 000 000	30 722	0,18
Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	30 000 000	30 693	0,18
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	30 000 000	30 608	0,18
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 221	0,18
Statkraft AS FRN 2028/06/14	30 000 000	30 040	0,18
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	26 000 000	26 105	0,15
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	26 000 000	25 535	0,15
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	24 000 000	24 616	0,15
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	10 000 000	9 420	0,06
Summa Övriga obligationer	2 131 984	12,59	
Summa Räntebärande värdepapper	11 912 850	70,34	

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES. **16 624 693 98,15**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförtjänst
Storebrand Emerging Markets A SEK	756 751	146 026	0,86
Summa Fond		146 026	0,86

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep24	1 730	0	1 686 591
SWEDISH 5YR FUT Sep24	1 200	0	1 138 946
SW 2YR STDS FUT Sep24	428	0	411 939
SWEDISH 10YR FUT Sep24	98	0	87 767
Summa Futures		0	3 325 243
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		166 026	0,86
Summa Portföljinhav		16 770 719	99,02
Övriga tillgångar och skulder		166 563	0,98
Total summa fondförmögenhet		16 937 281	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
Svenska staten	24,92
Kommuninvest Cooperative Society	4,70
Svenska Handelsbanken AB	4,27
Skandia AB	2,95
Länsförsäkringar AB	1,62
Atlas Copco	1,56
Øresundskonsortiet	1,49
Landshypotek ek for	1,46
Swedbank	1,43
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,28
Rikshem Intressenter AB	1,22
European Investment Bank	1,15
Specialfastigheter Sverige AB	1,02
Volvo AB	0,97
Vasakronan AB	0,85
Sparbanken Skåne AB	0,79
Assa Abloy	0,78
Nordea Bank Abp	0,71
Spar Nord Bank AS	0,58
ABB Ltd	0,58
Alphabet Inc	0,58
AstraZeneca	0,51
World Bank Group	0,51
DnB ASA	0,47
Svenska Cellulosa AB SCA	0,40
Banco Santander SA	0,36
Merck & Co	0,13
Autoliv Inc	0,11
Roche Holding AG	0,08
Deutsche Telekom AG	0,07
Pfizer	0,07
Danaher	0,07
Kinnevik Investment	0,06
HSBC Holdings PLC	0,06
Unilever NV	0,05
Hitachi	0,05
CRH Plc	0,04
WW Grainger Inc	0,04
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,03
Cummins Engine Co	0,03
Power Corp Of Canada	0,03
Prudential plc	0,02

PCCW Ltd	0,01
Acciona	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,01
Fresenius Se & Co KGAA	0,01
Kellogg Co	0,01
Schibsted ASA	0,01
FNF Group	0,01
Magellan Financial Group Ltd	0,01
Telecom Italia SpA	0,00
Bath & Body Works Inc	0,00
Sartorius AG	0,00
New World Development	0,00
Sodexo Alliance	0,00
Liberty Broadband Corp	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
Wheelock	0,00
FINGERPRINT CARDS AB-B	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	116 854	109 967
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,69	0,65
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,70	0,65

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	116 854	109 967

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	55 396	75 953
U.S T-Notes AAA, USD	36 786	32 166
U.S T-Bonds AAA, USD	20 793	3 056
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 336	5 225
French Republic Bond AA2, EUR	4 068	1 638
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	3 498	49
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 799	90
U.S T-Bills, USD	410	8
Republic of Finland Bond AA1, EUR	372	20
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	279	1 930
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	38	7
Summa erhållna säkerheter	128 774	120 142

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	55 396	75 953
U.S T-Notes AAA, USD	36 786	32 166
U.S T-Bonds AAA, USD	20 793	3 056
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 336	5 225
French Republic Bond AA2, EUR	4 068	1 638
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	7

Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	3 498	49
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 799	90
U.S T-Bills, USD	410	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	372	20
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	279	1 930
Summa erhållna säkerheter	128 736	120 133

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	312	914

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	696	10
1-3 månader	647	20
3 månader - 1 år	1 163	3 301
> 1 år	70 873	40 857
Obestämd löptid	55 396	75 953

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Goldman Sachs International, UK	24 915	10 618
Societe Generale London Branch, UK	23 141	6 294
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	15 567	29
Citigroup Global Markets Limited, UK	14 015	28 188
J.P. Morgan Securities PLC, UK	9 448	19 584
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	9 352	25 165
Merrill Lynch International, UK	7 679	3 201
UBS AG London Branch, UK	5 710	13 702
HSBC Bank PLC, UK	4 018	874
The Bank of Nova Scotia, UK	3 009	2 152

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	73 379	44 189
Aktier	55 396	75 953
Summa erhållna säkerheter	128 774	120 142

SPP Generation 60-tal

SPP Generation 60-tal är en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2025–2034.

SPP Generation 60-tal är en aktivt förvaltnad blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2025–2034. Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2040 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick fondens aktieandel till 62,7 procent. Från 2040 kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper, placeringarna görs både i Sverige och globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

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.

Fondens utveckling

SPP Generation 60-tal avkastade 10,02 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 9,22 procent under samma period.

Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 720 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 46 993 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 579 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 1 11/12/2026 #1059	4 296 477	9,14
Storebrand Emerging Markets A SEK	2 439 827	5,19
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	2 043 344	4,35
Atlas Copco AB	949 536	2,02
Microsoft	932 217	1,98

Fondfakta

Startdatum:	1996-01-12
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0446
PPM-nr:	463141
Morningstar, Total:	★★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

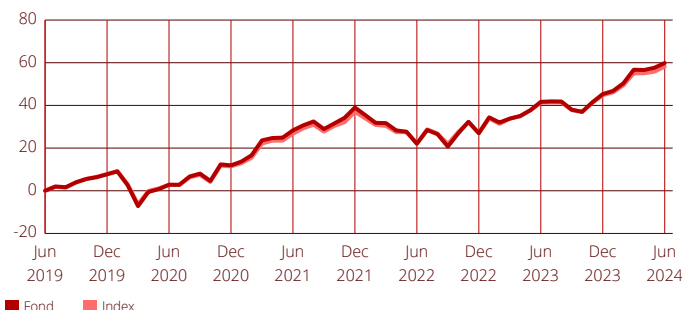
Jämförelseindex

MSCI World Index, NR	37,80 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	8,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	4,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	12,00 %
OMXS30 Index, return	18,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	16,00 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	4,20 %

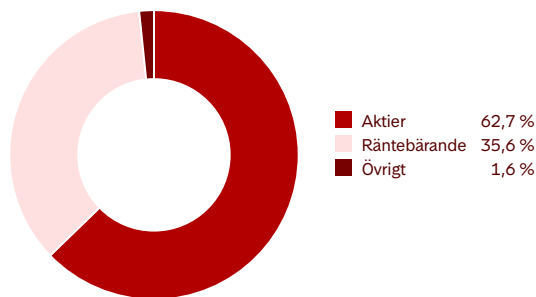
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en blandfond där aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning i absoluta termer under det första halvåret och utvecklades dessutom starkare än sitt jämförelseindex. Mycket av överavkastningen kom från att fonden var framgångsrikt överviktad inom aktier i de flesta regioner. Övervikten minskades därefter gradvis ned till normalvikt genom vinsthemtagningar under både det första och det andra kvartalet. Inom den räntebärande delen var fonden positionerad med övervikt inom krediter och delvis övervikt inom duration. Även här justerades övervikten inom duration ned till normalvikt genom vinsthemtagningar. Detta innebär att fonden slutade perioden med en ganska neutral positionering gentemot sitt jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

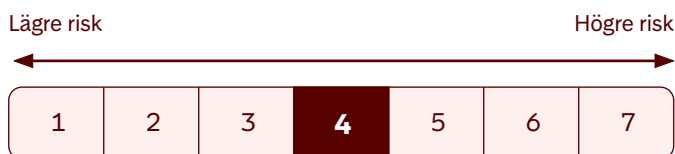
Den stora frågan framöver är om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin. Många bedömare har sett positivt på utvecklingen under det första halvåret och

aktier har blivit allt dyrare vilket gör att en korrektion inte är osannolik om marknadsstemnetet vänder nedåt. Fonden är därför placerad med normalvikt inom aktier och följer utvecklingen globalt och framför allt i USA, inklusive centralbankernas agerande, noga. Fonden är även normalviktad inom duration. Om en korrektion skulle inträffa har fonden möjlighet att dra nytta av detta genom att köpa mer aktier igen.

Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieandelen och motsvarande ökning av ränteandelen minskar risken i fonden över tid. Fondens placeringar sker både i svenska och utländska värdepapper och fonden har därmed en viss valutarisk.

Riskindikator SPP Generation 60-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 400 071	4 511 418
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-219	1 335
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-839 253	-15 340
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	832 930	36 552
Värdeförändring på fondandelar	306 796	185 167
Ränteintäkter	184 506	286 537
Utdelningar	485 253	603 932
Valutakursvinster och -förluster netto	14 350	13 536
Övriga intäkter	5 088	9 572
Summa intäkter och värdeförändring	4 389 522	5 632 711

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-90 528	-166 864
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-511
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 308	-2 457
- varav ersättning till fondbolaget	-89 220	-163 896
Räntekostnader	-139	-352
Övriga kostnader	-	-7
Summa kostnader	-90 668	-167 224
Årets resultat	4 298 854	5 465 486

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	43 422 134	39 811 059
Penningmarknadsinstrument	107 489	253 887
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	51
Fondandelar	2 696 445	2 384 562

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	46 226 068	42 449 558
Bankmedel och övriga likvida medel	709 371	824 944
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 342	42 456
Övriga tillgångar	6 118	23 106
Summa tillgångar	47 009 899	43 340 064

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-514	-1 423
Övriga skulder	-16 796	-66 021
Summa skulder	-17 310	-67 444

Fondförmögenhet (Not 2)	46 992 589	43 272 620
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 217 693	1 204 204
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 327 167	1 295 609
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	107 732	42 432

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	43 272 620	38 100 497
Andelsutgivning	478 020	965 942
Andelsinlösen	-1 056 905	-1 259 306
Resultat enligt resultaträkning	4 298 854	5 465 486
Fondförmögenhet vid periodens slut	46 992 589	43 272 620

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	46 993	43 273	38 100	42 046	34 265	33 380	26 620	27 544	25 319	21 760
Andelsvärde, kr	850,86	773,41	675,83	739,75	595,57	573,24	454,82	466,78	428,24	379,83
Antal utestående andelar, tusental	55 230	55 951	56 376	56 838	57 533	58 231	58 527	59 009	59 124	57 288
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	10,02	14,43	-8,64	24,21	3,89	26,00	-2,60	9,00	12,70	3,70
Index inkl. utdelning %	9,22	14,06	-7,37	22,99	3,34	26,40	-2,50	8,70	12,30	3,90

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	9,75	10,89	10,95	13,05	14,46	11,80	9,70	7,50	12,70	12,30
Totalrisk jämförelseindex, %	9,09	10,12	10,16	12,48	13,98	11,50	9,20	7,00	11,90	11,50
Aktiv risk (tracking error), %	0,99	1,12	1,20	0,88	0,71	0,60	0,60	0,50	0,90	0,90
Sharpe kvot	1,19	0,05	0,60	1,07	1,02	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	7,34	6,76	3,42	1,99	2,92	3,00	3,30	2,30	2,60	2,50
Derivatexponering (brutto), max under året %	12,50	14,42	6,21	2,47	3,81	4,10	4,10	2,60	3,30	3,80
Derivatexponering (brutto), min under året %	5,20	5,78	1,75	1,76	2,10	1,80	2,10	2,00	1,90	1,20
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	8,04	5,78	6,15	1,77	2,13	3,10	4,10	2,20	2,10	2,20

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	14,47	2,25	6,53	13,60	14,43	10,80	3,10	10,90	8,20	12,30
5 år, %	9,84	11,20	7,68	11,55	9,41	9,40	8,60	13,30	13,60	9,30

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,31	0,27	0,15	0,22	0,25	0,30	0,20	0,20	0,20	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 2024-06-30

SPP Generation 60-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	2 216 046	371 520	0,79
Home Depot	32 564	118 714	0,25
Autoliv Inc (SDR)	86 578	97 833	0,21
McDonald's Corp	32 525	87 779	0,19
Toyota Motor	303 930	65 830	0,14
Booking Holdings Inc	1 359	57 014	0,12
Lowe's Cos Inc	23 072	53 867	0,11
eBay Inc	93 354	53 110	0,11
MercadoLibre Inc	2 425	42 205	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc	17 577	40 617	0,09
Mercedes-Benz Group AG	54 592	40 009	0,09
Electrolux B	435 427	38 257	0,08
Genuine Parts	25 146	36 835	0,08
Sony Group Corporation	40 461	36 333	0,08
Chipotle Mexican Grill Inc	49 550	32 875	0,07
LKQ CORP	70 267	30 949	0,07
Compass Group PLC	98 387	28 449	0,06
Ford Motor Co	203 820	27 068	0,06
TJX Cos Inc/The	23 106	26 941	0,06
Yum! Brands Inc	16 562	23 233	0,05
Bayerische Motor Werke	22 589	22 659	0,05
NIKE Inc - B	28 209	22 516	0,05
Industria de Diseno Textil SA	38 990	20 516	0,04
Lear Corp	16 849	20 379	0,04
Prosus NV	53 251	20 102	0,04
Honda Motor	171 000	19 363	0,04
Fast Retailing	7 200	19 226	0,04
Stellantis NV	89 637	18 791	0,04
DR Horton	11 381	16 986	0,04
Pool Corp	5 186	16 879	0,04
Royal Caribbean Cruises USD	9 296	15 695	0,03
Isetan Mitsukoshi Holding	76 700	15 250	0,03
Renault	26 155	14 202	0,03
APTIV PLC.	19 019	14 184	0,03
AMADEUS IT GROUP S.A	20 101	14 177	0,03
Denso	83 600	13 748	0,03
Borgwarner	39 740	13 568	0,03
DOLLARAMA INC	13 727	13 270	0,03
Michelin B	32 084	13 150	0,03
Lennar Corp-CL A	8 175	12 975	0,03
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	7 847	12 970	0,03
DoorDash Inc	11 027	12 703	0,03
Airbnb Inc	7 668	12 313	0,03
KERING	3 033	11 653	0,02
Etsy Inc	18 506	11 559	0,02
Bridgestone	24 400	10 155	0,02
Gildan Activewear	25 112	10 085	0,02
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3 484	9 962	0,02
Autozone	302	9 480	0,02
Macy's Inc	45 953	9 344	0,02
Flight Centre	61 239	8 740	0,02
Panasonic Holdings Corp	99 272	8 607	0,02
Domino's Pizza Inc	1 534	8 388	0,02
J Front Retailing Co Ltd	71 600	7 907	0,02
Expedia Group Inc	5 869	7 831	0,02
Lululemon Athletica Inc.	2 421	7 658	0,02
Ulta Beauty Inc	1 738	7 102	0,02

Carnival USD	35 656	7 069	0,02
Suzuki Motor	56 800	6 922	0,01
Deckers Outdoor Corp	653	6 694	0,01
Williams-Sonoma	2 217	6 630	0,01
Adidas AG	2 608	6 601	0,01
Marriott Intl	2 494	6 386	0,01
Sumitomo Electric	38 200	6 293	0,01
Pulte Group Inc	5 353	6 241	0,01
Shimano	3 800	6 216	0,01
Subaru Corporation	27 200	6 106	0,01
Zalando SE	24 555	6 101	0,01
Global-e Online Ltd	15 206	5 841	0,01
Pan Pacific International Hold	22 000	5 452	0,01
Yamaha Motor	54 900	5 382	0,01
Sodexo	5 607	5 346	0,01
PVH CORP	4 298	4 819	0,01
O'Reilly Automotive Inc	424	4 742	0,01
Oriental Land	15 600	4 603	0,01
Sekisui House	17 500	4 105	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	1 778	4 045	0,01
Harvey Norman	128 676	3 795	0,01
Bath & Body Works Inc	8 440	3 490	0,01
Continental	5 456	3 276	0,01
Delivery Hero AG	12 301	3 093	0,01
Mazda Motor Corp	30 100	3 083	0,01
Nordstrom	13 041	2 931	0,01
Vail Resorts Inc	1 486	2 835	0,01
Ferrari NV	625	2 701	0,01
Nissan Motor	75 135	2 700	0,01
Harley-Davidson Inc	7 566	2 687	0,01
Kohl's Corp	10 947	2 665	0,01
Ryohin Keikaku	14 400	2 535	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	12 348	2 457	0,01
Rakuten	43 500	2 377	0,01
Aisin Seiki	6 800	2 347	0,00
Phinia Inc	5 232	2 181	0,00
Start Today Co Ltd	7 800	2 068	0,00
Isuzu Motors Ltd	13 900	1 950	0,00
Yamaha	6 800	1 686	0,00
Carmax	1 750	1 359	0,00
Rivian Automotive Inc	9 344	1 328	0,00
Stanley Electric	6 400	1 209	0,00
Takashimaya	6 500	1 159	0,00
Pearson	8 426	1 118	0,00
Marriott Vacations	1 036	958	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	6 400	935	0,00
Valeo SA	8 266	932	0,00
Nitori Holdings	800	895	0,00
Yue Yuen Industrial Holdings	43 000	881	0,00
Sekisui Chemical	5 900	865	0,00
SEB SA	669	726	0,00
HanesBrands Inc	13 438	702	0,00
Sumitomo Rubber Industries	6 500	686	0,00
Toll Brothers	488	595	0,00
Casio Computer	7 400	585	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	4 287	547	0,00
Nikon	4 800	514	0,00
Sharp	8 300	508	0,00
Forvia	3 736	469	0,00
Toyoda Gosei	2 300	428	0,00
Wesfarmers Ltd.	810	373	0,00
Jtekt Corp.	4 200	310	0,00
Autoliv Inc	265	300	0,00
Rinnai Corp	900	217	0,00
Qurate Retail Inc PFD	436	194	0,00
Polaris Inc	233	193	0,00
Sabre Corp	6 830	193	0,00

Whitbread	419	167	0,00
Nokian Renkaat	1 296	113	0,00
Moncler SpA	166	108	0,00
Persimmon	344	62	0,00
Qurate Retail Inc	5 105	34	0,00
Restaurant Brands International Inc	16	12	0,00
Summa Sällanköpsvaror	1 999 654	4,26	

Essity AB	852 060	231 249	0,49
Coca-Cola	217 828	146 830	0,31
Procter & Gamble	73 930	129 121	0,27
Pepsico Inc	72 777	127 115	0,27
Nestle	64 112	69 303	0,15
Unilever GB	98 199	57 121	0,12
Mondelez International Inc	81 881	56 745	0,12
Sysco Corp	59 905	45 290	0,10
Target Corporation	25 427	39 864	0,08
Loblaw	28 940	35 545	0,08
Mowi ASA	184 226	32 561	0,07
Orkla	355 410	30 666	0,07
Monster Beverage Corp	50 078	26 490	0,06
L'Oreal SA	5 544	25 802	0,05
General Mills	36 276	24 303	0,05
Darling Ingredients Inc	62 167	24 195	0,05
George Weston Ltd	15 128	23 040	0,05
Kraft Heinz Co/The	64 481	22 002	0,05
Dollar Tree Inc	18 608	21 040	0,04
SalMar	36 506	20 406	0,04
Archer-Daniels-Midland	26 976	17 269	0,04
Metro Inc	29 214	17 136	0,04
Danone	23 989	15 541	0,03
Dollar General	10 892	15 253	0,03
Coca-Cola HBC AG (GBP)	40 067	14 471	0,03
Bunge	12 641	14 293	0,03
Hershey Foods Common	7 050	13 725	0,03
Saputo	50 086	11 908	0,03
Conagra Brands Inc	38 671	11 639	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc	90 066	11 536	0,02
Haleon PLC	257 050	11 101	0,02
Ajinomoto	27 700	10 287	0,02
Keurig Dr Pepper Inc	28 903	10 223	0,02
Kellanova	15 379	9 394	0,02
Tyson Foods A	12 777	7 732	0,02
Reckitt Benckiser	12 349	7 079	0,02
Associated British Foods	18 773	6 217	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	19 394	6 073	0,01
McCormick & Co	7 584	5 698	0,01
Sundrug Co Ltd	20 300	5 418	0,01
Golden Agri- Resources Ltd	2 478 300	5 229	0,01
WH Group Ltd	708 365	4 939	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	4	4 893	0,01
Campbell Soup	8 811	4 217	0,01
Wilmar Intl Ltd	170 300	4 125	0,01
Colgate Palmolive	3 428	3 523	0,01
Aeon Co. Ltd	12 500	2 830	0,01
Tsuruha Holdings Inc	3 400	2 050	0,00
Celsius Holdings Inc	2 939	1 777	0,00
Carrefour	11 128	1 667	0,00
Lamb Weston Holdings Inc	1 831	1 630	0,00
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	9 900	1 506	0,00
Spectrum Brands Holdings Inc	1 541	1 402	0,00
HelloFresh SE	26 933	1 382	0,00
Woolworths Group Ltd	3 347	800	0,00
Shiseido	2 300	695	0,00
Yakult Honsha Co Ltd	3 000	568	0,00
Welcia Holdings Co Ltd	3 900	515	0,00
Coty Inc	4 379	465	0,00

Cosmos Pharmaceutical Corp	500	427	0,00
Lindt & Spruengli AG-Reg	3	371	0,00
Edgewell Personal Care Co.	672	286	0,00
Toyo Suisan Kaisha	400	251	0,00
WK Kellogg Co	1 096	191	0,00
Henkel AG & KGAA	61	51	0,00
Meiji Holdings Co LTD	200	46	0,00
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	100	34	0,00

Summa Dagligvaror	1 456 552	3,10	
--------------------------	------------------	-------------	--

Investor AB-B	2 689 090	780 374	1,66
Skandinaviska Enskilda Banken A	3 028 325	473 933	1,01
Swedbank AB (A shs)	1 543 568	336 652	0,72
Nordea Bank Abp	2 120 671	267 417	0,57
Svenska Handelsbanken A	2 562 217	258 656	0,55
J.P Morgan Chase and Co	93 214	199 662	0,42
Visa Inc - Class A shares	49 047	136 332	0,29
Mastercard Inc	27 674	129 292	0,28
Bank of America Corp	284 307	119 742	0,25
S&P Global Inc	14 891	70 334	0,15
Royal Bank of Canada	62 245	70 164	0,15
Chubb Ltd	25 300	68 344	0,15
Goldman Sachs	13 525	64 787	0,14
Allianz SE	20 250	59 643	0,13
HSBC Holdings (GBP)	628 108	57 505	0,12
DnB	273 022	56 944	0,12
American Express	23 137	56 736	0,12
Marsh & McLennan Cos	25 203	56 242	0,12
Progressive Corp	24 735	54 409	0,12
Morgan Stanley	49 989	51 452	0,11
Toronto - Dominion Bank (CAD)	88 311	51 396	0,11
Citigroup	75 602	50 809	0,11
Mitsubishi UFJ Holdings Group	441 600	50 266	0,11
Fiserv	30 410	47 998	0,10
Manulife Financial	158 708	44 746	0,10
UBS Group AG	138 921	43 305	0,09
American International Group	52 451	41 238	0,09
Blackrock	4 787	39 913	0,08
Commonwealth Bank of Australia	43 450	39 144	0,08
Intercontinental Exchange Inc	26 620	38 591	0,08
The Travelers Companies, Inc.	17 394	37 456	0,08
Kinnevik AB	423 145	36 792	0,08
Charles Schwab Corp	46 489	36 280	0,08
Metlife	47 834	35 556	0,08
National Australian Bank	129 184	33 102	0,07
Westpac Banking Corp	170 962	32 925	0,07
Aust & Nz Bank Group	164 784	32 912	0,07
US Bancorp	77 247	32 477	0,07
BNP Paribas	45 879	30 999	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group	43 200	30 502	0,06
DBS Group Holdings Limited	97 749	27 337	0,06
UniCredit SPA	69 004	27 102	0,06
Bank of Montreal	30 341	26 964	0,06
Macquarie GP LTD	18 494	26 773	0,06
Hartford Financial Services	24 388	25 967	0,06
Banco Santander	511 296	25 131	0,05
Axa	72 388	25 116	0,05
Gjensidige Forsikring ASA	131 673	24 988	0,05
Ameriprise Financial	5 511	24 932	0,05
Capital One Financial	16 186	23 732	0,05
Aon Corp	7 165	22 276	0,05
Moody's	4 995	22 266	0,05
Deutsche Bank	128 977	21 824	0,05
AIA Group Ltd	297 787	21 408	0,05
Fairfax Financial Holdings Inc	1 763	21 235	0,05
Aflac Inc.	21 936	20 747	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	39 891	20 083	0,04

Prudential Financial Inc	15 650	19 423	0,04	ASX Ltd	9 737	4 132	0,01
Overseas-Chinese Bank	170 705	19 248	0,04	Mizuho Financial Group	18 510	4 092	0,01
Arch Capital	17 981	19 212	0,04	Edenred	8 796	3 934	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	48 350	19 115	0,04	Corpay Inc	1 347	3 800	0,01
Apollo Global Management Inc	14 774	18 473	0,04	MSCI Inc	734	3 745	0,01
Legal & General Group	607 315	18 455	0,04	Dai-ichi Life Holdings, INC	12 600	3 565	0,01
London Stock Exchange	13 825	17 397	0,04	Amp Ltd.	458 010	3 547	0,01
Arthur J Gallagher & Co	6 131	16 837	0,04	Annaly Capital Management Inc (REIT)	17 237	3 479	0,01
United Overseas Bank	68 083	16 668	0,04	Jackson Financial Inc	4 108	3 231	0,01
Bank of Nova Scotia	33 544	16 246	0,03	FNF Group	5 556	2 908	0,01
3I Group	37 127	15 238	0,03	Aegon NV	42 156	2 760	0,01
Synchrony Financial	30 438	15 211	0,03	Fifth Third Bancorp	6 772	2 617	0,01
Blackstone Group LP/The	11 374	14 912	0,03	Japan Post Bank Co Ltd	25 000	2 501	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	35 898	14 769	0,03	Unum Group	4 341	2 350	0,01
KKR & Co Inc	13 051	14 546	0,03	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	834 200	2 281	0,00
Prudential	150 566	14 480	0,03	LPL Financial Holdings Inc	745	2 204	0,00
Assicurazioni General	53 952	14 262	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	8 946	2 161	0,00
Allstate Corp	8 407	14 215	0,03	Poste Italiane SpA	15 755	2 127	0,00
PNC Financial Services	7 721	12 713	0,03	Bread Financial Holdings, Inc	3 432	1 620	0,00
Intesa SanPaolo	307 281	12 106	0,03	T Rowe Price Group Inc	1 326	1 619	0,00
Orix	51 250	11 985	0,03	T&D HOLDINGS	7 378	1 364	0,00
Suncorp Group Holding	94 408	11 625	0,02	Kyoto Financial Group Inc	7 200	1 353	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	18 378	11 294	0,02	Affiliated Managers Group Inc	802	1 327	0,00
Power Corp. of Canada	37 020	10 893	0,02	Huntington Bancshares	9 410	1 313	0,00
Willis Towers Watson Plc	3 849	10 685	0,02	Chiba Bank	10 400	980	0,00
Great West Lifeco	34 499	10 656	0,02	Jack Henry & Associates Inc	554	974	0,00
QBE Insurance Group	79 905	9 828	0,02	Ageas (BE)	1 964	951	0,00
Block,Inc	14 332	9 788	0,02	American Financial Group Inc/OH	581	757	0,00
Muenchener Rueckversicherungs RG	1 837	9 737	0,02	Challenger	15 045	746	0,00
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	423 145	9 732	0,02	Mebuki Financial Group Inc	16 240	670	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	12 627	9 552	0,02	Investec Plc	7 138	548	0,00
Swiss Re Ltd	7 086	9 312	0,02	Seven Bank Ltd	30 100	533	0,00
Discover Financial Services	6 598	9 140	0,02	Raiffeisen Intl Bank	2 454	452	0,00
Credit Agricole	59 736	8 638	0,02	Daiwa Securities	5 513	445	0,00
Zurich Financial Services AG	1 528	8 628	0,02	Deutsche Boerse	198	429	0,00
Erste Group Bank AG	16 561	8 316	0,02	Old Mutual Ltd	53 552	379	0,00
Coinbase Global Inc	3 494	8 223	0,02	GMO Payment Gateway Inc	600	350	0,00
Fukuoka Financial Group	28 000	7 926	0,02	Sun Life Financial Inc	671	348	0,00
Insurance Australia Group	156 838	7 920	0,02	Ninety One PLC	12 365	277	0,00
First Citizens BancShares Inc/NC	441	7 863	0,02	SBI Holding	1 000	268	0,00
State Street	9 656	7 567	0,02	IGM Financial Inc	856	250	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	20 902	7 094	0,02	Northern Trust Corporation	202	180	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	65 767	6 981	0,01	Acom Co Ltd	4 500	121	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings	29 196	6 872	0,01	Aviva PLC	1 854	118	0,00
Ally Financial Inc	16 196	6 804	0,01	Bankinter	1 270	110	0,00
Nomura Holdings	110 318	6 696	0,01	Nedbank Group	706	105	0,00
Reinsurance Group of America Inc	2 994	6 509	0,01	New York Community Bancorp	1 075	37	0,00
CME Group Inc/IL	3 063	6 377	0,01	Linea Directa Aseguradora SA	1 270	17	0,00
Sampo Oyj	13 118	5 970	0,01	Summa Finans		5 301 724	11,28
Standard Chartered	61 760	5 920	0,01	Astrazeneca (SEK)	277 079	459 941	0,98
BOC Hong Kong Holdings	180 000	5 872	0,01	Eli Lilly & Co	24 825	238 026	0,51
Onex Corp	8 016	5 771	0,01	United Health Group	28 656	154 547	0,33
Brighthouse Financial Inc	12 553	5 762	0,01	Merck & Co	101 177	132 650	0,28
Everest Group	1 424	5 746	0,01	Novo-Nordisk B	82 523	126 301	0,27
EXOR NV	4 978	5 520	0,01	Abbvie	45 776	83 149	0,18
Bank of New York Mellon	8 371	5 309	0,01	Getinge Industrier B	417 752	75 216	0,16
AXA Equitable Holdings Inc	12 186	5 273	0,01	Roche Holding Genuss	24 581	72 280	0,15
Adyen NV	409	5 168	0,01	Thermo Fisher Scientific Inc	12 039	70 505	0,15
Principal Financial Grp	6 122	5 086	0,01	Abbott Laboratories	64 038	70 469	0,15
WR Berkley	6 049	5 034	0,01	Intuitive Surgical	12 798	60 292	0,13
Societe Generale	19 984	4 972	0,01	Elevance Health Inc	10 231	58 710	0,12
Raymond James Financial Inc	3 757	4 918	0,01	Pfizer	196 114	58 111	0,12
Concordia Financial Group Ltd	77 000	4 797	0,01	Danaher Corp	21 769	57 600	0,12
Julius Baer Group Ltd	8 084	4 783	0,01	Novartis	46 677	52 904	0,11
SCOR SE	16 379	4 398	0,01	Stryker Corp	12 704	45 777	0,10
Lincoln National Corp	12 982	4 276	0,01				

CSL Ltd	21 874	45 670	0,10	Alfresa Holdings Corp	3 800	551	0,00
Boston Scientific	55 843	45 543	0,10	Sartorius Stedim Biotech	241	419	0,00
Sanofi	38 669	39 474	0,08	Insulet Corp	176	376	0,00
Amgen	11 925	39 459	0,08	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	294	0,00
GlaxoSmithKline	183 379	37 547	0,08	United Therapeutics Corp	63	213	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 240	36 063	0,08	Siemens Healthineers AG	348	212	0,00
ZOETIS INC	18 916	34 728	0,07	Dentsply Sirona Inc	775	204	0,00
HCA Healthcare Inc.	10 110	34 398	0,07	Grifols SA	2 009	179	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	6 842	33 963	0,07	Nektar Therapeutics	12 372	162	0,00
Bristol-Myers Squibb	72 253	31 778	0,07	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	184	160	0,00
Medtronic PLC	38 009	31 683	0,07	Neogen Corp	907	150	0,00
Essilor International	13 833	31 589	0,07	Quest Diagnostics	99	144	0,00
CVS Health	39 435	24 665	0,05	Asahi Intecc Co Ltd	800	119	0,00
Daiichi Sankyo	67 400	24 511	0,05	CYBERDYNE Inc	8 300	116	0,00
Becton Dickinson & Co	9 343	23 124	0,05	Ipsen	89	116	0,00
McKesson Corp	3 450	21 339	0,05	Fortrea Holdings Inc	436	108	0,00
Gilead Sciences Inc	24 448	17 764	0,04	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	500	90	0,00
Cigna Corp	4 367	15 288	0,03	Fisher & Paykel	174	34	0,00
Edwards Lifescienc	14 884	14 560	0,03	ABIOMED Inc Contingent value right	2 281	25	0,00
Hoya Corp	11 800	14 531	0,03	Idorsia Ltd	562	13	0,00
IDEXX Laboratories Inc	2 696	13 910	0,03	NMC Health PLC	3 021	0	0,00
Merck	7 853	13 793	0,03	Summa Hälsovård	2 680 744	5,70	
Takeda Pharmaceutical	50 154	13 775	0,03	Atlas Copco AB	4 766 749	949 536	2,02
Lonza Group	2 314	13 374	0,03	Volvo B	2 173 977	589 365	1,25
UCB SA	7 999	12 592	0,03	ABB (SEK)	874 246	514 092	1,09
Centene Corp	17 265	12 122	0,03	Assa Abloy B	1 643 955	492 529	1,05
DexCom Inc	9 274	11 135	0,02	Atlas Copco AB	2 244 449	384 137	0,82
IQVIA Holdings Inc	4 824	10 802	0,02	Sandvik	1 771 492	376 265	0,80
Veeva Systems Inc	4 729	9 165	0,02	Alfa Laval AB	630 888	292 795	0,62
Otsuka Holdings Co LTD	20 500	9 137	0,02	SKF	586 285	124 761	0,27
Alcon Inc	9 283	8 776	0,02	Nibe Industrier	2 644 000	118 821	0,25
Astellas PharmaR	83 800	8 772	0,02	Caterpillar	27 158	95 802	0,20
Chugai Pharmaceutical	23 100	8 693	0,02	Schneider Electric	25 091	63 877	0,14
Moderna Inc	6 735	8 470	0,02	Siemens	29 746	58 651	0,12
Zimmer Biomet Holdings Inc	6 382	7 335	0,02	Automatic Data Processing	23 013	58 172	0,12
Viartis Inc	62 843	7 074	0,02	Relx Plc	116 446	56 726	0,12
Fresenius SE	21 185	6 704	0,01	Uber Technologies Inc	68 990	53 101	0,11
Cencora Inc	2 705	6 454	0,01	Dover	26 529	50 697	0,11
STERIS PLC	2 554	5 938	0,01	WW Grainger Inc	4 971	47 497	0,10
Fresenius Medical Care AG	12 643	5 131	0,01	Hitachi	199 550	47 307	0,10
Cooper Cos	5 366	4 961	0,01	Illinois Tool Works	16 852	42 289	0,09
Royalty Pharma PLC	16 754	4 679	0,01	Deere & Co	10 422	41 238	0,09
Cochlear	1 990	4 675	0,01	Axon Enterprise Inc	13 087	40 780	0,09
Eisai	10 600	4 600	0,01	Emerson Electric	33 974	39 635	0,08
Shionogi	10 245	4 234	0,01	Waste Mangement	15 309	34 588	0,07
Jazz Pharmaceuticals Plc	3 640	4 114	0,01	Acs Actividades Cons Y Serv	74 085	33 870	0,07
Hologic	5 051	3 972	0,01	Cintas	4 507	33 423	0,07
Sonic Healthcare	19 953	3 711	0,01	Vinci	29 911	33 399	0,07
Biogen Inc	1 473	3 616	0,01	Recruit Holdings Co Ltd	56 800	32 185	0,07
SYSMEX Corporation	17 700	3 019	0,01	United Rentals Inc	4 458	30 533	0,06
Agilent Technologies	2 174	2 984	0,01	Cie de St-Gobain	30 444	25 093	0,05
Organon & Co	13 017	2 854	0,01	Fastenal Co	36 802	24 491	0,05
Smith & Nephew	21 521	2 825	0,01	Cummins	8 307	24 362	0,05
Sartorius AG	1 134	2 819	0,01	DHL Group	53 545	22 966	0,05
Elanco Animal Health Inc	16 445	2 513	0,01	Hubbell Inc	5 724	22 155	0,05
Cardinal Health	2 037	2 121	0,00	Pentair Ltd	26 684	21 666	0,05
Terumo	11 800	2 061	0,00	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7 588	21 661	0,05
Santen Pharmaceutical Co	18 400	1 991	0,00	Paychex	17 233	21 637	0,05
Recordati S.p.A.	2 514	1 390	0,00	Komatsu	69 458	21 359	0,05
Solventum Corp	2 244	1 257	0,00	Copart Inc	36 104	20 708	0,04
Baxter International	3 497	1 239	0,00	United Parcel Services	13 849	20 071	0,04
Ramsay Health Care Ltd	2 469	829	0,00	Legrand	18 826	19 795	0,04
Suzuken	2 400	772	0,00	Paccar	17 842	19 451	0,04
Perrigo Co	2 513	683	0,00	Vertiv Holdings Co	20 932	19 190	0,04
ConvaTec Group PLC	19 661	618	0,00	Republic Services	9 251	19 039	0,04
DAVITA INC	421	618	0,00	EMCOR Group Inc	4 868	18 821	0,04
Koninklijke Philips	2 223	595	0,00				

Xylem Inc	12 582	18 072	0,04	Finning International	10 223	3 173	0,01
Rockwell Automation Inc	6 080	17 725	0,04	Taisei	8 100	3 173	0,01
WSP Global Inc	10 460	17 245	0,04	Robert Half Inc	4 647	3 149	0,01
Accelleron Industries Ltd	39 099	16 220	0,03	Tobu Railway	17 028	3 036	0,01
Ingersoll Rand Inc	16 743	16 107	0,03	Sensata Technologies Holding PLC	7 515	2 976	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	19 604	15 830	0,03	East Japan Railway	16 800	2 947	0,01
Ashtead Group PLC	22 115	15 637	0,03	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 562	2 940	0,01
Transurban Group	176 324	15 464	0,03	Otis Worldwide Corp	2 880	2 936	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	7 808	14 603	0,03	Shimizu	45 600	2 712	0,01
Acuity Brands Inc	5 706	14 590	0,03	Hitachi Constr. Machine	9 300	2 638	0,01
IDEX Corp	6 457	13 758	0,03	Persol Holdings Co Ltd	174 000	2 551	0,01
Yangzijiang Shipbuilding	711 100	13 669	0,03	Middleby Corp/The	1 934	2 511	0,01
Experian	27 462	13 551	0,03	Japan Airlines Co Ltd	15 000	2 507	0,01
Daimler Truck Holding AG	29 787	12 567	0,03	Singapore Airlines	43 500	2 345	0,00
SMC	2 500	12 565	0,03	Atmus Filtration Technologies Inc	7 506	2 288	0,00
Kubota	79 600	11 791	0,03	Snap-On	814	2 253	0,00
Toyota Industries	12 600	11 252	0,02	Iveco Group NV	18 863	2 242	0,00
Brambles Ltd	108 177	11 117	0,02	Minebea Mitsumi Inc	10 300	2 234	0,00
Ferrovial SA	26 676	10 979	0,02	ANA Holdings Inc	11 300	2 209	0,00
AerCap Holdings NV	11 042	10 899	0,02	Carlisle Cos Inc	496	2 128	0,00
Ferguson PLC	4 982	10 217	0,02	NWS Holdings	219 000	2 059	0,00
3M CO	8 977	9 715	0,02	Equifax	784	2 013	0,00
CNH Industrial NV	89 233	9 520	0,02	Sunrun Inc	15 877	1 994	0,00
SGS	9 775	9 216	0,02	Qantas Airways	46 968	1 943	0,00
Vestas Wind System	36 447	8 945	0,02	Hutchison Port Hld	1 246 730	1 690	0,00
Kurita Waver Industries	19 700	8 844	0,02	Pluxee France SA	5 607	1 667	0,00
FedEx Corp	2 770	8 796	0,02	TOTO Ltd	6 600	1 650	0,00
Broadridge Financial Solutions	4 086	8 524	0,02	Odakyu Electric Railway	15 100	1 547	0,00
Prysmian	12 551	8 237	0,02	Kintetsu Group Holdings Co	6 300	1 452	0,00
Hochtief	6 818	8 218	0,02	ISS A/S	7 900	1 436	0,00
Techtronic Industries	65 500	7 925	0,02	Geberit AG Reg	219	1 370	0,00
Fuji Electric Co Ltd	13 000	7 833	0,02	Keio Electric Railway	5 500	1 352	0,00
Generac Holdings Inc	5 480	7 673	0,02	Hoshizaki Corporation	4 000	1 344	0,00
TransUnion	9 659	7 586	0,02	Aeroports de Paris	1 020	1 315	0,00
Veralto Corp	7 498	7 581	0,02	Gea Group	2 698	1 191	0,00
Waste Connections Inc	3 957	7 349	0,02	NSK Ltd	21 200	1 091	0,00
Secom	11 100	6 940	0,01	Randstad NV	2 253	1 082	0,00
AMERCO	10 768	6 844	0,01	West Japan Railway	5 200	1 025	0,00
Keisei Electric Railway	20 056	6 834	0,01	MonotaRO Co Ltd	7 400	921	0,00
MTR Corp Ltd	195 500	6 537	0,01	Mitsubishi Electric	4 600	778	0,00
Dai Nippon Printing	17 900	6 378	0,01	Manpower Group	1 029	761	0,00
Brenntag AG	8 697	6 215	0,01	ComfortDelgro	71 000	743	0,00
Kawasaki Kisen	39 900	6 147	0,01	Sohgo Security Services Co Ltd	12 000	742	0,00
Sumitomo Heavy	21 900	6 028	0,01	Ballard Power Systems Inc (CAD)	28 933	692	0,00
Fanuc Corporation	20 605	5 981	0,01	U-Haul Holding Co	1 004	656	0,00
Computershare	31 387	5 847	0,01	THK	2 700	511	0,00
SS&C Technologies Holdings Inc	8 693	5 769	0,01	Plug Power Inc	14 885	367	0,00
Rollins Inc	10 569	5 461	0,01	KION Group AG	629	279	0,00
Rexel SA	19 696	5 401	0,01	Park24 Co	2 500	264	0,00
Bunzl Plc	13 249	5 339	0,01	Nabtesco Corp	1 200	216	0,00
Amada Holdings Co	45 500	5 323	0,01	Knorr-Bremse AG	256	207	0,00
Kone Oyj	9 986	5 224	0,01	Summa Industri	5 743 318	12,22	
Wolters Kluwer	2 964	5 208	0,01	Microsoft	196 949	932 217	1,98
Kajima	27 100	4 963	0,01	Apple Inc	394 849	880 714	1,87
Kingspan Group	5 228	4 717	0,01	Nvidia	667 410	873 181	1,86
Bouygues	13 083	4 450	0,01	Hexagon B SEK	3 893 815	465 895	0,99
Yaskawa Electric Corp	11 400	4 336	0,01	Ericsson LM-B SHS	4 111 781	270 555	0,58
Bureau Veritas SA	14 341	4 209	0,01	Broadcom Inc	13 435	228 434	0,49
TOPPAN Holdings Inc	14 200	4 144	0,01	ASML Holding NV	8 876	97 136	0,21
Makita Corp	14 000	4 030	0,01	Cisco Systems	191 666	96 435	0,21
Nidec	8 500	4 021	0,01	Salesforce Inc	34 102	92 851	0,20
AENA S.M.E. S.A	1 843	3 933	0,01	Accenture PLC	27 730	89 101	0,19
Obayashi	30 500	3 839	0,01	Oracle Corporation	59 493	88 962	0,19
Central Japan Railway	16 000	3 658	0,01	Adobe Inc	13 746	80 872	0,17
Daifuku Co	17 100	3 389	0,01	Applied Materials	32 042	80 079	0,17
nVent Electric PLC	4 051	3 287	0,01				
JB Hunt Transport Services Inc	1 889	3 201	0,01				

Intuit	11 459	79 754	0,17	Seagate Technology Holdings PLC	2 564	2 804	0,01
Advanced Micro Devices	46 427	79 754	0,17	Wix.com Ltd	1 635	2 754	0,01
Qualcomm	35 918	75 764	0,16	Ricoh	28 800	2 608	0,01
Sap SE	30 540	65 693	0,14	Trend Micro	5 700	2 451	0,01
ServiceNow Inc	7 631	63 574	0,14	Omron	6 500	2 366	0,01
Texas Instruments	26 105	53 779	0,11	Western Digital Corp	2 795	2 243	0,00
Lam Research Corp	4 326	48 784	0,10	AppLovin Corp	2 499	2 202	0,00
Micron Technology	34 697	48 330	0,10	First Solar Inc	903	2 156	0,00
Arista Networks Inc	10 378	38 520	0,08	Otsuka Corp	9 000	1 831	0,00
Intel	110 453	36 226	0,08	WiseTech Global Ltd	2 434	1 727	0,00
Kla-Tencor	4 147	36 210	0,08	CyberArk Software Ltd	554	1 604	0,00
Sinch AB	1 408 320	36 194	0,08	Check Point Software Technol. Ltd	782	1 366	0,00
Cadence Design Sys	10 603	34 557	0,07	Nokia A	31 526	1 273	0,00
Roper Technologies	5 629	33 601	0,07	Teradyne	609	956	0,00
Tokyo Electron	14 300	32 856	0,07	Brother Inds Ltd	4 900	913	0,00
Palo Alto Networks Inc	9 100	32 671	0,07	Seiko Epson	4 900	806	0,00
Synopsys	4 573	28 818	0,06	Enphase Energy Inc	585	618	0,00
CrowdStrike Holdings Inc	7 050	28 609	0,06	Skyworks Solutions Inc	261	295	0,00
Keyence	6 040	28 054	0,06	Cognex Corp	490	243	0,00
TE Connectivity Ltd	16 987	27 062	0,06	Summa IT		5 642 794	12,01
Autodesk	9 875	25 878	0,06	Linde PLC	33 292	154 711	0,33
NXP Semiconductors NV	9 019	25 702	0,05	Svenska Cellulosa AB (B shs)	871 240	136 393	0,29
Marvell Technology Inc	23 525	17 414	0,04	Boliden Limited B	317 494	107 662	0,23
Gartner Inc	3 523	16 754	0,04	Air Liquide	32 784	60 012	0,13
Workday Inc	7 019	16 618	0,04	Dow Inc	92 038	51 708	0,11
Microchip Technology	16 320	15 814	0,03	Antofagasta Plc	162 481	45 895	0,10
GoDaddy Inc	10 328	15 281	0,03	Corteva Inc	75 775	43 285	0,09
HP Inc	38 167	14 155	0,03	Newmont Corp	93 110	41 286	0,09
FUJIFILM Holdings Corp	57 000	14 117	0,03	Norsk Hydro	621 634	41 116	0,09
PTC Inc	6 645	12 784	0,03	Nutrien Ltd	76 032	40 984	0,09
Advantest	29 800	12 605	0,03	Air Products & Chemicals	14 798	40 440	0,09
Datadog Inc	8 907	12 233	0,03	Agnico	56 213	38 928	0,08
Disco	2 800	11 252	0,02	Yara International	112 088	34 292	0,07
Fair Isaac Corp	712	11 225	0,02	Nucor Corp	20 408	34 165	0,07
Super Micro Computer Inc	1 281	11 115	0,02	Lundin Mining Corp	259 300	30 563	0,07
Fortinet Inc	16 682	10 648	0,02	CRH (GBP)	37 003	29 248	0,06
Snowflake Inc	7 149	10 228	0,02	Sherwin-Williams Co	8 204	25 928	0,06
NortonLifeLock Inc	38 487	10 181	0,02	Methanex Corp	50 585	25 858	0,06
Cognizant Tech Solutions	13 314	9 588	0,02	Shin-Etsu Chemical	59 790	24 554	0,05
ANSYS INC	2 704	9 206	0,02	Steel Dynamics Inc	17 787	24 394	0,05
Dell Technologies Inc	5 977	8 729	0,02	Westlake Corporation	14 946	22 922	0,05
Infineon	20 936	8 152	0,02	Mosaic Co	68 355	20 921	0,04
Nec Corp	9 000	7 848	0,02	CF Industries Holdings Inc	26 073	20 466	0,04
Cloudflare Inc	8 399	7 367	0,02	Sika AG	6 250	18 945	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co	31 285	7 014	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	134 719	18 402	0,04
Netapp INC	5 129	6 996	0,01	Fortescue Metals Group	111 723	16 917	0,04
Verisign	3 555	6 694	0,01	Mineral Resources Ltd	42 065	16 042	0,03
Renasas Electronics Corp	33 700	6 676	0,01	Alumina Ltd	1 019 101	12 217	0,03
Corning	15 979	6 574	0,01	Jfe Holdings	73 885	11 263	0,02
MongoDB Inc	2 357	6 239	0,01	Syensqo SA	10 876	10 316	0,02
Juniper Networks	15 973	6 167	0,01	CCL Industries Inc	17 658	9 831	0,02
HubSpot Inc	923	5 765	0,01	Holcim Ltd	10 219	9 589	0,02
NTT Data Group Corp	33 900	5 271	0,01	Avery Dennison Corp	3 975	9 204	0,02
Zscaler Inc	2 449	4 985	0,01	Imerys	21 709	8 274	0,02
Akamai Technologies	5 161	4 923	0,01	Akzo Nobel	12 581	8 108	0,02
Zoom Video Communications Inc	7 443	4 666	0,01	Martin Marietta Materials	1 326	7 608	0,02
TDK Corp	6 600	4 286	0,01	Northern Star Resources Ltd	78 895	7 254	0,02
Atlassian Corp	2 189	4 100	0,01	International Paper	13 738	6 278	0,01
MicroStrategy Inc	272	3 968	0,01	Arkema EUR10	6 594	6 073	0,01
EPAM Systems Inc	1 791	3 568	0,01	FMC Corp	9 942	6 059	0,01
Lasertec Corp	1 500	3 564	0,01	Pilbara Minerals Ltd	259 106	5 626	0,01
On Semiconductor Corporation	4 903	3 559	0,01	Voestalpine	19 286	5 521	0,01
Obic Co	2 600	3 550	0,01	Fresnillo Plc	73 144	5 503	0,01
Monolithic Power Systems Inc	376	3 272	0,01	Covestro AG	8 148	5 068	0,01
Nice Ltd	1 881	3 258	0,01	Alcoa Corp	11 884	5 006	0,01
Canon	11 239	3 222	0,01	Evonik Industries AG	22 856	4 942	0,01
F5, Inc	1 712	3 123	0,01				

Kinross Gold Corp (CAD)	55 287	4 874	0,01	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	180 950	2 800	0,01
Ball Corp	7 606	4 835	0,01	CapLand Ascendas REIT	132 356	2 648	0,01
Packaging Corp of America	2 427	4 692	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	8 541	2 378	0,01
B2Gold Corp	157 579	4 476	0,01	Mid-America Apart. Communities Inc	1 446	2 184	0,00
Solvay	10 876	4 058	0,01	Azrieli Group	3 174	1 972	0,00
RPM International Inc	3 537	4 033	0,01	Invitation Homes Inc	4 691	1 783	0,00
Upm-Kymmene	10 302	3 814	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	2 275	1 365	0,00
Nippon Steel Corp	17 000	3 806	0,01	Unibail-Rodamco-WFD SE NV	32 572	1 361	0,00
Albemarle Corp	3 637	3 679	0,01	Dexus/AU	28 409	1 302	0,00
Taiheiyo Cement	13 800	3 669	0,01	Vonovia SE	3 716	1 120	0,00
James Hardie Industries PLC	10 683	3 574	0,01	Nomura Real Estate Holdings	4 200	1 115	0,00
Crown Holdings Inc	4 457	3 511	0,01	UOL Group Ltd	25 200	1 024	0,00
Boral	79 764	3 289	0,01	Nippon Prologis REIT Inc	61	1 008	0,00
Nitto Denko	3 700	3 096	0,01	Kimco Realty Corp (REIT)	4 546	937	0,00
DuPont de Nemours Inc	3 203	2 730	0,01	LendLease Group	22 607	865	0,00
Mitsui Chemicals	7 200	2 105	0,00	Stockland (REIT)	26 638	786	0,00
Ecolab	734	1 850	0,00	GPT Group (REIT)	27 098	767	0,00
Sylvamo Corp	2 256	1 639	0,00	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	90 200	740	0,00
Wheaton Precious Metals Corp	2 842	1 578	0,00	City Developments	15 500	625	0,00
OCI N.V.	5 866	1 517	0,00	Uniti Group Inc	8 474	262	0,00
Givaudan	28	1 406	0,00	United Urban Investment Corp (REIT)	27	254	0,00
SSR Mining Inc	19 731	944	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	2 622	217	0,00
Lanxess	2 637	688	0,00	Daiwa House Residential Invest. Corp	13	210	0,00
Nippon Paint Co Ltd	6 600	455	0,00	Primaris REIT	1 945	200	0,00
Mitsubishi Chemical Group Corp	7 700	453	0,00	Swire Pacific	1 500	140	0,00
Novonosis (Novozymes) B	670	435	0,00	Sino Land	12 000	131	0,00
Umicore	1 222	195	0,00	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	100	0,00
IGO Ltd	4 801	192	0,00	NET Lease Office Properties	351	92	0,00
O-I Glass Inc	1 127	133	0,00	Ascott Trust	10 416	71	0,00
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	300	50	0,00	Swire Properties Ltd	900	15	0,00
Sealed Air	46	17	0,00	Pacific Century Premium Dev. Ltd	27 972	8	0,00
Toray Industries	44	2	0,00	Wharf	200	6	0,00
Summa Material	1 381 570	2,94		Wharf Real Estate Investment Co Ltd	200	6	0,00
Prologis Inc (REIT)	38 822	46 174	0,10	New World Development	250	2	0,00
American Tower Corp (REIT)	18 286	37 642	0,08	CDL Hospitality Trusts	64	0	0,00
Equinix Inc (REIT)	4 454	35 688	0,08	Summa Fastigheter	422 610	0,90	
Public Storage (REIT)	8 672	26 417	0,06	Meta Platforms, Inc	63 195	337 448	0,72
Simon Property Group Inc (REIT)	11 012	17 703	0,04	Alphabet Inc Class A	170 578	329 046	0,70
Realty Income Corp	28 347	15 857	0,03	Alphabet Inc	145 560	282 744	0,60
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	2 878 616	15 524	0,03	Telia Co AB	4 513 497	128 319	0,27
Mitsui Fudosan	146 784	14 191	0,03	Netflix Inc	12 123	86 644	0,18
Digital Realty Trust Inc (REIT)	8 693	13 998	0,03	Tele2 B	788 489	84 132	0,18
Crown Castle Inc (REIT)	13 144	13 600	0,03	Verizon Communications	151 639	66 227	0,14
Welltower Inc	12 228	13 500	0,03	Walt Disney	54 206	56 998	0,12
CBRE Group Inc	13 030	12 296	0,03	AT&T Inc	281 300	56 929	0,12
Iron Mountain Inc (REIT)	12 590	11 949	0,03	Comcast Corp A	135 547	56 213	0,12
Goodman Group (REIT)	45 550	11 195	0,02	T-Mobile US Inc	27 225	50 796	0,11
AvalonBay Communities Inc (REIT)	4 663	10 217	0,02	Telenor	330 559	40 012	0,09
CoStar Group Inc	12 060	9 469	0,02	Softbank Group Corp	42 474	29 053	0,06
Extra Space Storage Inc	5 214	8 581	0,02	Vodafone Group	2 536 918	23 691	0,05
Weyerhaeuser Co (REIT)	28 240	8 491	0,02	KDDI Corp	74 700	20 921	0,04
Alexandria Real Estate Equities Inc	6 791	8 412	0,02	Telefonica	408 957	18 381	0,04
SBA Communications	3 920	8 149	0,02	Nintendo	27 190	15 316	0,03
Sumitomo Realty & Dev	21 700	6 744	0,01	Electronic Arts	10 027	14 795	0,03
Boston Properties Inc (REIT)	9 824	6 405	0,01	Telstra Corp	525 378	13 451	0,03
Healthpeak Properties Inc	29 338	6 090	0,01	Trade Desk Inc/The	12 956	13 401	0,03
Ventas Inc (REIT)	11 165	6 061	0,01	Pinterest Inc	22 945	10 709	0,02
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	27 070	4 607	0,01	BT Group	551 894	10 369	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield	4 879	4 071	0,01	Nippon Telegraph & Telephone Corp	970 000	9 694	0,02
Mitsubishi Estate	24 174	4 011	0,01	Singapore Telecom	434 087	9 328	0,02
Equity Residential (REIT)	5 418	3 979	0,01	Publicis Groupe	7 636	8 613	0,02
Capitaland Investment Ltd/Singapore	182 700	3 798	0,01				
Tokyu Fudosan Holdings, Corp	47 500	3 357	0,01				
WP Carey Inc	5 220	3 043	0,01				
ZILLOW GROUP INC	5 902	2 900	0,01				

Take-Two Interactive Software	5 053	8 321	0,02
News Corporation - A	26 064	7 610	0,02
Deutsche Telecom	27 448	7 315	0,02
HKT Trust & HKT Ltd	589 000	6 999	0,01
Charter Communications, Inc. - A	1 576	4 990	0,01
SEEK LTD	33 022	4 989	0,01
Dentsu	18 100	4 830	0,01
Universal Music Group BV	15 312	4 828	0,01
Live Nation Entertainment Inc	4 031	4 002	0,01
REA Group Limited	2 766	3 847	0,01
Fox Corp	9 790	3 563	0,01
Schibsted B	11 749	3 503	0,01
Snap Inc	18 842	3 314	0,01
Warner Bros Discovery Inc	37 815	2 979	0,01
Sea Ltd	3 716	2 811	0,01
Hakuhod Holdings	32 000	2 475	0,01
Liberty Global Ltd	12 654	2 392	0,01
TPG Telecom Ltd	66 131	2 142	0,00
NEXON CO LTD	10 900	2 135	0,00
Square Enix Holdings Co Ltd	5 000	1 591	0,00
Telecom Italia S	556 629	1 535	0,00
Orange	14 121	1 499	0,00
Pccw Ltd	234 630	1 244	0,00
SES - FDR	16 740	904	0,00
CyberAgent Inc	11 600	769	0,00
Tripadvisor	2 178	411	0,00
Omnicom Group	316	300	0,00
Telus Corp	1 513	243	0,00
Ubisoft Entertainment SA	782	181	0,00
Telecom Italia Spa	70 908	180	0,00
DeNA Co Ltd	1 200	126	0,00
WPP Plc	1 189	115	0,00
Eutelsat Communications	2 188	93	0,00
Interpublic Group	301	93	0,00
Fox Corp-B	256	87	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	38	15	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	25	10	0,00
Summa Kommunikation	1 865 670	3,97	

American Water Works Co Inc	51 176	70 000	0,15
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	561 276	45 982	0,10
Hydro One Ltd	135 573	41 812	0,09
EDP Renovaveis SA	257 339	38 116	0,08
United Utilities Water PLC	216 451	28 472	0,06
Severn Trent Water	66 269	21 114	0,04
Redeia Corporacion SA	109 172	20 222	0,04
Verbund AG	23 809	19 903	0,04
Elia Group SA/NV	9 597	9 526	0,02
Meridian Energy Ltd	11 990	487	0,00

Summa Samhällsservice 295 633 0,63

Summa Aktier 26 790 270 57,01

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SEB 0.5 12/16/2026 #581	516 000 000	487 365	1,04
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	300 000 000	294 390	0,63
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	256 000 000	269 694	0,57
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	250 000 000	238 428	0,51
Swedbank Hypotek 1 2026/03/18 - 196	200 000 000	193 652	0,41
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	190 695	0,41

Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	194 000 000	190 340	0,41
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	180 000 000	184 227	0,39
Skandiabanken AB FRN 2027/06/23	168 000 000	170 254	0,36
SEB 1 12/17/2025 #580	174 000 000	169 590	0,36
Danske Hypotek 1 2025/12/17 - 2512	160 000 000	155 943	0,33
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	153 000 000	149 885	0,32
SBAB 0.25 2027/06/09 #148	160 000 000	148 088	0,32
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	144 000 000	146 326	0,31
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	150 000 000	142 636	0,30
Skandiabanken AB FRN 2028/12/21	138 000 000	138 773	0,30
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	138 000 000	138 314	0,29
Swedbank Hypotek 1 2027/03/17 - 197	140 000 000	133 344	0,28
SEB 3 12/06/2027 #601	130 000 000	132 509	0,28
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	132 000 000	132 187	0,28
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	110 000 000	110 098	0,23
Landshypotek Bank AB FRN 2029/02/19	106 000 000	106 072	0,23
Nordea Hypotek AB 3.5% 2028/09/20 - 5538	100 000 000	104 937	0,22
SEB 3 11/06/2028 #602	100 000 000	102 217	0,22
Swedbank Hypotek 3 2029/03/28 - 199	100 000 000	101 004	0,21
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	100 000 000	100 938	0,21
Danske Hypotek 0.5 2026/12/16 - 2612	100 000 000	94 433	0,20
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	100 000 000	93 828	0,20
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	90 000 000	91 422	0,19
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	84 000 000	86 199	0,18
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 313	0,18
Lansforsakringar Hypotek 0.5 2028/09/20 - 521	86 000 000	78 249	0,17
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	74 000 000	74 675	0,16
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	70 000 000	70 332	0,15
SBAB 2 2026/06/17 #147	70 000 000	68 660	0,15
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	66 000 000	66 705	0,14
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/04/01	64 000 000	65 389	0,14
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 -COV	60 000 000	60 275	0,13
Lansforsakringar Hypotek 1.878 2030/05/22	64 000 000	60 058	0,13
Sparbanken Skane AB FRN 2029/02/23	52 000 000	52 462	0,11
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 624	0,08
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	30 000 000	28 507	0,06
Sparbanken Skåne AB FRN 2026/10/19	26 000 000	26 508	0,06
SBAB 0.5 2025/06/11 #146	16 000 000	15 591	0,03
Swedbank Hypotek 3 2028/03/15 - 198	10 000 000	10 116	0,02
Nordea Hypotek AB 1% 2027/06/16 - 5537	10 000 000	9 461	0,02
Summa Säkerställda obligationer	5 608 713	11,94	

SGB 1 11/12/2026 #1059	4 410 000 000	4 296 477	9,14
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	2 157 000 000	2 043 344	4,35
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	400 000 000	373 899	0,80
KOMINS 1 05/12/25 #2505	300 000 000	294 653	0,63
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	240 000 000	236 694	0,50
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	224 000 000	215 449	0,46
City of Stockholm Sweden 1.300% 2025/02/13	200 000 000	198 335	0,42
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	200 000 000	186 914	0,40
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	90 000 000	165 352	0,35
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	138 000 000	140 375	0,30
SWTB 03/19/2025	110 000 000	107 489	0,23
SGB 1.375 06/23/2071 #1064	133 000 000	91 710	0,20
SGBI 0.1250 06/01/2039 #3115	81 000 000	91 622	0,19
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	70 000 000	65 844	0,14
Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	50 000 000	49 697	0,11
Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	50 000 000	49 500	0,11
SGB 0.50 11/24/2045 #1063	70 000 000	49 296	0,10
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	26 000 000	33 275	0,07
DSB FRN 2027/11/08	30 000 000	30 435	0,06
SGBI 0.125 06/01/2030 #3114	22 000 000	26 163	0,06
Summa Stats- och kommunobligationer	8 746 525	18,61	
European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	197 260 000	193 912	0,41
Rikshem AB FRN 2028/05/24	150 000 000	155 218	0,33
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	134 000 000	144 372	0,31
Lansforsakringar Bank AB 3.603% 2029/03/21	118 000 000	119 855	0,26
Holmen AB 3.651% 2028/12/07	106 000 000	107 471	0,23
Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	96 000 000	98 219	0,21
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/03/20	94 000 000	94 637	0,20
Rikshem AB FRN 2029/02/28	82 000 000	82 949	0,18
Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	75 000 000	76 884	0,16
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	70 000 000	71 952	0,15
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	64 000 000	69 321	0,15
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	68 000 000	68 895	0,15
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	64 000 000	64 935	0,14
Lansforsakringar Bank AB FRN 2027/06/21	64 000 000	64 403	0,14
Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	59 563	0,13
SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	56 000 000	59 054	0,13
International Development Association.250% 2025/06	60 000 000	58 246	0,12
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	54 000 000	53 987	0,11
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	51 993	0,11
Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	51 273	0,11
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	51 031	0,11
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	50 000 000	47 707	0,10
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	44 000 000	46 885	0,10

Swedbank AB FRN 2029/02/19	46 000 000	46 867	0,10
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	44 000 000	44 585	0,09
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	44 000 000	44 333	0,09
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	40 000 000	42 207	0,09
Statkraft AS FRN 2028/06/14	42 000 000	42 056	0,09
Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	38 000 000	38 878	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	40 000 000	38 808	0,08
Electrolux AB 4.420% 2025/12/08	35 000 000	36 102	0,08
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	30 000 000	30 722	0,07
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	30 000 000	30 608	0,07
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 221	0,06
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	26 000 000	26 667	0,06
Nordic Investment Bank 1.050% 2025/05/12	15 000 000	14 725	0,03
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	10 000 000	10 040	0,02
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	10 000 000	9 821	0,02
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 710	0,01

Summa Övriga obligationer **2 384 115** **5,07**

Summa Räntebärande värdepapper **16 739 353** **35,62**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **43 529 623** **92,63**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	12 643 951	2 439 827	5,19
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1 209 439	256 617	0,55
Summa Fond		2 696 445	5,74

Namn	Antal	Marknads- värde	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep24	2 162	0	2 107 752
SWEDISH 5YR FUT Sep24	1 517	0	1 439 817
SW 2YR STDS FUT Sep24	150	0	144 371
SWEDISH 10YR FUT Sep24	100	0	89 558
Summa Futures		0	3 781 498

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **2 696 445** **5,74**

Summa Portföljnehav **46 226 068** **98,37**

Övriga tillgångar och skulder **766 521** **1,63**

Total summa fondförmögenhet **46 992 589** **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
Svenska staten	15,80
Storebrand ASA	5,74
Atlas Copco	2,84
Svenska Handelsbanken AB	2,32
Kommuninvest Cooperative Society	1,83
Swedbank	1,57
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,51
Volvo AB	1,35
Alphabet Inc	1,30
Skandia AB	1,15
Assa Abloy	1,11
ABB Ltd	1,09
AstraZeneca	0,98
Nordea Bank Abp	0,98
Länsförsäkringar AB	0,74
Landshypotek ek for	0,60
Øresundskonsortiet	0,60
Rikshem Intressenter AB	0,51
European Investment Bank	0,42
Svenska Cellulosa AB SCA	0,37
Specialfastigheter Sverige AB	0,37
Merck & Co	0,29
Vasakronan AB	0,28
Sparbanken Skåne AB	0,25
DnB ASA	0,24
World Bank Group	0,23
Autoliv Inc	0,21
Banco Santander SA	0,20
Roche Holding AG	0,17
Electrolux	0,16
Spar Nord Bank AS	0,16
Pfizer	0,14
Danaher	0,14
Siemens AG	0,13
George Weston Ltd	0,12
Deutsche Telekom AG	0,12
Unilever NV	0,12
Hitachi	0,11
WW Grainger Inc	0,10
Kinnevik Investment	0,10
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,09
CRH Plc	0,06
Cummins Engine Co	0,06
Power Corp Of Canada	0,05
Parjointco NV	0,04
Prudential plc	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,03
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
News Corp	0,02
Kellogg Co	0,02
PCCW Ltd	0,02
AMERCO	0,02
Sodexo Alliance	0,01
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,01
Fox Corp	0,01
Aeon Co. Ltd	0,01
Sartorius AG	0,01
New World Development	0,00
Telecom Italia SpA	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
John Swire & Sons Ltd	0,00
Wheelock	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 217 693	1 204 204
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,59	2,78
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,63	2,88

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 217 693	1 204 204

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	592 828	689 349
U.S T-Notes AAA, USD	396 624	165 164
U.S T-Bonds AAA, USD	183 280	371 672
French Republic Bond AA2, EUR	95 473	9 817
United Kingdom of Great Britain and Northeren Ireland Bond AA2, GBP	44 125	52 183
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	8 007	6 496
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 030	346
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 011	293
U.S T-Bills, USD	473	71
Republic of Finland Bond AA1, EUR	273	20
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	42	197
Summa erhållna säkerheter	1 327 167	1 295 609

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	592 828	689 349
U.S T-Notes AAA, USD	396 624	165 164
U.S T-Bonds AAA, USD	183 280	371 672
French Republic Bond AA2, EUR	95 473	9 817
United Kingdom of Great Britain and Northeren Ireland Bond AA2, GBP	44 125	52 183
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	197
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	8 007	6 496
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 030	346
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 011	293
U.S T-Bills, USD	473	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	273	20
Summa erhållna säkerheter	1 327 125	1 295 538

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	1 637	4 092

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	718	78
1-3 månader	4 331	36
3 månader - 1 år	10 373	1 740
> 1 år	718 916	604 406

Obestäm d löptid 592 828 689 349

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Barclays Bank Plc, UK	433 587	-
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	205 600	283 101
Goldman Sachs International, UK	196 340	458 122
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	155 677	56 502
UBS AG London Branch, UK	75 535	101 730
Societe Generale London Branch, UK	50 331	70 409
HSBC Bank PLC, UK	25 269	71 244
The Bank of Nova Scotia, UK	20 870	80 525
Citigroup Global Markets Limited, UK	18 757	25 724
J.P. Morgan Securities PLC, UK	18 016	37 893
Merrill Lynch International, UK	17 710	18 537

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	734 339	606 260
Aktier	592 828	689 349
Summa erhållna säkerheter	1 327 167	1 295 609

SPP Generation 70-tal

SPP Generation 70-tal är en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2035–2044.

SPP Generation 70-tal är en aktivt förvaltnad blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2035–2044. Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2050 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick aktieandelen till 89,6 procent. Från 2050 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

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.

Fondens utveckling

SPP Generation 70-tal avkastade 13,47 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 12,91 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 422 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 29 614 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 94 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Emerging Markets A SEK	1 812 255	6,12
Atlas Copco AB	888 500	3,00
Microsoft	871 820	2,94
Apple Inc	821 237	2,77
Nvidia	797 535	2,69

Fondfakta

Startdatum:	1998-05-04
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0511
PPM-nr:	498972
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

Jämförelseindex

MSCI World Index, NR	54,20 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	5,60 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,80 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,40 %
OMRX Mortgage Bond All Index	4,20 %
OMXS30 Index, return	25,80 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	6,00 %

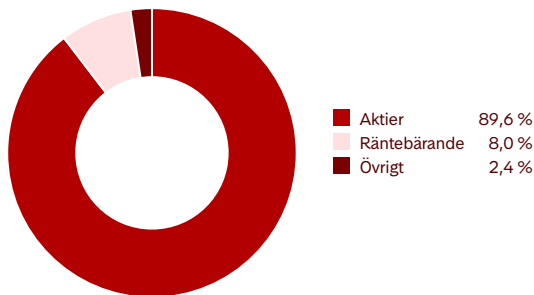
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en blandfond där aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning i absoluta termer under det första halvåret och utvecklades dessutom starkare än sitt jämförelseindex. Mycket av överavkastningen kom från att fonden var framgångsrikt överviktad inom aktier i de flesta regioner. Övervikten minskades därefter gradvis ned till normalvikt genom vinsthemtagningar under både det första och det andra kvartalet. Inom den räntebärande delen var fonden positionerad med övervikt inom krediter och delvis övervikt inom duration. Även här justerades övervikten inom duration ned till normalvikt genom vinsthemtagningar. Detta innebär att fonden slutade perioden med en ganska neutral positionering gentemot sitt jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

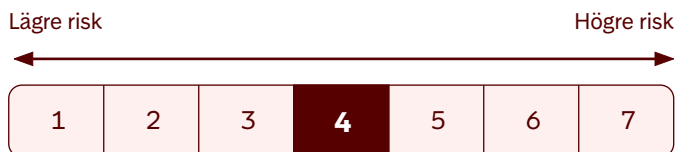
Den stora frågan framöver är om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin. Många bedömare har sett positivt på utvecklingen under det första halvåret och

aktier har blivit allt dyrare vilket gör att en korrektion inte är osannolik om marknadsstemnetet vänder nedåt. Fonden är därför placerad med normalvikt inom aktier och följer utvecklingen globalt och framför allt i USA, inklusive centralbankernas agerande, noga. Fonden är även normalviktad inom duration. Om en korrektion skulle inträffa har fonden möjlighet att dra nytta av detta genom att köpa mer aktier igen.

Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieandelen och motsvarande ökning av ränteandelen minskar risken i fonden över tid. Fondens placeringar sker både i svenska och utländska värdepapper och fonden har därmed en viss valutarisk.

Riskindikator SPP Generation 70-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	2 917 381	3 323 754
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-16	96
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-28 504	-4 216
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	27 979	7 346
Värdeförändring på fondandelar	206 084	123 700
Ränteintäkter	31 048	48 283
Utdelningar	410 676	484 257
Valutakursvinster och -förluster netto	4 376	2 502
Övriga intäkter	3 340	6 264
Summa intäkter och värdeförändring	3 572 364	3 991 986

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-56 347	-99 429
- varav ersättning till fondbolaget	-55 513	-97 639
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-834	-1 483
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-307
Räntekostnader	-69	-321
Övriga kostnader	0	-8
Summa kostnader	-56 416	-99 758
Årets resultat	3 515 948	3 892 228

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	27 097 315	23 897 390
Penningmarknadsinstrument	-	49 118
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	15
Fondandelar	1 812 255	1 602 831
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	28 909 570	25 549 354
Bankmedel och övriga likvida medel	659 039	625 633
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	54 950	31 450
Övriga tillgångar	989	24 016
Summa tillgångar	29 624 549	26 230 453

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-324	-862
Övriga skulder	-10 159	-37 713
Summa skulder	-10 483	-38 576

Fondförmögenhet (Not 2)	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet (Not 2)	29 614 066	26 191 877

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 071 986	780 844
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 165 130	843 912
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	56 502	5 051

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	26 191 877	22 047 193
Andelsutgivning	408 644	800 595
Andelsinlösen	-502 403	-548 140
Resultat enligt resultaträkning	3 515 948	3 892 228
Fondförmögenhet vid periodens slut	29 614 066	26 191 877

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	29 614	26 192	22 047	24 167	18 742	18 001	13 799	14 128	12 777	10 777
Andelsvärde, kr	427,66	376,91	320,33	352,89	273,41	263,16	203,86	210,24	191,65	168,30
Antal utestående andelar, tusental	69 246	69 491	68 827	68 483	68 549	68 405	67 690	67 198	66 672	64 036
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	13,47	17,66	-9,23	29,07	3,89	29,10	-3,00	9,70	13,90	3,60
Index inkl. utdelning %	12,91	17,36	-7,69	27,94	3,52	29,50	-2,90	9,40	13,00	4,10

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	11,78	12,99	12,88	14,75	16,11	13,00	10,50	7,90	13,40	12,90
Totalrisk jämförelseindex, %	11,16	12,22	12,08	14,20	15,68	12,70	10,00	7,60	12,60	12,10
Aktiv risk (tracking error), %	1,05	1,15	1,27	0,94	0,70	0,60	0,60	0,40	0,90	0,90
Sharpe kvot	1,33	0,13	0,64	1,09	1,00	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,98	0,52	0,25	0,20	0,48	0,70	0,40	0,70	0,60	0,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	3,40	2,03	0,44	0,62	1,24	1,30	0,70	0,80	1,00	1,50
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,10	0,10	0,00	0,18	0,23	0,50	0,30	0,30	0,30	0,50
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	1,46	0,77	0,00	0,18	0,24	1,20	0,70	0,30	0,50	0,70

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	18,52	3,34	8,24	15,80	15,81	11,90	3,10	11,80	8,60	12,50
5 år, %	12,03	13,08	8,79	12,99	10,19	10,10	8,90	13,90	14,10	8,90

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,10	0,14	0,12	0,14	0,19	0,30	0,10	0,10	0,10	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,60	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

SPP Generation 70-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	2 124 493	356 171	1,20
Home Depot	28 795	104 974	0,35
Autoliv Inc (SDR)	72 961	82 446	0,28
McDonald's Corp	23 118	62 391	0,21
Toyota Motor	280 660	60 790	0,21
Booking Holdings Inc	1 395	58 525	0,20
Lowe's Cos Inc	19 943	46 561	0,16
Electrolux B	502 141	44 118	0,15
eBay Inc	74 399	42 326	0,14
MercadoLibre Inc	2 199	38 271	0,13
Hilton Worldwide Holdings Inc	16 493	38 112	0,13
Chipotle Mexican Grill Inc	48 500	32 179	0,11
Sony Group Corporation	34 190	30 702	0,10
Genuine Parts	18 419	26 981	0,09
Mercedes-Benz Group AG	35 724	26 181	0,09
Pool Corp	7 818	25 445	0,09
Ford Motor Co	190 809	25 340	0,09
NIKE Inc - B	30 855	24 628	0,08
LKQ CORP	54 958	24 206	0,08
Industria de Diseno Textil SA	44 650	23 494	0,08
Wesfarmers Ltd.	48 138	22 191	0,07
Ferrari NV	4 794	20 715	0,07
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	11 314	18 701	0,06
Royal Caribbean Cruises USD	9 936	16 776	0,06
Denso	102 000	16 774	0,06
Compass Group PLC	58 001	16 771	0,06
Lear Corp	13 044	15 777	0,05
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5 421	15 501	0,05
TJX Cos Inc/The	13 045	15 210	0,05
Airbnb Inc	9 248	14 850	0,05
Isetan Mitsukoshi Holding	74 600	14 832	0,05
Adidas AG	5 816	14 721	0,05
Bayerische Motor Werke	13 967	14 010	0,05
Yum! Brands Inc	9 920	13 916	0,05
APTIV PLC.	18 147	13 533	0,05
Stellantis NV	63 754	13 365	0,05
Fast Retailing	4 800	12 817	0,04
Michelin B	31 212	12 792	0,04
Prosus NV	32 770	12 371	0,04
Honda Motor	106 600	12 071	0,04
O'Reilly Automotive Inc	1 077	12 045	0,04
AMADEUS IT GROUP S.A	16 607	11 713	0,04
Etsy Inc	17 564	10 971	0,04
DoorDash Inc	9 422	10 854	0,04
Hermes International	442	10 736	0,04
Carnival USD	53 517	10 610	0,04
Renault	19 112	10 378	0,04
Borgwarner	26 965	9 207	0,03
Lululemon Athletica Inc.	2 851	9 019	0,03
DR Horton	5 281	7 882	0,03
Lennar Corp-CL A	4 964	7 879	0,03
Gildan Activewear	18 451	7 410	0,03
Pandora AS	4 215	6 742	0,02
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	33 175	6 601	0,02
Zalando SE	25 607	6 362	0,02
Sumitomo Electric	38 600	6 359	0,02
Autozone	200	6 278	0,02

Panasonic Holdings Corp	71 929	6 237	0,02
Expedia Group Inc	4 453	5 941	0,02
KERING	1 521	5 844	0,02
Suzuki Motor	47 600	5 801	0,02
Flight Centre	39 924	5 698	0,02
Shimano	3 400	5 561	0,02
Macy's Inc	24 635	5 009	0,02
Pulte Group Inc	4 189	4 884	0,02
Restaurant Brands International Inc	6 543	4 881	0,02
Pearson	36 552	4 848	0,02
DOLLARAMA INC	4 838	4 677	0,02
Yamaha Motor	47 700	4 676	0,02
Isuzu Motors Ltd	32 800	4 602	0,02
PVH CORP	4 084	4 579	0,02
Best Buy	5 014	4 476	0,02
Domino's Pizza Inc	816	4 462	0,02
J Front Retailing Co Ltd	40 300	4 451	0,02
Subaru Corporation	19 400	4 355	0,01
Toll Brothers	3 524	4 299	0,01
Sekisui House	17 700	4 152	0,01
Global-e Online Ltd	10 688	4 105	0,01
Mazda Motor Corp	35 500	3 637	0,01
NVR Inc	45	3 616	0,01
Oriental Land	12 000	3 541	0,01
Aisin Seiki	9 600	3 314	0,01
Sekisui Chemical	20 600	3 019	0,01
Nissan Motor	82 037	2 948	0,01
Bridgestone	6 800	2 830	0,01
Pan Pacific International Hold	10 600	2 627	0,01
Ulta Beauty Inc	627	2 562	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	17 800	2 481	0,01
Whitbread	5 991	2 386	0,01
Stanley Electric	11 900	2 248	0,01
Sumitomo Rubber Industries	20 700	2 184	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	929	2 114	0,01
Vail Resorts Inc	1 104	2 106	0,01
Sodexo	2 175	2 074	0,01
Marriott Intl	784	2 007	0,01
Tapestry Inc	4 314	1 955	0,01
Delivery Hero AG	7 687	1 933	0,01
Bath & Body Works Inc	4 617	1 909	0,01
Harvey Norman	64 664	1 907	0,01
Carmax	2 449	1 902	0,01
Phinia Inc	4 494	1 873	0,01
Deckers Outdoor Corp	182	1 866	0,01
Kohl's Corp	7 520	1 831	0,01
Jtekt Corp.	24 600	1 813	0,01
Ralph Lauren Corp A	909	1 685	0,01
Autoliv Inc	1 467	1 662	0,01
Nordstrom	6 644	1 493	0,01
Magna A	3 307	1 468	0,00
Ryohin Keikaku	7 300	1 285	0,00
Valeo SA	10 718	1 209	0,00
Start Today Co Ltd	4 100	1 087	0,00
Kontoor Brands Inc	1 437	1 007	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	7 410	945	0,00
Harley-Davidson Inc	2 610	927	0,00
Polaris Inc	903	749	0,00
Marriott Vacations	801	741	0,00
Continental	1 205	724	0,00
Rakuten	13 000	710	0,00
Yamaha	2 600	645	0,00
Nitori Holdings	500	559	0,00
Chewy Inc	1 692	488	0,00
Sharp	6 700	410	0,00
Nikon	3 800	407	0,00
TUI AG (GBP)	4 579	345	0,00

UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4 866	337	0,00	Carrefour	13 054	1 956	0,01
Takashimaya	1 600	285	0,00	NH Foods Ltd	6 100	1 932	0,01
Mohawk Industries	223	268	0,00	Celsius Holdings Inc	2 999	1 813	0,01
Forvia	2 052	257	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	13	1 607	0,01
Rivian Automotive Inc	1 788	254	0,00	Meiji Holdings Co LTD	7 000	1 599	0,01
Qurate Retail Inc PFD	469	209	0,00	WH Group Ltd	209 479	1 460	0,00
Taylor Wimpey	10 264	195	0,00	Clorox Corp	946	1 367	0,00
HanesBrands Inc	2 719	142	0,00	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	9 900	1 315	0,00
Wickes Group PLC	6 458	115	0,00	Welcia Holdings Co Ltd	9 800	1 294	0,00
Nokian Renkaat	1 257	110	0,00	Church & Dwight Co Inc	762	837	0,00
Summa Sällanköpsvaror	1 819 517	6,14		WK Kellogg Co	4 716	822	0,00
Essity AB	864 467	234 616	0,79	Cosmos Pharmaceutical Corp	800	683	0,00
Procter & Gamble	74 164	129 530	0,44	Natura & Co Holding SA	7 187	421	0,00
Coca-Cola	149 365	100 682	0,34	Yamazaki Baking	1 500	326	0,00
Pepsico Inc	52 299	91 348	0,31	HelloFresh SE	3 146	161	0,00
Nestle	52 264	56 495	0,19	Henkel AG & KGAA	176	147	0,00
Unilever GB	84 983	49 442	0,17	Spectrum Brands Holdings Inc	125	114	0,00
Mondelez International Inc	58 306	40 407	0,14	Vitasoy International Holdings Ltd	8 000	64	0,00
Sysco Corp	51 417	38 873	0,13	Summa Dagligvaror	1 350 790	4,56	
Kraft Heinz Co/The	109 599	37 397	0,13	Investor AB-B	2 551 207	740 360	2,50
Target Corporation	22 953	35 985	0,12	Skandinaviska Enskilda Banken A	2 821 677	441 592	1,49
Mowi ASA	177 406	31 355	0,11	Swedbank AB (A shs)	1 474 966	321 690	1,09
General Mills	45 054	30 183	0,10	Nordea Bank Abp	2 083 836	262 772	0,89
Kellanova	39 551	24 159	0,08	Svenska Handelsbanken A	2 522 996	254 696	0,86
L'Oreal SA	5 172	24 071	0,08	J.P Morgan Chase and Co	89 861	192 480	0,65
Loblaw	19 001	23 337	0,08	Visa Inc - Class A shares	46 781	130 033	0,44
Darling Ingredients Inc	55 354	21 543	0,07	Mastercard Inc	23 605	110 282	0,37
Hershey Foods Common	10 957	21 331	0,07	Bank of America Corp	232 650	97 986	0,33
Danone	32 862	21 290	0,07	Allianz SE	18 358	54 070	0,18
SalMar	37 355	20 880	0,07	Chubb Ltd	19 509	52 701	0,18
George Weston Ltd	13 660	20 804	0,07	Toronto - Dominion Bank (CAD)	85 832	49 954	0,17
Metro Inc	30 151	17 685	0,06	American Express	19 646	48 175	0,16
Orkla	202 901	17 507	0,06	S&P Global Inc	10 137	47 879	0,16
Monster Beverage Corp	30 296	16 026	0,05	HSBC Holdings (GBP)	521 196	47 717	0,16
Dollar Tree Inc	13 459	15 218	0,05	Royal Bank of Canada	41 095	46 323	0,16
Conagra Brands Inc	46 144	13 888	0,05	Progressive Corp	20 977	46 143	0,16
Coca-Cola HBC AG (GBP)	37 871	13 678	0,05	Goldman Sachs	9 360	44 836	0,15
Bunge	11 555	13 065	0,04	Kinnevik AB	476 715	41 450	0,14
Dollar General	8 801	12 324	0,04	Citigroup	60 014	40 333	0,14
Archer-Daniels-Midland	17 853	11 429	0,04	Morgan Stanley	39 147	40 293	0,14
Saputo	46 417	11 036	0,04	DnB	179 111	37 357	0,13
Reckitt Benckiser	18 926	10 849	0,04	Marsh & McLennan Cos	16 543	36 917	0,12
Ajinomoto	26 300	9 767	0,03	Metlife	47 176	35 067	0,12
McCormick & Co	12 118	9 104	0,03	American International Group	44 401	34 909	0,12
Walgreens Boots Alliance Inc	63 658	8 154	0,03	Aflac Inc.	36 856	34 859	0,12
Aeon Co. Ltd	33 600	7 607	0,03	Mitsubishi UFJ Holdings Group	305 900	34 820	0,12
Keurig Dr Pepper Inc	20 942	7 407	0,03	Manulife Financial	120 362	33 935	0,11
Lindt & Spruengli AG-Reg	6	7 340	0,02	UBS Group AG	108 088	33 694	0,11
Colgate Palmolive	7 118	7 315	0,02	Fiserv	18 661	29 454	0,10
Woolworths Group Ltd	29 984	7 166	0,02	The Travelers Companies, Inc.	13 432	28 925	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize NV	22 767	7 129	0,02	Blackrock	3 260	27 181	0,09
Haleon PLC	148 946	6 432	0,02	Charles Schwab Corp	33 819	26 392	0,09
Tyson Foods A	9 527	5 765	0,02	Intercontinental Exchange Inc	17 762	25 749	0,09
Associated British Foods	16 832	5 575	0,02	Commonwealth Bank of Australia	26 903	24 237	0,08
Campbell Soup	10 515	5 032	0,02	Bank of Montreal	27 228	24 197	0,08
JM Smucker Co	3 451	3 985	0,01	Canadian Imperial Bank of Commerce	46 936	23 629	0,08
Wilmar Intl Ltd	160 900	3 898	0,01	Muenchener Rueckversicherungs RG	4 370	23 163	0,08
Lamb Weston Holdings Inc	4 237	3 773	0,01	Westpac Banking Corp	117 355	22 601	0,08
Hormel Foods	10 489	3 387	0,01	Zurich Financial Services AG	3 980	22 473	0,08
Sundrug Co Ltd	10 800	2 882	0,01	National Australian Bank	87 326	22 376	0,08
Shiseido	9 500	2 869	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	31 600	22 312	0,08
Marks & Spencer	71 239	2 732	0,01	Capital One Financial	14 947	21 915	0,07
Coty Inc	24 884	2 641	0,01	Fairfax Financial Holdings Inc	1 805	21 741	0,07
Tsuruha Holdings Inc	3 700	2 231	0,01	Moody's	4 876	21 736	0,07
Golden Agri- Resources Ltd	1 017 900	2 148	0,01	Aon Corp	6 967	21 661	0,07
Nissin Foods Holdings CO LTD	7 800	2 096	0,01				

Blackstone Group LP/The	16 467	21 589	0,07	Willis Towers Watson Plc	2 484	6 896	0,02
AIA Group Ltd	297 600	21 395	0,07	AGNC Investment Corp (REIT)	65 538	6 621	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	53 325	21 081	0,07	M&T Bank Corp	4 094	6 562	0,02
Gjensidige Forsikring ASA	110 877	21 041	0,07	Corpay Inc	2 321	6 548	0,02
Axa	60 628	21 036	0,07	Societe Generale	24 592	6 118	0,02
Allstate Corp	12 383	20 938	0,07	FNF Group	11 269	5 898	0,02
Hartford Financial Services	19 220	20 464	0,07	Poste Italiane SpA	43 080	5 816	0,02
UniCredit SPA	51 044	20 048	0,07	Nomura Holdings	95 300	5 785	0,02
Bank of Nova Scotia	40 636	19 681	0,07	Concordia Financial Group Ltd	92 100	5 737	0,02
Aust & Nz Bank Group	98 009	19 575	0,07	Barclays Bank	205 035	5 734	0,02
DBS Group Holdings Limited	69 542	19 449	0,07	Reinsurance Group of America Inc	2 617	5 689	0,02
CME Group Inc/IL	9 187	19 128	0,06	Citizens Financial Group Inc	14 573	5 561	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	175 209	18 598	0,06	Onex Corp	7 636	5 497	0,02
Banco Santander	368 666	18 120	0,06	Invesco Ltd USA	34 534	5 471	0,02
Apollo Global Management Inc	14 379	17 979	0,06	Arch Capital	5 016	5 359	0,02
Ameriprise Financial	3 973	17 974	0,06	BOC Hong Kong Holdings	163 000	5 317	0,02
BNP Paribas	26 338	17 796	0,06	Regions Financial	24 692	5 240	0,02
Macquarie GP LTD	12 053	17 449	0,06	Voya Financial Inc	6 670	5 026	0,02
US Bancorp	41 172	17 310	0,06	Julius Baer Group Ltd	8 398	4 969	0,02
Prudential Financial Inc	13 844	17 181	0,06	T&D HOLDINGS	26 584	4 915	0,02
Markel Group Inc	1 014	16 920	0,06	Principal Financial Grp	5 346	4 441	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	40 943	16 845	0,06	First Citizens BancShares Inc/NC	248	4 422	0,01
Legal & General Group	552 252	16 782	0,06	3i Group	10 170	4 174	0,01
Power Corp. of Canada	50 600	14 889	0,05	Huntington Bancshares	28 199	3 936	0,01
Bank of New York Mellon	23 240	14 740	0,05	Lincoln National Corp	11 567	3 810	0,01
Orix	62 490	14 613	0,05	Ally Financial Inc	8 880	3 731	0,01
Deutsche Bank	84 546	14 306	0,05	Ing-Groep	20 177	3 655	0,01
Prudential	147 688	14 203	0,05	IGM Financial Inc	12 368	3 615	0,01
Discover Financial Services	10 138	14 044	0,05	Insurance Australia Group	71 381	3 605	0,01
Overseas-Chinese Bank	120 384	13 574	0,05	Coinbase Global Inc	1 512	3 558	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	54 345	12 791	0,04	EXOR NV	3 140	3 482	0,01
Aegon NV	188 814	12 361	0,04	Fukuoka Financial Group	11 400	3 227	0,01
Intesa SanPaolo	313 273	12 342	0,04	Brighthouse Financial Inc	6 811	3 126	0,01
Deutsche Boerse	5 685	12 331	0,04	Adyen NV	230	2 906	0,01
Swiss Re Ltd	9 305	12 228	0,04	Jackson Financial Inc	3 692	2 903	0,01
Sun Life Financial Inc	23 277	12 084	0,04	SCOR SE	9 863	2 649	0,01
United Overseas Bank	48 983	11 992	0,04	Jefferies Financial Group Inc	5 025	2 648	0,01
London Stock Exchange	9 354	11 771	0,04	Fifth Third Bancorp	6 698	2 588	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	18 575	11 415	0,04	Block Inc	3 730	2 537	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	14 788	11 187	0,04	Lloyds Banking Group PLC	330 068	2 419	0,01
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	476 715	10 964	0,04	AXA Equitable Holdings Inc	5 471	2 367	0,01
MSCI Inc	2 102	10 724	0,04	Hang Seng Bank	17 200	2 342	0,01
National bank of Canada	12 726	10 687	0,04	M&G PLC	83 496	2 280	0,01
Synchrony Financial	21 054	10 522	0,04	WR Berkley	2 734	2 275	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	30 550	10 368	0,04	Franklin	9 425	2 231	0,01
Credit Agricole	64 572	9 337	0,03	East West Bancorp Inc	2 856	2 215	0,01
State Street	11 488	9 003	0,03	Cincinnati Finc. Corp	1 695	2 120	0,01
KKR & Co Inc	8 009	8 926	0,03	Edenred	4 664	2 086	0,01
Sampo Oyj	19 321	8 794	0,03	ASX Ltd	4 893	2 076	0,01
Arthur J Gallagher & Co	3 185	8 746	0,03	NN Group NV	4 040	1 992	0,01
Block,Inc	12 267	8 378	0,03	Dai-ichi Life Holdings, INC	7 000	1 981	0,01
Everest Group	2 036	8 215	0,03	Renaissancere Holdings	805	1 905	0,01
Unum Group	15 068	8 156	0,03	Amp Ltd.	226 729	1 756	0,01
Suncorp Group Holding	65 665	8 086	0,03	Marui Group Co Ltd	11 100	1 658	0,01
T Rowe Price Group Inc	6 404	7 820	0,03	Bread Financial Holdings, Inc	3 406	1 607	0,01
Standard Chartered	80 440	7 710	0,03	American Financial Group Inc/OH	1 154	1 503	0,01
LPL Financial Holdings Inc	2 598	7 684	0,03	Mizuho Financial Group	6 389	1 412	0,00
QBE Insurance Group	61 641	7 581	0,03	Erie Indemnity Co	359	1 378	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	30 636	7 402	0,02	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	476 100	1 302	0,00
Iyogin Holdings Inc	75 000	7 355	0,02	Magellan Financial Group Ltd	17 110	1 019	0,00
PNC Financial Services	4 451	7 329	0,02	Old Mutual Ltd	133 876	946	0,00
Assicurazioni General	27 632	7 304	0,02	SBI Holding	3 500	937	0,00
Great West Lifeco	23 631	7 299	0,02	GMO Payment Gateway Inc	1 500	874	0,00
Erste Group Bank AG	14 481	7 271	0,02	Chiba Bank	8 200	773	0,00
Annaly Capital Management Inc (REIT)	34 849	7 034	0,02	ABN AMRO Group NV	4 192	730	0,00
				Raymond James Financial Inc	552	723	0,00
				Jack Henry & Associates Inc	354	622	0,00

Affiliated Managers Group Inc	321	531	0,00	Hologic	9 420	7 407	0,03
Medibank Pvt Ltd	19 618	518	0,00	Lonza Group	1 275	7 369	0,02
Bendigo and Adelaine Bank	5 947	483	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	5 677	6 525	0,02
CBOE Global Markets INC.	245	441	0,00	Astellas PharmaR	61 000	6 385	0,02
Bank of East Asia	31 600	425	0,00	Moderna Inc	5 047	6 347	0,02
Keycorp	2 671	402	0,00	Centene Corp	8 922	6 264	0,02
Challenger	7 569	375	0,00	Humana Inc	1 495	5 916	0,02
Tokyo Century Corp	3 600	358	0,00	Fresenius SE	16 274	5 150	0,02
Investec Plc	4 140	318	0,00	Agilent Technologies	3 682	5 055	0,02
F&G Annuities & Life Inc	766	309	0,00	Terumo	28 400	4 960	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	2 800	294	0,00	Veeva Systems Inc	2 557	4 956	0,02
Nuvei Corp	789	271	0,00	Laboratory Corporation of America	2 098	4 522	0,02
Nedbank Group	1 766	263	0,00	Cencora Inc	1 852	4 419	0,01
KBC GROEP NV	336	251	0,00	Fresenius Medical Care AG	9 667	3 924	0,01
Ninety One PLC	10 335	232	0,00	Smith & Nephew	29 852	3 919	0,01
Ci Financial Corp	1 491	166	0,00	Cooper Cos	4 224	3 905	0,01
Worldline SA/France	894	103	0,00	Siemens Healthineers AG	5 980	3 652	0,01
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	2 138	1	0,00	Shionogi	8 214	3 394	0,01
Summa Finans	4 906 058	16,57		Sartorius AG	1 364	3 390	0,01
Astrazeneca (SEK)	265 831	441 217	1,49	Otsuka Holdings Co LTD	7 500	3 343	0,01
Eli Lilly & Co	24 539	235 284	0,79	ConvaTec Group PLC	91 536	2 877	0,01
United Health Group	26 330	142 002	0,48	Eisai	5 800	2 517	0,01
Novo-Nordisk B	81 090	124 108	0,42	STERIS PLC	1 061	2 467	0,01
Merck & Co	84 412	110 670	0,37	Avantor Inc	10 589	2 377	0,01
Abbvie	41 181	74 802	0,25	Eurofins Scientific SE	4 414	2 332	0,01
Getinge Industrier B	405 911	73 084	0,25	Viartis Inc	19 919	2 242	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	10 842	63 495	0,21	Qiagen	4 911	2 149	0,01
Pfizer	205 703	60 953	0,21	Henry Schein Inc.	2 880	1 955	0,01
Abbott Laboratories	55 373	60 934	0,21	Catalent Inc	3 246	1 933	0,01
Roche Holding Genuss	20 686	60 827	0,21	Sartorius Stedim Biotech	1 092	1 900	0,01
Intuitive Surgical	11 343	53 437	0,18	M3 INC	18 700	1 888	0,01
Danaher Corp	19 078	50 480	0,17	Recordati S.p.A.	3 348	1 851	0,01
Novartis	37 894	42 949	0,15	Organon & Co	8 441	1 850	0,01
Elevance Health Inc	7 381	42 355	0,14	DAVITA INC	1 091	1 601	0,01
Boston Scientific	49 872	40 673	0,14	Solventum Corp	2 527	1 415	0,00
Stryker Corp	10 980	39 564	0,13	Elanco Animal Health Inc	8 900	1 360	0,00
Bristol-Myers Squibb	87 447	38 460	0,13	Jazz Pharmaceuticals Plc	1 198	1 354	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	7 073	35 109	0,12	Perrigo Co	4 948	1 346	0,00
McKesson Corp	5 569	34 445	0,12	Biogen Inc	514	1 262	0,00
Amgen	10 196	33 738	0,11	GE HealthCare Technologies Inc	1 481	1 222	0,00
CSL Ltd	15 328	32 003	0,11	SYSMEX Corporation	6 900	1 177	0,00
ZOETIS INC	17 154	31 493	0,11	Sonic Healthcare	6 164	1 147	0,00
Sanofi	28 681	29 278	0,10	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	5 700	1 031	0,00
HCA Healthcare Inc.	8 558	29 118	0,10	Ipsen	684	889	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 327	25 901	0,09	Ramsay Health Care Ltd	2 135	717	0,00
Medtronic PLC	30 991	25 833	0,09	United Therapeutics Corp	169	570	0,00
GlaxoSmithkline	119 156	24 397	0,08	Grifols SA	6 035	538	0,00
Gilead Sciences Inc	31 025	22 543	0,08	Cochlear	178	418	0,00
Daiichi Sankyo	57 600	20 947	0,07	Baxter International	1 004	356	0,00
Becton Dickinson & Co	8 354	20 676	0,07	Ono Pharma	2 100	304	0,00
Essilor International	8 509	19 431	0,07	Santen Pharmaceutical Co	2 400	260	0,00
CVS Health	29 750	18 607	0,06	Nektar Therapeutics	18 503	243	0,00
Cigna Corp	5 184	18 148	0,06	Asahi Intecc Co Ltd	1 600	238	0,00
Edwards Lifescienc	16 321	15 965	0,05	Embecta Corp	1 670	221	0,00
Hoya Corp	12 500	15 393	0,05	Ryman Healthcare Ltd	7 897	181	0,00
IDEXX Laboratories Inc	2 450	12 641	0,04	Alfresa Holdings Corp	1 200	174	0,00
UCB SA	7 738	12 182	0,04	Neogen Corp	1 022	169	0,00
Merck	6 815	11 970	0,04	Hisamitsu Pharmaceutical	400	98	0,00
DexCom Inc	9 955	11 953	0,04	ABIOMED Inc Contingent value right	1 203	13	0,00
Chugai Pharmaceutical	24 600	9 257	0,03	NMC Health PLC	3 356	0	0,00
Takeda Pharmaceutical	31 283	8 592	0,03	Summa Hälsovård	2 455 208	8,29	
IQVIA Holdings Inc	3 791	8 489	0,03	Atlas Copco AB	4 460 348	888 500	3,00
Koninklijke Philips	31 341	8 391	0,03	Volvo B	2 134 891	578 769	1,95
Alcon Inc	8 792	8 312	0,03	Assa Abloy B	1 521 595	455 870	1,54
Cardinal Health	7 354	7 657	0,03	ABB (SEK)	737 126	433 455	1,46
				Sandvik	1 637 735	347 855	1,17

Atlas Copco AB	2 021 920	346 052	1,17	MTR Corp Ltd	223 000	7 456	0,03
Alfa Laval AB	582 205	270 201	0,91	Ferrovial SA	17 628	7 255	0,02
SKF	607 217	129 216	0,44	Hochtief	5 852	7 054	0,02
Nibe Industrier	2 605 861	117 107	0,40	Sensata Technologies Holding PLC	17 566	6 956	0,02
Caterpillar	21 525	75 931	0,26	FedEx Corp	2 132	6 770	0,02
Waste Mangement	29 447	66 530	0,22	Veralto Corp	6 359	6 429	0,02
Republic Services	27 940	57 503	0,19	Daimler Truck Holding AG	15 197	6 411	0,02
Schneider Electric	20 566	52 357	0,18	CNH Industrial NV	59 972	6 398	0,02
Dover	25 613	48 946	0,17	Carlisle Cos Inc	1 365	5 858	0,02
Siemens	24 201	47 718	0,16	nVent Electric PLC	6 690	5 428	0,02
Uber Technologies Inc	56 144	43 214	0,15	Kawasaki Kisen	35 100	5 407	0,02
WW Grainger Inc	4 155	39 701	0,13	DSV A/S	3 322	5 395	0,02
Deere & Co	9 938	39 323	0,13	Equifax	2 026	5 202	0,02
Relx Plc	79 980	38 962	0,13	Secom	8 300	5 189	0,02
Hitachi	163 010	38 645	0,13	Central Japan Railway	22 500	5 144	0,02
Axon Enterprise Inc	11 685	36 411	0,12	Rollins Inc	9 799	5 063	0,02
Automatic Data Processing	14 311	36 175	0,12	Keisei Electric Railway	14 725	5 018	0,02
Illinois Tool Works	12 270	30 791	0,10	Toyota Tsusho	23 700	4 887	0,02
Vinci	27 253	30 431	0,10	Fuji Electric Co Ltd	8 000	4 820	0,02
Acs Actividades Cons Y Serv	63 832	29 183	0,10	Kajima	26 200	4 798	0,02
United Parcel Services	16 966	24 588	0,08	IDEX Corp	2 249	4 792	0,02
Emerson Electric	20 493	23 907	0,08	AerCap Holdings NV	4 686	4 625	0,02
United Rentals Inc	3 368	23 067	0,08	Kone Oyj	8 802	4 605	0,02
DHL Group	52 036	22 319	0,08	Air Canada	32 694	4 529	0,02
Cintas	2 836	21 031	0,07	TransUnion	5 681	4 462	0,02
Hubbell Inc	5 395	20 881	0,07	Kurita Waver Industries	9 900	4 444	0,02
Vertiv Holdings Co	22 431	20 565	0,07	SGS	4 700	4 431	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	35 600	20 172	0,07	East Japan Railway	24 900	4 368	0,01
Ferguson PLC	9 495	19 404	0,07	Tokyu Corp	35 250	4 112	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	23 373	18 874	0,06	Bouygues	11 783	4 008	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	6 551	18 700	0,06	Amada Holdings Co	34 100	3 989	0,01
Fastenal Co	27 481	18 288	0,06	Sumitomo Heavy	14 400	3 964	0,01
Cummins	5 977	17 529	0,06	Techtronic Industries	32 500	3 932	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	10 420	17 441	0,06	Mitsubishi Electric	23 200	3 922	0,01
Paccar	15 640	17 050	0,06	Nidec	8 000	3 784	0,01
Accelleron Industries Ltd	39 678	16 460	0,06	Aeroports de Paris	2 821	3 637	0,01
Experian	33 008	16 287	0,05	AMERCO	5 631	3 579	0,01
Cie de St-Gobain	19 695	16 233	0,05	Broadridge Financial Solutions	1 590	3 317	0,01
Trane Technologies plc	4 538	15 808	0,05	Rexel SA	11 388	3 123	0,01
Paychex	12 279	15 417	0,05	Bureau Veritas SA	10 566	3 101	0,01
Xylem Inc	10 470	15 039	0,05	Schindler Holding AG-Reg	1 160	3 062	0,01
Komatsu	46 250	14 222	0,05	Kamigumi Co	13 900	3 032	0,01
Pentair Ltd	17 059	13 851	0,05	AENA S.M.E. S.A	1 394	2 975	0,01
Vestas Wind System	52 615	12 913	0,04	Computershare	15 413	2 871	0,01
WSP Global Inc	7 700	12 695	0,04	Hitachi Constr. Machine	10 100	2 865	0,01
Wolters Kluwer	6 912	12 144	0,04	Obayashi	22 300	2 807	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	6 314	11 809	0,04	Bunzl Plc	6 946	2 799	0,01
Brambles Ltd	114 690	11 786	0,04	Taisei	7 100	2 782	0,01
Rockwell Automation Inc	4 012	11 696	0,04	Brenntag AG	3 660	2 615	0,01
Ashtead Group PLC	16 512	11 675	0,04	Snap-On	923	2 555	0,01
Transurban Group	128 289	11 251	0,04	Yaskawa Electric Corp	6 700	2 548	0,01
Generac Holdings Inc	7 981	11 175	0,04	Yamato Holdings	20 400	2 375	0,01
SMC	2 200	11 057	0,04	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	4 457	2 356	0,01
3M CO	10 110	10 941	0,04	Waste Connections Inc	1 198	2 225	0,01
Ingersoll Rand Inc	11 235	10 808	0,04	SS&C Technologies Holdings Inc	3 064	2 034	0,01
Geberit AG Reg	1 725	10 791	0,04	OWENS CORNING	1 094	2 013	0,01
Copart Inc	17 576	10 081	0,03	Persol Holdings Co Ltd	137 000	2 009	0,01
Legrand	9 469	9 956	0,03	Dai Nippon Printing	5 600	1 995	0,01
Yangzijiang Shipbuilding	476 100	9 152	0,03	Makita Corp	6 900	1 986	0,01
Toyota Industries	10 200	9 109	0,03	Sunrun Inc	15 811	1 986	0,01
Fanuc Corporation	30 050	8 722	0,03	Daifuku Co	9 300	1 843	0,01
Acuity Brands Inc	3 278	8 382	0,03	Prysmian	2 760	1 811	0,01
Thomson Reuters Corp	4 493	8 019	0,03	Eiffage SA	1 783	1 736	0,01
EMCOR Group Inc	2 015	7 791	0,03	JB Hunt Transport Services Inc	976	1 654	0,01
Watsco Inc	1 576	7 732	0,03	Atmus Filtration Technologies Inc	5 401	1 646	0,01
Kubota	51 300	7 599	0,03	Qantas Airways	39 448	1 632	0,01

TOPPAN Holdings Inc	5 200	1 518	0,01	Sinch AB	1 606 508	41 287	0,14
West Japan Railway	7 600	1 499	0,01	Arista Networks Inc	11 057	41 040	0,14
Shimizu	24 600	1 463	0,00	Micron Technology	25 520	35 548	0,12
Randstad NV	3 010	1 446	0,00	Cadence Design Sys	9 997	32 582	0,11
Hutchison Port Hld	1 061 900	1 439	0,00	Crowdstrike Holdings Inc	7 702	31 255	0,11
Iveco Group NV	11 994	1 425	0,00	Palo Alto Networks Inc	8 514	30 567	0,10
Schindler BE	527	1 402	0,00	Intel	92 605	30 372	0,10
Hoshizaki Corporation	4 000	1 344	0,00	Tokyo Electron	13 200	30 329	0,10
Stericycle Inc	2 075	1 277	0,00	Kla-Tencor	3 297	28 788	0,10
AGCO Corp	1 229	1 274	0,00	Keyence	5 240	24 338	0,08
Middleby Corp/The	968	1 257	0,00	Synopsys	3 722	23 455	0,08
Odakyu Electric Railway	11 900	1 219	0,00	NXP Semiconductors NV	6 457	18 401	0,06
Gea Group	2 717	1 200	0,00	Autodesk	6 357	16 659	0,06
Japan Airlines Co Ltd	6 900	1 153	0,00	Fortinet Inc	23 283	14 861	0,05
Auckland International Airport	22 191	1 093	0,00	Roper Technologies	2 481	14 810	0,05
Tobu Railway	5 911	1 054	0,00	Infineon	37 035	14 420	0,05
NWS Holdings	109 000	1 025	0,00	Marvell Technology Inc	19 334	14 312	0,05
Robert Half Inc	1 450	982	0,00	TE Connectivity Ltd	8 951	14 260	0,05
AGC Inc	2 600	891	0,00	HP Inc	34 795	12 904	0,04
Manpower Group	1 161	858	0,00	Gartner Inc	2 636	12 536	0,04
Hankyu Hld	2 800	788	0,00	Fair Isaac Corp	735	11 587	0,04
SR Teleperformance	691	771	0,00	PTC Inc	5 997	11 538	0,04
ComfortDelgro	71 800	752	0,00	FUJIFILM Holdings Corp	46 500	11 517	0,04
Kingspan Group	788	711	0,00	Datadog Inc	8 200	11 262	0,04
TOTO Ltd	2 800	700	0,00	Cognizant Tech Solutions	14 813	10 667	0,04
Reece Ltd	3 919	698	0,00	Netapp INC	7 453	10 166	0,03
KION Group AG	1 571	697	0,00	Workday Inc	4 229	10 012	0,03
Pluxee France SA	2 175	647	0,00	Advantest	23 000	9 729	0,03
Finning International	1 926	598	0,00	Corning	23 333	9 600	0,03
Travis Perkins	5 763	593	0,00	Snowflake Inc	6 303	9 017	0,03
ISS A/S	3 207	583	0,00	Microchip Technology	9 262	8 975	0,03
NEXTracker Inc	1 171	581	0,00	Murata Manufacturing	38 130	8 339	0,03
MonotaRO Co Ltd	4 600	573	0,00	CDW Corp/DE	3 360	7 965	0,03
THK	2 600	492	0,00	On Semiconductor Corporation	10 563	7 668	0,03
Nabtesco Corp	2 700	485	0,00	HubSpot Inc	1 221	7 626	0,03
Singapore Airlines	8 500	458	0,00	Seagate Technology Holdings PLC	6 966	7 618	0,03
Allegion PLC	352	440	0,00	Cloudflare Inc	8 480	7 439	0,03
ANA Holdings Inc	2 200	430	0,00	NortonLifeLock Inc	27 801	7 355	0,02
Masco	543	383	0,00	Canon	25 435	7 291	0,02
Ballard Power Systems Inc (CAD)	15 310	366	0,00	Dell Technologies Inc	4 749	6 936	0,02
Minebea Mitsumi Inc	1 600	347	0,00	Verisign	3 409	6 419	0,02
IMI Plc	799	189	0,00	Lasertec Corp	2 700	6 415	0,02
Keio Electric Railway	700	172	0,00	Zscaler Inc	3 128	6 367	0,02
U-Haul Holding Co	261	171	0,00	Juniper Networks	16 158	6 239	0,02
Sohgo Security Services Co Ltd	2 000	124	0,00	Atlassian Corp	2 989	5 599	0,02
Summa Industri	5 238 707	17,69		MongoDB Inc	2 090	5 532	0,02
				GoDaddy Inc	3 507	5 189	0,02
Microsoft	184 189	871 820	2,94	Nokia A	127 093	5 133	0,02
Apple Inc	368 184	821 237	2,77	Hewlett Packard Enterprise Co	20 493	4 594	0,02
Nvidia	609 590	797 535	2,69	Capgemini SE	2 104	4 435	0,01
Hexagon B SEK	3 605 405	431 387	1,46	Monolithic Power Systems Inc	501	4 360	0,01
Ericsson LM-B SHS	4 133 194	271 964	0,92	Super Micro Computer Inc	490	4 252	0,01
Broadcom Inc	11 920	202 674	0,68	Skyworks Solutions Inc	3 393	3 830	0,01
Adobe Inc	14 794	87 037	0,29	Renesas Electronics Corp	18 800	3 724	0,01
Oracle Corporation	58 195	87 021	0,29	ANSYS INC	1 092	3 718	0,01
ASML Holding NV	7 892	86 367	0,29	Nec Corp	4 200	3 662	0,01
Applied Materials	32 353	80 856	0,27	Nice Ltd	1 954	3 384	0,01
Advanced Micro Devices	46 081	79 160	0,27	Zoom Video Communications Inc	5 233	3 280	0,01
Salesforce Inc	28 934	78 780	0,27	Obic Co	2 400	3 277	0,01
Accenture PLC	23 315	74 915	0,25	Omron	8 901	3 240	0,01
Cisco Systems	148 172	74 551	0,25	Akamai Technologies	3 009	2 870	0,01
Qualcomm	30 527	64 392	0,22	Disco	700	2 813	0,01
Sap SE	28 325	60 929	0,21	Trimble Inc	4 736	2 805	0,01
Intuit	8 567	59 626	0,20	Rohm Co Ltd	19 460	2 754	0,01
Lam Research Corp	5 033	56 757	0,19	TDK Corp	4 200	2 728	0,01
ServiceNow Inc	6 020	50 153	0,17	Tyler Technologies Inc	485	2 582	0,01
Texas Instruments	23 839	49 111	0,17	CGI Inc	2 345	2 478	0,01

Zebra Technologies	740	2 421	0,01	Upm-Kymmene	20 826	7 711	0,03
EPAM Systems Inc	1 192	2 375	0,01	Akzo Nobel	11 730	7 559	0,03
CyberArk Software Ltd	808	2 340	0,01	CCL Industries Inc	12 591	7 010	0,02
Nomura Research Institute	7 400	2 203	0,01	Syngso SA	7 353	6 974	0,02
First Solar Inc	893	2 132	0,01	Vulcan Materials	2 639	6 950	0,02
Flex Ltd	6 726	2 101	0,01	Pilbara Minerals Ltd	319 756	6 943	0,02
Oracle Corp Japan	2 700	1 973	0,01	Covestro AG	11 141	6 929	0,02
NTT Data Group Corp	12 500	1 944	0,01	Albemarle Corp	5 917	5 985	0,02
Ricoh	17 900	1 621	0,01	Arkema EUR10	6 194	5 705	0,02
Nippon Electric Glass	6 700	1 614	0,01	James Hardie Industries PLC	16 161	5 406	0,02
Kyndryl Holdings Inc	5 329	1 485	0,01	FMC Corp	8 395	5 116	0,02
Teradyne	909	1 428	0,00	Evonik Industries AG	21 807	4 715	0,02
Wix.com Ltd	762	1 284	0,00	Imerys	12 357	4 710	0,02
Trend Micro	2 700	1 161	0,00	B2Gold Corp	158 049	4 489	0,02
Otsuka Corp	4 800	977	0,00	Martin Marietta Materials	771	4 424	0,01
F5, Inc	490	894	0,00	Packaging Corp of America	2 253	4 356	0,01
Venture Mfg. (Singapore)	7 800	867	0,00	Mitsui Chemicals	14 000	4 092	0,01
Konica Minolta Inc	26 900	788	0,00	Alcoa Corp	9 051	3 813	0,01
MicroStrategy Inc	53	773	0,00	Mitsubishi Chemical Group Corp	63 100	3 710	0,01
Twilio Inc	1 030	620	0,00	Fresnillo Plc	47 834	3 599	0,01
Temenos Group AG	762	557	0,00	Bluescope Steel	21 654	3 129	0,01
Enphase Energy Inc	307	324	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	3 797	3 088	0,01
Arrow Electronics	187	239	0,00	Toray Industries	61 350	3 076	0,01
ASMPT Ltd	1 300	192	0,00	Voestalpine	10 308	2 951	0,01
Unity Software Inc	743	128	0,00	Solvay	7 353	2 743	0,01
Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	343	0	0,00	Ball Corp	4 163	2 646	0,01
Summa IT	5 195 420	17,54		Avery Dennison Corp	1 137	2 633	0,01
Svenska Cellulosa AB (B shs)	897 318	140 475	0,47	IGO Ltd	63 179	2 520	0,01
Boliden Limited B	347 164	117 723	0,40	Taiheiy Cement	9 400	2 499	0,01
Linde PLC	21 772	101 176	0,34	WestRock Co	4 387	2 335	0,01
Air Liquide	24 429	44 718	0,15	Umicore	13 066	2 081	0,01
Nucor Corp	25 607	42 869	0,14	Nissan Chemical Corp	6 200	2 080	0,01
Dow Inc	69 656	39 133	0,13	Axalta Coating Systems Ltd	5 686	2 058	0,01
Antofagasta Plc	133 524	37 715	0,13	Kaneka	7 200	2 003	0,01
Nutrien Ltd	63 405	34 178	0,12	Boral	46 651	1 924	0,01
Corteva Inc	59 516	33 998	0,11	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	10 400	1 729	0,01
Norsk Hydro	502 195	33 216	0,11	Stora Enso	11 666	1 689	0,01
Newmont Corp	74 535	33 050	0,11	Sealed Air	4 214	1 553	0,01
Air Products & Chemicals	11 500	31 427	0,11	Kansai Paint Co	8 900	1 518	0,01
Agnico	43 109	29 853	0,10	Sumitomo Metal Mining	4 400	1 413	0,00
Steel Dynamics Inc	21 628	29 661	0,10	Smurfit Kappa Group PLC	2 693	1 272	0,00
CRH (GBP)	37 425	29 571	0,10	Sylvamo Corp	1 564	1 136	0,00
Yara International	88 247	26 998	0,09	Nitto Denko	1 300	1 088	0,00
Lundin Mining Corp	213 539	25 170	0,08	Symrise AG	699	907	0,00
Sherwin-Williams Co	7 497	23 694	0,08	OCI N.V.	3 412	883	0,00
Ivanhoe Mines Ltd	169 715	23 183	0,08	RPM International Inc	680	775	0,00
CF Industries Holdings Inc	29 372	23 055	0,08	Evolution Mining Ltd	26 453	655	0,00
Shin-Etsu Chemical	55 900	22 957	0,08	Lanxess	2 326	607	0,00
Westlake Corporation	14 944	22 919	0,08	SSR Mining Inc	11 721	561	0,00
Ecolab	9 044	22 795	0,08	Eldorado Gold Corp	2 683	420	0,00
Mineral Resources Ltd	52 696	20 096	0,07	Nippon Paint Co Ltd	2 500	172	0,00
Mosaic Co	59 307	18 151	0,06	Summa Material	1 309 767	4,42	
Methanex Corp	34 673	17 724	0,06	Prologis Inc (REIT)	37 378	44 457	0,15
Sika AG	4 977	15 086	0,05	American Tower Corp (REIT)	17 588	36 205	0,12
Fortescue Metals Group	78 844	11 939	0,04	Simon Property Group Inc (REIT)	15 489	24 900	0,08
Nippon Steel Corp	49 400	11 061	0,04	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	4 396 985	23 713	0,08
Givaudan	204	10 242	0,03	Equinix Inc (REIT)	2 823	22 619	0,08
Holcim Ltd	10 609	9 955	0,03	Welltower Inc	13 182	14 553	0,05
Jfe Holdings	61 464	9 370	0,03	Public Storage (REIT)	4 677	14 247	0,05
Alumina Ltd	775 684	9 299	0,03	Crown Castle Inc (REIT)	13 612	14 084	0,05
Kinross Gold Corp (CAD)	102 822	9 064	0,03	Weyerhaeuser Co (REIT)	44 414	13 353	0,05
Crown Holdings Inc	11 469	9 035	0,03	Realty Income Corp	22 505	12 589	0,04
Wheaton Precious Metals Corp	16 122	8 950	0,03	Digital Realty Trust Inc (REIT)	6 936	11 169	0,04
Northern Star Resources Ltd	87 651	8 059	0,03	Mitsui Fudosan	114 000	11 021	0,04
International Paper	17 210	7 864	0,03	Equity Residential (REIT)	13 889	10 199	0,03
				SBA Communications	4 615	9 594	0,03

Iron Mountain Inc (REIT)	9 977	9 469	0,03	Netflix Inc	11 635	83 157	0,28
AvalonBay Communities Inc (REIT)	4 157	9 108	0,03	AT&T Inc	293 311	59 360	0,20
Klepierre (REIT)	29 575	8 385	0,03	Verizon Communications	127 812	55 821	0,19
Daiwa House Industry	26 200	7 032	0,02	Walt Disney	52 389	55 087	0,19
Scentre Group (REIT)	317 885	7 015	0,02	Comcast Corp A	106 554	44 189	0,15
Regency Centers Corp (REIT)	10 093	6 648	0,02	T-Mobile US Inc	21 286	39 715	0,13
Mitsubishi Estate	39 350	6 528	0,02	Telenor	276 987	33 528	0,11
Alexandria Real Estate Equities Inc	5 217	6 462	0,02	Softbank Group Corp	41 504	28 390	0,10
Vonovia SE	19 848	5 981	0,02	Vodafone Group	2 307 468	21 549	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield	6 897	5 755	0,02	Telefonica	432 966	19 460	0,07
CoStar Group Inc	7 039	5 527	0,02	Nintendo	28 520	16 065	0,05
Extra Space Storage Inc	3 329	5 479	0,02	KDDI Corp	48 200	13 499	0,05
Stockland (REIT)	162 817	4 802	0,02	Trade Desk Inc/The	12 968	13 413	0,05
Ventas Inc (REIT)	8 719	4 733	0,02	BT Group	628 113	11 801	0,04
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	26 353	4 485	0,02	Electronic Arts	7 746	11 429	0,04
SL Green Realty Corp (REIT)	7 448	4 468	0,02	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 120 000	11 193	0,04
Capitaland Investment Ltd/Singapore	184 100	3 827	0,01	Pinterest Inc	23 110	10 786	0,04
Macerich Co (REIT)	22 956	3 754	0,01	Deutsche Telecom	38 677	10 307	0,03
Azrieli Group	5 678	3 528	0,01	Live Nation Entertainment Inc	8 508	8 446	0,03
Healthpeak Properties Inc	16 776	3 482	0,01	Universal Music Group BV	24 725	7 796	0,03
CBRE Group Inc	3 268	3 084	0,01	Telstra Corp	281 914	7 218	0,02
Daito Trust Const	2 700	2 948	0,01	Publicis Groupe	6 319	7 128	0,02
Boston Properties Inc (REIT)	4 336	2 827	0,01	Charter Communications, Inc. - A	2 149	6 804	0,02
Goodman Group (REIT)	11 470	2 819	0,01	Orange	63 277	6 718	0,02
Essex Property Trust Inc	947	2 730	0,01	Singapore Telecom	298 907	6 423	0,02
Land Securities Group PLC (REIT)	32 322	2 681	0,01	News Corporation - A	19 104	5 578	0,02
ZILLOW GROUP INC	5 143	2 527	0,01	Take-Two Interactive Software	3 321	5 469	0,02
Swire Pacific	26 500	2 480	0,01	Koninklijke KPN NV	118 988	4 835	0,02
LendLease Group	60 964	2 333	0,01	HKT Trust & HKT Ltd	396 000	4 705	0,02
Vornado Realty Trust (REIT)	8 151	2 269	0,01	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	5 941	4 520	0,02
Sumitomo Realty & Dev	7 100	2 207	0,01	Sea Ltd	5 657	4 279	0,01
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	28 854	1 999	0,01	Dentsu	14 100	3 762	0,01
Vicinity Centres	149 674	1 958	0,01	Informa PLC	29 764	3 410	0,01
Invitation Homes Inc	4 789	1 820	0,01	Warner Bros Discovery Inc	42 847	3 376	0,01
Unibail-Rodamco-WFD SE NV	36 128	1 510	0,01	Snap Inc	18 539	3 261	0,01
Tokyu Fudosan Holdings, Corp	18 400	1 300	0,00	Telecom Italia Spa	1 251 532	3 175	0,01
CapLand Ascendas REIT	57 072	1 142	0,00	Softbank Corp	22 200	2 871	0,01
Zillow Group Inc	2 236	1 067	0,00	NEXON CO LTD	14 000	2 742	0,01
Urban Edge Properties (REIT)	5 027	983	0,00	LY Corp	98 300	2 517	0,01
First Capital Real Estate Inve	8 383	954	0,00	SEEK LTD	16 505	2 493	0,01
JBG SMITH Properties	5 027	811	0,00	Swisscom	351	2 091	0,01
Nippon Building Fund Inc (REIT)	21	778	0,00	Match Group Inc	5 863	1 886	0,01
Sabra Health Care REIT Inc	4 730	771	0,00	Schibsted B	4 388	1 308	0,00
WP Carey Inc	1 281	747	0,00	CyberAgent Inc	19 200	1 274	0,00
Primaris REIT	4 890	502	0,00	TPG Telecom Ltd	39 114	1 267	0,00
UDR Inc (REIT)	1 122	489	0,00	RTL Group S.A.	3 642	1 174	0,00
Nomura Real Estate Holdings	1 800	478	0,00	CAR Group Ltd	4 373	1 090	0,00
CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	28 475	441	0,00	Toho	3 300	1 022	0,00
Medical Properties Trust Inc	7 384	337	0,00	REA Group Limited	684	951	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	17	281	0,00	Hakuhodd Holdings	12 000	928	0,00
Uniti Group Inc	8 209	254	0,00	Vivendi	7 708	854	0,00
Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	38	226	0,00	ROBLOX Corp	2 130	839	0,00
Nomura Real Estate Master Fund Inc	19	178	0,00	Square Enix Holdings Co Ltd	2 600	827	0,00
Hang Lung Properties	12 000	108	0,00	Telecom Italia S	285 616	787	0,00
Ascott Trust	10 496	72	0,00	Pccw Ltd	140 416	745	0,00
NET Lease Office Properties	85	22	0,00	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	3 064	719	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	16 740	5	0,00	SES - FDR	12 242	661	0,00
Summa Fastigheter	427 309	1,44		Liberty Media Corp-Liberty Live	1 382	560	0,00
Meta Platforms, Inc	58 647	313 163	1,06	Schibsted A	1 399	439	0,00
Alphabet Inc	156 015	303 052	1,02	Telus Corp	2 111	338	0,00
Alphabet Inc Class A	137 780	265 778	0,90	Lumen Technologies Inc	26 696	311	0,00
Telia Co AB	4 682 110	133 112	0,45	Tripadvisor	1 414	267	0,00
Tele2 B	897 807	95 796	0,32	Spark New Zealand Ltd	9 167	246	0,00
				EchoStar Corp	1 275	240	0,00
				Ubisoft Entertainment SA	1 032	239	0,00
				ProSiebenSat.1 Media AG	2 863	215	0,00

WPP Plc	2 153	209	0,00
Eutelsat Communications	4 520	193	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	417	174	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	153	0,00
United Internet AG	460	105	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	1 949	103	0,00

Summa Kommunikation 1 779 390 6,01

American Water Works Co Inc	31 825	43 531	0,15
Hydro One Ltd	128 088	39 504	0,13
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	381 091	31 221	0,11
EDP Renovaveis SA	181 079	26 821	0,09
Redeia Corporacion SA	125 054	23 164	0,08
United Utilities Water PLC	163 542	21 512	0,07
Verbund AG	24 016	20 076	0,07
Severn Trent Water	62 642	19 958	0,07
Elia Group SA/NV	8 909	8 843	0,03
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	12 273	2 679	0,01
Acciona	541	677	0,00

Summa Samhällsservice 237 985 0,80

Summa Aktier 24 720 152 83,47

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- mögenhet
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	190 000 000	186 416	0,63
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	114 000 000	108 696	0,37
SEB 0.5 12/16/2026 #581	68 000 000	64 226	0,22
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	56 000 000	56 050	0,19
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	50 000 000	46 914	0,16
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	40 000 000	40 646	0,14
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	38 000 000	40 033	0,14
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	32 000 000	32 838	0,11
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	25 000 000	25 587	0,09
SEB 1 12/17/2025 #580	26 000 000	25 341	0,09
SEB 3 12/06/2027 #601	20 000 000	20 386	0,07
Skandiabanken AB FRN 2028/12/21	20 000 000	20 112	0,07
Swedbank Hypotek 1 2025/06/18 - 195	20 000 000	19 571	0,07
Swedbank Hypotek 1 2027/03/17 - 197	20 000 000	19 049	0,06
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	18 000 000	18 041	0,06
Landshypotek Bank AB FRN 2029/02/19	16 000 000	16 011	0,05
Swedbank Hypotek 3 2029/03/28 - 199	14 000 000	14 141	0,05
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	12 000 000	12 190	0,04
Lansforsakringar Hypotek 1.878 2030/05/22	12 000 000	11 261	0,04
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	10 000 000	10 156	0,03
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	10 000 000	10 091	0,03
SBAB 2 2026/06/17 #147	10 000 000	9 809	0,03
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	10 000 000	9 796	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/04/01	8 000 000	8 174	0,03

Sparbanken Skane AB FRN 2029/02/23	8 000 000	8 071	0,03
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	4 000 000	4 066	0,01

Summa Säkerställda obligationer 837 671 2,83

SGB 1 11/12/2026 #1059	763 000 000	743 359	2,51
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	370 000 000	350 504	1,18
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	51 000 000	47 672	0,16
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	50 000 000	46 729	0,16
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	30 000 000	28 855	0,10
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	14 000 000	25 721	0,09
Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	25 000 000	24 849	0,08
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	20 000 000	20 344	0,07
SGBI 0.1250 06/01/2039 #3115	11 000 000	12 442	0,04
SGB 1.375 06/23/2071 #1064	18 000 000	12 412	0,04
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	10 000 000	9 406	0,03
SGB 0.50 11/24/2045 #1063	10 000 000	7 042	0,02
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	4 000 000	5 119	0,02
SGBI 0.125 06/01/2030 #3114	3 000 000	3 568	0,01

Summa Stats- och kommunobligationer 1 338 022 4,52

Rikshem AB FRN 2028/05/24	22 000 000	22 765	0,08
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	20 000 000	21 548	0,07
Lansforsakringar Bank AB 3.603% 2029/03/21	18 000 000	18 283	0,06
Holmen AB 3.651% 2028/12/07	16 000 000	16 222	0,05
Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	14 000 000	14 324	0,05
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/03/20	14 000 000	14 095	0,05
Rikshem AB FRN 2029/02/28	12 000 000	12 139	0,04
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	10 000 000	10 831	0,04
Lansforsakringar Bank AB FRN 2027/06/21	10 000 000	10 063	0,03
Swedbank AB FRN 2029/02/19	8 000 000	8 151	0,03
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	8 000 000	8 105	0,03
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	6 000 000	6 393	0,02
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	6 000 000	6 167	0,02
Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	6 000 000	6 139	0,02
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	6 000 000	6 080	0,02
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	6 000 000	6 045	0,02
Statkraft AS FRN 2028/06/14	6 000 000	6 008	0,02
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	4 000 000	4 081	0,01
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	4 000 000	4 029	0,01

Summa Övriga obligationer 201 470 0,68

Summa Räntebärande värdepapper 2 377 163 8,03

**Summa Överlåtbara värdepapper som är
upptagna till handel på en reglerad marknad
eller en motsvarande marknad utanför EES 27 097 315 91,50**

**Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad
marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	9 391 675	1 812 255	6,12
Summa Fond		1 812 255	6,12

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Sep24	208	0	197 417
SWEDISH 2YR FUT Sep24	127	0	123 813
SW 2YR STDS FUT Sep24	100	0	96 247
SWEDISH 10YR FUT Sep24	16	0	14 329
Summa Futures		0	431 807

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

Summa Portföljnehav 28 909 570 97,62

Övriga tillgångar och skulder 704 495 2,38

Total summa fondförmögenhet 29 614 066 100,00

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
Atlas Copco	4,17
Svenska staten	4,15
Volvo AB	1,97
Alphabet Inc	1,92
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,56
Assa Abloy	1,55
AstraZeneca	1,49
ABB Ltd	1,46
Svenska Handelsbanken AB	1,28
Swedbank	1,16
Merck & Co	0,38
Oracle Corporation	0,30
Autoliv Inc	0,28
Skandia AB	0,24
Roche Holding AG	0,24
Kommuninvest Cooperative Society	0,23
Pfizer	0,21
Landshypotek ek for	0,21
Danaher	0,19
Länsförsäkringar AB	0,18
Kinnevik Investment	0,18
Siemens AG	0,17
HSBC Holdings PLC	0,17
Deutsche Telekom AG	0,17
Unilever NV	0,17
George Weston Ltd	0,15
Hitachi	0,14
WW Grainger Inc	0,14
Øresundskonsortiet	0,13
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,12
Rikshem Intressenter AB	0,12
Softbank Group Corp	0,11
CRH Plc	0,10
Banco Santander SA	0,09
Power Corp Of Canada	0,09
Kellogg Co	0,08
Ferguson PLC	0,07

Prudential plc	0,07
Cummins Engine Co	0,06
Parjointco NV	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,04
Sparbanken Skåne AB	0,04
Square Inc	0,04
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,03
Aeon Co. Ltd	0,03
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,02
News Corp	0,02
FNF Group	0,02
PCCW Ltd	0,02
Sartorius AG	0,02
Liberty Formula	0,02
Schindler Holding AG-Reg	0,02
Telecom Italia SpA	0,01
AMERCO	0,01
Zillow Group Inc	0,01
Acciona	0,01
Sodexo Alliance	0,01
Flex Ltd	0,01
Schibsted ASA	0,01
Magellan Financial Group Ltd	0,00
TRAVIS PERKINS	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 071 986	780 844
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,62	2,98
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,70	3,10

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 071 986	780 844

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	425 806	376 958
U.S T-Notes AAA, USD	393 843	409 254
U.S T-Bonds AAA, USD	163 234	16 639
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	78 923	5 457
French Republic Bond AA2, EUR	47 287	6 002
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	38 213	28 425
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	10 251	200
Republic of Austria Bond AA1, EUR	5 683	436
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 076	151
U.S T-Bills, USD	631	27
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	183	362
Summa erhållna säkerheter	1 165 130	843 912

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	425 806	376 958
U.S T-Notes AAA, USD	393 843	409 254
U.S T-Bonds AAA, USD	163 234	16 639
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	78 923	5 457
French Republic Bond AA2, EUR	47 287	6 002
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	38 213	28 425
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	362
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	10 251	200
Republic of Austria Bond AA1, EUR	5 683	436
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 076	151
U.S T-Bills, USD	631	-
Summa erhållna säkerheter	1 164 947	843 885

Intäkter för värdepapperstån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	1 548	3 342

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 010	35
1-3 månader	3 160	140
3 månader - 1 år	18 217	46 828
> 1 år	715 936	419 951
Obestämd löptid	425 806	376 958

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Barclays Bank Plc, UK	316 719	-
Merrill Lynch International, UK	172 436	18 140
Goldman Sachs International, UK	164 438	58 241
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	149 218	2 951
UBS AG London Branch, UK	61 530	121 585
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	54 527	88 753
Societe Generale London Branch, UK	51 001	41 400
Citigroup Global Markets Limited, UK	42 656	362 450
The Bank of Nova Scotia, UK	21 897	10 204
J.P. Morgan Securities PLC, UK	19 776	66 087
HSBC Bank PLC, UK	17 788	10 732

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	739 324	466 954
Aktier	425 806	376 958
Summa erhållna säkerheter	1 165 130	843 912

SPP Generation 80-tal

SPP Generation 80-tal är en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2045–2054.

SPP Generation 80-tal är en aktivt förvaltnad blandfond och samtidigt en generationsfond som främst vänder sig till dig som planerar att gå i pension under perioden 2045–2054. Fonden minskar risken successivt över tid. Detta görs genom att fonden fram till 2060 successivt placerar om från aktiemarknaden till räntemarknaden. Vid halvårsskiftet uppgick fondens aktieandel 93 procent. Från 2060 och framåt kommer ränteandelen i fonden normalt att ligga på 80 procent. Fonden placerar både i aktier och räntebärande värdepapper och placeringarna görs såväl i Sverige som globalt. Aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt.

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.

Fondens utveckling

SPP Generation 80-tal avkastade 13,75 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 13,48 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 810 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 6 127 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 79 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Emerging Markets A SEK	365 423	5,96
Atlas Copco AB	185 248	3,02
Apple Inc	184 044	3,00
Microsoft	178 530	2,91
Nvidia	176 583	2,88

Fondfakta

Startdatum:	2000-09-13
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Olav Chen
Bankgiro:	358-0545
PPM-nr:	844522
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,40 %

0,40%

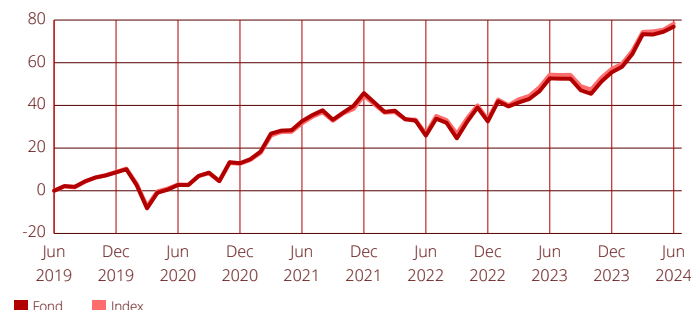
Jämförelseindex

MSCI World Index, NR	56,70 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	4,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	3,00 %
OMXS30 Index, return	27,00 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	6,30 %

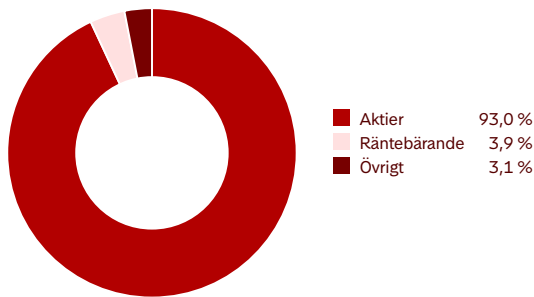
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en blandfond där aktieandelen förvaltas indexnära och räntedelen aktivt. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kursvängningar (volatilitet), vilket medför att tracking blir på en låg nivå. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning i absoluta termer under det första halvåret och utvecklades dessutom starkare än sitt jämförelseindex. Mycket av överavkastningen kom från att fonden var framgångsrikt överviktad inom aktier i de flesta regioner. Övervikten minskades därefter gradvis ned till normalvikt genom vinsthemtagningar under både det första och det andra kvartalet. Inom den räntebärande delen var fonden positionerad med övervikt inom krediter och delvis övervikt inom duration. Även här justerades övervikten inom duration ned till normalvikt genom vinsthemtagningar. Detta innebär att fonden slutade perioden med en ganska neutral positionering gentemot sitt jämförelseindex.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

Framtid

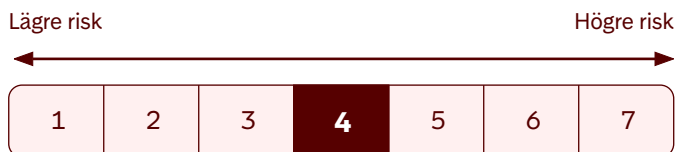
Den stora frågan framöver är om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin. Många bedömare har sett positivt på utvecklingen under det första halvåret och

aktier har blivit allt dyrare vilket gör att en korrektion inte är osannolik om marknadsstemnetet vänder nedåt. Fonden är därför placerad med normalvikt inom aktier och följer utvecklingen globalt och framför allt i USA, inklusive centralbankernas agerande, noga. Fonden är även normalviktad inom duration. Om en korrektion skulle inträffa har fonden möjlighet att dra nytta av detta genom att köpa mer aktier igen.

Väsentliga risker

Den successiva nedtrappningen av aktieandelen och motsvarande ökning av ränteandelen minskar risken i fonden över tid. Fondens placeringar sker både i svenska och utländska värdepapper och fonden har därmed en viss valutarisk.

Riskindikator SPP Generation 80-tal



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	609 753	652 617
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-6	12
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-9 147	-121
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	9 097	1 378
Värdeförändring på fondandelar	41 555	24 943
Ränteintäkter	5 001	9 565
Utdelningar	86 500	98 013
Valutakursvinster och -förluster netto	131	-423
Övriga intäkter	673	1 263
Summa intäkter och värdeförändring	743 556	787 247

Kostnader	2024-06-30	2023-12-31
Förvaltningskostnader	-11 611	-20 038
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-62
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-242	-393
- varav ersättning till fondbolaget	-11 369	-19 583
Räntekostnader	-3	-6
Övriga kostnader	-	-7
Summa kostnader	-11 614	-20 051
Årets resultat	731 942	767 195

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Överlåtbara värdepapper	5 573 766	4 863 813
Penningmarknadsinstrument	-	9 824
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	1
Fondandelar	365 423	323 195

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	5 939 189	5 196 833
Bankmedel och övriga likvida medel	176 494	113 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 424	6 315
Övriga tillgångar	1 443	5 900
Summa tillgångar	6 128 551	5 322 553

Skulder	2024-06-30	2023-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-67	-175
Övriga skulder	-1 919	-6 289
Summa skulder	-1 986	-6 464

Fondförmögenhet (Not 2)	6 126 564	5 316 089
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2024-06-30	2023-12-31
Utlånade finansiella instrument	168 464	110 609
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	182 628	119 822
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	10 203	5 051

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2024-06-30	2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	5 316 089	4 366 014
Andelsutgivning	188 979	326 355
Andelsinlösen	-110 446	-143 475
Resultat enligt resultaträkning	731 942	767 195
Fondförmögenhet vid periodens slut	6 126 564	5 316 089

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	6 127	5 316	4 366	4 660	3 562	3 390	2 550	2 555	2 227	1 814
Andelsvärde, kr	225,65	198,38	169,00	185,94	144,01	138,54	107,43	110,67	100,63	88,53
Antal utestående andelar, tusental	27 150	26 798	25 835	25 063	24 738	24 466	23 737	23 090	22 126	20 494
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	13,75	17,38	-9,11	29,12	3,95	29,00	-2,90	10,00	13,70	3,80
Index inkl. utdelning %	13,48	17,81	-7,73	28,30	3,52	29,50	-2,90	9,40	13,00	4,10

Risk och avkastningsmått	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Totalrisk fond, %	11,86	13,03	12,95	14,85	16,16	13,00	10,50	7,90	13,30	12,90
Totalrisk jämförelseindex, %	11,43	12,48	12,27	14,23	15,68	12,70	10,00	7,60	12,60	12,10
Aktiv risk (tracking error), %	1,01	1,06	1,19	0,97	0,74	0,60	0,70	0,50	0,80	0,90
Sharpe kvot	1,32	0,12	0,65	1,09	1,00	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,66	0,35	0,12	0,13	0,27	1,20	1,00	1,10	0,90	1,30
Derivatexponering (brutto), max under året %	1,69	0,58	0,12	0,16	1,23	1,40	1,30	1,50	1,70	1,90
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,07	0,07	0,11	0,11	0,16	0,90	0,80	0,50	0,50	0,80
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	1,01	0,56	0,00	0,11	0,16	1,20	1,30	0,90	0,70	1,40

Genomsnittlig årsavkastning	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
2 år, %	18,57	3,29	8,33	15,85	15,78	11,90	3,30	11,80	8,60	12,60
5 år, %	12,09	13,05	8,83	13,06	10,22	10,20	9,00	14,00	14,10	9,00

Kostnader	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Omsättningshastighet, ggr	0,08	0,10	0,12	0,14	0,17	0,30	0,10	0,10	0,10	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,20	0,00

Portföljöversikt 2024-06-30

SPP Generation 80-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförtroget
Hennes & Mauritz B	440 885	73 914	1,21
Home Depot	5 882	21 443	0,35
Autoliv Inc (SDR)	14 917	16 856	0,28
McDonald's Corp	5 564	15 016	0,25
Toyota Motor	58 600	12 693	0,21
Booking Holdings Inc	299	12 544	0,20
eBay Inc	16 408	9 335	0,15
Electrolux B	103 279	9 074	0,15
Lowe's Cos Inc	3 740	8 732	0,14
MercadoLibre Inc	489	8 511	0,14
Mercedes-Benz Group AG	10 972	8 041	0,13
Chipotle Mexican Grill Inc	10 200	6 767	0,11
Ferrari NV	1 498	6 473	0,11
Genuine Parts	4 387	6 426	0,10
Ford Motor Co	48 004	6 375	0,10
LKQ CORP	14 153	6 234	0,10
Hilton Worldwide Holdings Inc	2 650	6 124	0,10
TJX Cos Inc/The	4 871	5 679	0,09
NIKE Inc - B	6 828	5 450	0,09
Sony Group Corporation	5 923	5 319	0,09
Lennar Corp-CL A	3 094	4 911	0,08
Toll Brothers	3 911	4 771	0,08
Wesfarmers Ltd.	10 272	4 735	0,08
Industria de Diseno Textil SA	8 104	4 264	0,07
Airbnb Inc	2 529	4 061	0,07
Compass Group PLC	13 155	3 804	0,06
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	2 295	3 793	0,06
Pool Corp	1 163	3 785	0,06
Denso	22 000	3 618	0,06
Bayerische Motor Werke	3 589	3 600	0,06
Yum! Brands Inc	2 461	3 452	0,06
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1 173	3 354	0,05
Lear Corp	2 687	3 250	0,05
Marriott Intl	1 190	3 047	0,05
Stellantis NV	14 151	2 967	0,05
Adidas AG	1 159	2 933	0,05
AMADEUS IT GROUP S.A	3 888	2 742	0,04
APTIV PLC.	3 642	2 716	0,04
Fast Retailing	1 000	2 670	0,04
Hermes International	108	2 623	0,04
Isetan Mitsukoshi Holding	12 400	2 465	0,04
DoorDash Inc	2 130	2 454	0,04
Honda Motor	21 600	2 446	0,04
Prosus NV	6 094	2 300	0,04
Etsy Inc	3 459	2 161	0,04
Sumitomo Electric	13 100	2 158	0,04
Royal Caribbean Cruises USD	1 269	2 143	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	10 303	2 050	0,03
Lululemon Athletica Inc.	646	2 043	0,03
Renault	3 474	1 886	0,03
Borgwarner	5 197	1 774	0,03
Flight Centre	10 988	1 568	0,03
Suzuki Motor	12 400	1 511	0,02
Chewy Inc	5 021	1 448	0,02
Magna A	3 235	1 436	0,02
O'Reilly Automotive Inc	128	1 432	0,02
Gildan Activewear	3 481	1 398	0,02

Subaru Corporation	6 000	1 347	0,02
Best Buy	1 293	1 154	0,02
Panasonic Holdings Corp	12 538	1 087	0,02
Nissan Motor	30 047	1 080	0,02
Carnival USD	5 399	1 070	0,02
Isuzu Motors Ltd	7 300	1 024	0,02
Global-e Online Ltd	2 635	1 012	0,02
Michelin B	2 464	1 010	0,02
Macy's Inc	4 896	996	0,02
DOLLARAMA INC	952	920	0,02
DR Horton	611	912	0,01
Ryohin Keikaku	4 900	863	0,01
Oriental Land	2 900	856	0,01
Pan Pacific International Hold	3 400	843	0,01
Restaurant Brands International Inc	1 079	805	0,01
Autozone	25	785	0,01
Mazda Motor Corp	7 300	748	0,01
J Front Retailing Co Ltd	6 600	729	0,01
KERING	177	680	0,01
Deckers Outdoor Corp	65	666	0,01
Zalando SE	2 670	663	0,01
Pearson	4 880	647	0,01
Yamaha Motor	6 000	588	0,01
Pandora AS	331	529	0,01
Rivian Automotive Inc	3 582	509	0,01
lida Group Holdings Co Ltd	3 600	502	0,01
Expedia Group Inc	369	492	0,01
Aisin Seiki	1 300	449	0,01
Phinia Inc	1 039	433	0,01
Sekisui Chemical	2 900	425	0,01
Ulta Beauty Inc	103	421	0,01
PVH CORP	350	392	0,01
Vail Resorts Inc	188	359	0,01
Shimano	200	327	0,01
Domino's Pizza Inc	59	323	0,01
Just Eat Takeaway.com NV	2 506	320	0,01
Nordstrom	1 328	298	0,00
Marriott Vacations	314	290	0,00
Bath & Body Works Inc	693	287	0,00
Harvey Norman	9 598	283	0,00
WAYFAIR INC- CLASS A	461	257	0,00
Kohl's Corp	1 049	255	0,00
Bridgestone	600	250	0,00
TUI AG (GBP)	3 117	235	0,00
Sekisui House	1 000	235	0,00
Whitbread	588	234	0,00
Rinnai Corp	900	217	0,00
Sodexo	227	216	0,00
Gap	808	204	0,00
Capri Holdings Ltd	580	203	0,00
Continental	317	190	0,00
Carvana Co	128	174	0,00
Autoliv Inc	153	173	0,00
Polaris Inc	198	164	0,00
Start Today Co Ltd	600	159	0,00
Valeo SA	1 208	136	0,00
Tapestry Inc	272	123	0,00
Kontoor Brands Inc	175	123	0,00
Yamaha	400	99	0,00
Puma	180	88	0,00
Taylor Wimpey	4 121	78	0,00
HanesBrands Inc	1 475	77	0,00
Victoria's Secret & Co	231	43	0,00
Forvia	253	32	0,00
VF Corp	192	27	0,00
Qurate Retail Inc PFD	39	17	0,00
Qurate Retail Inc	1 306	9	0,00

Peloton Interactive Inc	234	8	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	301	268	0,00
Summa Sällanköpsvaror	385 931	6,30		NH Foods Ltd	700	222	0,00
Essity AB	180 428	48 968	0,80	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	1 600	212	0,00
Procter & Gamble	16 518	28 849	0,47	Yakult Honsha Co Ltd	1 000	189	0,00
Coca-Cola	32 638	22 000	0,36	Meiji Holdings Co LTD	600	137	0,00
Pepsico Inc	11 095	19 379	0,32	a2 Milk Co Ltd	2 940	135	0,00
Nestle	11 473	12 402	0,20	Welcia Holdings Co Ltd	1 000	132	0,00
Mondelez International Inc	14 553	10 086	0,16	Kerry Group Plc-A	149	128	0,00
Unilever GB	15 150	8 814	0,14	Clorox Corp	84	121	0,00
Target Corporation	5 223	8 188	0,13	Kose Corporation	100	67	0,00
Sysco Corp	10 650	8 052	0,13	Summa Dagligvaror	304 403	4,97	
Colgate Palmolive	7 799	8 015	0,13	Investor AB-B	530 679	154 003	2,51
Kraft Heinz Co/The	23 018	7 854	0,13	Skandinaviska Enskilda Banken A	593 843	92 936	1,52
Mowi ASA	36 443	6 441	0,11	Swedbank AB (A shs)	309 323	67 463	1,10
Hershey Foods Common	3 136	6 105	0,10	Svenska Handelsbanken A	531 562	53 661	0,88
General Mills	8 907	5 967	0,10	Nordea Bank Abp	419 913	52 951	0,86
Kellanova	8 153	4 980	0,08	J.P Morgan Chase and Co	16 675	35 717	0,58
Metro Inc	8 280	4 857	0,08	Visa Inc - Class A shares	9 222	25 634	0,42
Darling Ingredients Inc	12 173	4 738	0,08	Mastercard Inc	5 052	23 603	0,39
L'Oreal SA	991	4 612	0,08	Bank of America Corp	52 103	21 944	0,36
George Weston Ltd	2 991	4 555	0,07	Progressive Corp	6 245	13 737	0,22
Loblaw	3 697	4 541	0,07	Goldman Sachs	2 819	13 503	0,22
Danone	6 693	4 336	0,07	Chubb Ltd	4 402	11 891	0,19
SalMar	7 057	3 945	0,06	S&P Global Inc	2 388	11 279	0,18
Orkla	45 391	3 916	0,06	Toronto - Dominion Bank (CAD)	18 952	11 030	0,18
Bunge	3 322	3 756	0,06	Allianz SE	3 368	9 920	0,16
Monster Beverage Corp	6 036	3 193	0,05	American Express	3 842	9 421	0,15
Keurig Dr Pepper Inc	8 929	3 158	0,05	Royal Bank of Canada	8 308	9 365	0,15
Dollar Tree Inc	2 705	3 059	0,05	Kinnevik AB	105 394	9 164	0,15
Archer-Daniels-Midland	4 693	3 004	0,05	DnB	43 220	9 014	0,15
JM Smucker Co	2 486	2 871	0,05	HSBC Holdings (GBP)	97 357	8 913	0,15
Coca-Cola HBC AG (GBP)	7 474	2 699	0,04	Citigroup	13 147	8 835	0,14
Campbell Soup	5 457	2 612	0,04	Morgan Stanley	8 562	8 813	0,14
Dollar General	1 746	2 445	0,04	Marsh & McLennan Cos	3 821	8 527	0,14
Conagra Brands Inc	8 028	2 416	0,04	Muenchener Rueckversicherungs RG	1 604	8 502	0,14
Ajinomoto	6 100	2 265	0,04	American International Group	9 401	7 391	0,12
Woolworths Group Ltd	8 451	2 020	0,03	Metlife	9 890	7 351	0,12
Saputo	8 248	1 961	0,03	Manulife Financial	25 686	7 242	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 158	1 928	0,03	UBS Group AG	21 403	6 672	0,11
Associated British Foods	5 477	1 814	0,03	Intercontinental Exchange Inc	4 382	6 353	0,10
Reckitt Benckiser	2 945	1 688	0,03	Banco Santander	127 801	6 282	0,10
Tyson Foods A	2 528	1 530	0,02	Fiserv	3 977	6 277	0,10
Marks & Spencer	38 942	1 494	0,02	Aflac Inc.	6 636	6 276	0,10
Haleon PLC	32 217	1 391	0,02	Gjensidige Forsikring ASA	32 721	6 210	0,10
McCormick & Co	1 846	1 387	0,02	Mitsubishi UFJ Holdings Group	53 200	6 056	0,10
Wilmar Intl Ltd	53 400	1 294	0,02	Poste Italiane SpA	43 477	5 870	0,10
Celsius Holdings Inc	2 036	1 231	0,02	Charles Schwab Corp	7 266	5 670	0,09
Walgreens Boots Alliance Inc	9 443	1 210	0,02	Commonwealth Bank of Australia	6 017	5 421	0,09
Aeon Co. Ltd	5 300	1 200	0,02	DBS Group Holdings Limited	19 175	5 363	0,09
Carrefour	7 357	1 102	0,02	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 540	5 306	0,09
Yamazaki Baking	4 500	978	0,02	Westpac Banking Corp	26 924	5 185	0,08
WH Group Ltd	109 977	767	0,01	Hartford Financial Services	4 833	5 146	0,08
Lindt & Spruengli AG-Reg	6	742	0,01	Blackstone Group LP/The	3 887	5 096	0,08
Toyo Suisan Kaisha	1 100	691	0,01	Moody's	1 133	5 051	0,08
Kimberly-Clark	419	613	0,01	The Travelers Companies, Inc.	2 312	4 979	0,08
Shiseido	2 000	604	0,01	Tokio Marine Holdings, Inc.	12 375	4 892	0,08
Hormel Foods	1 715	554	0,01	Blackrock	585	4 878	0,08
Sundrug Co Ltd	2 000	534	0,01	Capital One Financial	3 278	4 806	0,08
Henkel AG & KGAA	546	455	0,01	Macquarie GP LTD	3 233	4 680	0,08
Tsuruha Holdings Inc	700	422	0,01	AIA Group Ltd	64 600	4 644	0,08
Coty Inc	3 912	415	0,01	Deutsche Bank	27 095	4 585	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd	1 000	376	0,01	Unum Group	8 291	4 488	0,07
WK Kellogg Co	2 038	355	0,01	Aon Corp	1 423	4 424	0,07
Church & Dwight Co Inc	294	323	0,01	CME Group Inc/IL	2 050	4 268	0,07
Nissin Foods Holdings CO LTD	1 200	322	0,01	Zurich Financial Services AG	748	4 224	0,07
Golden Agri- Resources Ltd	147 900	312	0,01				

Bank of Montreal	4 674	4 154	0,07	QBE Insurance Group	10 790	1 327	0,02
Bank of Nova Scotia	8 552	4 142	0,07	Sampo Oyj	2 902	1 321	0,02
National Australian Bank	16 029	4 107	0,07	FNF Group	2 499	1 308	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	4 095	0,07	BOC Hong Kong Holdings	39 500	1 289	0,02
Legal & General Group	134 013	4 072	0,07	Societe Generale	4 846	1 206	0,02
KKR & Co Inc	3 653	4 071	0,07	SCOR SE	4 425	1 188	0,02
Orix	17 050	3 987	0,07	East West Bancorp Inc	1 505	1 167	0,02
Apollo Global Management Inc	3 111	3 890	0,06	AGNC Investment Corp (REIT)	11 448	1 157	0,02
Allstate Corp	2 253	3 809	0,06	Suncorp Group Holding	9 383	1 155	0,02
Arthur J Gallagher & Co	1 376	3 779	0,06	Barclays Bank	39 297	1 099	0,02
UniCredit SPA	9 582	3 763	0,06	Coinbase Global Inc	432	1 017	0,02
Ameriprise Financial	817	3 696	0,06	Willis Towers Watson Plc	363	1 008	0,02
Fairfax Financial Holdings Inc	301	3 625	0,06	Erste Group Bank AG	1 995	1 002	0,02
United Overseas Bank	14 630	3 582	0,06	State Street	1 235	968	0,02
BNP Paribas	5 241	3 541	0,06	Daiwa Securities	11 787	952	0,02
Power Corp. of Canada	11 884	3 497	0,06	T Rowe Price Group Inc	720	879	0,01
US Bancorp	7 824	3 289	0,05	Corpay Inc	299	844	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	13 944	3 282	0,05	Voya Financial Inc	1 116	841	0,01
Aust & Nz Bank Group	16 208	3 237	0,05	Ing-Groep	4 511	817	0,01
Axa	9 277	3 219	0,05	Nomura Holdings	12 956	786	0,01
Bank of New York Mellon	5 045	3 200	0,05	Principal Financial Grp	901	749	0,01
London Stock Exchange	2 531	3 185	0,05	Citizens Financial Group Inc	1 940	740	0,01
Markel Group Inc	189	3 154	0,05	Aegon NV	11 111	727	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	29 450	3 126	0,05	Mediobanca SpA	4 623	718	0,01
Great West Lifeco	9 780	3 021	0,05	Japan Post Bank Co Ltd	7 100	710	0,01
Prudential Financial Inc	2 318	2 877	0,05	Hang Seng Bank	5 200	708	0,01
PNC Financial Services	1 717	2 827	0,05	Chiba Bank	6 700	632	0,01
3i Group	6 888	2 827	0,05	First Citizens BancShares Inc/NC	35	624	0,01
Swiss Re Ltd	2 140	2 812	0,05	Adyen NV	47	594	0,01
Sun Life Financial Inc	5 092	2 644	0,04	Intact Financial Corp	296	522	0,01
Discover Financial Services	1 902	2 635	0,04	Jackson Financial Inc	662	521	0,01
LPL Financial Holdings Inc	879	2 600	0,04	Natwest Group PLC	12 415	518	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	6 286	2 586	0,04	Everest Group	118	476	0,01
Prudential	26 510	2 549	0,04	Credit Agricole	3 292	476	0,01
Synchrony Financial	4 932	2 465	0,04	Brighthouse Financial Inc	1 024	470	0,01
Investment AB Kinnevik (B)(Redemption shs 06/2024)	105 394	2 424	0,04	Amp Ltd.	50 286	389	0,01
M&T Bank Corp	1 416	2 270	0,04	Ally Financial Inc	907	381	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9 236	2 232	0,04	Commerzbank AG	2 235	360	0,01
Deutsche Boerse	998	2 165	0,04	Block Inc	529	360	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	3 360	2 065	0,03	Lloyds Banking Group PLC	45 639	334	0,01
MSCI Inc	404	2 061	0,03	Julius Baer Group Ltd	532	315	0,01
Arch Capital	1 909	2 040	0,03	Edenred	624	279	0,00
Overseas-Chinese Bank	17 400	1 962	0,03	Bread Financial Holdings, Inc	583	275	0,00
Insurance Australia Group	38 703	1 954	0,03	Nuvei Corp	800	274	0,00
Reinsurance Group of America Inc	885	1 924	0,03	Credit Saison	1 200	263	0,00
Brown & Brown	1 970	1 865	0,03	Magellan Financial Group Ltd	3 716	221	0,00
EXOR NV	1 647	1 826	0,03	KBC GROEP NV	290	217	0,00
Intesa SanPaolo	45 146	1 779	0,03	Erie Indemnity Co	52	200	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	5 189	1 761	0,03	ABN AMRO Group NV	925	161	0,00
National bank of Canada	2 096	1 760	0,03	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	58 700	161	0,00
Onex Corp	2 412	1 736	0,03	Abrdn Plc	7 792	155	0,00
Annaly Capital Management Inc (REIT)	8 425	1 701	0,03	Challenger	3 116	154	0,00
Block,Inc	2 479	1 693	0,03	Raiffeisen Intl Bank	803	148	0,00
IGM Financial Inc	5 767	1 686	0,03	Quilter PLC	8 969	144	0,00
Renaissancere Holdings	710	1 681	0,03	Fifth Third Bancorp	370	143	0,00
Mizuho Financial Group	7 180	1 587	0,03	Ci Financial Corp	1 249	139	0,00
Fukuoka Financial Group	5 600	1 585	0,03	Mandatum Holding Oy	2 902	138	0,00
Invesco Ltd USA	9 784	1 550	0,03	Marui Group Co Ltd	900	134	0,00
Standard Chartered	16 053	1 539	0,03	Old Mutual Ltd	10 497	74	0,00
Huntington Bancshares	10 728	1 497	0,02	F&G Annuities & Life Inc	169	68	0,00
Ageas (BE)	2 990	1 448	0,02	Nedbank Group	138	21	0,00
iA Financial Corp Inc	2 166	1 440	0,02	Worldline SA/France	88	10	0,00
Assicurazioni General	5 379	1 422	0,02	M&G PLC	342	9	0,00
Concordia Financial Group Ltd	22 400	1 395	0,02	Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	463	0	0,00
T&D HOLDINGS	7 262	1 343	0,02				
				Summa Finans		1 051 694	17,17

Astrazeneca (SEK)	55 958	92 874	1,52	Ipsen	482	626	0,01
Eli Lilly & Co	5 136	49 245	0,80	Smith & Nephew	4 636	609	0,01
United Health Group	5 639	30 412	0,50	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	696	607	0,01
Novo-Nordisk B	16 344	25 014	0,41	Laboratory Corporation of America	264	569	0,01
Merck & Co	18 506	24 263	0,40	Eurofins Scientific SE	1 010	534	0,01
Abbvie	9 441	17 149	0,28	STERIS PLC	228	530	0,01
Getinge Industrier B	92 415	16 639	0,27	Otsuka Holdings Co LTD	1 100	490	0,01
Roche Holding Genuss	4 431	13 029	0,21	Eisai	1 100	477	0,01
Elevance Health Inc	2 223	12 756	0,21	Agilent Technologies	329	452	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	2 125	12 445	0,20	Fisher & Paykel	2 269	440	0,01
Pfizer	41 220	12 214	0,20	Catalent Inc	738	439	0,01
Abbott Laboratories	10 762	11 843	0,19	Sonova Holding AG	134	438	0,01
Novartis	10 194	11 554	0,19	Exact Sciences Corp	962	430	0,01
Intuitive Surgical	2 238	10 543	0,17	Revvity Inc	358	398	0,01
Bristol-Myers Squibb	23 111	10 164	0,17	Sartorius AG	158	393	0,01
Danaher Corp	3 728	9 864	0,16	Sartorius Stedim Biotech	223	388	0,01
CSL Ltd	4 020	8 393	0,14	Recordati S.p.A.	661	365	0,01
Amgen	2 478	8 199	0,13	Organon & Co	1 664	365	0,01
Stryker Corp	2 193	7 902	0,13	SYSMEX Corporation	2 100	358	0,01
ZOETIS INC	4 104	7 535	0,12	Perrigo Co	1 313	357	0,01
Boston Scientific	8 779	7 160	0,12	Quest Diagnostics	235	341	0,01
McKesson Corp	1 138	7 039	0,11	Jazz Pharmaceuticals Plc	298	337	0,01
Medtronic PLC	7 382	6 153	0,10	Cooper Cos	364	337	0,01
Sanofi	5 765	5 885	0,10	Elanco Animal Health Inc	2 092	320	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 081	5 366	0,09	Qiagen	719	315	0,01
GlaxoSmithkline	25 773	5 277	0,09	Solventum Corp	557	312	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	472	5 254	0,09	Siemens Healthineers AG	509	311	0,01
Gilead Sciences Inc	6 615	4 806	0,08	M3 INC	2 300	232	0,00
Daiichi Sankyo	11 700	4 255	0,07	Teleflex Inc	86	192	0,00
CVS Health	6 752	4 223	0,07	Novocure Ltd	1 052	191	0,00
Becton Dickinson & Co	1 699	4 205	0,07	Henry Schein Inc.	248	168	0,00
Cigna Corp	1 156	4 047	0,07	Dentsply Sirona Inc	603	159	0,00
HCA Healthcare Inc.	1 124	3 824	0,06	Asahi Intecc Co Ltd	800	119	0,00
DexCom Inc	2 584	3 103	0,05	H. Lundbeck A/S	1 655	98	0,00
IDEXX Laboratories Inc	547	2 822	0,05	Bausch Health Cos Inc	1 128	83	0,00
Lonza Group	471	2 722	0,04	Fortrea Holdings Inc	264	65	0,00
Essilor International	1 190	2 718	0,04	Embecka Corp	339	45	0,00
Koninklijke Philips	10 023	2 684	0,04	Neogen Corp	223	37	0,00
Edwards Lifescienc	2 678	2 620	0,04	Alkermes PLC	105	27	0,00
Cardinal Health	2 406	2 505	0,04	Galapagos NV	92	24	0,00
Hoya Corp	1 900	2 340	0,04	Baxter International	63	22	0,00
IQVIA Holdings Inc	991	2 219	0,04	Teladoc Health Inc	193	20	0,00
Humana Inc	557	2 204	0,04	ABIOMED Inc Contingent value right	262	3	0,00
UCB SA	1 400	2 204	0,04	Mural Oncology PLC	10	0	0,00
Merck	1 100	1 932	0,03	NMC Health PLC	671	0	0,00
Hologic	2 419	1 902	0,03	Summa Hälsovård		530 039	8,65
Zimmer Biomet Holdings Inc	1 640	1 885	0,03	Atlas Copco AB	929 962	185 248	3,02
Astellas PharmaR	16 900	1 769	0,03	Volvo B	444 201	120 423	1,97
Chugai Pharmaceutical	4 500	1 693	0,03	Assa Abloy B	324 034	97 081	1,58
Centene Corp	2 161	1 517	0,02	ABB (SEK)	154 311	90 741	1,48
Takeda Pharmaceutical	5 428	1 491	0,02	Sandvik	347 389	73 785	1,20
Shionogi	3 558	1 470	0,02	Atlas Copco AB	423 915	72 553	1,18
Alnylam Pharmaceuticals Inc	567	1 459	0,02	Alfa Laval AB	119 705	55 555	0,91
Alcon Inc	1 527	1 444	0,02	SKF	126 812	26 986	0,44
Viatis Inc	11 618	1 308	0,02	Nibe Industrier	538 393	24 195	0,39
Terumo	7 200	1 258	0,02	Caterpillar	4 790	16 897	0,28
Moderna Inc	950	1 195	0,02	Schneider Electric	4 754	12 103	0,20
Biogen Inc	471	1 156	0,02	Waste Mangement	5 328	12 038	0,20
GE HealthCare Technologies Inc	1 292	1 066	0,02	Republic Services	4 672	9 615	0,16
Align Technology Inc	396	1 012	0,02	Hitachi	39 515	9 368	0,15
Veeva Systems Inc	500	969	0,02	Uber Technologies Inc	12 014	9 247	0,15
Avantor Inc	4 253	955	0,02	Siemens	4 526	8 924	0,15
Fresenius SE	2 735	865	0,01	Dover	4 374	8 359	0,14
Fresenius Medical Care AG	1 904	773	0,01	WW Grainger Inc	858	8 198	0,13
Insulet Corp	354	757	0,01	Automatic Data Processing	3 051	7 712	0,13
Straumann Holding AG-Reg	570	748	0,01	Axon Enterprise Inc	2 393	7 457	0,12
West Pharmaceutical Services Inc	206	719	0,01				

Veralto Corp	7 372	7 453	0,12	Hitachi Constr. Machine	4 000	1 134	0,02
Relx Plc	15 098	7 355	0,12	Acuity Brands Inc	443	1 133	0,02
Deere & Co	1 858	7 352	0,12	Vestas Wind System	4 605	1 130	0,02
Illinois Tool Works	2 865	7 190	0,12	Yangzijiang Shipbuilding	58 700	1 128	0,02
Vinci	6 365	7 107	0,12	Brenntag AG	1 514	1 082	0,02
Emerson Electric	5 516	6 435	0,11	Keisei Electric Railway	3 094	1 054	0,02
Cintas	806	5 977	0,10	Bureau Veritas SA	3 546	1 041	0,02
United Parcel Services	4 027	5 836	0,10	Schindler Holding AG-Reg	392	1 035	0,02
EMCOR Group Inc	1 367	5 285	0,09	Aeroports de Paris	796	1 026	0,02
Ferguson PLC	2 568	5 252	0,09	Amada Holdings Co	8 500	994	0,02
United Rentals Inc	761	5 212	0,09	Secom	1 500	938	0,02
Hubbell Inc	1 321	5 113	0,08	DSV A/S	573	931	0,02
WSP Global Inc	3 026	4 989	0,08	Kawasaki Kisen	5 700	878	0,01
Cummins	1 510	4 428	0,07	Eiffage SA	875	852	0,01
Xylem Inc	3 079	4 423	0,07	Daifuku Co	4 200	832	0,01
Vertiv Holdings Co	4 718	4 325	0,07	Kajima	4 400	806	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	7 600	4 306	0,07	Bouygues	2 329	792	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	5 228	4 222	0,07	Prysmian	1 203	789	0,01
Experian	8 147	4 020	0,07	East Japan Railway	4 500	789	0,01
Cie de St-Gobain	4 762	3 925	0,06	Techtronic Industries	6 500	786	0,01
Trane Technologies plc	1 046	3 644	0,06	Computershare	3 981	742	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	1 894	3 542	0,06	Yaskawa Electric Corp	1 800	685	0,01
DHL Group	8 200	3 517	0,06	Nidec	1 400	662	0,01
Paccar	3 159	3 444	0,06	Bunzl Plc	1 584	638	0,01
Rockwell Automation Inc	1 172	3 417	0,06	Paycom Software Inc	416	630	0,01
Transurban Group	38 872	3 409	0,06	Kurita Waver Industries	1 400	628	0,01
Ingersoll Rand Inc	3 518	3 384	0,06	Reece Ltd	3 456	615	0,01
SGS	3 575	3 371	0,06	Qantas Airways	14 336	593	0,01
Accelleron Industries Ltd	8 116	3 367	0,05	IDEX Corp	273	582	0,01
Fastenal Co	5 053	3 363	0,05	Shimizu	9 600	571	0,01
Copart Inc	5 551	3 184	0,05	JB Hunt Transport Services Inc	314	532	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	6 913	3 160	0,05	AerCap Holdings NV	534	527	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	1 796	3 006	0,05	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	2 237	525	0,01
Ashtead Group PLC	3 922	2 773	0,05	SR Teleperformance	468	522	0,01
FedEx Corp	844	2 680	0,04	Obayashi	4 100	516	0,01
MTR Corp Ltd	80 000	2 675	0,04	Kone Oyj	972	508	0,01
Komatsu	8 292	2 550	0,04	Sunrun Inc	3 980	500	0,01
3M CO	2 228	2 411	0,04	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	916	484	0,01
Paychex	1 917	2 407	0,04	West Japan Railway	2 400	473	0,01
Pentair Ltd	2 899	2 354	0,04	Hutchison Port Hld	342 500	464	0,01
nVent Electric PLC	2 899	2 352	0,04	Broadridge Financial Solutions	222	463	0,01
Toyota Industries	2 600	2 322	0,04	Kingspan Group	509	459	0,01
Brambles Ltd	21 572	2 217	0,04	Rexel SA	1 639	449	0,01
Fanuc Corporation	6 975	2 025	0,03	Fuji Electric Co Ltd	700	422	0,01
Mitsubishi Electric	11 900	2 011	0,03	Atmus Filtration Technologies Inc	1 359	414	0,01
SMC	400	2 010	0,03	AGCO Corp	393	407	0,01
Daimler Truck Holding AG	4 576	1 931	0,03	Taisei	1 000	392	0,01
Kubota	12 600	1 866	0,03	Yamato Holdings	3 300	384	0,01
Hochtief	1 505	1 814	0,03	Iveco Group NV	3 116	370	0,01
Sensata Technologies Holding PLC	4 546	1 800	0,03	Gea Group	731	323	0,01
Watsco Inc	360	1 766	0,03	AGC Inc	900	308	0,01
Air Canada	12 466	1 727	0,03	Odakyu Electric Railway	3 000	307	0,01
Ferrovial SA	4 157	1 711	0,03	BayCurrent Consulting Inc	1 400	299	0,00
CNH Industrial NV	15 582	1 662	0,03	Plug Power Inc	11 472	283	0,00
Equifax	624	1 602	0,03	SS&C Technologies Holdings Inc	397	263	0,00
Central Japan Railway	7 000	1 601	0,03	Middleby Corp/The	194	252	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	533	1 521	0,02	Randstad NV	492	236	0,00
Tokyu Corp	12 929	1 508	0,02	Robert Half Inc	343	232	0,00
Wolters Kluwer	847	1 488	0,02	Manpower Group	307	227	0,00
Legrand	1 377	1 448	0,02	Makita Corp	700	201	0,00
TransUnion	1 813	1 424	0,02	LIXIL Corp	1 800	201	0,00
Sumitomo Heavy	5 000	1 376	0,02	MonotaRO Co Ltd	1 600	199	0,00
Geberit AG Reg	202	1 264	0,02	KION Group AG	421	187	0,00
Generac Holdings Inc	847	1 186	0,02	Ballard Power Systems Inc (CAD)	7 608	182	0,00
Otis Worldwide Corp	1 137	1 159	0,02	MISUMI Group Inc	1 000	181	0,00
Tobu Railway	6 389	1 139	0,02	Dayforce Inc	283	149	0,00

Persol Holdings Co Ltd	10 000	147	0,00	PTC Inc	1 053	2 026	0,03
Hoshizaki Corporation	400	134	0,00	Cloudflare Inc	2 305	2 022	0,03
Allegion PLC	83	104	0,00	Zscaler Inc	977	1 989	0,03
TOTO Ltd	400	100	0,00	Corning	4 691	1 930	0,03
AENA S.M.E. S.A	45	96	0,00	Dell Technologies Inc	1 236	1 805	0,03
Pluxee France SA	227	67	0,00	NortonLifeLock Inc	6 568	1 738	0,03
NEXTracker Inc	134	67	0,00	Hewlett Packard Enterprise Co	7 596	1 703	0,03
American Airlines Group Inc	502	60	0,00	Murata Manufacturing	7 734	1 691	0,03
Southwest Airlines	66	20	0,00	Seagate Technology Holdings PLC	1 521	1 663	0,03
Masco	8	6	0,00	Verisign	835	1 572	0,03
Summa Industri	1 111 424	18,14		Advantest	3 600	1 523	0,02
Apple Inc	82 512	184 044	3,00	FUJIFILM Holdings Corp	6 000	1 486	0,02
Microsoft	37 718	178 530	2,91	MongoDB Inc	533	1 411	0,02
Nvidia	134 970	176 583	2,88	Atlassian Corp	744	1 394	0,02
Hexagon B SEK	749 993	89 737	1,46	Nomura Research Institute	4 400	1 310	0,02
Ericsson LM-B SHS	863 380	56 810	0,93	Juniper Networks	3 326	1 284	0,02
Broadcom Inc	2 674	45 466	0,74	ANSYS INC	376	1 280	0,02
Advanced Micro Devices	11 235	19 300	0,32	Disco	300	1 206	0,02
Oracle Corporation	11 549	17 270	0,28	Nokia A	28 475	1 150	0,02
Applied Materials	6 814	17 029	0,28	Renesas Electronics Corp	5 800	1 149	0,02
Cisco Systems	32 941	16 574	0,27	Obic Co	700	956	0,02
Accenture PLC	5 038	16 188	0,26	Akamai Technologies	991	945	0,02
Salesforce Inc	5 924	16 130	0,26	Nice Ltd	492	852	0,01
Adobe Inc	2 719	15 997	0,26	First Solar Inc	313	747	0,01
ASML Holding NV	1 351	14 785	0,24	Check Point Software Technol. Ltd	418	730	0,01
Qualcomm	6 966	14 694	0,24	EPAM Systems Inc	347	691	0,01
Intuit	1 976	13 753	0,22	Zoom Video Communications Inc	1 095	686	0,01
Sap SE	5 957	12 814	0,21	F5, Inc	373	680	0,01
Palo Alto Networks Inc	3 442	12 357	0,20	CDW Corp/DE	281	666	0,01
ServiceNow Inc	1 370	11 413	0,19	DocuSign Inc	1 030	584	0,01
Texas Instruments	5 321	10 962	0,18	Twilio Inc	944	568	0,01
Lam Research Corp	790	8 909	0,15	Rohm Co Ltd	3 884	550	0,01
Arista Networks Inc	2 371	8 800	0,14	Manhattan Associates Inc	205	536	0,01
Sinch AB	329 859	8 477	0,14	Oracle Corp Japan	700	512	0,01
Crowdstrike Holdings Inc	2 050	8 319	0,14	BILL Holdings Inc	851	474	0,01
Cadence Design Sys	2 421	7 890	0,13	Skyworks Solutions Inc	408	461	0,01
Micron Technology	5 323	7 415	0,12	Nec Corp	500	436	0,01
Intel	21 281	6 980	0,11	Okta Inc	408	404	0,01
Tokyo Electron	3 000	6 893	0,11	TDK Corp	600	390	0,01
Kla-Tencor	767	6 697	0,11	Trimble Inc	582	345	0,01
Synopsys	1 038	6 541	0,11	Kyndryl Holdings Inc	1 019	284	0,00
Fortinet Inc	8 772	5 599	0,09	Flex Ltd	770	240	0,00
Keyence	1 200	5 574	0,09	Kyocera	1 600	195	0,00
On Semiconductor Corporation	6 791	4 930	0,08	Nippon Electric Glass	800	193	0,00
NXP Semiconductors NV	1 307	3 725	0,06	Wix.com Ltd	111	187	0,00
TE Connectivity Ltd	2 324	3 702	0,06	Lightspeed POS Inc	1 206	175	0,00
Autodesk	1 395	3 656	0,06	Trend Micro	400	172	0,00
Marvell Technology Inc	4 850	3 590	0,06	Enphase Energy Inc	123	130	0,00
Roper Technologies	576	3 438	0,06	Temenos Group AG	169	123	0,00
Infineon	8 575	3 339	0,05	RingCentral Inc	386	115	0,00
Gartner Inc	677	3 220	0,05	Capgemini SE	41	86	0,00
Fair Isaac Corp	189	2 980	0,05	Blackberry Ltd (CAD)	2 854	76	0,00
Super Micro Computer Inc	339	2 942	0,05	Cognex Corp	118	58	0,00
Workday Inc	1 185	2 806	0,05	Unity Software Inc	339	58	0,00
Monolithic Power Systems Inc	322	2 802	0,05	Western Digital Corp	61	49	0,00
Microchip Technology	2 795	2 708	0,04	SolarEdge Technologies Inc	43	12	0,00
Netapp INC	1 860	2 537	0,04	Fingerprint Cards AB	11 526	1	0,00
Canon	8 684	2 489	0,04	Fingerprint Cards AB B	2 034	0	0,00
Datadog Inc	1 787	2 454	0,04	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	75	0	0,00
Cognizant Tech Solutions	3 363	2 422	0,04	Summa IT	1 141 494	18,63	
Lasertec Corp	978	2 324	0,04	Svenska Cellulosa AB (B shs)	185 259	29 002	0,47
HubSpot Inc	367	2 292	0,04	Boliden Limited B	72 356	24 536	0,40
Constellation Software Inc/Canada	75	2 288	0,04	Linde PLC	4 550	21 144	0,35
GoDaddy Inc	1 530	2 264	0,04	Nucor Corp	5 838	9 773	0,16
HP Inc	5 887	2 183	0,04	Air Liquide	5 230	9 574	0,16
Snowflake Inc	1 521	2 176	0,04				

Steel Dynamics Inc	6 352	8 711	0,14	Stora Enso	2 565	371	0,01
Corteva Inc	15 223	8 696	0,14	Nissan Chemical Corp	1 100	369	0,01
Dow Inc	14 784	8 306	0,14	Axalta Coating Systems Ltd	1 004	363	0,01
Air Products & Chemicals	2 984	8 155	0,13	IGO Ltd	7 752	309	0,01
Agnico	10 914	7 558	0,12	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 800	299	0,00
Newmont Corp	16 436	7 288	0,12	Ingevity corp	596	276	0,00
Norsk Hydro	107 967	7 141	0,12	Boral	6 269	258	0,00
Nutrien Ltd	13 145	7 086	0,12	Bluescope Steel	1 689	244	0,00
Antofagasta Plc	24 194	6 834	0,11	Kuraray	2 000	244	0,00
Lundin Mining Corp	54 296	6 400	0,10	Sealed Air	648	239	0,00
Yara International	20 418	6 247	0,10	Kansai Paint Co	1 400	239	0,00
Shin-Etsu Chemical	13 485	5 538	0,09	Oji Holdings Corp	5 500	230	0,00
CRH (GBP)	6 570	5 186	0,08	Nippon Paint Co Ltd	3 000	207	0,00
Ecolab	2 054	5 177	0,08	Maruichi Steel Tube Ltd	700	172	0,00
Mineral Resources Ltd	13 373	5 100	0,08	SSR Mining Inc	2 828	135	0,00
Methanex Corp	9 227	4 717	0,08	Sylvamo Corp	153	111	0,00
CF Industries Holdings Inc	5 875	4 612	0,08	Lanxess	399	104	0,00
Ivanhoe Mines Ltd	31 055	4 242	0,07	Umicore	165	26	0,00
Mosaic Co	11 048	3 381	0,06	Summa Material		282 109	4,60
Holcim Ltd	3 438	3 226	0,05	Prologis Inc (REIT)	10 138	12 058	0,20
Westlake Corporation	1 884	2 889	0,05	American Tower Corp (REIT)	3 264	6 719	0,11
Sherwin-Williams Co	906	2 863	0,05	Equinix Inc (REIT)	637	5 104	0,08
Kinross Gold Corp (CAD)	31 527	2 779	0,05	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	884 069	4 768	0,08
Upm-Kymmene	7 434	2 752	0,04	Camden Property Trust (REIT)	3 632	4 197	0,07
Nippon Steel Corp	11 000	2 463	0,04	Simon Property Group Inc (REIT)	2 334	3 752	0,06
Alumina Ltd	199 142	2 387	0,04	Public Storage (REIT)	840	2 559	0,04
Crown Holdings Inc	2 743	2 161	0,04	Digital Realty Trust Inc (REIT)	1 571	2 530	0,04
Northern Star Resources Ltd	22 986	2 113	0,03	Crown Castle Inc (REIT)	2 308	2 388	0,04
Fortescue Metals Group	13 061	1 978	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield	2 789	2 327	0,04
Wheaton Precious Metals Corp	3 506	1 946	0,03	Mitsui Fudosan	23 766	2 298	0,04
Covestro AG	3 079	1 915	0,03	Weyerhaeuser Co (REIT)	7 534	2 265	0,04
Jfe Holdings	12 352	1 883	0,03	Realty Income Corp	3 819	2 136	0,03
Syensqo SA	1 898	1 800	0,03	Azrieli Group	3 387	2 104	0,03
Akzo Nobel	2 642	1 703	0,03	Welltower Inc	1 790	1 976	0,03
RPM International Inc	1 333	1 520	0,02	Klepierre (REIT)	6 452	1 829	0,03
Martin Marietta Materials	246	1 411	0,02	Mitsubishi Estate	10 976	1 821	0,03
FMC Corp	2 243	1 367	0,02	Daiwa House Industry	6 400	1 718	0,03
Givaudan	27	1 356	0,02	CBRE Group Inc	1 807	1 705	0,03
CCL Industries Inc	2 330	1 297	0,02	CoStar Group Inc	2 160	1 696	0,03
Pilbara Minerals Ltd	59 544	1 293	0,02	Extra Space Storage Inc	876	1 442	0,02
Alcoa Corp	2 990	1 260	0,02	Dexus/AU	31 087	1 425	0,02
Evonik Industries AG	5 490	1 187	0,02	SBA Communications	655	1 362	0,02
Albemarle Corp	1 160	1 173	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	1 429	1 356	0,02
Toray Industries	21 806	1 093	0,02	AvalonBay Communities Inc (REIT)	596	1 306	0,02
OCI N.V.	4 164	1 077	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	7 185	1 223	0,02
James Hardie Industries PLC	3 193	1 068	0,02	Ventas Inc (REIT)	1 921	1 043	0,02
Arkema EUR10	1 152	1 061	0,02	Equity Residential (REIT)	1 394	1 024	0,02
Sika AG	337	1 022	0,02	Alexandria Real Estate Equities Inc	744	922	0,02
Imerys	2 578	983	0,02	Invitation Homes Inc	2 317	881	0,01
Mitsui Chemicals	3 100	906	0,01	First Capital Real Estate Inve	7 427	845	0,01
Smurfit Kappa Group PLC	1 840	869	0,01	Vicinity Centres	63 047	825	0,01
Fresnillo Plc	11 127	837	0,01	Vonovia SE	2 693	812	0,01
International Paper	1 685	770	0,01	Healthpeak Properties Inc	3 486	724	0,01
Solvay	1 898	708	0,01	Macerich Co (REIT)	4 346	711	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp	11 300	664	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	1 174	704	0,01
Kaneka	2 200	612	0,01	Stockland (REIT)	18 234	538	0,01
Pan American Silver Corp	2 834	596	0,01	LendLease Group	13 897	532	0,01
DuPont de Nemours Inc	662	564	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	779	508	0,01
Ball Corp	883	561	0,01	Mirvac Group (REIT)	33 006	437	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	545	550	0,01	City Developments	10 700	431	0,01
WestRock Co	1 018	542	0,01	Zillow Group Inc	869	414	0,01
Packaging Corp of America	250	483	0,01	UDR Inc (REIT)	916	399	0,01
Taiheiyō Cement	1 800	479	0,01	Swire Pacific	4 000	374	0,01
Voestalpine	1 660	475	0,01	ZILLOW GROUP INC	589	289	0,00
Novonosis (Novozymes) B	713	462	0,01	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	10 000	281	0,00
West Fraser Timber Co Ltd	495	403	0,01	Daito Trust Const	200	218	0,00

Sino Land	14 000	153	0,00
Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	148	0,00
Medical Properties Trust Inc	2 703	123	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	7	116	0,00
Swire Properties Ltd	6 200	105	0,00
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	100	0,00
Uniti Group Inc	2 605	81	0,00
CDL Hospitality Trusts	1 701	13	0,00
New World Development	750	7	0,00
Link REIT (REIT)	100	4	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	3 564	1	0,00
Summa Fastigheter	87 824	1,43	
Meta Platforms, Inc	12 156	64 910	1,06
Alphabet Inc	32 780	63 674	1,04
Alphabet Inc Class A	28 563	55 098	0,90
Telia Co AB	984 107	27 978	0,46
Tele2 B	187 082	19 962	0,33
Netflix Inc	2 260	16 152	0,26
AT&T Inc	72 577	14 688	0,24
Verizon Communications	25 812	11 273	0,18
Walt Disney	9 965	10 478	0,17
T-Mobile US Inc	4 932	9 202	0,15
Comcast Corp A	22 156	9 188	0,15
Telenor	64 595	7 819	0,13
Softbank Group Corp	9 174	6 275	0,10
Deutsche Telecom	19 116	5 094	0,08
Vodafone Group	478 369	4 467	0,07
Trade Desk Inc/The	4 040	4 179	0,07
Nintendo	6 600	3 718	0,06
Telefonica	60 593	2 723	0,04
Charter Communications, Inc. - A	858	2 716	0,04
Singapore Telecom	124 828	2 682	0,04
BT Group	141 166	2 652	0,04
Rogers Communications B	6 563	2 570	0,04
Pinterest Inc	5 135	2 397	0,04
Electronic Arts	1 618	2 387	0,04
KDDI Corp	7 900	2 212	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	210 000	2 099	0,03
Universal Music Group BV	5 536	1 746	0,03
Dentsu	6 300	1 681	0,03
HKT Trust & HKT Ltd	139 000	1 652	0,03
Telus Corp	10 006	1 604	0,03
Take-Two Interactive Software	825	1 359	0,02
Informa PLC	11 244	1 288	0,02
Telstra Corp	47 138	1 207	0,02
Sea Ltd	1 547	1 170	0,02
BCE Inc.	3 372	1 156	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1 433	1 090	0,02
Live Nation Entertainment Inc	1 052	1 044	0,02
Orange	9 616	1 021	0,02
Publicis Groupe	869	980	0,02
Softbank Corp	7 300	944	0,02
News Corporation - A	3 098	905	0,01
Warner Bros Discovery Inc	11 175	880	0,01
Snap Inc	4 758	837	0,01
Schibsted B	2 670	796	0,01
Schibsted A	2 140	671	0,01
Liberty Broadband Corp	1 118	649	0,01
LY Corp	22 400	574	0,01
NEXON CO LTD	2 600	509	0,01
ROBLOX Corp	1 149	453	0,01
ITV PLC	35 305	380	0,01
Telecom Italia Spa	145 715	370	0,01
Paramount Global	3 056	336	0,01

Interpublic Group	1 016	313	0,01
Koninklijke KPN NV	7 461	303	0,00
Liberty Global Ltd	1 590	293	0,00
Fox Corp	803	292	0,00
Swisscom	46	274	0,00
Match Group Inc	851	274	0,00
CyberAgent Inc	4 000	265	0,00
Omnicom Group	271	257	0,00
TPG Telecom Ltd	7 655	248	0,00
SEEK LTD	1 541	233	0,00
WPP Plc	2 336	227	0,00
Telecom Italia S	80 325	221	0,00
Spark New Zealand Ltd	7 710	207	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	267	182	0,00
Sirius XM Holdings Inc	6 051	181	0,00
Pccw Ltd	29 896	159	0,00
Hakuhod Holdings	2 000	155	0,00
Liberty Broadband Corp (new)	267	154	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	153	0,00
Lumen Technologies Inc	12 945	151	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	515	121	0,00
SES - FDR	2 136	115	0,00
IAC Inc	232	115	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	189	77	0,00
Ubisoft Entertainment SA	284	66	0,00
EchoStar Corp	256	48	0,00
Eutelsat Communications	590	25	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	48	20	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	180	9	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	11	4	0,00

Summa Kommunikation **387 041** **6,32**

American Water Works Co Inc	6 774	9 266	0,15
Hydro One Ltd	22 423	6 915	0,11
EDP Renovaveis SA	45 314	6 712	0,11
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	80 992	6 635	0,11
United Utilities Water PLC	36 725	4 831	0,08
Verbund AG	5 234	4 375	0,07
Redeia Corporacion SA	22 551	4 177	0,07
Severn Trent Water	12 094	3 853	0,06
Elia Group SA/NV	2 601	2 582	0,04
Acciona	1 534	1 920	0,03
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	6 942	1 515	0,02

Summa Samhällsservice **52 782** **0,86**

Summa Aktier **5 334 741** **87,08**

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondför i tkr mögenhet
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	16 000 000	15 698	0,26
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	7 000 000	6 656	0,11
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVD	6 000 000	6 157	0,10
SEB 3 12/06/2027 #601	6 000 000	6 116	0,10
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	6 000 000	5 721	0,09
SBAB 0.25 2027/06/09 #148	6 000 000	5 553	0,09
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	5 000 000	5 117	0,08
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	4 000 000	4 214	0,07

SEB 3 11/06/2028 #602	2 000 000	2 044	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/04/01	2 000 000	2 043	0,03
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	2 000 000	2 033	0,03
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	2 000 000	2 032	0,03
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	2 000 000	2 031	0,03
Swedbank Hypotek 3 2029/03/28 - 199	2 000 000	2 020	0,03
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	2 000 000	2 018	0,03
Sparbanken Skane AB FRN 2029/02/23	2 000 000	2 018	0,03
Skandiabanken AB FRN 2028/12/21	2 000 000	2 011	0,03
Stadshypotek AB FRN 2028/04/03	2 000 000	2 005	0,03
Landshypotek Bank AB FRN 2029/02/19	2 000 000	2 001	0,03
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	2 000 000	1 959	0,03
Swedbank Hypotek 1 2027/03/17 - 197	2 000 000	1 905	0,03
SEB 0.5 12/16/2026 #581	2 000 000	1 889	0,03
Lansforsakringar Hypotek 1.878 2030/05/22	2 000 000	1 877	0,03

Summa Säkerställda obligationer **85 120** **1,39**

SGB 1 11/12/2026 #1059	42 000 000	40 919	0,67
SGB 0.750 05/12/2028 #1060	38 000 000	35 998	0,59
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	10 000 000	9 346	0,15
SGB 0.75 11/12/2029 #1061	7 000 000	6 543	0,11
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	6 000 000	5 771	0,09
KOMINS 1 05/12/25 #2505	5 000 000	4 911	0,08
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	2 000 000	3 674	0,06
SGBI 0.1250 06/01/2039 #3115	2 000 000	2 262	0,04
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	2 000 000	2 034	0,03
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	2 000 000	1 881	0,03
SGB 0.125 05/12/2031 #1062	2 000 000	1 746	0,03
SGB 1.375 06/23/2071 #1064	2 000 000	1 379	0,02
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	1 000 000	1 280	0,02
SGBI 0.125 06/01/2030 #3114	1 000 000	1 189	0,02

Summa Stats- och kommunobligationer **118 934** **1,94**

Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	4 000 000	4 310	0,07
Rikshem AB FRN 2028/05/24	4 000 000	4 139	0,07
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	2 000 000	2 166	0,04
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	2 000 000	2 056	0,03
Hemso Fastighets AB FRN 2029/01/19	2 000 000	2 046	0,03
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	2 000 000	2 041	0,03
Swedbank AB FRN 2029/02/19	2 000 000	2 038	0,03
Lansforsakringar Bank AB 3.603% 2029/03/21	2 000 000	2 031	0,03
Holmen AB 3.651% 2028/12/07	2 000 000	2 028	0,03
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	2 000 000	2 027	0,03
Santander Consumer Bank AS FRN 2027/01/18	2 000 000	2 026	0,03
Rikshem AB FRN 2029/02/28	2 000 000	2 023	0,03
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	2 000 000	2 015	0,03
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/03/20	2 000 000	2 014	0,03
Lansforsakringar Bank AB FRN 2027/06/21	2 000 000	2 013	0,03

Summa Övriga obligationer **34 972** **0,57**

Summa Räntebärande värdepapper **239 026** **3,90**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **5 573 766** **90,98**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Emerging Markets A SEK	1 893 736	365 423	5,96
Summa Fond		365 423	5,96

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	Exponering i tkr
SWEDISH 2YR FUT Sep24	46	0	44 846
SWEDISH 5YR FUT Sep24	9	0	8 542
SW 2YR STDS FUT Sep24	8	0	7 700
SWEDISH 10YR FUT Sep24	1	0	896
Summa Futures		0	61 983

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **365 423** **5,96**

Summa Portföljinnehav **5 939 189** **96,94**

Övriga tillgångar och skulder **187 375** **3,06**

Total summa fondförmögenhet **6 126 564** **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
Atlas Copco	4,21
Volvo AB	2,00
Alphabet Inc	1,94
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,65
Svenska staten	1,62
AstraZeneca	1,52
ABB Ltd	1,48
Swedbank	1,17
Svenska Handelsbanken AB	1,01
Merck & Co	0,40
Oracle Corporation	0,29
Danaher	0,28
Autoliv Inc	0,28
Kommuninvest Cooperative Society	0,27
Roche Holding AG	0,24
Deutsche Telekom AG	0,23
Pfizer	0,22
Kinnevik Investment	0,19
Hitachi	0,17
Landshypotek ek for	0,17
HSBC Holdings PLC	0,16
Siemens AG	0,15
George Weston Ltd	0,15
Unilever NV	0,14
WW Grainger Inc	0,14
Banco Santander SA	0,14

Länsförsäkringar AB	0,13
Power Corp Of Canada	0,13
Øresundskonsortiet	0,12
Softbank Group Corp	0,12
Rikshem Intressenter AB	0,10
Kellogg Co	0,09
Ferguson PLC	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,08
Cummins Engine Co	0,08
Sparbanken Skåne AB	0,07
Skandia AB	0,07
Acciona	0,06
Prudential plc	0,05
Constellation Software Inc/Canada	0,04
Square Inc	0,03
PCCW Ltd	0,03
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Liberty Formula	0,03
Schibsted ASA	0,02
Sampo OYJ	0,02
FNF Group	0,02
Aeon Co. Ltd	0,02
Liberty Broadband Corp	0,01
Sartorius AG	0,01
Zillow Group Inc	0,01
Telecom Italia SpA	0,01
John Swire & Sons Ltd	0,01
IAC/InterActiveCorp	0,01
Bath & Body Works Inc	0,01
Flex Ltd	0,01
Sodexo Alliance	0,00
Magellan Financial Group Ltd	0,00
Liberty Interactive Corp	0,00
FINGERPRINT CARDS AB-B	0,00

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2024-06-30	2023-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	168 464	110 609
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,75	2,08
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,83	2,14

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	168 464	110 609

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	68 987	74 654
U.S T-Notes AAA, USD	60 063	18 466
U.S T-Bonds AAA, USD	36 640	20 488
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	8 391	5 484
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	3 619	43
French Republic Bond AA2, EUR	1 820	249
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 625	18
U.S T-Bills, USD	792	2

Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	346	414
Republic of Finland Bond AA1, EUR	337	2
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	8	3
Summa erhållna säkerheter	182 628	119 822

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2024-06-30	2023-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	68 987	74 654
U.S T-Notes AAA, USD	60 063	18 466
U.S T-Bonds AAA, USD	36 640	20 488
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	8 391	5 484
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	3 619	43
French Republic Bond AA2, EUR	1 820	249
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	3
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 625	18
U.S T-Bills, USD	792	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	346	414
Republic of Finland Bond AA1, EUR	337	2
Summa erhållna säkerheter	182 620	119 820

Intäkter för värdepapperslån	2024-06-30	2023-12-31
SEK	347	832

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2024-06-30	2023-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	742	5
1-3 månader	1 143	3
3 månader - 1 år	2 599	615
> 1 år	109 157	44 545
Obestämd löptid	68 987	74 654

Motpart vid värdepappersutlåning	2024-06-30	2023-12-31
Goldman Sachs International, UK	65 213	32 532
Societe Generale London Branch, UK	23 337	24 053
J.P. Morgan Securities PLC, UK	19 473	17 590
UBS AG London Branch, UK	16 108	16 718
Citigroup Global Markets Limited, UK	11 020	5 940
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	10 045	556
Merrill Lynch International, UK	9 099	3 085
The Bank of Nova Scotia, UK	8 123	4 612
HSBC Bank PLC, UK	6 048	5 523

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2024-06-30	2023-12-31
Räntebärande värdepapper	113 641	45 168
Aktier	68 987	74 654
Summa erhållna säkerheter	182 628	119 822

SPP Mix 20

SPP Mix 20 är en aktivt förvaltnad blandfond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i ränte- och aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är aktieandelen 20 procent och ränteandelen 80 procent, men kan beroende på förvaltarens marknadssyn avvika med 15 procentenheter upp eller ned. Av aktieandelen placeras 25 procent med exponering mot den svenska aktiemarknaden dock kan fördelningen variera med maximalt +/- 10 procentenheter. Ränteandelen placeras utan geografiska begränsningar.

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.

Fondens utveckling

SPP Mix 20 avkastade 4,52 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 4,03 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 59 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 624 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 10 miljoner kronor..

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Obligation A SEK	259 505	15,98
Storebrand Grön Obligation A SEK	259 262	15,96
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	258 261	15,90
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	161 698	9,96
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	129 485	7,97

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,60 %

0,60%

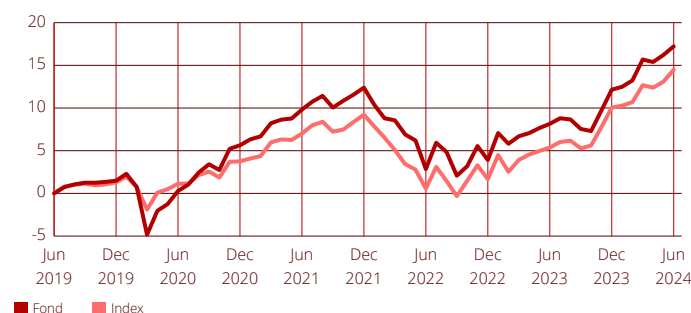
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	13,50 %
OMRX Mortgage Bond All Index	80,00 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	1,50 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	5,00 %

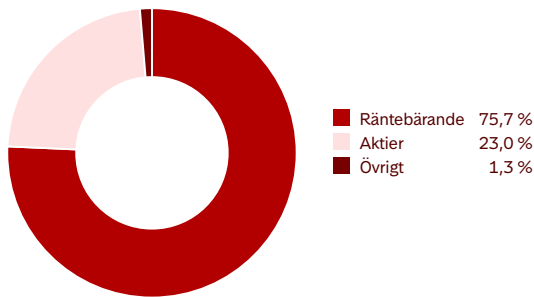
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnå tracking error är låg i fonden beror bland annat på att räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet) och att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning under det första halvåret och utvecklades dessutom starkare än sitt jämförelseindex. Aktiedelen utvecklades mycket väl i absoluta termer med uppgångar såväl i Sverige som globalt och på tillväxtmarknaderna. Underfonderna bidrog dock negativt till resultatet jämfört med jämförelseindex. Detta gällde såväl breda indexnära underfonder som Storebrand Global Plus som mer nischade under fonder som Storebrand Multifactor och Solutions. Samtidigt utvecklades inte hållbarhetsrelaterade bolag lika starkt som aktiemarknaderna i stort. Fonden var placerad med 4-5 procentenheters övervikt inom aktier som minskades ned genom vinsthemtagningar under perioden. Inom fondens räntebärande del utvecklades innehav inom såväl obligationer som penningmarknaden positivt. Penningmarknaden drog nytta av att marknadsräntorna steg under perioden till följd av att förväntade räntesänkningar sköts framåt i tiden.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

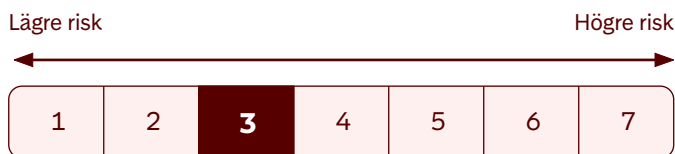
Framtid

Framöver finns det flera osäkerhetsfaktorer att hålla ögonen på som skulle kunna skapa en korrektion för riskfyllda tillgångar. Dessa inkluderar om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin samt hur aktiemarknaden utvecklas med tanke på de stora uppgångar som har varit, inte minst för stora teknikbolag med koppling till AI. Dessutom är kreditpåslaget för företagsobligationer historiskt lågt. Fonden är därmed ganska neutralt positionerad med bara en viss övervikt inom aktier. Detta gör att fonden har möjlighet att utnyttja en eventuell korrektion genom att köpa mer aktier. Inom räntedelen är fonden neutralt positionerad inom duration.

Väsentliga risker

Fonden placerar till övervägande del i räntefonder, en mindre andel placeras i aktiefonder över hela världen. Växelkursförändringar kommer att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 20



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på fondandelar	71 103	117 220
Ränteintäkter	295	589
Övriga intäkter	2 981	5 604
Summa intäkter och värdeförändring	74 380	123 413
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-4 730	-8 948
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-66	-25
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-19
- varav ersättning till fondbolaget	-4 665	-8 904
Räntekostnader	-2	-
Summa kostnader	-4 732	-8 948
Årets resultat	69 648	114 466

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Fondandelar	1 602 477	1 545 512
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 602 477	1 545 512
Bankmedel och övriga likvida medel	21 412	17 070
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	468	507
Övriga tillgångar	506	2 500
Summa tillgångar	1 624 862	1 565 590
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-27	-77
Övriga skulder	-740	-741
Summa skulder	-766	-818
Fondförmögenhet (Not 2)	1 624 096	1 564 772

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	1 564 772	1 432 272
Andelsutgivning	113 410	209 132
Andelsinlösen	-123 734	-191 098
Resultat enligt resultaträkning	69 648	114 466
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 624 096	1 564 772

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	1 624	1 565	1 432	1 464	1 235	1 168	1 012	982	741	575
Andelsvärde, kr	131,22	125,56	116,32	125,80	118,24	113,60	106,16	107,80	104,69	99,91
Antal utestående andelar, tusental	12 377	12 462	12 313	11 637	10 445	10 286	9 534	9 112	7 079	5 752
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	4,52	7,93	-7,54	6,39	4,08	7,00	-1,50	3,00	4,80	-0,10
Index inkl. utdelning %	4,03	8,24	-6,92	5,27	2,43	6,60	0,30	2,60	4,20	0,60

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,00	5,92	5,20	5,60	5,77	3,30	2,90	2,10	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	4,71	5,44	4,57	3,43	3,69	2,90	2,50	1,80	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,42	1,80	1,68	2,60	2,57	0,70	0,70	0,60	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,78	-0,31	-0,15	0,98	1,02	1,00	0,50	2,10	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	6,76	-0,10	-0,82	5,23	5,54	2,70	0,70	3,90	0,00	0,00
5 år, %	3,23	3,41	1,53	3,74	3,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,34	0,38	0,44	0,22	0,23	0,20	0,10	0,20	0,20	0,10
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98,40	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

SPP Mix 20

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Obligation A SEK	1 750 597	259 505	15,98
Storebrand Grön Obligation A SEK	2 412 889	259 262	15,96
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	2 545 733	258 261	15,90

Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1 294 098	161 698	9,96
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	1 085 805	129 485	7,97
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	1 255 920	129 235	7,96
Storebrand Global All Countries A SEK	371 717	97 861	6,03
Storebrand Global Plus A SEK	209 108	65 135	4,01
Storebrand Global Multifactor A SEK	264 524	48 842	3,01
Storebrand Sverige A SEK	76 200	40 295	2,48
Storebrand Sverige Plus A SEK	175 263	40 135	2,47
Storebrand Kortränta A SEK	255 386	32 226	1,98
Storebrand Global Solutions A SEK	68 739	32 216	1,98

Storebrand Emerging Markets A SEK	83 881	16 186	1,00
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	76 244	16 177	1,00
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	136 210	15 957	0,98
Storebrand Japan A SEK	10	1	0,00
Summa Fond		1 602 477	98,67

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 602 477	98,67
--	--	------------------	--------------

Summa Portföljinnehav		1 602 477	98,67
------------------------------	--	------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder		21 619	1,33
--------------------------------------	--	---------------	-------------

Total summa fondförmögenhet		1 624 096	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
Storebrand ASA	98,67

SPP Mix 50

SPP Mix 50 är en aktivt förvalttad blandfond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i ränte- och aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är aktieandelen i fonden 50 procent och ränteandelen 50 procent, men kan beroende på förvaltarens marknadssyn avvika med 15 procentenheter upp eller ned. Av aktieandelen placeras 25 procent med exponering mot den svenska aktiemarknaden, dock kan fördelningen variera med maximalt +/- 10 procentenheter. Ränteandelen placeras utan geografiska begränsningar.

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.

Fondens utveckling

SPP Mix 50 avkastade 8,18 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 8,19 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 95 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 1 256 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 miljoner kronor..

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Global All Countries A SEK	126 614	10,08
Storebrand Obligation A SEK	125 982	10,03
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	125 396	9,99
Storebrand Global Plus A SEK	113 819	9,07
Storebrand Grön Obligation A SEK	113 347	9,03

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,70 %

0,70%

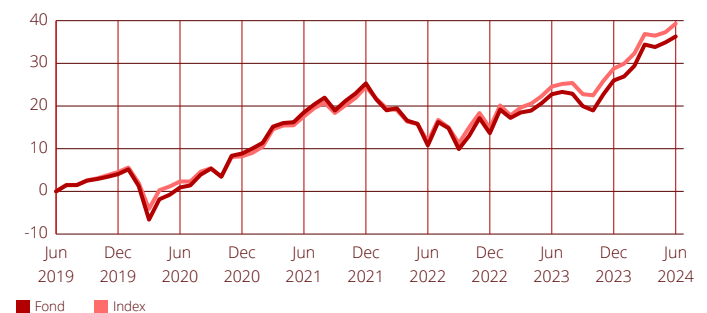
Jämförelseindex

MSCI World Index, NR	34,00 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	12,50 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	3,50 %
OMRX Mortgage Bond All Index	50,00 %

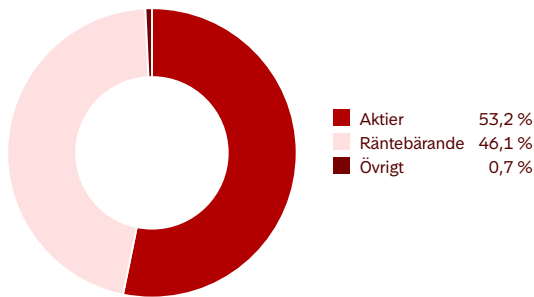
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvalttad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnå tracking error är låg i fonden beror bland annat på att räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet) och att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning under det första halvåret och i linje med sitt jämförelseindex. Aktiedelen utvecklades mycket väl i absoluta termer med uppgångar såväl i Sverige som globalt och på tillväxtmarknaderna. Underfonderna bidrog dock negativt till resultatet jämfört med jämförelseindex. Detta gällde såväl breda indexnära underfonder som Storebrand Global Plus som mer nischade underfonder som Storebrand Multifactor och Solutions. Samtidigt utvecklades inte hållbarhetsrelaterade bolag lika starkt som aktiemarknaderna i stort. Fonden var placerad med 4-5 procentenheters övervikt inom aktier som minskades ned genom vinsthemtagningar under perioden. Inom fondens räntebärande del utvecklades innehav inom såväl obligationer som penningmarknaden positivt. Penningmarknaden drog nytta av att marknadsräntorna steg under perioden till följd av att förväntade räntesänkningar sköts framåt i tiden.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

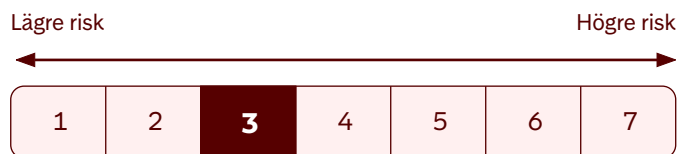
Framtid

Framöver finns det flera osäkerhetsfaktorer att hålla ögonen på som skulle kunna skapa en korrektion för riskfyllda tillgångar. Dessa inkluderar om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin samt hur aktiemarknaden utvecklas med tanke på de stora uppgångar som har varit, inte minst för stora teknikbolag med koppling till AI. Dessutom är kreditpåslaget för företagsobligationer historiskt lågt. Fonden är därmed ganska neutralt positionerad med bara en viss övervikt inom aktier. Detta gör att fonden har möjlighet att utnyttja en eventuell korrektion genom att köpa mer aktier. Inom räntedelen är fonden neutralt positionerad inom duration.

Väsentliga risker

Fonden placerar normalt 50 procent i räntefonder och 50 procent i aktiefonder över hela världen. Växelkursförändringar kommer att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 50



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på fondandelar	96 099	114 677
Ränteintäkter	236	447
Övriga intäkter	2 121	4 042
Summa intäkter och värdeförändring	98 456	119 166
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-4 226	-7 650
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-14
- varav ersättning till fondbolaget	-4 163	-7 627
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-64	-10
Summa kostnader	-4 226	-7 650
Årets resultat	94 230	111 516

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Fondandelar	1 246 417	1 147 509
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 246 417	1 147 509
Bankmedel och övriga likvida medel	9 118	12 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	335	360
Övriga tillgångar	350	939
Summa tillgångar	1 256 220	1 161 207
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-24	-67
Övriga skulder	-669	-655
Summa skulder	-693	-721
Fondförmögenhet (Not 2)	1 255 527	1 160 485

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	1 160 485	1 014 243
Andelsutgivning	74 868	146 904
Andelsinlösen	-74 057	-112 177
Resultat enligt resultaträkning	94 230	111 516
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 255 527	1 160 485

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	1 256	1 160	1 014	1 096	925	847	651	645	430	333
Andelsvärde, kr	170,84	157,94	142,44	157,07	136,46	130,41	113,32	116,59	109,42	101,48
Antal utestående andelar, tusental	7 349	7 348	7 120	6 975	6 777	6 494	5 749	5 533	3 934	3 282
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	8,18	10,87	-9,32	15,11	4,64	15,10	-2,80	6,60	7,80	1,50
Index inkl. utdelning %	8,19	12,14	-7,76	15,04	3,53	16,10	-0,60	5,80	8,00	1,60

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	8,27	9,38	8,87	9,31	9,88	7,30	6,20	4,50	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	7,55	8,49	8,02	8,03	8,73	7,00	5,70	4,30	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,45	1,67	1,56	1,79	1,74	0,70	0,80	0,60	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,98	-0,15	0,25	1,08	1,02	0,90	0,40	1,80	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	10,92	0,27	2,17	9,75	9,74	5,80	1,80	7,20	0,00	0,00
5 år, %	6,39	6,86	4,09	7,50	6,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,36	0,41	0,47	0,26	0,26	0,30	0,10	0,10	0,10	0,20
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

SPP Mix 50

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Global All Countries A SEK	480 932	126 614	10,08
Storebrand Obligation A SEK	849 861	125 982	10,03
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	1 236 060	125 396	9,99

Storebrand Global Plus A SEK	365 403	113 819	9,07
Storebrand Grön Obligation A SEK	1 054 895	113 347	9,03
Storebrand USA A SEK	174 882	101 284	8,07
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	732 867	75 413	6,01
Storebrand Sverige A SEK	142 237	75 214	5,99
Storebrand Sverige Plus A SEK	327 580	75 016	5,97
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	527 482	62 904	5,01
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	502 803	62 825	5,00
Storebrand Europa A SEK	157 410	37 490	2,99
Storebrand Global Multifactor A SEK	137 260	25 344	2,02
Storebrand Emerging Markets A SEK	130 763	25 233	2,01

Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	118 883	25 224	2,01
Storebrand Global Solutions A SEK	53 416	25 034	1,99
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	211 897	24 823	1,98
Storebrand Japan A SEK	96 673	12 942	1,03
Storebrand Kortrränta A SEK	99 164	12 513	1,00
Summa Fond	1 246 417	99,27	

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 246 417	99,27	
--	------------------	--------------	--

Summa Portföljinnehav	1 246 417	99,27	
------------------------------	------------------	--------------	--

Övriga tillgångar och skulder	9 110	0,73	
--------------------------------------	--------------	-------------	--

Total summa fondförmögenhet	1 255 527	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
Storebrand ASA	99,27

SPP Mix 80

SPP Mix 80 är en aktivt förvalttad blandfond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i ränte- och aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

I normalläget är aktieandelen i fonden 80 procent och ränteandelen 20 procent, men kan beroende på förvaltarens marknadssyn avvika med 15 procentenheter upp eller ned. Av aktieandelen placeras 25 procent med exponering mot den svenska aktiemarknaden, dock kan fördelningen variera med maximalt +/- 10 procentenheter. Ränteandelen placeras utan geografiska begränsningar.

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.

Fondens utveckling

SPP Mix 80 avkastade 11,95 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 12,43 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 939 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 9 577 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 88 miljoner kronor..

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand USA A SEK	1 538 726	16,07
Storebrand Global All Countries A SEK	1 441 705	15,05
Storebrand Global Plus A SEK	1 199 525	12,53
Storebrand Sverige A SEK	903 293	9,43
Storebrand Sverige Plus A SEK	900 966	9,41

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,79 %

0,79%

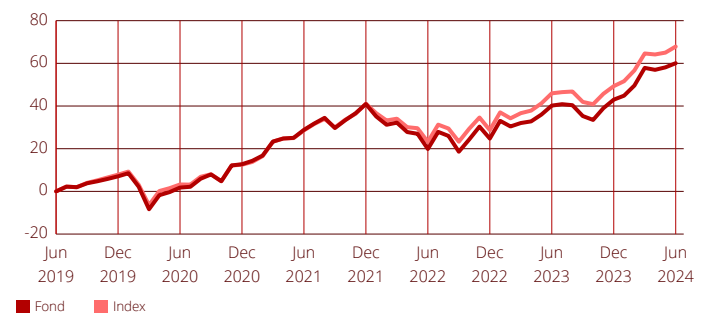
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	54,00 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	20,00 %
MSCI Emerging Markets Index, NR	6,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	20,00 %

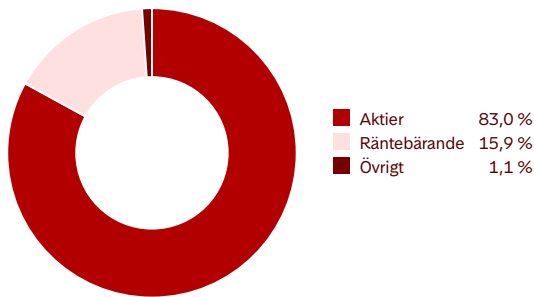
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvalttad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnå tracking error är låg i fonden beror bland annat på att räntemarknaden kännetecknas generellt av låga kurssvängningar (volatilitet) och att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning under det första halvåret men något svagare än sitt jämförelseindex. Aktiedelen utvecklades mycket väl i absoluta termer med uppgångar såväl i Sverige som globalt och på tillväxtmarknaderna. Underfonderna bidrog dock negativt till resultatet jämfört med jämförelseindex. Detta gällde såväl breda indexnära underfonder som Storebrand Global Plus som mer nischade underfonder som Storebrand Multifactor och Solutions. Samtidigt utvecklades inte hållbarhetsrelaterade bolag lika starkt som aktiemarknaderna i stort. Fonden var placerad med 4-5 procentenheters övervikt inom aktier som minskades ned genom vinsthemtagningar under perioden. Inom fondens räntebärande del utvecklades innehav inom såväl obligationer som penningmarknaden positivt. Penningmarknaden drog nytta av att marknadsräntorna steg under perioden till följd av att förväntade räntesänkningar sköts framåt i tiden.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. Riskfyllda tillgångsslag som aktier och företagsobligationer visade upp en stark utveckling och de globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg och nådde nya historiska högstanivåer med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

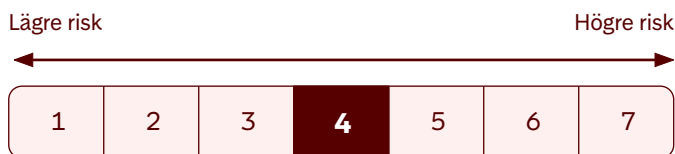
Framtid

Framöver finns det flera osäkerhetsfaktorer att hålla ögonen på som skulle kunna skapa en korrektion för riskfyllda tillgångar. Dessa inkluderar om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin samt hur aktiemarknaden utvecklas med tanke på de stora uppgångar som har varit, inte minst för stora teknikbolag med koppling till AI. Dessutom är kreditpåslaget för företagsobligationer historiskt lågt. Fonden är därmed ganska neutralt positionerad med bara en viss övervikt inom aktier. Detta gör att fonden har möjlighet att utnyttja en eventuell korrektion genom att köpa mer aktier. Inom räntedelen är fonden neutralt positionerad inom duration.

Väsentliga risker

Fonden placerar övervägande del i aktiefonder över hela världen och en minde del räntefonder. Växelkursförändringar kommer att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 80



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på fondandelar	1 046 504	1 098 517
Ränteintäkter	1 705	3 010
Övriga intäkter	14 577	26 782
Summa intäkter och värdeförändring	1 062 786	1 128 309
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-35 959	-63 475
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-192	-235
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-102
- varav ersättning till fondbolaget	-35 768	-63 138
Räntekostnader	-12	-
Summa kostnader	-35 971	-63 475
Årets resultat	1 026 815	1 064 834

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Fondandelar	9 472 310	8 533 311
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 472 310	8 533 311
Bankmedel och övriga likvida medel	102 613	80 503
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 328	2 359
Övriga tillgångar	5 586	27 336
Summa tillgångar	9 582 837	8 643 510
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-207	-560
Övriga skulder	-5 752	-5 334
Summa skulder	-5 959	-5 894
Fondförmögenhet (Not 2)	9 576 878	8 637 616
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	8 637 616	7 145 290
Andelsutgivning	296 658	783 685
Andelsinlösen	-384 210	-356 193
Resultat enligt resultaträkning	1 026 815	1 064 834
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 576 878	8 637 616

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	9 577	8 638	7 145	7 659	6 066	5 384	3 876	3 620	3 009	2 541
Andelsvärde, kr	227,09	202,85	176,97	199,95	159,92	141,54	121,91	126,33	115,32	103,27
Antal utestående andelar, tusental	42 173	42 581	40 375	38 307	37 930	35 452	31 795	28 654	26 093	24 604
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	11,95	14,62	-11,49	25,03	5,30	24,60	-3,50	9,50	11,70	3,30
Index inkl. utdelning %	12,43	16,00	-8,76	25,42	4,31	26,20	-1,70	9,10	11,90	2,50

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	11,55	12,91	12,62	13,41	14,38	11,40	9,50	7,10	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	10,70	11,84	11,61	12,70	13,84	11,10	9,00	6,90	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,49	1,61	1,50	1,31	1,23	0,80	0,90	0,60	0,00	0,00
Sharpe kvot	1,10	-0,08	0,41	1,13	1,04	0,90	0,40	1,60	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	15,56	0,72	5,20	14,74	14,53	9,60	2,80	10,60	0,00	0,00
5 år, %	9,87	10,72	6,97	11,63	9,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,37	0,30	0,30	0,21	0,16	0,40	0,10	0,10	0,20	0,30
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

SPP Mix 80

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand USA A SEK	2 656 846	1 538 726	16,07
Storebrand Global All Countries A SEK	5 476 188	1 441 705	15,05
Storebrand Global Plus A SEK	3 850 938	1 199 525	12,53

Storebrand Sverige A SEK	1 708 201	903 293	9,43
Storebrand Sverige Plus A SEK	3 934 340	900 966	9,41
Storebrand Europa A SEK	2 396 448	570 754	5,96
Storebrand Emerging Markets A SEK	1 738 716	335 510	3,50
Storebrand Obligation A SEK	2 255 497	334 350	3,49
Storebrand Global	3 289 328	333 697	3,48
Företagsobligation A SEK			
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1 351 720	286 807	2,99
Storebrand Grön Obligation A SEK	2 669 206	286 803	2,99
Storebrand Japan A SEK	1 474 828	197 434	2,06
Storebrand Global Multifactor A SEK	1 042 099	192 415	2,01
Storebrand High Yield	1 602 090	191 053	1,99
Företagsobligation A SEK			

Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	1 849 930	190 359	1,99
Storebrand Global Solutions A SEK	405 565	190 077	1,98
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	1 608 610	188 446	1,97
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1 143 997	142 943	1,49
Storebrand Kortränta A SEK	376 006	47 446	0,50
Summa Fond	9 472 310	98,91	

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	9 472 310	98,91
--	------------------	--------------

Summa Portföljinnehav	9 472 310	98,91
------------------------------	------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	104 568	1,09
--------------------------------------	----------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	9 576 878	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
Storebrand ASA	98,91

SPP Mix 100

SPP Mix 100 är en global aktivt förvaltnad aktiefond. Fonden är en fond-i-fond och placerar huvudsakligen i aktiefonder inom Storebrandkoncernen.

Exponeringen mot den svenska aktiemarknaden är i normalläget 25 procent och 75 procent mot de utländska aktiemarknaderna inklusive tillväxtmarknader. Fonden kan avvika med maximalt +/- 15 procentenheter. Fonden har i övrigt ingen fast fördelning mellan olika geografiska marknader eller branscher. Med hjälp av analys och urval tar förvaltaren aktiva investeringsbeslut och allokerar fondens exponering mellan regioner.

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.

Fondens utveckling

SPP Mix 100 avkastade 13,12 procent under det första halvåret 2024, medan fondens jämförelseindex avkastade 15,32 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 76 miljoner och uppgick vid halvårsskiftet till 979 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 40 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Global All Countries A SEK	177 339	18,12
Storebrand Global Plus A SEK	176 785	18,06
Storebrand USA A SEK	157 485	16,09
Storebrand Sverige A SEK	97 051	9,91
Storebrand Sverige Plus A SEK	96 822	9,89

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,79 %

0,79%

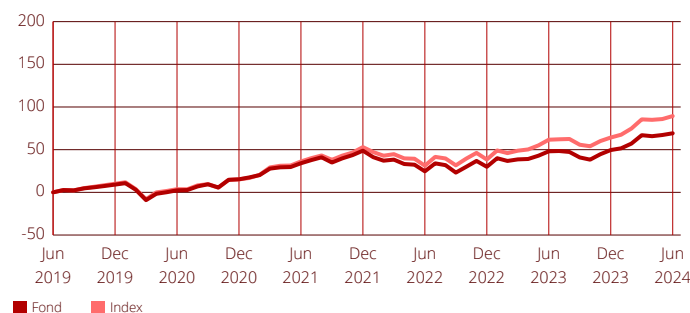
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	67,50 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	25,00 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	7,50 %

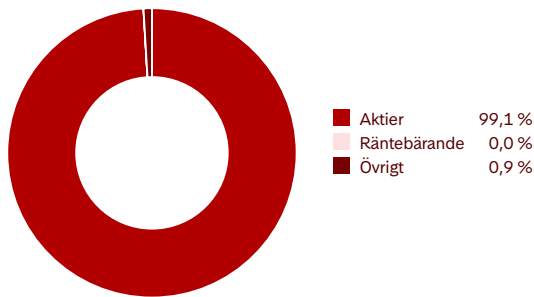
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är sammansatt och relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Fonden är en fond-i-fond som aktivt allokerar mellan tillgångslag och regioner. Att uppnå tracking error är låg i fonden beror bland annat på att underliggande aktiefonder har låg tracking error, vilket medför ett tracking error i fonden blir på en låg nivå.

Kursutveckling, 5 år



Marknadsexponering



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden levererade god positiv avkastning under det första halvåret men något svagare än sitt jämförelseindex. Samtliga tre regioner i fondens aktieportfölj utvecklades mycket väl i absoluta termer med uppgångar såväl i Sverige som globalt och på tillväxtmarknaderna. Underfonderna bidrog dock negativt till resultatet jämfört med jämförelseindex. Detta gällde såväl breda indexnära underfonder som Storebrand Global Plus som mer nischade underfonder som Storebrand Multifactor och Solutions. Samtidigt utvecklades inte hållbarhetsrelaterade bolag lika starkt som aktiemarknaderna i stort då en betydande del av uppgången kom från stora amerikanska teknikbolag med koppling till AI.

Marknadens utveckling

Det första halvåret 2024 präglades av starkare ekonomisk tillväxt och långsammare nedgång för inflationen än väntat. Detta gällde framför allt USA där arbetsmarknaden höll sig fortsatt stram samtidigt som tillväxtförväntningarna löpande justerades uppåt. Sammantaget gjorde detta att marknadens förväntningar om kommande räntesänkningar från centralbanken Fed löpande sköts framåt i tiden och de amerikanska långräntorna steg under perioden. Detta påverkade även marknadsräntorna globalt inklusive i Norden och Sverige. Tillväxtutsikterna i eurozonen var något mer dämpade än i USA och rörde sig mer sidledes samtidigt som arbetsmarknaden höll sig relativt stark med god lönetillväxt. Såväl europeiska ECB som den svenska Riksbanken genomförde en räntesänkning under perioden. Även på tillväxtmarknaderna var den ekonomiska utvecklingen mera dämpad med fokus på turbulens inom den kinesiska fastighetssektorn samt genomförda och förväntade stimulansåtgärder från den kinesiska regeringen. De globala aktiemarknaderna inklusive svenska aktier steg gradvis med stöd av makroutvecklingen och starka bolagsresultat och nådde löpande nya historiska högstanivåer under halvåret med USA som draglok. Framför allt var det ett fåtal mycket stora amerikanska teknikbolag som visade upp en formidabel kursutveckling med koppling till massiva globala investeringar inom AI. Även andra teknikbolag klarade sig väl trots höga räntenivåer.

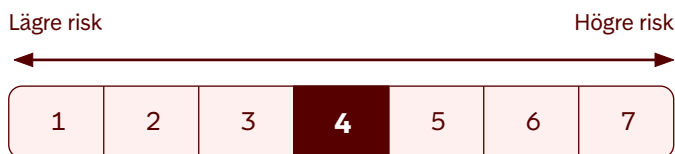
Framtid

Fonden var fortsatt fullinvesterad i aktier vid halvårsskiftet. Framöver finns det dock flera osäkerhetsfaktorer att hålla ögonen på som skulle kunna skapa en korrektion för globala aktier. Dessa inkluderar om det blir en hård eller mjuk landning för den globala ekonomin samt hur aktiemarknaden utvecklas med tanke på de stora uppgångar som har varit, inte minst för stora teknikbolag med koppling till AI.

Väsentliga risker

Fonden placerar i aktiefonder över hela världen och sprider på så vis sin aktieexponering inom många branscher och länder. Eftersom fonden till stor del är exponerad mot placeringar i utländska aktier kommer växelkursförändringar att påverka fondens värde (valutarisk).

Riskindikator SPP Mix 100



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2024-06-30	2023-12-31
Värdeförändring på fondandelar	118 195	121 753
Ränteutgifter	154	263
Övriga intäkter	1 584	3 334
Summa intäkter och värdeförändring	119 933	125 349
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-3 769	-6 833
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-72	16
- varav ersättning till fondbolaget	-3 697	-6 838
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-	-11
Summa kostnader	-3 769	-6 833
Årets resultat	116 164	118 517

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2024-06-30	2023-12-31
Fondandelar	969 738	894 520
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	969 738	894 520
Bankmedel och övriga likvida medel	8 961	6 891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	246	278
Övriga tillgångar	536	2 004
Summa tillgångar	979 481	903 693
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-21	-59
Övriga skulder	-589	-557
Summa skulder	-610	-616
Fondförmögenhet (Not 2)	978 871	903 077

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	903 077	772 377
Andelsutgivning	29 591	94 619
Andelsinlösen	-69 961	-82 436
Resultat enligt resultaträkning	116 164	118 517
Fondförmögenhet vid periodens slut	978 871	903 077

Nyckeltal

Fondens utveckling	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondförmögenhet, msek	979	903	772	925	676	651	503	575	324	267
Andelsvärde, kr	254,89	225,32	195,77	224,19	173,69	164,33	126,04	131,41	118,05	104,13
Antal utestående andelar, tusental	3 840	4 008	3 945	4 125	3 894	3 964	3 988	4 379	2 741	2 569
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	13,12	15,10	-12,68	29,08	5,69	30,40	-4,10	11,30	13,40	4,10
Index inkl. utdelning %	15,32	18,61	-9,50	32,82	4,64	33,30	-2,40	11,30	14,60	3,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	13,25	14,61	14,26	15,62	16,82	13,40	11,10	8,40	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	12,86	14,14	14,03	15,85	17,28	13,80	11,20	8,60	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,68	1,74	1,60	1,58	1,31	0,90	0,80	1,00	0,00	0,00
Sharpe kvot	1,03	-0,10	0,43	1,11	1,06	0,90	0,40	1,60	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	16,51	0,25	6,17	16,80	17,39	11,80	3,30	12,30	0,00	0,00
5 år, %	11,09	12,32	8,30	13,69	10,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2024.06	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Förvaltningsavgift, %	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,29	0,24	0,14	0,16	0,12	0,30	0,20	0,10	0,30	0,30
Andel av omsättning som skett genom näst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00

Portföljoversikt 2024-06-30

SPP Mix 100

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Global All Countries A SEK	673 608	177 339	18,12
Storebrand Global Plus A SEK	567 547	176 785	18,06
Storebrand USA A SEK	271 921	157 485	16,09

Storebrand Sverige A SEK	183 532	97 051	9,91
Storebrand Sverige Plus A SEK	422 802	96 822	9,89
Storebrand Europa A SEK	247 491	58 944	6,02
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	492 566	57 703	5,89
Storebrand Emerging Markets A SEK	205 621	39 677	4,05
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	139 424	29 583	3,02
Storebrand Global Multifactor A SEK	159 957	29 535	3,02
Storebrand Global Solutions A SEK	61 906	29 013	2,96
Storebrand Japan A SEK	147 904	19 800	2,02
Summa Fond		969 738	99,07

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	969 738	99,07
Summa Portföljinnehav	969 738	99,07
Övriga tillgångar och skulder	9 133	0,93
Total summa fondförmögenhet	978 871	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
Storebrand ASA	99,07

Om Storebrand Fonder

Organisationsnummer

556397-8922

Säte

Stockholm

Styrelse

Kristina Ensgård, Styrelseordförande
Jan Erik Saugestad
Maritha Lindberg
Peter Lindell
Sara Thea Sponheim

Ledning

Mia Nyberg, Vd

Revisor

PricewaterhouseCoopers AB, Morgan Sandström.

Ägare

Storebrand Fonder AB (bolaget) ägs sedan 1 januari 2015 till 100 procent av Storebrand Asset Management AS som i sin tur ägs av norska Storebrand ASA, som är noterat på Oslo Børs.

Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, bedriva fondverksamhet samt därmed förenlig verksamhet.

Uppdragsavtal

Bolaget har schematiskt delat in verksamheten i följande tre huvudsegment:

- (a) förvaltning;
- (b) administration; och
- (c) försäljning och marknadsföring av fonderna

Fondbolaget hanterar självt (b) och (c). Fondbolaget har uppdragit Storebrand Asset Management AS (a) och de tekniska IT-delarna av (b) samt har uppdragit Storebrand Asset Management AS, filial Sverige (c) till institutionella kunder. Vidare finns överenskommelser med andra enheter inom Storebrandkoncernen och med vissa externa fondförmedlare angående distribution av fonderna.

Distributörer

Fondbolaget har ingått avtal med distributörer för försäljning och marknadsföring av bolagets fonder. Aktuell lista över distributörer och andra återförsäljare finns på www.storebrandfonder.se.

Tillstånd

Fondbolaget erhöll den 22 januari 2009 tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Förvaringsinstitut

J.P. Morgan Bank SE, Stockholm Bankfilial.

Svensk kod för fondbolag

Storebrand Fonder AB är medlem i Fondbolagens Förening och följer "Svensk kod för fondbolag".

Bästa möjliga resultat

Ett fondbolag ska enligt lag och föreskrift verka för att erhålla bästa möjliga resultat (best execution) vid placering av order hos någon annan för fondernas räkning. Storebrand Fonder AB har därför fastställt interna instruktioner för att uppnå bästa möjliga resultat när bolaget, eller den part som bolaget via uppdragsavtal gett uppdraget att utföra portföljtransaktioner eller placera order för de av bolaget förvaltade fonderna. De interna instruktionerna tar hänsyn till ett flertal faktorer såsom pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, transaktionens storlek och art samt andra för utförandet väsentliga förhållanden. Vid bedömningen av ovanstående faktorerers relevans ska bolaget ta hänsyn till mål, placeringsinriktning och riskprofil för fonden, transaktionens beskaffenhet samt utmärkande egenskaper för det finansiella instrumentet och dess handelsplats.

Andelsägare kan få tillgång till bolagets instruktion för bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner vid förfrågan.

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. Ersättningsystemet 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 ersättningsystem 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.

Hantering av intressekonflikter

Enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder ska fondbolag i fondverksamheten uteslutande handla i fondandelsägarnas gemensamma intresse. Storebrand Fonders styrelse har därför fastställt riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter. Bolaget ska motverka att eventuella intressekonflikter får negativa konsekvenser för bolagets kunder. Den grundläggande utgångspunkten är att kunderna ska likabehandlas och att kundernas intressen ska prioriteras framför bolagets eller personer som är associerade med bolaget.

Kunden ska delges information om eventuella intressekonflikter som kan komma att påverka de tjänster som

kunden erhåller. Bolaget har identifierat potentiella intressekonflikter i följande kategori:

1. mellan kunder
2. mellan kunder och bolaget
3. mellan kunder och bolaget närstående personer, och
4. särskilt inom styrelsen.

Identifiering och hantering av intressekonflikter ska ske löpande i Bolagets dagliga verksamhet. Bolaget ska minst årligen genomföra och dokumentera en analys över potentiella intressekonflikter som kan uppstå. Bolaget ska ha särskild uppsikt över de tjänster/produkter där det kan uppstå, eller har uppstått intressekonflikter som innebär en reell risk beträffande en eller flera kunders intressen.

Andelsägare kan få information om Bolagets riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter via www.storebrandfonder.se eller vid förfrågan.

Principer för aktieägarengagemang

Fondbolag ska i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter och Fondbolagens Förenings riktlinjer för aktieägarengagemang handla uteslutande i fondandelsägarnas gemensamma intresse när det gäller utövandet av ägarstyrningen.

Styrelsen för Storebrand Fonder fastställer principerna varje år och samtidigt sker en översyn av riktlinjerna. Andelsägare kan få tillgång till Bolagets riktlinjer för aktieägarengagemang via storebrandfonder.se eller vid förfrågan.

Storebrand Fonder ska, för det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning, utöva en ägarroll i de portföljbolag där de förvaltade fonderna hör till de större ägarna eller där ägandet av andra skäl bedöms som väsentligt. Genom aktivt ägande minskar Storebrand Fonder riskerna i sitt ägande, förbättrar kvaliteten i investeringarna samt påverkar portföljbolagen i en mer hållbar riktning. Ägarrollen ska vidare utövas på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intresse beaktas, exempelvis genom att portföljbolagens värde långsiktigt maximeras.

Storebrand Fonder röstar i regel på årsstämmor och extra bolagsstämmor i de bolag där fondernas innehav uppgår till en sådan storlek att det bedöms vara motiverat och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga.

Fondbolaget ska utöva sin rösträtt på ett sådant sätt som Fondbolaget bedömer leder till bästa långsiktiga utveckling av andelsvärdet i fonderna. Vi tar i första hand sikte på bolag där vi är stora ägare eller bolag som är identifierade att ha brister i sin styrning eller i sitt hållbarhetsarbete. Vi stödjer generellt aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande och motioner som eftersträvar större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets hållbarhetsarbete. Fondbolagets agerande vid omröstningar styrs av koncernens övergripande gemensamma röstningspolicy och alltid utifrån vad som är i fondernas och ytterst andelsägarnas intresse.

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 innehåller 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.

Beskattnig 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.



Ordlista

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.

Aktiefond – En fond som till minst 75 procent placerar i aktier eller aktierelaterade värdepapper.

Aktiv risk (tracking error) – Ett riskmått som beskriver hur 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. Måttet ligger till grund för beräkning av fondens aktivitetsgrad.

Avkastning – Uttrycker hur värdet på fondandelarna har utvecklats under aktuell period.

Andelsvärde – Värdet på en fondandel beräknas som fondens alla tillgångar dividerat med antalet andelar. Andelsvärdet för respektive år uttrycks som bokslutskursen.

Antal andelar – Antal utelöpande fondandelar den sista bankdagen respektive år. Uttrycks i tusen andelar.

Beslutad utdelning – Det belopp som ska delas ut till andelsägare i fondens utdelande andelsklass under det följande året. Fondbolagets styrelse beslutar om utdelningsnivå för respektive utdelande andelsklass.

Blandfond – En fond som placerar i både aktier och räntebärande värdepapper.

Derivat – Ett instrument vars värde är kopplat till värdet av en underliggande tillgång.

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

Fond – En samling värdepapper som ägs av dem som sparar i fonden (fondandelsägarna).

Fondandel – Varje kund som sparar i en fond får tilldelat andelar i fonden. Antal andelar avgörs av fondens andelsvärde, som anger värdet av en andel i fonden vid köptillfället. Varje andel i en fond har samma värde.

Fondförmögenhet – Värdet av alla värdepapper i en fond samt likvida medel och fordringar minus skulder på bokslutsdagen respektive år.

Förvaltningsavgift – En årlig avgift som fondbolaget tar ut för att täcka kostnader för bland annat förvaltning, analys, administration, redovisning, revision, registerhållning, information och försäljning. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Förvaltningsavgiften belastar fonden med 1/365-del per dag. Förvaltningsavgiften är avdragen när fondens kurs och värdeutveckling redovisas.

Förvaltningskostnad – Utgörs av förvaltningsavgift, kostnader för förvaring av fondens tillgångar, Förvaringsinstitut, samt tillsyn, Finansinspektionen. Förvaltningsavgiften är känd på förhand och belastar fonden med 1/365-del per dag. Kostnad för förvaring samt tillsyn belastar fonden vid den tidpunkt de uppstår och är inte kända i förväg. Förvaltningskostnaden är avdragen när fondens kurs och värdeutveckling redovisas.

Förvaltningsavgift och andra administrations- eller driftkostnader – ett standardiserat mått framtaget för att det ska gå att jämföra kostnader för fonder i hela Europa. Används bland annat i fondernas faktablad och innehåller samtliga kostnader utom fondens transaktionskostnader. Uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten.

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kronor – Förvaltningskostnad i kronor enligt resultaträkningen som under perioden är hänförlig till ett andelsinnehav som vid årets början uppgick till 10 000 kronor och som behållits i fonden till periodens slut.

Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kronor – Förvaltningskostnad i kronor för ett månadssparande om 100 kronor per månad sedan årets början.

Generationsfond – En fond som vänder sig till en viss åldersgrupp och anpassar sina placeringar till spararens ålder.

Indexnära fond – En fond som strävar efter att fondens värdeutveckling och risknivå ska efterlikna ett visst marknadsindex, men som inte replikerar samtliga innehav i index.

Indexutveckling – Utvecklingen av fondens jämförelseindex under respektive år.

Jämförelse med index – Skillnad mellan fondens och indexutveckling under respektive år.

Kreditduration (modifierad) – Ett mått på de räntebärande innehavens priskänslighet för förändringar i kreditspreadar. Anges i procent.

Kursutveckling – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år.

Nettoexponering – Marknadsvärdet av ett innehav minus eventuell negativ position. Med negativ position avses aktier som fonden har lånat för att därefter sälja. I beräkningen av nettoexponering tas även hänsyn till exponering via optioner.

Omsättningshastighet – Det lägsta av summa köpta eller sålda värdepapper under perioden dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden. Anges i årstakt.

Spreadexponering – 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. (Kreditduration = genomsnittlig återstående löptid för fondens tillgångar).

Transaktionskostnader – Anges i kronor och i procent av värdet på de värdepapper som omsatts och till vilka transaktionskostnaderna är hänförliga.





Välkommen till storebrandfonder.se eller ring 08-614 24 50.

Storebrand Fonder AB. SE-105 39 Stockholm. Org.nr. 556397-8922. Styrelsens säte: Stockholm.