

Helårsberättelse 2023

Storebrand Fonder AB



Innehåll

Vd har ordet	1	Storebrand USA Plus	111
Allmän marknadskommentar	2	Storebrand Emerging Markets Plus	118
Hållbarhet	3	Storebrand Emerging Markets	129
Starta fondsparande	5	GodFond Sverige & Världen	141
Fördelar med fondsparande	7	Storebrand FRN Företagsobligation	151
Avkastning och Risk	8	Storebrand Global Företagsobligation	158
Finsansiell information		Storebrand Global Short Corporate Bond	165
Storebrand Europa	12	Storebrand Grön Obligation	170
Storebrand Europa Plus	20	Storebrand High Yield Företagsobligation	176
Storebrand Global All Countries	28	Storebrand Obligation	182
Storebrand Global Multifactor	49	Storebrand Kortränta	188
Storebrand Global Solutions	56	SPP Generation 40-tal	193
Storebrand Global Plus	61	SPP Generation 50-tal	206
Storebrand Global Low Volatility	71	SPP Generation 60-tal	220
Storebrand Japan	76	SPP Generation 70-tal	234
Storebrand Sverige	82	SPP Generation 80-tal	248
Storebrand Sverige Plus	88	SPP Mix 20	261
Storebrand Sverige Småbolag Plus	96	SPP Mix 50	265
Storebrand USA	103	SPP Mix 80	269
		SPP Mix 100	273
		Om Storebrand Fonder	277
		Skatteregler	280
		Ordlista	282

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:

Fina utmärkelser och stora inflöden

Ännu ett starkt år har passerat för Storebrand Fonder med stora inflöden på en turbulent marknad. Fondbolaget passerade 400 miljarder kronor i förvaltad kapital och har nu en marknadsandel på den svenska fondmarknaden på 5,3 procent. Det sammanlagda nettoinflödet på den svenska marknaden under 2023 var 97,2 miljarder kronor, varav Storebrand Fonder bidrog med de näst största på 18,8 miljarder.

Året som gått präglades av fortsatt inflation, höga räntor och krig i vår omvärld med geopolitisk osäkerhet som spred sig. Trots oroligheter och ökade kostnader visade såväl privatsparare som institutionella investerare upp en riskvilja och såg möjligheter med hopp om att räntan nått sin topp. Efter ett svagt 2022 återhämtade sig börsen kraftigt under 2023 och landade i uppgångar i Sverige och globalt på över 20 procent.

2023 – året då räntefonder fick revansch

Det har varit många år med låga (och minus-) räntor som bidragit till kräftgång för ränteplaceringar. Under 2023 öppnade den högre räntan upp flera intressanta placeringsmöjligheter i räntefonder som har gett och kan fortsätta ge en attraktiv avkastning till en betydligt lägre risk än aktiefonder.

Storebrand Fonder har ett stort utbud av aktivt förvaldade räntefonder, som fungerar som tydliga byggklossar för all typ av räntesparande, och förvaltas av ett av Nordens största ränteteam.

Ny fond: Storebrand Global Short Corporate Bond

Den 6 november startade Storebrand Fonder en ny kort företagsobligationsfond som investerar globalt och passar de som vill sprida risken och öka diversifieringen från Nordens stora tilt mot finans och fastigheter. Det större investeringsuniverset ger också investerare en förbättrad likviditet, vilket uppskattas i osäkra tider.

Indexnära fonder fortsätter flytta det breda kapitalet

Sedan 2010 har andelen indexfonder och indexnära fonder av den samlade aktiefondförmögenheten ökat från 6 procent till närmare 22 procent vid utgången av 2023, enligt statistik från Fondbolagens förening. Storebrand Fonder var det första fondbolaget att lansera indexnära aktiefonder år 2010. Det är en typ av indexfond med undantag från ett antal bolag som är exkluderade och ersätts med bolag som har ett liknande avkastningsmönster. Det gör att de indexnära fonderna kvalar in under högre hållbarhetskrav.

När vi ser till indexnära fonder jämfört med traditionella indexfonder utgör de idag större delen av marknaden i Sverige. Vi anser att dessa fyller en viktig funktion i att flytta det breda kapitalet i en mer hållbar riktning och som bra byggklossar i en fondportfölj.

Fondtorgsnämnden – PPM

Storebrand Fonder har sedan start haft en stor andel av sitt kapital på premiepensionstorget. Under 2022 bildades myndigheten Fondtorgsnämnden, med uppdrag att upphandla ett nytt fondtorg. Upphandlingarna kommer att pågå under ett antal år inom olika fondkategorier och utfallen i upphandlingarna kommer att ha påverkan på Bolaget kommande år.

Fina utmärkelser

I Morningstars analys från september "Fund Family 100", som analyserar de 100 största fondbolagen i Europa utifrån fondbolagets organisation, rankas svenska Storebrand Fonder bland de 20 bästa inom flera områden.

I mars 2023 blev Storebrand utsedda av Söderberg & Partners till Årets fondbolag för tredje gången på fyra år med motiveringen: "Storebrand Fonder utses till Årets fondbolag 2022. Storebrand Fonder har ett brett utbud av fonder inom olika tillgångsslag, investeringsstilar och regioner. Stor hänsyn tas till ansvarsfulla investeringar och hållbarhetsanalys utgör en central och integrerad del i förvaltningen, där bolaget legat i framkant. I vår fondanalys har bolaget presenterat stabila resultat över tid inom både avkastning och hållbarhet, med flera gröna betyg".

Vi fortsätter erbjuda våra innovativa och hållbarhetsfokuserade fonder på flera marknader och arbetet med vidare expansion även bortom Sveriges fortsätter.

Mia Nyberg

Vd Storebrand Fonder



Allmän marknadscommentar

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 med USA som draglok. Detta trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året för att kyla ned de fortsatt höga inflationsförväntningarna efter den kraftfulla och ihållande inflationsuppgången under 2022.

Den globala ekonomins starka motståndskraft gjorde att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade successivt under året samtidigt som de globala tillväxtutsikterna justerades uppåt.

I början av året föll de europeiska gaspriserna tillbaka kraftigt från de extremt höga nivåer som Rysslands anfallskrig i Ukraina givit upphov till under 2022. Detta bidrog till en betydligt lägre recessionsoro i Europa och ökad ekonomisk aktivitet, inklusive i Sverige, kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad. Även återöppningen i Kina efter pandemin bidrog till en dämpad oro för ekonomisk tillbakagång och uppdämd konsumtion i den kinesiska ekonomin.

Sett till året som helhet var det dock framför allt den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt. Detta bidrog till att de globala tillväxtutsikterna skruvades upp från förväntad nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Även den japanska ekonomin utvecklades starkare än förväntat med löpande uppjusteringar av landets tillväxtutsikter som följd.

Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då långräntorna i bland annat USA föll tillbaka

efter att amerikanska Fed och andra centralbanker som ECB tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Detta gav en ordentlig skjuts uppåt för utvecklingen på obligationsmarknaderna

Globala riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. De globala aktiemarknaderna inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

Ryssland invasion av Ukraina

Redan från början hade Storebrand Fonder en begränsad exponering mot den ryska marknaden, vilket innebar att påverkan på avkastningen för våra kunder jämfört med benchmark var relativt liten. Vi håller kontinuerligt bevakning på utvecklingen av internationella sanktioner och följer noggrant de åtgärder som införs samt deras påverkan på vår verksamhet. I samband med invasionen av Ukraina agerade vi som koncern snabbt och beslutade att frysa samtliga investeringar i Ryssland och genomföra en försäljning av våra tillgångar i landet när möjlighet ges. Samtliga frysta tillgångar värderades till noll, men under andra halvåret 2023 har vi nu värderat om de ryska innehaven.



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 och kontinuerligt utveckla vår hållbarhetsanalys och tillhandahålla denna till förvaltarna. Detta sker genom uppdatering av vår riskanalys och våra exkluderings 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 Börja spara. 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

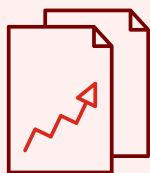
- Följa ditt fondbesittande
- Köpa, sälja och byta fondandelar
- Se dina avräkningsnotor och historiska transaktioner
- Starta nytt månadssparande

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.

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.



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

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.

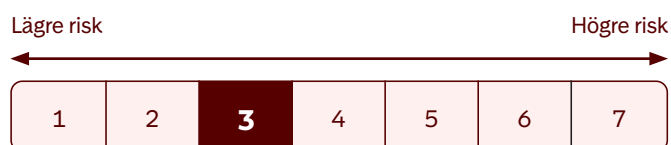


Sparande och risk

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 liten för förluster på kort sikt, men å andra sidan kommer avkast-

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

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

Derivatinstrument och riskbedömningsmetod

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

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

Totalrisk

Årlig standardavvikelse för fondens månadsavkastningar.

Totalrisk jämförelseindex

Årlig standardavvikelse för jämförelseindexets månadsavkastningar.

Active Share

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

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

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

Aktiv risk (Tracking Error)

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

Index

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

Sharpekvot

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

Räntekänslighet procent (anges endast för räntefonderna)

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

Duration år (anges endast för räntefonderna)

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

Spreadexponering % (anges endast för räntefonderna)

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

Derivatexponering

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

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.

Fondens utveckling jämförs med ett index som speglar de europeiska aktiemarknaderna. Skillnad i avkastning mellan fonden och index kan uppstå eftersom fonden följer våra kriterier för hållbara investeringar. Det innebär att vissa aktier som ingår i indexet exkluderas på grund av att det inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden placerar normalt i cirka 275-400 bolag fördelade på flera olika branscher och länder. För att optimera fondens innehav används i stor utsträckning kvantitativa modeller.

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

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i Informationsbroschyren.

Fondens utveckling

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

Aktieägarengagemang

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

Fondens fem största innehav

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

Fondfakta

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

0,20%

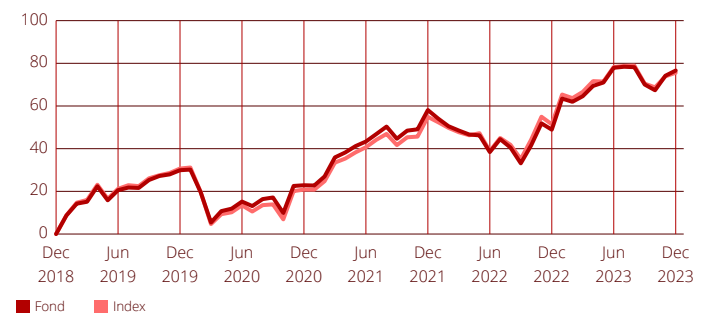
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

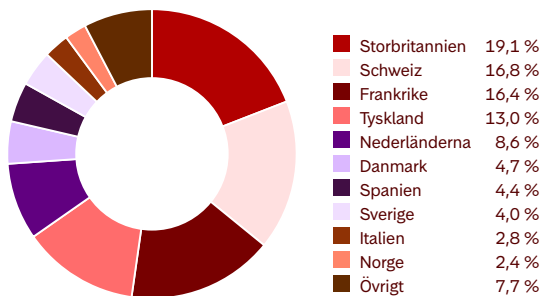
Fondens aktivitetsgrad

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

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

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

Marknadens utveckling

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

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

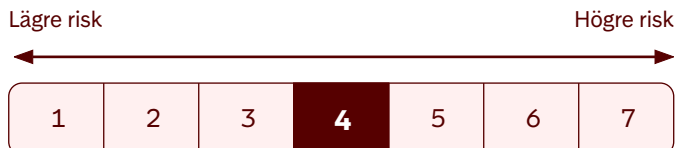
Framtid

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

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand Europa



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 997 198	-1 013 350
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 963	-2 594
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	4 790	1 585
Ränteintäkter	2 295	685
Utdelningar	428 198	329 184
Valutakursvinster och -förluster netto	3 093	1 194
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	3	4
Summa intäkter och värdeförändring	2 432 614	-683 291

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-31 544	-25 001
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 612	-1 394
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-184	-47
- varav ersättning till fondbolaget	-29 749	-23 561
Räntekostnader	-17	-223
Övriga kostnader	-9	-15
Summa kostnader	-31 570	-25 239
Årets resultat	2 401 044	-708 530

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	15 714 817	12 591 570
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	15 714 817	12 591 570
Bankmedel och övriga likvida medel	35 678	33 253
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58 322	28 588
Övriga tillgångar	23 431	5 089
Summa tillgångar	15 832 247	12 658 499

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-259	-138
Övriga skulder	-33 686	-8 984
Summa skulder	-33 946	-9 122

Fondförmögenhet (Not 2)	15 798 302	12 649 377
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	770 355	1 195 573
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	837 291	1 282 053

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	12 649 377	12 190 556
Andelsutgivning	3 814 554	2 872 037
Andelsintösen	-3 066 673	-1 704 686
Resultat enligt resultaträkning	2 401 044	-708 530
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 798 302	12 649 377

Nyckeltal

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

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	13,40	12,75	17,04	17,89	13,20	11,60	9,80	15,40	14,70	7,90
Totalrisk jämförelseindex, %	12,98	12,53	17,75	18,63	13,20	11,50	9,80	15,40	14,70	7,90
Aktiv risk (tracking error), %	1,78	1,30	1,28	1,33	0,80	0,60	0,50	0,50	0,50	0,40
Sharpe kvot	0,30	0,79	0,62	0,63	0,80	0,30	1,10	0,40	0,60	2,20
Active share, %	29,56	31,10	30,36	32,91	31,70	18,80	16,10	16,70	17,60	0,00

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	5,70	10,09	10,32	10,84	9,70	2,30	10,00	5,40	8,60	18,00
5 år, %	12,05	6,63	10,58	6,58	8,60	5,70	11,80	11,50	8,20	6,20
Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	610	375	958	973	2 020	1 016	842	261	184	319
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,21									
Avgifter, % andelsklass C**	0,11									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	24,12	19,53	23,73	19,18	25,21	22,65	23,27	20,34	23,25	22,35
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	1,43	1,34	1,45	1,37	1,48	1,43	1,46	1,41	1,37	1,42

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand Europa

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

Summa Aktier

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Total summa fondförmögenhet **15 798 302** **100,00**

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

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

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper **2023-12-31** **2022-12-31**

Marknadsvärde av utlånade värdepapper	770 355	1 195 573
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,88	9,42
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,88	9,44

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall **2023-12-31** **2022-12-31**

< en dag - -

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

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

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

Summa erhållna säkerheter **837 291** **1 282 053**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent **2023-12-31** **2022-12-31**

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

Summa erhållna säkerheter **836 887** **1 282 053**

Intäkter för värdepapperslån **2023-12-31** **2022-12-31**

SEK	1 192	1 235
-----	-------	-------

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall **2023-12-31** **2022-12-31**

< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	80	1 974
1-3 månader	565	1 055
3 månader - 1 år	12 134	12 425
> 1 år	324 348	789 895
Obestämd löptid	500 164	476 704

Motpart vid värdepappersutlåning **2023-12-31** **2022-12-31**

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

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

Storebrand Europa Plus

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

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

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

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Europa Plus avkastade 17,94 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 15,96 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 751 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 1 717 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 517 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Aktieägarengagemang

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

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Novo-Nordisk B	56 201	3,27
Nestle	55 901	3,26
ASML Holding NV	52 342	3,05
Novartis	40 585	2,36
Astrazeneca (GBP)	39 983	2,33

Fondfakta

0,40%

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

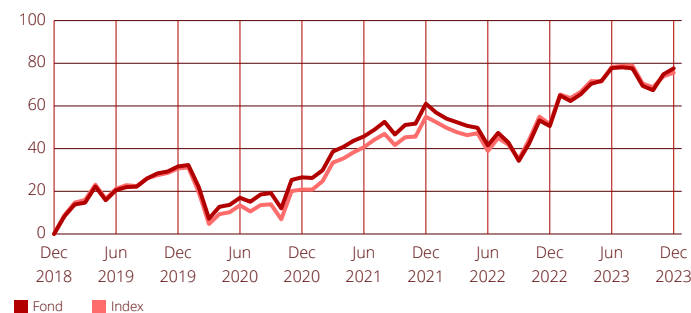
Jämförelseindex

MSCI Europe Index, net return

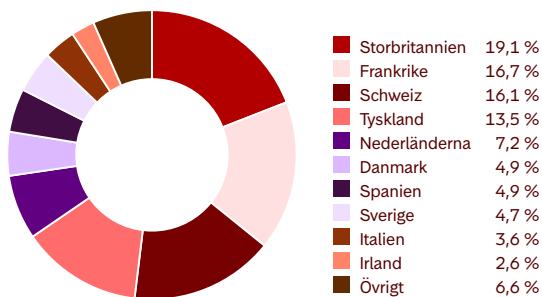
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden har som målsättning att efterlikna utvecklingen för sitt jämförelseindex genom att placera i bolag som rankas högt inom hållbarhet och efterlikna utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden. Fonden väljer in lösningsbolag och optimerar sammansättningen av innehav utifrån hållbarhet vilket resulterar i att tracking error ökar något. Fonden är en indexnära fond och fondens jämförelseindex är relevant då det speglar de marknader som fonden placerar på. Uppnådd tracking error är i linje med hur förvaltningen är tänkt att bedrivas samt fondens placeringsinriktning och målsättning.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Unden 2023 gav fondens hållbarhetskriterier flera positiva bidrag till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Det största positiva bidraget om 0,9 procent kom från fondens fossilfrihet, vilket var en motsatt utveckling jämfört med 2022. Övriga hållbarhetskriterier (alkohol, spel, vapen och pornografi) bidrog också positivt med 0,7 procent framför allt på grund av en svag utveckling för alkoholproducenter. Exkluderingar på grund av normbaserade hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,2 procent.

Omkring 12 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bidrog negativt till den relativa avkastningen med -0,8 procent. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt medan bolag inom grön transport bidrog positivt. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av fondens hållbarhetskriterier, vilket bidrog positivt med 1,6 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex.

Fondens valutaexponering bidrog sammantaget med 0,1 procent till den relativa avkastningen. På sektornivå bidrog dagligvaror (0,9 procent), sällanköpsvaror och hälsovård (0,5 procent vardera) mest positivt till den relativa avkastningen medan samhällsnyttiga tjänster (-0,5 procent) och IT (-0,3 procent) bidrog mest negativt. De största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Diageo på grund av alkoholkriteriet (0,4 procent) och att fonden inte heller är investerad i British American Tobacco (0,3 procent). Däremot bidrog Rolls-Royce (exkluderat på grund av vapenkriteriet) samt undervikter i Stellantis och Air Liquide med -0,2 procent vardera till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

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

utvecklingen under året och levererade en god avkastning i linje med andra industriländer. Europeiska aktier inledde året klart positivt följt av en rekyl nedåt och därefter svängning utveckling. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

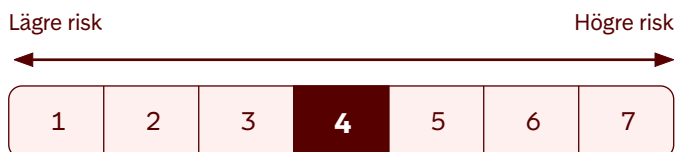
Framtid

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

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand Europa Plus



Resultaträkning, tkr

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

Balansräkning, tkr

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

Nyckeltal

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

Risk och avkastningsmått

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

Forts. Nyckeltal

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

Genomsnittlig årsavkastning

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

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40				
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30	0,30	0,00	0,00	0,00				
Transaktionskostnader, tkr	239	172	95	193	170	359				
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,42									
Avgifter, % andelsklass B**	0,42									
Avgifter, % andelsklass C**	0,32									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	47,70	40,85	51,91	40,45	50,59	-				
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,85	2,80	3,20	2,89	2,98	-				

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

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

Portföljoversikt 2023-12-31

Storebrand Europa Plus

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

Summa Aktier

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

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

Summa Sällanköpsvaror

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

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

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

Fastighets AB Balder (B shs)	942	67	0,00
British Land Co PLC (REIT)	946	49	0,00
ICADE (REIT)	107	42	0,00
Aroundtown SA	1 139	31	0,00
Summa Fastigheter	20 674	1,20	
Deutsche Telecom	83 100	20 121	1,17
Vodafone Group	930 390	8 195	0,48
Orange	68 769	7 888	0,46
Telefonica	161 607	6 358	0,37
BT Group	388 241	6 165	0,36
Telenor	45 117	5 220	0,30
Publicis Groupe	5 103	4 772	0,28
Informa PLC	23 001	2 308	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	7 016	894	0,05
Telecom Italia Spa	142 148	466	0,03
Telecom Italia S	129 955	438	0,03
Telia Co AB	16 314	420	0,02
Koninklijke KPN NV	11 388	395	0,02
Universal Music Group BV	948	272	0,02
Swisscom	40	242	0,01
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	529	95	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	2 279	60	0,00
Schibsted B	187	51	0,00
SES - FDR	738	49	0,00
JCDecaux SA	212	43	0,00
Tele2 B	487	42	0,00
ITV PLC	4 210	34	0,00
Ubisoft Entertainment SA	66	17	0,00
ADEVINTA ASA-B	122	14	0,00
Eutelsat Communications	214	10	0,00
Cellnex Telecom SA	17	7	0,00
Elisa OYJ	8	4	0,00
Summa Kommunikation	64 581	3,76	
EDP Renovaveis SA	58 877	12 142	0,71
United Utilities Water PLC	79 956	10 883	0,63
Severn Trent Water	28 979	9 601	0,56
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	107 805	9 066	0,53
Verbund AG	8 191	7 664	0,45
Greencoat UK Wind PLC/Funds	330 235	6 427	0,37
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	26 168	5 421	0,32
Scatec ASA	63 168	5 149	0,30
Acciona	3 323	4 931	0,29
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	8 571	2 679	0,16
Encavis AG	8 949	1 553	0,09
Neoen SA	4 466	1 505	0,09
Greencoat Renewables PLC	129 829	1 468	0,09
Renewables Infrastructure Group Ltd	86 109	1 259	0,07
Grenergy Renewables SA	1 274	486	0,03
Pennon Group	2 334	225	0,01
Voltalia SA	1 770	205	0,01
7C Solarparken AG	3 046	123	0,01
Redeia Corporacion SA	631	105	0,01
Elia Group SA/NV	62	78	0,00
Summa Samhällsservice	80 974	4,72	
Summa Aktier	1 706 104	99,39	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 706 104	99,39	
Summa Portföljnehav	1 706 104	99,39	

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

Total summa fondförmögenhet	1 716 567	100,00
------------------------------------	------------------	---------------

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

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

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	102 476	71 405
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	5,97	7,39
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	6,10	7,42

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	102 476	71 405

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	38 853	17 033
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	35 272	36 366
U.S T-Bonds AAA, USD	26 019	12 395
French Republic Bond AA2, EUR	6 003	3 334
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 119	1 122
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	778	4 327
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	472	1 922
Republic of Austria Bond AA1, EUR	390	646
U.S T-Bills, USD	41	0
Republic of Finland Bond AA1, EUR	39	133
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	0
Summa erhållna säkerheter	108 988	77 278

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

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

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

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

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

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 17,77 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,19 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 2 070 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 26 178 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 7 500 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	%
Apple Inc	1 206 747	4,61
Microsoft	1 067 044	4,08
Nvidia	504 815	1,93
Alphabet Inc Class A	349 162	1,33
Meta Platforms, Inc	323 095	1,23

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%

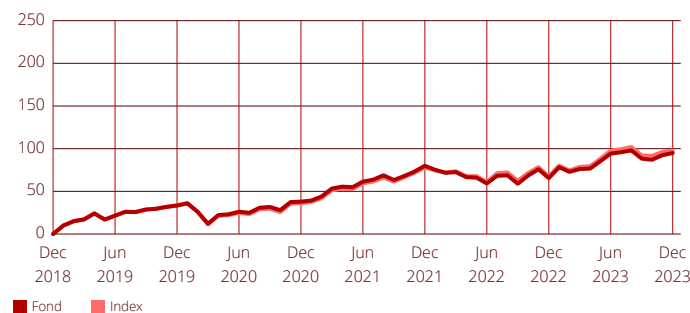
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

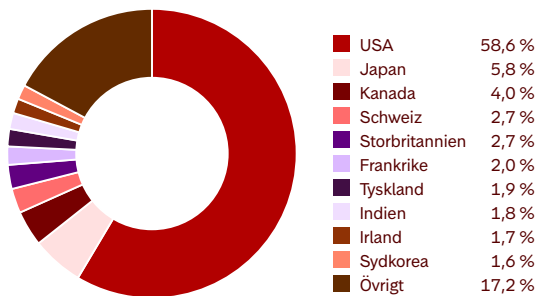
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 bidrog fondens fossilfrihet positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex med 1,7 procent. Fondens normbaserade hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,7 procent. Övriga hållbarhetskriterier (alkohol, spel, vapen och pornografi) bidrog positivt med 0,2 procent. Resterande hållbarhetskriterier bidrog med -0,6 procent till den relativa avkastningen. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier. Detta bidrog negativt med -1,4 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen under perioden. På sektornivå stod energi- och IT-sektorn för de största positiva bidragen medan sällanköpsvaror och dagligvaror stod för de största negativa bidragen. Det två största positiva bidragen från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i de exkluderade bolagen Johnson & Johnson och Exxon följt av fondens övervikt i Nvidia, samtliga bidrog med mellan 0,2 och 0,3 procent vardera. De största negativa bidragen kom från att fonden inte är investerad i Amazon och Tesla (-0,7 procent respektive -0,4 procent). Detta var en förändring jämfört med 2022 då exkluderingen av dessa två bolag bidrog positivt

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att

centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

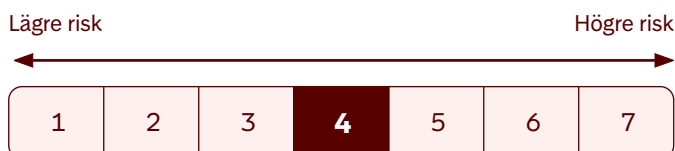
Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt men något lägre än under föregående år. Det är dock tydligt att de flesta bedömare nu förväntar sig en mjuklandning, eller snarare en förlängning av den ekonomiska cykeln, i stället för en hårdlandning. Företagens utsikter är också något mer dämpade i början av det nya året men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar från centralbankerna bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. Storebrand är överviktad inom globala aktier i början av 2024 men då den globala ekonomin befinner sig i sencyklisk fas kan det mycket väl bli så att denna övervikt justeras ner under det andra halvåret beroende på hur den ekonomiska utvecklingen och centralbankernas agerande ser ut längre fram under året.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 978 245	-2 887 737
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-42 798	-12 892
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	22 014	10 626
Ränteintäkter	5 065	1 699
Utdelningar	608 659	534 426
Valutakursvinster och -förluster netto	11 015	4 032
Övriga intäkter	5	-
Summa intäkter och värdeförändring	5 582 206	-2 349 847

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-96 067	-87 124
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-307	-108
- varav ersättning till fondbolaget	-91 636	-83 432
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-4 124	-3 585
Räntekostnader	-285	-327
Övriga kostnader	-7 378	-141
Summa kostnader	-103 730	-87 593

Årets resultat	5 478 476	-2 437 440
-----------------------	------------------	-------------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	26 098 215	28 183 710
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	26 098 215	28 183 710
Bankmedel och övriga likvida medel	47 974	65 773
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 631	45 581
Övriga tillgångar	51 864	38 084
Summa tillgångar	26 250 684	28 333 149

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-657	-465
Övriga skulder	-72 063	-84 236
Summa skulder	-72 720	-84 701

Fondförmögenhet (Not 2)	26 177 965	28 248 448
--------------------------------	-------------------	-------------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	836 192	1 477 563
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	920 819	1 606 360

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	28 248 448	29 862 266
Andelsutgivning	6 480 273	5 222 202
Andelsintösen	-13 980 309	-4 356 189
Resultat enligt resultaträkning	5 478 476	-2 437 440
Utdelning till andelsägare	-48 924	-42 392
Fondförmögenhet vid periodens slut	26 177 965	28 248 448

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	26 178	28 248	29 862	20 285	16 252	15 970	14 710	11 368	8 697	6 500
-andelsklass A SEK	23 067	25 799	27 156	18 504	15 554	15 661	14 512	11 368	8 697	6 500
-andelsklass A EUR	1 992	1 492	1 632	1 097	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	1 119	937	1 031	651	698	309	199	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	19	44	33	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	226,46	192,29	209,12	160,29	154,94	116,20	118,03	106,24	91,49	87,94
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 938,81	1 646,31	1 790,41	1 372,36	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 339,14	1 137,12	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	171,94	152,88	174,09	139,73	141,43	109,35	114,49	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 948,42	1 652,00	1 793,91	1 373,01	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 341,62	1 137,51	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	109 393	141 215	136 713	120 923	105 322	137 603	124 685	107 003	95 051	73 918
-andelsklass A SEK	101 859	134 168	129 855	115 439	100 387	134 779	122 950	107 000	95 048	73 918
-andelsklass A EUR	1 028	906	911	799	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	6 505	6 129	5 922	4 662	4 935	2 824	1 735	3	3	-
-andelsklass C EUR	0	12	24	24	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	7,89	6,93	7,18	6,14	3,97	3,70	3,40	-	-	-
Total avkastning, %	17,77	-8,05	30,46	3,46	33,30	-1,60	11,10	16,10	4,00	26,50
Index inkl. utdelning %	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20	5,20	27,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	13,45	12,72	15,32	16,78	14,00	11,80	8,80	14,10	13,60	5,80
Totalrisk jämförelseindex, %	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00	13,50	5,80
Aktiv risk (tracking error), %	1,21	1,10	0,86	0,73	0,40	0,40	0,30	0,40	0,40	0,30
Sharpe kvot	0,17	0,75	1,08	1,06	1,10	0,50	1,60	0,70	1,10	4,00
Active share, %	31,18	32,26	25,16	24,68	27,80	16,90	17,50	20,30	23,30	0,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	4,06	9,53	16,18	17,45	14,60	4,60	13,60	9,90	14,70	23,70
5 år, %	14,28	10,25	14,51	11,87	12,00	10,80	15,50	15,10	10,30	9,30

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,15	0,15	0,15	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	3 133	966	2 102	2 506	3 123	1 607	1 484	845	680	525
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,32									
Avgifter, % andelsklass B**	0,32									
Avgifter, % andelsklass C**	0,17									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	35,25	29,26	35,62	30,25	39,07	33,52	33,72	32,72	33,57	33,98
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	2,15	2,00	2,18	2,09	2,27	2,11	2,14	2,16	2,02	2,20

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättningshastighet, ggr	0,18	0,08	0,04	0,12	0,70	0,10	0,10	0,20	0,10	0,10
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

Portföljoversikt 2023-12-31

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	41 488	144 896	0,55
McDonald's Corp	39 455	117 899	0,45
Toyota Motor	436 280	80 790	0,31
Booking Holdings Inc	2 155	77 038	0,29
Alibaba Group Holding Ltd	718 900	70 143	0,27
MercadoLibre Inc	4 113	65 141	0,25
eBay Inc	123 949	54 487	0,21
Lowe's Cos Inc	22 863	51 278	0,20
Stellantis NV	216 061	50 872	0,19
Ford Motor Co	366 565	45 032	0,17
PDD Holdings Inc	28 911	42 629	0,16
NIKE Inc - B	38 425	42 043	0,16
Mercedes-Benz Group AG	57 459	40 011	0,15
LKQ CORP	76 606	36 895	0,14
Genuine Parts	26 416	36 871	0,14
Sony Group Corporation	38 100	36 523	0,14
Chipotle Mexican Grill Inc	1 573	36 254	0,14
Industria de Diseno Textil SA	79 208	34 769	0,13
Pool Corp	8 035	32 286	0,12
Lear Corp	22 647	32 229	0,12
Marriott Intl	12 897	29 310	0,11
TJX Cos Inc/The	30 372	28 714	0,11
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	19 467	26 982	0,10
Borgwarner	74 249	26 825	0,10
Tata Motors	280 830	26 527	0,10
APTIV PLC.	29 074	26 288	0,10
Prosus NV	86 858	26 250	0,10
Hilton Worldwide Holdings Inc	13 061	23 968	0,09
Lululemon Athletica Inc.	4 552	23 455	0,09
Meituan Dianping	221 900	23 455	0,09
Etsy Inc	28 594	23 356	0,09
DoorDash Inc	22 680	22 603	0,09
Airbnb Inc	16 366	22 454	0,09
Ulta Beauty Inc	4 372	21 589	0,08
Denso	137 500	20 906	0,08
Ferrari NV	5 990	20 352	0,08

Royal Caribbean Cruises USD	15 086	19 687	0,08
JD.COM INC - CL A	129 024	18 733	0,07
Compass Group PLC	67 249	18 540	0,07
TRACTOR SUPPLY COMPANY	8 517	18 457	0,07
Autozone	698	18 188	0,07
O'Reilly Automotive Inc	1 689	16 172	0,06
Pulte Group Inc	15 399	16 019	0,06
Yum! Brands Inc	11 789	15 523	0,06
Wesfarmers Ltd.	39 289	15 411	0,06
DR Horton	10 041	15 379	0,06
Fast Retailing	6 100	15 258	0,06
Adidas AG	7 122	14 601	0,06
Bayerische Motor Werke	12 775	14 333	0,05
BYD CO H	51 500	14 250	0,05
Honda Motor	130 200	13 644	0,05
Accor	35 174	13 548	0,05
AMADEUS IT GROUP S.A	18 658	13 476	0,05
Yamaha Motor	145 500	13 100	0,05
Renault	31 152	12 799	0,05
Zomato Ltd	809 903	12 133	0,05
Maruti Suzuki India Ltd	9 203	11 483	0,04
Kia Motors	14 168	11 087	0,04
Li Auto Inc	28 768	10 852	0,04
Pan Pacific International Hold	43 300	10 412	0,04
KERING	2 331	10 354	0,04
Trip.com Group Ltd	27 830	10 100	0,04
Oriental Land	25 600	9 609	0,04
Shimano	6 100	9 521	0,04
Isetan Mitsukoshi Holding	86 500	9 485	0,04
Sodexo	8 303	9 208	0,04
Mahindra & Mahindra	42 382	8 877	0,03
Titan Co Ltd	19 830	8 827	0,03
Bridgestone	20 500	8 558	0,03
Nissan Motor	211 600	8 383	0,03
Panasonic Holdings Corp	82 300	8 216	0,03
DOLLARAMA INC	10 980	8 013	0,03
Gildan Activewear	23 585	7 899	0,03
Suzuki Motor	18 300	7 892	0,03
Naspers Ltd-N	4 572	7 881	0,03
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	7 836	7 847	0,03
Chewy Inc	32 749	7 799	0,03
Carnival USD	40 735	7 611	0,03
Expedia Group Inc	4 806	7 352	0,03
LG Electronics	9 172	7 306	0,03
Hyundai Mobis	3 795	7 038	0,03
Yum China Holdings Inc	16 161	6 910	0,03

Restaurant Brands International Inc	8 235	6 516	0,02	Shimamura	1 900	2 141	0,01
Mazda Motor Corp	58 500	6 371	0,02	RUENTEX INDUSTRIES	94 849	2 003	0,01
Lennar Corp-CL A	3 978	5 975	0,02	Yamada Denki	63 700	1 996	0,01
Domino's Pizza Inc	1 434	5 957	0,02	Bath & Body Works Inc	4 570	1 988	0,01
Hyundai Motor	3 725	5 932	0,02	POU CHEN CORP	186 000	1 887	0,01
TAL Education Group	45 587	5 802	0,02	Cheng Shin Rubber Industry	127 250	1 876	0,01
TravelSky Technology Ltd	331 000	5 767	0,02	Deckers Outdoor Corp	263	1 772	0,01
Global-e Online Ltd	14 129	5 643	0,02	New Oriental Education & Technology Group Inc	24 800	1 768	0,01
Vipshop Holdings Ltd	30 797	5 512	0,02	CCC SA	10 204	1 599	0,01
Sekisui House	24 100	5 396	0,02	Hasbro	3 108	1 599	0,01
Pearson	43 109	5 340	0,02	Rakuten	35 600	1 598	0,01
Bajaj Auto	6 240	5 137	0,02	Start Today Co Ltd	6 700	1 521	0,01
Hankook Tire CO Ltd	13 984	4 968	0,02	Ryohin Keikaku	9 000	1 518	0,01
Sekisui Chemical	32 900	4 780	0,02	Feng TAY Enterprise Co Ltd	25 670	1 475	0,01
Hero MotoCorp Ltd	9 404	4 715	0,02	Bharat Forge Ltd	9 679	1 452	0,01
Michelin B	12 979	4 690	0,02	Sabre Corp	31 535	1 398	0,01
Haier Smart Home Co Ltd	163 600	4 656	0,02	Samvardhana Motherson international Ltd	109 545	1 353	0,01
Pandora AS	3 334	4 646	0,02	Hugo Boss AG	1 797	1 350	0,01
Isuzu Motors Ltd	35 100	4 557	0,02	Puma	2 333	1 312	0,01
Best Buy	5 622	4 435	0,02	Pop Mart International Group Ltd	49 400	1 291	0,00
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	4 729	4 200	0,02	MINISO Group Holding Ltd	5 876	1 208	0,00
Autoliv Inc	3 658	4 062	0,02	Home Product Center PCL	332 700	1 149	0,00
Hennes & Mauritz B	22 827	4 032	0,02	Casio Computer	13 100	1 146	0,00
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	38 400	3 985	0,02	Yadea Group Holdings Ltd	64 000	1 133	0,00
Eicher Motors Ltd	7 840	3 934	0,02	Takashimaya	8 100	1 113	0,00
Phinia Inc	12 846	3 921	0,01	Sharp	15 100	1 085	0,00
Ralph Lauren Corp A	2 684	3 900	0,01	Bosch Ltd	395	1 062	0,00
Jtekt Corp.	45 500	3 882	0,01	Jollibee Foods Corporation	22 740	1 040	0,00
Hyundai Motor Co (pref)	4 292	3 835	0,01	Niterra Co Ltd	4 300	1 029	0,00
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	16 440	3 827	0,01	Giant Manufacturing Co Ltd	16 580	1 002	0,00
J Front Retailing Co Ltd	41 300	3 788	0,01	LPP SA	24	996	0,00
Harvey Norman	130 434	3 767	0,01	USS Co Ltd	4 900	993	0,00
New Oriental Education & Technology Group Inc	4 969	3 670	0,01	Rinnai Corp	4 200	981	0,00
Coway Co Ltd	8 052	3 604	0,01	Zensho Holdings Co Ltd	1 800	951	0,00
Swatch Group (Regd)	6 737	3 554	0,01	Koolearn Technology Holding Ltd	24 500	879	0,00
Tapestry Inc	9 467	3 512	0,01	Benesse Holdings Inc.	4 500	839	0,00
Rivian Automotive Inc	14 805	3 500	0,01	Signet Jewelers Ltd	755	816	0,00
Flight Centre	24 425	3 420	0,01	Motherson Sumi Wiring India Ltd	102 242	765	0,00
Minor International PCL	388 408	3 383	0,01	Lotte Shopping	1 302	764	0,00
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	59 994 600	3 377	0,01	SEB SA	600	755	0,00
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	47 755	3 284	0,01	Moncler SpA	1 197	742	0,00
Delivery Hero AG	11 765	3 276	0,01	Aisin Seiki	2 100	741	0,00
Anta Sports Products Ltd	33 000	3 226	0,01	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	14 400	706	0,00
Subaru Corporation	17 400	3 217	0,01	Tongcheng Travel Holdings Ltd	37 600	701	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	211 800	3 176	0,01	Jubilant Foodworks Ltd	9 265	634	0,00
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	281 000	3 115	0,01	ABC-MART INC	3 300	581	0,00
Nitori Holdings	2 300	3 104	0,01	Stanley Electric	2 800	531	0,00
Sumitomo Electric	23 600	3 029	0,01	Pepco Group NV	7 619	509	0,00
Topsports International Holdings Ltd	383 000	3 005	0,01	Yue Yuen Industrial Holdings	42 500	474	0,00
Huazhu Group Ltd	8 744	2 947	0,01	Americanas SA	204 103	385	0,00
Carmax	3 696	2 858	0,01	Guangzhou Automobile Group-H	80 800	379	0,00
Hanon Systems	49 193	2 806	0,01	MRF Ltd	23	361	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	17 800	2 796	0,01	Sumitomo Rubber Industries	3 000	329	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	18 000	2 717	0,01	Hyundai Department Store	758	307	0,00
Magna A	4 508	2 697	0,01	Woolworths Holdings Ltd	7 106	283	0,00
Trent Ltd	7 288	2 696	0,01	Robinson PCL (foreign shs)	14 600	280	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	17 168	2 634	0,01	NIO Inc	3 038	278	0,00
Zalando SE	10 995	2 626	0,01	Toyoda Gosei	1 400	265	0,00
Central Retail Corp PCL	208 200	2 520	0,01	Nemak SAB de CV	101 011	249	0,00
Swatch Group	914	2 502	0,01	Balkrishna Industries Ltd	786	245	0,00
Yamaha	10 600	2 468	0,01	GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	2 868 000	233	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	1 632	2 417	0,01	China Meidong Auto Holdings Ltd	34 000	208	0,00
Nikon	23 700	2 365	0,01	Minth Group Ltd	10 000	204	0,00
NVR Inc	33	2 328	0,01	Hanwha Galleria Co Ltd	17 682	188	0,00
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	172 500	2 257	0,01				
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	91 500	2 206	0,01				

BAIC Motor Corp Ltd	62 000	182	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	22 800	8 020	0,03
Ford Otomotiv Sanayi AS	695	175	0,00	Carrefour	41 545	7 661	0,03
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	38 000	172	0,00	UNI-President Enterprises	249 800	6 111	0,02
Allegro.eu SA	1 869	160	0,00	Want Want China Holdings Ltd	961 000	5 854	0,02
Arcelik	3 369	148	0,00	China Mengniu Dairy Co	215 000	5 827	0,02
Taylor Wimpey	6 643	125	0,00	Gruma SAB de CV	30 851	5 712	0,02
Baozun Inc	4 341	120	0,00	Clorox Corp	3 910	5 619	0,02
Asics Corp	300	95	0,00	Amorepacific Corp	4 847	5 500	0,02
China Education Group Holdings Ltd	14 000	89	0,00	Tsuruha Holdings Inc	5 900	5 451	0,02
Matahari Department Store Tbk PT	49 600	65	0,00	Celsius Holdings Inc	9 825	5 398	0,02
China East Education Holdings Ltd	10 000	35	0,00	Hormel Foods	16 518	5 345	0,02
China Yuhua Education Corp Ltd	24 000	17	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	43	5 195	0,02
Vakrangee Ltd	6 737	15	0,00	Conagra Brands Inc	17 780	5 135	0,02
Brilliance Chi	2 000	11	0,00	Marks & Spencer	139 254	4 873	0,02
Hanwha Galleria Co Ltd	151	5	0,00	BRF SA	168 873	4 838	0,02
China First Capital Group Ltd	40 000	2	0,00	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	688 600	4 766	0,02
Summa Sällanköpsvaror	2 376 944	9,08		Coty Inc	37 773	4 728	0,02
Procter & Gamble	112 562	166 232	0,64	Toyo Suisan Kaisha	8 700	4 528	0,02
Coca-Cola	245 915	146 046	0,56	Cosmos Pharmaceutical Corp	3 857	4 490	0,02
Pepsico Inc	83 692	143 249	0,55	BRF SA (ADR)	159 379	4 465	0,02
Nestle	103 090	120 369	0,46	Nestle India Ltd	1 374	4 423	0,02
Mondelez International Inc	110 415	80 596	0,31	Shiseido	14 400	4 377	0,02
Unilever GB	135 453	66 127	0,25	Suntory Beverage & Food Ltd	12 700	4 222	0,02
Sysco Corp	89 723	66 125	0,25	JD Health International Inc	83 600	4 219	0,02
Target Corporation	37 367	53 632	0,20	Associated British Foods	13 574	4 128	0,02
Darling Ingredients Inc	93 399	46 912	0,18	Hengan International Group Co Ltd	109 500	4 105	0,02
Mowi ASA	254 190	45 908	0,18	Yamazaki Baking	17 800	4 092	0,02
General Mills	64 359	42 250	0,16	Woolworths Group Ltd	15 343	3 925	0,01
Hershey Foods Common	20 899	39 267	0,15	Sendas Distribuidora SA	139 787	3 894	0,01
Loblaw	38 949	38 186	0,15	Avenue Supermarts Ltd	7 784	3 849	0,01
Dollar Tree Inc	24 279	34 757	0,13	Meiji Holdings Co LTD	15 600	3 735	0,01
L'Oreal SA	6 812	34 175	0,13	Unilever Indonesia	1 597 400	3 691	0,01
Orkla	420 458	32 895	0,13	NH Foods Ltd	10 700	3 656	0,01
Kellanova	56 182	31 656	0,12	Kimberly-Clark Mexico A	160 354	3 642	0,01
Monster Beverage Corp	52 693	30 593	0,12	Britannia Industries Ltd	5 523	3 571	0,01
SalMar	49 314	27 854	0,11	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	1 839 100	3 527	0,01
Archer-Daniels-Midland	36 690	26 704	0,10	Tata Consumer Products Ltd	26 759	3 522	0,01
Dollar General	17 708	24 261	0,09	Sundrug Co Ltd	10 600	3 434	0,01
Danone	36 419	23 791	0,09	Welcia Holdings Co Ltd	19 384	3 417	0,01
Colgate Palmolive	28 238	22 684	0,09	Adecoagro SA	30 129	3 370	0,01
Campbell Soup	51 361	22 376	0,09	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	274 000	3 367	0,01
Kraft Heinz Co/The	59 193	22 060	0,08	Magnit PJSC	20 639	3 350	0,01
Metro Inc	41 501	21 756	0,08	Orion Corp/Republic of Korea	3 643	3 310	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc	81 681	21 493	0,08	BARRY CALLEBAUT AG-REG	186	3 160	0,01
Reckitt Benckiser	29 275	20 384	0,08	Charoen Pokphand Foods	544 400	3 150	0,01
Nongfu Spring Co Ltd	345 096	20 109	0,08	Alibaba Health Information Tec	574 000	3 141	0,01
Bunge	18 340	18 658	0,07	Bid Corp Ltd	13 006	3 058	0,01
McCormick & Co	25 952	17 895	0,07	UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	424 000	3 037	0,01
Tyson Foods A	30 356	16 443	0,06	Kerry Group Plc-A	3 444	3 016	0,01
Saputo	79 338	16 269	0,06	Yakult Honsha Co Ltd	13 200	2 988	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	54 382	15 750	0,06	WH Group Ltd	458 547	2 983	0,01
Keurig Dr Pepper Inc	39 028	13 105	0,05	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	893 100	2 937	0,01
Aeon Co. Ltd	55 600	12 524	0,05	Natura &Co Holding SA	82 856	2 903	0,01
Grupo Bimbo A	243 522	12 456	0,05	Marico Ltd	43 430	2 885	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	10	12 214	0,05	Estee Lauder Cos A	1 855	2 734	0,01
Kimberly-Clark	9 693	11 870	0,05	LG H&H	977	2 714	0,01
Arca Continental SAB de CV	106 955	11 801	0,05	Amorepacific Group	11 550	2 644	0,01
Lamb Weston Holdings Inc	10 660	11 612	0,04	HelloFresh SE	16 449	2 620	0,01
Hindustan Unilever	35 666	11 507	0,04	PPB Group	77 374	2 457	0,01
George Weston Ltd	8 608	10 822	0,04	Vinda International Holdings Ltd	77 000	2 261	0,01
Wilmar Intl Ltd	395 900	10 798	0,04	Henkel AG & Co KGaA (pref)	2 523	2 046	0,01
Haleon PLC	258 302	10 674	0,04	Ito En	6 500	1 990	0,01
Coca-Cola HBC AG (GBP)	35 189	10 420	0,04	UNIVERSAL ROBINA CORP	91 040	1 958	0,01
Ajinomoto	26 700	10 383	0,04	CJ Cheiljedang Corp	767	1 945	0,01
JM Smucker Co	7 663	9 760	0,04	X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	60 962	1 936	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	217 434	9 261	0,04	WK Kellogg Co	14 045	1 860	0,01

Godrej Consumer Products Ltd	13 505	1 850	0,01	Banco Santander	846 714	35 626	0,14
Golden Agri- Resources Ltd	861 000	1 710	0,01	Blackrock	4 208	34 426	0,13
M DIAS BRANCO	19 752	1 583	0,01	Metlife	50 852	33 890	0,13
CALBEE INC	7 100	1 438	0,01	Prudential	297 307	33 886	0,13
Thai Union Group PCL (foreign shs)	320 800	1 421	0,01	Axa	102 846	33 764	0,13
Almacenes Exito SA	38 644	1 373	0,01	Manulife Financial	146 959	32 887	0,13
Dabur India	20 139	1 359	0,01	The Travelers Companies, Inc.	16 972	32 582	0,12
QL Resources Bhd	102 000	1 277	0,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	346 572	31 738	0,12
Nestle Malaysia Bhd	4 800	1 238	0,00	Commonwealth Bank of Australia	40 988	31 512	0,12
Kose Corporation	1 600	1 210	0,00	PNC Financial Services	19 610	30 602	0,12
Atacadao SA	46 249	1 195	0,00	Westpac Banking Corp	187 919	29 592	0,11
China Feihe Ltd	193 000	1 064	0,00	Bancolumbia SA (ADR)	95 234	29 532	0,11
Fraser & Neave Holdings Bhd	12 400	766	0,00	China Construction Bank - H	4 658 000	27 954	0,11
LG Household & Health Care Ltd	604	747	0,00	Aust & Nz Bank Group	146 905	26 184	0,10
Varun Beverages Ltd	4 688	702	0,00	Moody's	6 544	25 757	0,10
E-Mart co Ltd	1 127	676	0,00	Bank of China	6 549 000	25 188	0,10
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	28 500	653	0,00	CME Group Inc/IL	11 738	24 913	0,10
TIGER BRANDS	5 490	609	0,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	50 219	24 487	0,09
STANDARD FOODS CORP	44 000	562	0,00	Legal & General Group	748 153	24 134	0,09
Yihai International Holding Ltd	33 321	533	0,00	Arch Capital	32 094	24 022	0,09
Amorpacific Corp - PFD	1 748	501	0,00	TRUIST FINANCIAL CORP	64 472	23 988	0,09
Cia Brasileira de Distribuicao	38 644	326	0,00	Capital One Financial	18 129	23 956	0,09
Berli Jucker PCL (foreign shs)	39 500	292	0,00	PAYPAL HOLDINGS INC	38 612	23 896	0,09
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	2 514	258	0,00	Icici Bank	194 448	23 469	0,09
Vitasoy International Holdings Ltd	24 000	241	0,00	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	222 267	22 587	0,09
a2 Milk Co Ltd	8 196	241	0,00	Intercontinental Exchange Inc	17 276	22 360	0,09
Kobe Bussan Co Ltd	800	238	0,00	Bank of Nova Scotia	45 330	22 346	0,09
Lion Corp	1 400	131	0,00	Apollo Global Management Inc	23 242	21 828	0,08
SUN ART RETAIL GROUP LTD	58 000	105	0,00	National Australian Bank	103 080	21 761	0,08
Ulker Biskuvi Sanayi AS	2 625	73	0,00	Ameriprise Financial	5 669	21 700	0,08
CP Axtra PCL (foreign shs)	8 727	70	0,00	Zurich Financial Services AG	4 104	21 603	0,08
Dada Nexus Ltd	1 520	51	0,00	Muenchener Rueckversicherungs RG	5 150	21 505	0,08
Spectrum Brands Holdings Inc	6	5	0,00	US Bancorp	49 150	21 438	0,08
Summa Dagligvaror	2 007 934	7,67		Poste Italiane SpA	181 885	20 805	0,08
J.P Morgan Chase and Co	119 986	205 685	0,79	Bancolumbia Pref	265 697	20 680	0,08
Visa Inc - Class A shares	69 830	183 218	0,70	HDFC Bank	99 316	20 559	0,08
Mastercard Inc	40 537	174 240	0,67	KKR & Co Inc	24 591	20 532	0,08
Bank of America Corp	323 937	109 919	0,42	EXOR NV	19 548	19 694	0,08
Toronto - Dominion Bank (CAD)	151 074	98 859	0,38	IGM Financial Inc	71 924	19 245	0,07
S&P Global Inc	18 055	80 155	0,31	Onex Corp	27 161	19 208	0,07
Goldman Sachs	19 397	75 410	0,29	MSCI Inc	3 333	19 000	0,07
Chubb Ltd	32 401	73 796	0,28	Bank Mandiri	4 772 800	18 900	0,07
DnB	293 492	62 908	0,24	iA Financial Corp Inc	27 374	18 898	0,07
Allianz SE	23 258	62 646	0,24	Macquarie GP LTD	14 925	18 846	0,07
Bank of Montreal	61 664	61 790	0,24	Assicurazioni General	87 949	18 706	0,07
Citigroup	111 757	57 935	0,22	Great West Lifeco	55 479	18 597	0,07
Progressive Corp	34 232	54 949	0,21	BNP Paribas	26 311	18 333	0,07
Marsh & McLennan Cos	27 286	52 101	0,20	Sun Life Financial Inc	34 258	17 993	0,07
American International Group	75 918	51 835	0,20	Deutsche Bank	130 677	17 987	0,07
Gjensidige Forsikring ASA	275 522	51 264	0,20	Industrial & Commerc. Bank of China	3 519 000	17 349	0,07
Morgan Stanley	54 368	51 093	0,20	DBS Group Holdings Limited	67 700	17 280	0,07
UBS Group AG	161 539	50 486	0,19	Block,Inc	21 053	16 411	0,06
HSBC Holdings (GBP)	606 268	49 497	0,19	Grupo de Inversiones Suramericana	215 574	16 263	0,06
Banco do Brasil SA	424 582	48 791	0,19	Principal Financial Grp	20 430	16 197	0,06
3i Group	153 216	47 654	0,18	Tokio Marine Holdings, Inc.	63 200	15 943	0,06
Royal Bank of Canada	45 968	47 077	0,18	Allstate Corp	10 692	15 083	0,06
American Express	24 734	46 697	0,18	Banco Santander Chile (ADR)	74 546	14 642	0,06
Mitsubishi UFJ Holdings Group	499 600	43 267	0,17	Banco BTG Pactual SA	185 509	14 475	0,06
Fiserv	29 979	40 134	0,15	Prudential Financial Inc	13 731	14 351	0,05
AIA Group Ltd	452 800	39 768	0,15	Fairfax Financial Holdings Inc	1 533	14 323	0,05
Charles Schwab Corp	57 223	39 676	0,15	LPL Financial Holdings Inc	6 147	14 101	0,05
Blackstone Group LP/The	28 794	37 991	0,15	Hartford Financial Services	17 261	13 982	0,05
Aon Corp	12 339	36 189	0,14	First International Bank of Israel Ltd	33 184	13 726	0,05
Aflac Inc.	43 240	35 951	0,14	Power Corp. of Canada	47 298	13 697	0,05
Arthur J Gallagher & Co	15 849	35 919	0,14				

Fidelity National Informatio	22 555	13 654	0,05	AGNC Investment Corp (REIT)	62 755	6 204	0,02
Citizens Financial Group Inc	40 828	13 636	0,05	WR Berkley	8 525	6 076	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	27 400	13 476	0,05	NATIONAL Bank of Greece	85 259	5 970	0,02
UniCredit SPA	48 899	13 372	0,05	FUBON FINANCIAL HOLDING	279 552	5 948	0,02
Investor AB-B	56 700	13 239	0,05	Credit Agricole	40 185	5 749	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing	37 417	12 942	0,05	Ally Financial Inc	16 275	5 727	0,02
Bank Rakyat Indonesia	3 439 760	12 889	0,05	BANK OF COMMUNICATIONS H	903 000	5 676	0,02
Deutsche Boerse	6 065	12 592	0,05	Ares Management Corp	4 679	5 608	0,02
Bank of New York Mellon	23 919	12 547	0,05	Concordia Financial Group Ltd	120 700	5 562	0,02
Ping An Insurance Group	269 000	12 273	0,05	Shinhan Financial Group	17 660	5 548	0,02
National bank of Canada	15 863	12 245	0,05	GMO Payment Gateway Inc	7 900	5 533	0,02
Overseas-Chinese Bank	122 683	12 185	0,05	Jio Financial Services Ltd	194 887	5 498	0,02
Discover Financial Services	10 155	11 503	0,04	Voya Financial Inc	7 475	5 496	0,02
Lloyds Banking Group PLC	1 859 140	11 395	0,04	State Bank of India	70 490	5 481	0,02
Axis Bank	84 933	11 338	0,04	Suncorp Group Holding	55 531	5 289	0,02
London Stock Exchange	9 510	11 330	0,04	Coinbase Global Inc	3 016	5 286	0,02
FleetCor Technologies Inc	3 923	11 173	0,04	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	866 918	5 153	0,02
Aviva PLC	198 330	11 076	0,04	China Merchants Bank Co Ltd	146 498	5 143	0,02
First Citizens BancShares Inc/NC	773	11 054	0,04	Invesco Ltd USA	28 244	5 078	0,02
PICC Property & Casualty	899 313	10 771	0,04	Yes Bank Ltd	1 935 795	5 029	0,02
Fifth Third Bancorp	30 302	10 533	0,04	Public Bank Bhd	528 750	4 975	0,02
Bank Central Asia	1 695 900	10 434	0,04	Cielo	497 746	4 843	0,02
Markel Group Inc	719	10 289	0,04	Bajaj Finserv Ltd	23 553	4 809	0,02
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	789 257	10 181	0,04	M&G PLC	166 192	4 748	0,02
Bank Negara Indonesia	2 808 400	9 880	0,04	Reinsurance Group of America Inc	2 909	4 743	0,02
Regions Financial	50 345	9 833	0,04	Block Inc	5 691	4 567	0,02
Nordea Bank Abp	78 692	9 814	0,04	Cincinnati Finc. Corp	4 359	4 545	0,02
Insurance Australia Group	240 006	9 341	0,04	Banco Bradesco SA (ADR)	128 739	4 541	0,02
Grupo Financiero Inbursa-O	327 576	9 106	0,03	Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	63 420	4 470	0,02
Bajaj Finance Ltd	9 958	8 837	0,03	Nomura Holdings	97 600	4 449	0,02
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	125 579	8 796	0,03	MS&AD Insurance Group Holdings	11 200	4 440	0,02
Intesa SanPaolo	298 140	8 774	0,03	QBE Insurance Group	43 155	4 395	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	97 200	8 751	0,03	Standard Chartered	50 408	4 317	0,02
Willis Towers Watson Plc	3 582	8 707	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	22 290	4 312	0,02
AXA Equitable Holdings Inc	25 870	8 682	0,03	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	28 017	4 275	0,02
Nasdaq Inc	14 365	8 417	0,03	Banco Bradesco SA (pref shs)	120 327	4 266	0,02
American Financial Group Inc/OH	6 909	8 278	0,03	Banco Santander Brasil SA	62 533	4 190	0,02
Mizuho Financial Group	47 570	8 204	0,03	First Financial Holding Co Ltd	464 484	4 179	0,02
Brown & Brown	11 284	8 087	0,03	Lincoln National Corp	15 314	4 162	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	77 800	7 986	0,03	Northern Trust Corporation	4 875	4 146	0,02
United Overseas Bank	36 725	7 982	0,03	Zions Bancorporation	9 329	4 124	0,02
Annaly Capital Management Inc (REIT)	40 655	7 936	0,03	Webster Financial Corp	7 981	4 083	0,02
Turkiye Is Bankasi	994 905	7 930	0,03	KOTAK MAHINDRA BANK	17 656	4 080	0,02
M&T Bank Corp	5 673	7 837	0,03	Hana Financial Holdings	11 931	4 052	0,02
Swiss Re Ltd	6 877	7 787	0,03	BDO Unibank Inc	169 442	4 024	0,02
Aegon NV	132 626	7 748	0,03	Banco del Bajio SA	117 694	3 978	0,02
State Street	9 859	7 696	0,03	Akbank	317 330	3 954	0,02
Orix	40 400	7 670	0,03	Fukuoka Financial Group	16 600	3 948	0,02
FactSet Research Systems Inc	1 589	7 639	0,03	Firstrand Ltd	97 398	3 946	0,02
Wendel	8 463	7 598	0,03	Sompo Holdings Inc	8 000	3 944	0,02
China Life Insurance Co	578 000	7 549	0,03	Absa Group Ltd	43 350	3 911	0,01
Barclays Bank	373 600	7 381	0,03	Shriram Finance Ltd	15 392	3 828	0,01
Keycorp	50 574	7 339	0,03	T&D HOLDINGS	23 700	3 796	0,01
Everest Group	2 009	7 159	0,03	Mega Financial Holding CO	293 400	3 777	0,01
Agricultural Bank China - H	1 823 000	7 082	0,03	Investec Plc	55 180	3 770	0,01
Banco Bradesco SA	220 380	6 986	0,03	Intact Financial Corp	2 417	3 766	0,01
Adyen NV	532	6 909	0,03	Taiwan Cooperative Financial	425 301	3 729	0,01
KB Financial Group	15 756	6 670	0,03	Cathay Financial Holding Co Ltd	243 938	3 665	0,01
Dai-ichi Life Holdings, INC	31 100	6 652	0,03	Jack Henry & Associates Inc	2 221	3 658	0,01
Synchrony Financial	17 159	6 604	0,03	BOC Hong Kong Holdings	133 500	3 653	0,01
Sampo Oyj	14 955	6 595	0,03	Jackson Financial Inc	7 064	3 645	0,01
mBank SA	4 689	6 429	0,02	Malayan Banking	185 704	3 621	0,01
Comerica Inc	11 386	6 404	0,02	Chiba Bank	49 700	3 618	0,01
FNF Group	12 447	6 400	0,02	Assurant	2 128	3 613	0,01
Huntington Bancshares	49 421	6 335	0,02	Brighthouse Financial Inc	6 735	3 592	0,01
				Kasikornbank PCL (foreign shs)	90 000	3 587	0,01

East West Bancorp Inc	4 926	3 572	0,01	SBI Life Insurance Co Ltd	7 622	1 322	0,01
SCOR SE	12 065	3 554	0,01	Meritz Financial Group Inc	2 815	1 302	0,00
Yuanta Financial Holding Co Ltd	391 343	3 547	0,01	Santander Bank Polska SA	1 033	1 297	0,00
Woori Financial Group Inc	34 606	3 520	0,01	Daiwa Securities	19 100	1 296	0,00
Bajaj Holdings & Investment Ltd	3 769	3 503	0,01	Singapore Exchange	16 500	1 239	0,00
Chailease Holding Co Ltd	54 970	3 484	0,01	RHB Bank Bhd	101 100	1 208	0,00
Renaissancere Holdings	1 758	3 473	0,01	Amundi SA	1 754	1 203	0,00
Natwest Group PLC	123 016	3 467	0,01	Bendigo and Adelaide Bank	17 346	1 153	0,00
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	397 783	3 370	0,01	Toast Inc	5 861	1 079	0,00
Kyoto Financial Group Inc	21 200	3 329	0,01	Bank Millennium	50 000	1 071	0,00
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	153 065	3 293	0,01	Carlyle Group Inc/The	2 552	1 046	0,00
Hang Seng Bank	28 000	3 290	0,01	Standard Bank Group Ltd	9 095	1 043	0,00
Credit Saison	17 600	3 270	0,01	Worldline SA/France	5 926	1 034	0,00
Mitsubishi HC Capital Inc	48 300	3 269	0,01	Medibank Pvt Ltd	41 115	1 007	0,00
Edenred	5 373	3 238	0,01	Mirae Asset Securities Co Ltd	16 451	982	0,00
Samsung Fire Marine Insurance	1 572	3 235	0,01	Ninety One PLC	40 636	958	0,00
Jefferies Financial Group Inc	7 832	3 190	0,01	Bread Financial Holdings, Inc	2 634	874	0,00
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	434 045	3 185	0,01	First Horizon National	5 893	841	0,00
Rural Electrification	63 601	3 180	0,01	Bank of East Asia	66 600	829	0,00
YAPI VE KREDI BANKASI	468 343	3 123	0,01	Nedbank Group	6 819	813	0,00
People's Ins. Co Grp of China Ltd	1 003 000	3 107	0,01	Investec Ltd SA	11 430	791	0,00
Erste Group Bank AG	7 583	3 101	0,01	KBC GROEP NV	1 094	715	0,00
Julius Baer Group Ltd	5 455	3 080	0,01	Raymond James Financial Inc	634	712	0,00
Globe Life Inc	2 481	3 043	0,01	Discovery Limited	8 805	697	0,00
ASX Ltd	6 898	2 991	0,01	TMX Group Ltd	2 830	693	0,00
ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	17 034	2 930	0,01	Mandatum Holding Oy	14 955	678	0,00
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	436 187	2 822	0,01	LIC Housing Finance Ltd	10 218	663	0,00
Samsung Life Insurance Co	5 196	2 810	0,01	F&G Annuities & Life Inc	1 257	583	0,00
BB Seguridade Participacoes S/A	39 646	2 768	0,01	Challenger	13 050	582	0,00
AMMB Holdings Berhad	310 500	2 731	0,01	EFG Holding	107 160	582	0,00
Resona Holdings	53 000	2 715	0,01	China Galaxy Securities Co Ltd	109 000	581	0,00
Japan Exchange Group Inc	12 700	2 708	0,01	Korea Investment Hldg.	1 181	566	0,00
Credicorp Ltd	1 792	2 708	0,01	Ci Financial Corp	4 961	563	0,00
ABN AMRO Group NV	17 395	2 632	0,01	CITIC Securities Co Ltd	26 450	544	0,00
MarketAxess Holdings Inc	890	2 627	0,01	XP Inc	2 027	541	0,00
EQT AB	9 169	2 613	0,01	ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	22 000	507	0,00
NN Group NV	6 512	2 592	0,01	BNK Financial Group Inc	9 029	504	0,00
Marui Group Co Ltd	14 900	2 518	0,01	Chongqing Rural Commercial Bank	121 000	473	0,00
Bank of Baroda	89 518	2 505	0,01	Industrial Bank Of Korea	4 040	375	0,00
Hong Leong Bank	60 261	2 498	0,01	New China Life Insurance Co Ltd	18 500	363	0,00
HDFC Life Insurance Co Ltd	31 250	2 448	0,01	China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	37 600	326	0,00
Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	151 912	2 335	0,01	CTBC Financial Holding Company Ltd.	35 000	326	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	2 929	2 322	0,01	China Minsheng Banking H	92 660	317	0,00
PKO Bank Polski SA	17 720	2 285	0,01	Investment AB Kinnevik (B)	2 894	313	0,00
China Dev. Financial Hldg Corp	548 294	2 260	0,01	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	9 968	301	0,00
China Pacific Insurance Gr H	103 400	2 103	0,01	Indiabulls Housing Finance Ltd	11 416	300	0,00
Shin Kong Financial Holding	704 884	2 048	0,01	China International Capital Corp Ltd	19 200	284	0,00
Nexi SpA	24 294	2 003	0,01	China Huarong AM Co Ltd	548 000	283	0,00
Sanlam Ltd	45 602	1 829	0,01	XP Inc	1 056	277	0,00
SBI Holding	7 850	1 780	0,01	HDFC Asset Management Co Ltd	708	275	0,00
Postal Savings Bank of China Co Ltd	369 000	1 776	0,01	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	7 148	240	0,00
Futu Holdings Ltd	3 055	1 682	0,01	Bank of the Philippine Islands	12 608	238	0,00
Piramal Enterprises Ltd	14 487	1 634	0,01	Grupo Aval Acciones y Valores	186 211	235	0,00
360 DigiTech Inc	10 131	1 615	0,01	VTB Bank PJSC	677 474 000	225	0,00
Bandhan Bank Ltd	53 485	1 564	0,01	GF Securities Co Ltd	18 000	217	0,00
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	261 763	1 539	0,01	Shizuoka Financial Group Inc	2 500	214	0,00
China CITIC Bank Corporation Limited	316 000	1 501	0,01	Tradeweb Markets Inc	231	212	0,00
Bancolombia	16 824	1 453	0,01	Muthoot Finance Ltd	1 172	210	0,00
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	571 000	1 418	0,01	Eurazeo SA	261	209	0,00
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	11 693	1 417	0,01	Bank Tabungan Negara Persero Tbk	252 112	206	0,00
TMBThanachart Bank PCL	2 838 201	1 399	0,01	Mirae Asset Securities Co Ltd	7 034	204	0,00
TAIWAN BUSINESS BANK	309 521	1 392	0,01	PARTNERS GROUP HOLDING AG	14	203	0,00
CIMB Group Holdings Berhad	106 300	1 364	0,01	Metropolitan Bank & Trust	20 540	192	0,00
Old Mutual Ltd	188 500	1 357	0,01	China Everbright Bank Co Ltd	64 000	192	0,00
Komercni Banka AS	4 138	1 352	0,01	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	2 950	191	0,00
Amp Ltd.	209 545	1 340	0,01				

Huatai Securities Co Ltd	13 600	173	0,00	Essilor International	12 321	24 909	0,10
SBI Cards & Payment Services Ltd	1 848	170	0,00	Daiichi Sankyo	80 500	22 281	0,09
Qudian Inc	7 859	162	0,00	Viatrix Inc	203 321	22 191	0,08
Bank Pekao SA	408	159	0,00	Becton Dickinson & Co	8 856	21 762	0,08
Up Fintech Holding Ltd	3 518	157	0,00	Edwards Lifescienc	26 538	20 393	0,08
Raiffeisen Intl Bank	753	157	0,00	IQVIA Holdings Inc	8 416	19 625	0,07
Chailease Holding Co Ltd	4 864	156	0,00	DexCom Inc	15 075	18 852	0,07
Industrivaerden A	467	154	0,00	Hoya Corp	14 200	17 891	0,07
Mediobanca SpA	1 181	147	0,00	Humana Inc	3 531	16 291	0,06
Fubon Financial Holding Co Ltd	7 535	136	0,00	Lonza Group	3 531	14 955	0,06
China Bohai Bank Co Ltd	84 500	123	0,00	Takeda Pharmaceutical	47 800	13 852	0,05
Dongbu Insurance	185	121	0,00	Moderna Inc	13 814	13 845	0,05
Alpha Bank	6 781	116	0,00	GE HealthCare Technologies Inc	17 161	13 372	0,05
BAC Holding International Corp	186 211	103	0,00	Alcon Inc	16 442	12 923	0,05
Noah Holdings Ltd	711	99	0,00	Chugai Pharmaceutical	32 200	12 296	0,05
Hanwha Life Insurance Co Ltd	4 413	98	0,00	Koninklijke Philips	52 090	12 227	0,05
Magellan Financial Group Ltd	1 485	95	0,00	Merck	7 291	11 696	0,04
KakaoBank Corp	423	94	0,00	Biogen Inc	4 454	11 615	0,04
Bank Danamon Indonesia TBK	46 400	84	0,00	West Pharmaceutical Services Inc	3 096	10 987	0,04
Samsung Securities	229	69	0,00	Centene Corp	14 613	10 929	0,04
Security Bank Corp	5 030	65	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	5 455	10 523	0,04
Bank CIMB Niaga Tbk PT	54 751	61	0,00	Celltrion	6 664	10 507	0,04
China Development Financial Holding Corp	20 343	47	0,00	Siemens Healthineers AG	17 522	10 260	0,04
Capitec Bank Holdings Ltd	40	45	0,00	Elanco Animal Health Inc	66 605	10 001	0,04
Ninety One Ltd	1 571	37	0,00	Cardinal Health	9 545	9 696	0,04
Piraeus Bank S.A.	453	16	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	7 351	9 016	0,03
Mega Financial Holding CO (Rights 12/2023)	6 110	12	0,00	Grifols SA	45 989	7 913	0,03
Haitong Securities Co Ltd	1 200	6	0,00	Astellas PharmaR	63 300	7 629	0,03
BOCOM International Holdings Co Ltd	982	0	0,00	Straumann Holding AG-Reg	4 557	7 399	0,03
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	184	0	0,00	Baxter International	18 651	7 267	0,03
Summa Finans	4 645 720	17,75		Veeva Systems Inc	3 745	7 266	0,03
Eli Lilly & Co	38 884	228 427	0,87	Resmed Inc	4 164	7 219	0,03
United Health Group	42 711	226 611	0,87	Align Technology Inc	2 596	7 168	0,03
Merck & Co	140 875	154 778	0,59	Samsung Biologics Co Ltd	1 157	6 881	0,03
Novo-Nordisk B	131 074	136 649	0,52	Eisai	13 600	6 856	0,03
Abbvie	63 578	99 294	0,38	Terumo	20 300	6 707	0,03
Roche Holding Genuss	32 712	95 771	0,37	Otsuka Holdings Co LTD	17 500	6 616	0,03
Abbott Laboratories	84 344	93 560	0,36	Smith & Nephew	47 589	6 594	0,03
Pfizer	284 736	82 614	0,32	Hologic	8 742	6 295	0,02
Novartis	80 127	81 430	0,31	Avantor Inc	25 594	5 889	0,02
Astrazeneca (GBP)	59 477	80 994	0,31	UCB SA	5 982	5 254	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	14 729	78 789	0,30	Charles River Labs Intl	2 200	5 241	0,02
Bristol-Myers Squibb	121 631	62 895	0,24	Cooper Cos	1 362	5 194	0,02
Danaher Corp	26 073	60 787	0,23	Fresenius SE	16 179	5 056	0,02
Elevance Health Inc	12 276	58 339	0,22	Cencora Inc	2 336	4 835	0,02
Amgen	18 963	55 042	0,21	HLB Inc	12 133	4 814	0,02
Intuitive Surgical	15 332	52 127	0,20	Insulet Corp	2 198	4 806	0,02
ZOETIS INC	25 539	50 799	0,19	Sonova Holding AG	1 413	4 643	0,02
Medtronic PLC	54 088	44 905	0,17	Sartorius AG	1 233	4 574	0,02
Boston Scientific	76 945	44 828	0,17	Catalent Inc	10 058	4 554	0,02
Stryker Corp	14 206	42 872	0,16	Wuxi Biologics Cayman Inc	119 000	4 546	0,02
Vertex Pharmaceuticals Inc	9 806	40 210	0,15	Sandoz Group AG	13 956	4 522	0,02
CSL Ltd	19 937	39 299	0,15	Illumina Inc	3 170	4 448	0,02
GlaxoSmithkline	206 639	38 498	0,15	Sun Pharmaceutical Indus	27 365	4 174	0,02
Cigna Corp	12 395	37 406	0,14	STERIS PLC	1 836	4 068	0,02
Sanofi	37 286	37 258	0,14	Cochlear	1 955	4 015	0,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 040	35 759	0,14	BeiGene Ltd	2 181	3 964	0,02
CVS Health	44 163	35 143	0,13	Shionogi	8 100	3 936	0,02
Gilead Sciences Inc	39 901	32 575	0,12	Laboratory Corporation of America	1 649	3 777	0,01
McKesson Corp	6 625	30 911	0,12	SYSMEX Corporation	6 700	3 764	0,01
IDEXX Laboratories Inc	4 575	25 591	0,10	Quest Diagnostics	2 696	3 746	0,01
HCA Healthcare Inc.	9 375	25 574	0,10	Qiagen	8 455	3 709	0,01
				Molina Healthcare Inc	1 015	3 696	0,01
				Waters Corp	1 103	3 660	0,01
				BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3 751	3 645	0,01
				Recordati S.p.A.	6 573	3 573	0,01
				Divi's Laboratories Ltd	7 545	3 567	0,01

Sartorius Stedim Biotech	1 336	3 562	0,01	Suzuken	1 500	501	0,00
Aurobindo Pharma Ltd	26 993	3 544	0,01	Asahi Intecc Co Ltd	2 430	498	0,00
IHH Healthcare Bhd	266 360	3 523	0,01	Hanmi Pharm Co Ltd	177	488	0,00
Revvity Inc	3 197	3 522	0,01	Santen Pharmaceutical Co	4 600	462	0,00
Teleflex Inc	1 373	3 450	0,01	Top Glove Corp Bhd	233 700	461	0,00
Sonic Healthcare	15 388	3 395	0,01	Sumitomo Pharma Co Ltd	13 500	450	0,00
Incyte Corp	5 348	3 384	0,01	Bumrungrad Hospital PCL	6 500	426	0,00
Henry Schein Inc.	4 430	3 380	0,01	BioMerieux	371	415	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	2 653	3 289	0,01	Hartalega Holdings Bhd	69 200	410	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL	399 800	3 276	0,01	3SBio Inc	40 500	393	0,00
WuXi AppTec Co Ltd	31 780	3 259	0,01	Zydus Lifesciences Ltd	4 589	383	0,00
Ono Pharma	17 900	3 219	0,01	Hapvida Participacoes e invest. SA	40 250	372	0,00
Fresenius Medical Care AG	7 403	3 128	0,01	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	370	0,00
Dr Reddy's Laboratories Ltd	4 376	3 073	0,01	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3 209	332	0,00
Dentsply Sirona Inc	8 538	3 062	0,01	DAVITA INC	270	285	0,00
M3 INC	18 200	3 035	0,01	AK Medical Holdings Ltd	34 306	277	0,00
Hypermarcas SA	39 287	2 914	0,01	Yuhan Corp	497	268	0,00
Ipsen	2 343	2 814	0,01	Supermax Corp Bhd	125 933	260	0,00
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	16 500	2 795	0,01	Kossan Rubber Industries	62 173	252	0,00
SINOPHARM GROUP CO H	104 400	2 755	0,01	Akeso Inc	4 000	240	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	127 390	2 591	0,01	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	2 263	239	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	272 640	2 555	0,01	Richter Gedeon Nyrt	938	239	0,00
Genscript Biotech Corp	92 000	2 358	0,01	Luye Pharma Group Ltd	46 000	221	0,00
Exact Sciences Corp	3 109	2 318	0,01	DiaSorin SpA	192	199	0,00
Neurocrine Biosciences Inc	1 592	2 114	0,01	Microport Scientific Corp	17 360	189	0,00
Argenx SE	529	2 023	0,01	Hikma Pharmaceuticals Plc	671	154	0,00
China Resources Pharmaceutical Grp	301 500	1 996	0,01	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	5 500	121	0,00
Innovent Biologics Inc	35 500	1 959	0,01	Pharmaron Beijing Co Ltd	5 850	119	0,00
Kalbe Farma Tbk PT	1 848 900	1 948	0,01	Novocure Ltd	628	94	0,00
SD Biosensor Inc	21 326	1 909	0,01	Helixmith Co Ltd	1 768	85	0,00
Nippon Shinyaku Co Ltd	5 300	1 893	0,01	Jinxin Fertility Group Ltd	19 500	84	0,00
CIPLA Ltd	12 432	1 876	0,01	SillaJen Inc	1 753	83	0,00
Amplifon SpA	5 325	1 858	0,01	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	1 600	73	0,00
Sino Biopharmaceutical Ltd	413 500	1 852	0,01	CanSino Biologics Inc	1 553	47	0,00
Galapagos NV	3 664	1 509	0,01	Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	3 692	37	0,00
Alkermes PLC	5 355	1 497	0,01	Mural Oncology PLC	535	32	0,00
LUPIN	9 239	1 480	0,01	Pediatrics Medical Group Inc	300	28	0,00
Ramsay Health Care Ltd	3 928	1 421	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	2 267	23	0,00
China Medical System Holdings Ltd	76 000	1 358	0,01	Taro Pharmaceutical Industries Ltd	42	18	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	91 900	1 354	0,01	Idorsia Ltd	524	13	0,00
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1 679	1 160	0,00	Microport Cardioflow Medtech Corp	166	0	0,00
Hutchison China MediTech Ltd	6 329	1 155	0,00	NMC Health PLC	4 885	0	0,00
Piramal Pharma Ltd	64 246	1 080	0,00	Summa Hälsovård	2 937 819	11,22	
Roche Holding	338	1 058	0,00	Caterpillar	30 738	91 591	0,35
Alteogen Inc	1 371	1 057	0,00	WW Grainger Inc	7 604	63 504	0,24
Zai Lab Ltd	3 789	1 044	0,00	Siemens	33 417	63 213	0,24
Alfresa Holdings Corp	6 000	1 028	0,00	United Rentals Inc	10 613	61 331	0,23
Perrigo Co	3 164	1 026	0,00	Schneider Electric	28 432	57 537	0,22
Shandong Weigao Grp Med. Polymer	104 000	1 021	0,00	Automatic Data Processing	23 933	56 191	0,21
Oneness Biotech Co Ltd	14 790	945	0,00	Uber Technologies Inc	90 080	55 894	0,21
Bio-Rad Laboratories Inc	255	830	0,00	Deere & Co	13 718	55 281	0,21
Neogen Corp	4 062	823	0,00	Vinci	43 368	54 894	0,21
Taisho Pharmaceutical	1 300	803	0,00	Waste Mangement	29 965	54 085	0,21
H. Lundbeck A/S	15 880	777	0,00	Illinois Tool Works	20 457	54 002	0,21
Medipal Holdings Corp	4 600	752	0,00	United Parcel Services	30 558	48 420	0,18
Fortrea Holdings Inc	1 992	701	0,00	Copart Inc	95 514	47 166	0,18
Celltrion Pharm Inc	901	650	0,00	Axon Enterprise Inc	17 791	46 317	0,18
Eurofins Scientific SE	949	623	0,00	Ferguson PLC	23 665	45 975	0,18
Odontoprev SA	24 815	598	0,00	Republic Services	27 137	45 100	0,17
SK Bioscience Co Ltd	1 047	590	0,00	Dover	29 038	45 011	0,17
BeiGene Ltd	3 900	554	0,00	Relx Plc	111 103	44 390	0,17
SSY Group Ltd	82 000	523	0,00	Emerson Electric	45 207	44 343	0,17
Ryman Healthcare Ltd	13 739	517	0,00	3M CO	38 815	42 763	0,16
Embecta Corp	2 631	502	0,00	Cintas	7 006	42 551	0,16
				Acs Actividades Cons Y Serv	93 137	41 640	0,16

Hubbell Inc	12 334	40 886	0,16	Acuity Brands Inc	3 675	7 586	0,03
ABB (CHF)	90 178	40 276	0,15	Qantas Airways	203 421	7 512	0,03
Thomson Reuters Corp	24 318	36 006	0,14	Japan Airlines Co Ltd	37 600	7 459	0,03
DHL Group	63 210	31 564	0,12	Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	67 163	7 219	0,03
WSP Global Inc	20 167	28 629	0,11	China Merchants Holding	518 000	7 113	0,03
Old Dominion Freight Line Inc	6 943	28 361	0,11	AENA S.M.E. S.A	3 853	7 039	0,03
Recruit Holdings Co Ltd	66 000	28 133	0,11	Yaskawa Electric Corp	16 400	6 905	0,03
Hitachi	38 500	27 989	0,11	Assa Abloy B	23 477	6 815	0,03
Komatsu	102 400	26 996	0,10	Eiffage SA	5 908	6 381	0,02
Ashtead Group PLC	35 569	24 959	0,10	Central Japan Railway	24 500	6 277	0,02
AerCap Holdings NV	33 191	24 860	0,09	Legrand	5 866	6 145	0,02
Ritchie Bros. Auctioneer	35 949	24 362	0,09	VAT Group AG	1 187	5 991	0,02
Paccar	23 964	23 583	0,09	WEG SA	77 066	5 901	0,02
Veralto Corp	28 397	23 541	0,09	Bunzl Plc	14 243	5 837	0,02
Rockwell Automation Inc	7 355	23 014	0,09	IDEX Corp	2 656	5 811	0,02
Cie de St-Gobain	29 516	21 904	0,08	CRRC Corp Ltd	1 287 000	5 714	0,02
Transurban Group	230 783	21 758	0,08	Kajima	33 800	5 694	0,02
Xylem Inc	18 720	21 575	0,08	Alfa Sab De CV	684 153	5 553	0,02
Paychex	17 844	21 419	0,08	Brenntag AG	5 866	5 435	0,02
Waste Connections Inc	12 966	19 505	0,07	Techtronic Industries	45 000	5 404	0,02
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7 975	19 197	0,07	Kone Oyj	10 695	5 377	0,02
Cummins	7 471	18 038	0,07	Localiza Rent a Car	40 590	5 356	0,02
SQM SA (ADR)	28 323	17 189	0,07	Odakyu Electric Railway	33 900	5 213	0,02
Volvo B	64 297	16 827	0,06	TransUnion	7 485	5 183	0,02
Vertiv Holdings Co	34 489	16 694	0,06	JB Hunt Transport Services Inc	2 536	5 105	0,02
Air Canada	115 689	16 525	0,06	OWENS CORNING	3 366	5 028	0,02
MTR Corp Ltd	402 500	15 740	0,06	Bouygues	12 736	4 838	0,02
Fastenal Co	23 826	15 552	0,06	AGC Inc	12 800	4 791	0,02
Ingersoll Rand Inc	19 032	14 834	0,06	ZTO Express Cayman Inc	20 923	4 487	0,02
Otis Worldwide Corp	16 320	14 715	0,06	Nihon MA Center Holdings Inc	80 642	4 483	0,02
Ecopro BM Co Ltd	6 236	14 054	0,05	Kurita Wamer Industries	11 100	4 380	0,02
Toromont Industries Ltd	15 502	13 755	0,05	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	14 752	4 367	0,02
Experian	33 198	13 656	0,05	Far Eastern New Century	426 000	4 364	0,02
CNH Industrial NV	105 856	13 057	0,05	Yangzijiang Shipbuilding	383 200	4 362	0,02
Builders FirstSource Inc	7 747	13 034	0,05	Alfa Laval AB	10 381	4 188	0,02
Toyota Industries	15 700	12 906	0,05	PINFRA	38 179	4 174	0,02
FedEx Corp	4 958	12 640	0,05	Atlas Copco AB	23 654	4 105	0,02
Generac Holdings Inc	9 417	12 265	0,05	Ayala Corp	32 953	4 084	0,02
Hitachi Constr. Machine	46 000	12 255	0,05	AMERCO	5 666	4 022	0,02
Sensata Technologies Holding PLC	31 615	11 970	0,05	Kamigumi Co	16 700	4 018	0,02
Keisei Electric Railway	24 700	11 766	0,04	Fraport	6 581	4 012	0,02
Hochtief	10 317	11 520	0,04	Walsin Lihwa Corp	314 000	3 985	0,02
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	9 005	11 516	0,04	Prysmian	8 667	3 972	0,02
LG Corp	17 011	11 434	0,04	Taisei	11 300	3 895	0,01
Watsco Inc	2 640	11 400	0,04	SS&C Technologies Holdings Inc	6 306	3 884	0,01
Daifuku Co	54 100	11 031	0,04	Nidec	9 500	3 867	0,01
Ferrovial SA	28 908	10 626	0,04	Snap-On	1 319	3 839	0,01
Daimler Truck Holding AG	27 985	10 599	0,04	Rumo SA	80 389	3 828	0,01
Aeroports de Paris	7 830	10 216	0,04	Yamato Holdings	20 400	3 800	0,01
Grupo Aerop Pacifico B	57 295	10 107	0,04	SM Investments	23 820	3 780	0,01
Robert Half Inc	11 219	9 941	0,04	Secom	5 200	3 775	0,01
Airports of Thailand (foreign shs)	559 200	9 865	0,04	Computershare	21 861	3 667	0,01
Brambles Ltd	103 190	9 650	0,04	Amada Holdings Co	34 600	3 636	0,01
East Japan Railway	16 300	9 472	0,04	BayCurrent Consulting Inc	10 200	3 610	0,01
SMC	1 700	9 207	0,04	Sumitomo Heavy	14 200	3 609	0,01
Kubota	59 600	9 043	0,03	Doosan Heavy Industries	28 605	3 559	0,01
Fanuc Corporation	30 500	9 042	0,03	Singapore Airlines	70 950	3 556	0,01
Container Corp Of India Ltd	82 238	8 562	0,03	Wolters Kluwer	2 456	3 519	0,01
Mitsubishi Electric	58 300	8 331	0,03	CH Robinson Worldwide Inc	4 032	3 510	0,01
Fuji Electric Co Ltd	18 900	8 200	0,03	EVA AIRWAYS CORP	336 000	3 470	0,01
GFL Environmental Inc	23 418	8 181	0,03	CCR S.A.	117 282	3 450	0,01
Vestas Wind System	25 296	8 096	0,03	Havells India Ltd	20 804	3 447	0,01
Kawasaki Kisen	18 600	8 044	0,03	Samsung C&T Corp	3 397	3 442	0,01
Carlisle Cos Inc	2 505	7 887	0,03	Zhejiang Expressway Co-H	510 601	3 433	0,01
Equifax	3 158	7 870	0,03	Persol Holdings Co Ltd	198 000	3 427	0,01
Broadridge Financial Solutions	3 691	7 653	0,03				

Suzlon Energy Ltd	738 243	3 415	0,01	MonotaRO Co Ltd	13 642	1 501	0,01
Hyundai Mipo Dockyard	5 138	3 413	0,01	KION Group AG	3 276	1 410	0,01
SG Holdings Co Ltd	23 500	3 400	0,01	LIXIL Corp	11 200	1 409	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	2 260	3 387	0,01	S-1 Corp	2 945	1 383	0,01
Voltronic Power Technology Corp	6 000	3 369	0,01	Intertek Group	2 517	1 373	0,01
West Japan Railway	7 900	3 321	0,01	CHINA COMM SERVI H	320 000	1 338	0,01
Doosan Bobcat Inc	8 397	3 312	0,01	Haitian International Holdings Ltd	53 000	1 322	0,01
TOPPAN Holdings Inc	11 700	3 291	0,01	NWS Holdings	139 000	1 320	0,01
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 612	3 261	0,01	JD Logistics Inc	104 000	1 313	0,01
Obayashi	37 300	3 253	0,01	NGK Insulators	10 500	1 265	0,00
Makita Corp	11 600	3 226	0,01	Atlas Copco AB	8 419	1 258	0,00
LG Energy Solution	961	3 215	0,01	Hutchison Port Hld	827 100	1 234	0,00
Dai Nippon Printing	10 700	3 192	0,01	Element Fleet Management Corp	7 002	1 154	0,00
SK Square Co Ltd	7 636	3 143	0,01	CJ Corp	1 484	1 096	0,00
Kintetsu Group Holdings Co	9 800	3 133	0,01	THK	5 400	1 067	0,00
Minebea Mitsumi Inc	14 700	3 046	0,01	Geberit AG Reg	164	1 058	0,00
Keio Electric Railway	9 500	3 015	0,01	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	10 530	1 047	0,00
Randstad NV	4 758	3 004	0,01	Hikari Tsushin	600	1 003	0,00
Manpower Group	3 654	2 926	0,01	nVent Electric PLC	1 624	967	0,00
Shimizu	42 100	2 819	0,01	Nabtesco Corp	4 400	905	0,00
Fosun International Ltd	475 500	2 817	0,01	Shanghai Electric	409 680	862	0,00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	8 371	2 776	0,01	GT Capital Holdings Inc	7 840	842	0,00
Reece Ltd	18 029	2 776	0,01	Seibu Holdings Inc	5 900	825	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	94 400	2 717	0,01	Keihan Holdings Co Ltd	3 100	817	0,00
Tokyu Corp	21 900	2 694	0,01	Knorr-Bremse AG	1 194	782	0,00
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	34 502	2 662	0,01	NSK Ltd	14 300	780	0,00
Paycom Software Inc	1 215	2 531	0,01	YANG MING MARINE TRANSP	46 000	775	0,00
SGS	2 850	2 476	0,01	AGCO Corp	630	771	0,00
TOTO Ltd	8 700	2 309	0,01	SINOTRUK (HONG KONG)	38 500	761	0,00
Pan Ocean Co Ltd	78 850	2 305	0,01	ABB India	1 337	757	0,00
Siemens India	4 711	2 296	0,01	Securitas B	6 842	674	0,00
BOC Aviation Ltd	29 500	2 273	0,01	Park24 Co	5 100	659	0,00
Finning International	7 748	2 269	0,01	Keikyu Corp	7 000	645	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp	220 925	2 227	0,01	Sohgo Security Services Co Ltd	11 000	638	0,00
Tobu Railway	8 200	2 221	0,01	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	192 703	632	0,00
Gamuda	219 100	2 206	0,01	Stericycle Inc	1 062	530	0,00
InterGlobe Aviation Ltd	6 023	2 164	0,01	U-Haul Holding Co	689	499	0,00
Hoshizaki Corporation	5 800	2 140	0,01	China Lesso Group Holdings Ltd	84 000	442	0,00
Internat. Container Terminal Services	47 630	2 139	0,01	Polycab India Ltd	665	442	0,00
Skanska B	11 727	2 138	0,01	Shenzhen International Holdings Ltd	52 000	442	0,00
L&F Co Ltd	1 338	2 136	0,01	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	198 171	399	0,00
Bidvest Group Ltd	15 106	2 100	0,01	WAN HAI LINES	21 850	395	0,00
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	180 000	2 098	0,01	JG Summit Holdings Inc	52 580	365	0,00
GS Engineering & Construction	17 548	2 062	0,01	Sunrun Inc	1 793	355	0,00
Middleby Corp/The	1 380	2 047	0,01	Cosco Pacific	48 000	349	0,00
Gea Group	4 734	1 986	0,01	CAPITAL A BHD	187 800	340	0,00
Ashok Leyland Ltd	87 497	1 924	0,01	Hyundai Merchant Marine	2 104	322	0,00
MISUMI Group Inc	11 100	1 896	0,01	Xinyi Glass Holdings Ltd	27 000	305	0,00
Bureau Veritas SA	7 414	1 888	0,01	China Southern Airlines	68 000	290	0,00
Husqvarna B	22 722	1 885	0,01	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	28 500	289	0,00
Weichai Power	112 000	1 885	0,01	Spirax-Sarco Engineering PLC	168	227	0,00
Schindler Holding AG-Reg	780	1 863	0,01	Ballard Power Systems Inc (CAD)	5 485	206	0,00
ComfortDelgro	173 200	1 853	0,01	Shenzhen Expressway Co Ltd	24 000	195	0,00
Tatung Co	134 000	1 848	0,01	Goldwind Science & Technology Co Ltd	39 270	178	0,00
Accelleron Industries Ltd	5 717	1 798	0,01	Electrolux Professional AB-B	2 732	150	0,00
Hyundai Engineering & Construction	6 508	1 777	0,01	Nagoya Railroad Co Ltd	800	129	0,00
Kyushu Railway Co	7 900	1 755	0,01	Zoomlion Heavy Industry S&T	22 800	127	0,00
Rexel SA	6 278	1 731	0,01	KCC Glass Corp	326	105	0,00
ANA Holdings Inc	7 900	1 728	0,01	BEIJING CAP INT'L AIRP H	34 000	100	0,00
GETLINK	9 175	1 692	0,01	Schindler BE	30	76	0,00
Iveco Group NV	18 583	1 685	0,01	TURK HAVA YOLLARI	761	59	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd	198 171	1 657	0,01	CJ Corp	102	56	0,00
CJ Korea Express Co Ltd	1 617	1 609	0,01	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	110	44	0,00
SR Teleperformance	1 062	1 561	0,01	Hebei Construction Group Corp Ltd	37 000	26	0,00
Cathay Pacific Airways	147 272	1 551	0,01				

BEST Inc	290	7	0,00	Atlassian Corp	5 038	12 077	0,05
Localiza Rent a Car (rights, 12/2023)	145	5	0,00	Cloudflare Inc	13 914	11 675	0,04
VL E-Governance & IT Solutions Ltd	673	5	0,00	CGI Inc	10 380	11 261	0,04
Summa Industri	2 757 765	10,53		Hon Hai Precision	322 090	11 052	0,04
Apple Inc	621 942	1 206 747	4,61	PTC Inc	6 103	10 761	0,04
Microsoft	281 566	1 067 044	4,08	Renesas Electronics Corp	57 800	10 532	0,04
Nvidia	101 150	504 815	1,93	Hewlett Packard Enterprise Co	61 211	10 475	0,04
Broadcom Inc	21 962	247 059	0,94	Check Point Software Technol. Ltd	6 765	10 417	0,04
Taiwan Semiconductor	835 000	162 594	0,62	F5, Inc	5 365	9 677	0,04
Accenture PLC	38 723	136 941	0,52	Murata Manufacturing	41 700	8 922	0,03
Adobe Inc	21 703	130 488	0,50	Monolithic Power Systems Inc	1 390	8 836	0,03
Cisco Systems	247 351	125 935	0,48	HCL Technologies Ltd	49 594	8 806	0,03
Salesforce Inc	41 834	110 939	0,42	Corning	27 795	8 529	0,03
Advanced Micro Devices	71 713	106 535	0,41	Super Micro Computer Inc	2 945	8 437	0,03
ASML Holding NV	12 556	95 288	0,36	Samsung SDI	2 272	8 391	0,03
Samsung Electronics	150 674	92 554	0,35	Stmicroelectronics	16 145	8 132	0,03
Intuit	14 344	90 352	0,35	Xiaomi Corp	400 400	8 061	0,03
Oracle Corporation	81 703	86 810	0,33	United Microelectronics	461 000	7 963	0,03
International Business Machines Corp	51 365	84 661	0,32	Capgemini SE	3 677	7 726	0,03
Intel	158 768	80 402	0,31	Akamai Technologies	6 344	7 567	0,03
ServiceNow Inc	10 846	77 222	0,29	Zoom Video Communications Inc	10 333	7 488	0,03
Arista Networks Inc	31 793	75 459	0,29	CDW Corp/DE	3 266	7 482	0,03
Qualcomm	51 664	75 303	0,29	Dropbox Inc	24 721	7 344	0,03
Applied Materials	43 598	71 209	0,27	Samsung Electro Mechanics	5 963	7 148	0,03
Texas Instruments	38 767	66 597	0,25	EPAM Systems Inc	2 340	7 012	0,03
Palo Alto Networks Inc	18 720	55 631	0,21	Manhattan Associates Inc	3 159	6 855	0,03
Sap SE	34 631	53 774	0,21	Nokia A	200 308	6 806	0,03
Cadence Design Sys	19 066	52 334	0,20	FUJIFILM Holdings Corp	11 200	6 784	0,03
Synopsys	9 993	51 856	0,20	Netapp INC	7 551	6 709	0,03
Lam Research Corp	5 686	44 883	0,17	Trend Micro	12 400	6 691	0,03
Crowdstrike Holdings Inc	14 110	36 306	0,14	Jabil Circuit	5 133	6 590	0,03
Fair Isaac Corp	3 080	36 131	0,14	Enphase Energy Inc	4 919	6 551	0,03
On Semiconductor Corporation	42 201	35 525	0,14	Splunk Inc	4 256	6 534	0,02
Keyence	7 700	34 193	0,13	Ericsson LM-B SHS	101 889	6 430	0,02
Micron Technology	39 343	33 837	0,13	WiseTech Global Ltd	11 554	5 988	0,02
SK Hynix Inc	29 874	33 078	0,13	Dell Technologies Inc	7 655	5 902	0,02
Fortinet Inc	54 882	32 373	0,12	Winbond Electronics	583 552	5 835	0,02
Tokyo Electron	17 100	30 871	0,12	Kyocera	39 200	5 767	0,02
Roper Technologies	5 304	29 141	0,11	Seagate Technology Holdings PLC	6 527	5 615	0,02
NXP Semiconductors NV	12 170	28 170	0,11	Delta Electronics	52 406	5 395	0,02
Kla-Tencor	4 561	26 719	0,10	NortonLifeLock Inc	23 086	5 309	0,02
Infosys Limited	141 357	26 414	0,10	TDK Corp	10 900	5 234	0,02
Workday Inc	8 769	24 396	0,09	Quanta Computer	70 000	5 160	0,02
Verisign	11 669	24 221	0,09	Western Digital Corp	9 764	5 153	0,02
Gartner Inc	4 889	22 226	0,08	BILL Holdings Inc	5 793	4 763	0,02
Infineon	52 316	22 015	0,08	Wipro Ltd	83 364	4 758	0,02
Zscaler Inc	9 712	21 685	0,08	Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	319 000	4 685	0,02
Autodesk	8 344	20 474	0,08	GoDaddy Inc	4 218	4 513	0,02
Datadog Inc	16 418	20 083	0,08	Asustek Computer	28 000	4 501	0,02
Snowflake Inc	9 737	19 527	0,07	Nec Corp	7 400	4 417	0,02
Microchip Technology	21 368	19 420	0,07	Novatek Microelectronics Corp	26 000	4 414	0,02
MongoDB Inc	4 688	19 316	0,07	Lenovo Group	302 000	4 256	0,02
Marvell Technology Inc	30 142	18 320	0,07	Constellation Software Inc/Canada	165	4 143	0,02
TE Connectivity Ltd	12 560	17 784	0,07	First Solar Inc	2 386	4 143	0,02
HubSpot Inc	2 954	17 283	0,07	United Microelectronics Corp (ADR)	48 536	4 138	0,02
Mediatek	47 000	15 665	0,06	Nomura Research Institute	14 100	4 134	0,02
Advantest	45 500	15 602	0,06	PHISON ELECTRONICS CORP	24 000	4 098	0,02
Cognizant Tech Solutions	20 281	15 437	0,06	ASE Technology Holding Co Ltd	91 856	4 072	0,02
Nice Ltd	7 472	15 247	0,06	Teradyne	3 658	4 001	0,02
HP Inc	46 272	14 032	0,05	Samsung SDS Co Ltd	2 976	3 959	0,02
Disco	5 600	14 003	0,05	Ricoh	50 200	3 886	0,01
Lasertec Corp	5 253	13 958	0,05	Tyler Technologies Inc	910	3 835	0,01
Samsung Electronics PFD	25 767	12 561	0,05	DocuSign Inc	6 355	3 807	0,01
Canon	48 200	12 473	0,05	NTT Data Group Corp	26 500	3 787	0,01
				LG Display Co Ltd	37 708	3 759	0,01
				CyberArk Software Ltd	1 697	3 746	0,01

Dynatrace Inc	6 777	3 735	0,01	Weimob Inc	102 000	379	0,00
Juniper Networks	12 339	3 666	0,01	HTC Corp	21 000	354	0,00
Wiwynn Corp	6 000	3 596	0,01	Synnex Technology International	15 000	346	0,00
Silergy Corp	21 524	3 534	0,01	GDS Holdings Ltd	3 388	311	0,00
ANSYS INC	957	3 500	0,01	TIS Inc	1 100	244	0,00
Obic Co	2 000	3 473	0,01	SCSK Corp	1 200	240	0,00
Omron	7 300	3 435	0,01	Lotte Energy Materials Corp	714	235	0,00
Yokogawa Electric	17 400	3 345	0,01	China Youzan Ltd	1 236 000	230	0,00
LG Innotek Co Ltd	1 754	3 287	0,01	Twilio Inc	270	206	0,00
PRIME VIEW INTERNATIONAL	49 000	3 170	0,01	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	59 000	198	0,00
Tech Mahindra Ltd	19 993	3 081	0,01	Foxconn Technology Co	11 000	192	0,00
Wistron Corp	95 000	3 076	0,01	VANGUARD INT'L SEMICON	7 000	187	0,00
Lite-On Technology	80 000	3 074	0,01	Legend Holdings Corp	18 100	172	0,00
Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	113 200	2 941	0,01	Lightspeed POS Inc	781	166	0,00
Arrow Electronics	2 342	2 885	0,01	Win Semiconductors Corp	2 000	104	0,00
Pegatron Corp	99 000	2 838	0,01	Flat Glass Group Co Ltd	5 000	85	0,00
Largan Precision	3 000	2 827	0,01	Kingboard Chemical Holdings	3 494	84	0,00
Yageo Corporation	14 311	2 805	0,01	NAN YA PRINTED CIRCUIT	1 000	83	0,00
Seiko Epson	18 500	2 791	0,01	Logitech	76	73	0,00
ASMPT Ltd	27 700	2 663	0,01	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23	200	0	0,00
Acer Inc	147 000	2 597	0,01	Summa IT		6 295 662	24,05
Inventec Co	135 000	2 341	0,01	Linde PLC	31 319	129 632	0,50
SHIMADZU CORP	8 300	2 339	0,01	Dow Inc	120 804	66 765	0,26
Nippon Electric Glass	10 600	2 297	0,01	Nutrien Ltd	111 458	63 591	0,24
Tower Semiconductor Ltd	7 340	2 274	0,01	Nucor Corp	33 257	58 331	0,22
Oracle Corp Japan	2 800	2 176	0,01	Corteva Inc	115 805	55 926	0,21
Micro-Star International	31 000	2 077	0,01	Yara International	155 802	55 844	0,21
WPG HOLDINGS CO	76 360	2 046	0,01	Air Products & Chemicals	20 224	55 804	0,21
Brother Inds Ltd	12 600	2 027	0,01	CRH (GBP)	70 961	49 319	0,19
Lattice Semiconductor Corp	2 798	1 945	0,01	Norsk Hydro	696 993	47 309	0,18
Globalwafers Co Ltd	10 000	1 928	0,01	Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	284 482	43 693	0,17
Innolux Corp	368 832	1 732	0,01	Air Liquide	21 920	42 978	0,16
Global Unichip Corp	3 000	1 714	0,01	Hindalco Industries	502 215	37 397	0,14
Alps Electric Co Ltd	19 500	1 712	0,01	Antofagasta Plc	171 898	37 089	0,14
Rohm Co Ltd	8 800	1 700	0,01	Steel Dynamics Inc	30 200	35 944	0,14
Wix.com Ltd	1 315	1 630	0,01	CF Industries Holdings Inc	44 123	35 351	0,14
eMemory Technology Inc	2 000	1 609	0,01	Newmont Corp	84 329	35 175	0,13
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 526	1 599	0,01	Lundin Mining Corp	415 898	34 456	0,13
Catcher Technology Co Ltd	25 000	1 593	0,01	Agnico	54 119	30 050	0,11
GDS Holdings Ltd	133 719	1 564	0,01	Holcim Ltd	35 758	28 268	0,11
Sage Group PLC	9 710	1 463	0,01	Fortescue Metals Group	137 869	27 513	0,11
Guidewire Software Inc	1 270	1 396	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	259 918	25 527	0,10
Sumco	8 900	1 345	0,01	Sherwin-Williams Co	8 094	25 442	0,10
Otsuka Corp	3 200	1 330	0,01	Mineral Resources Ltd	52 400	25 223	0,10
Realtek Semiconductor	8 000	1 239	0,00	Shin-Etsu Chemical	57 500	24 321	0,09
Temenos Group AG	1 321	1 237	0,00	Mosaic Co	64 557	23 246	0,09
Advantech Co Ltd	9 676	1 182	0,00	Westlake Corporation	14 834	20 923	0,08
Hirose Electric	1 000	1 141	0,00	DuPont de Nemours Inc	21 747	16 860	0,06
UNIMICRON TECHNOLOGY	19 000	1 098	0,00	Givaudan	402	16 771	0,06
Chinasoft International Ltd	140 000	1 082	0,00	Syensqo SA	15 188	15 938	0,06
Compal Electronics	80 000	1 047	0,00	Nippon Steel Corp	68 800	15 886	0,06
Walsin Technology Corp	25 000	1 010	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	16 815	14 568	0,06
Tata Elxsi Ltd	927	983	0,00	FMC Corp	22 717	14 435	0,06
Hamamatsu Photonics KK	2 300	954	0,00	Upm-Kymmene	36 827	13 964	0,05
Xinyi Solar Holdings Ltd	160 000	942	0,00	Bluescope Steel	85 961	13 832	0,05
AU Optronics Corp	153 600	915	0,00	Jiangxi Copper Company Ltd.	940 000	13 393	0,05
Venture Mfg. (Singapore)	8 700	905	0,00	Jfe Holdings	84 000	13 135	0,05
Hua Hong Semiconductor Ltd	37 000	902	0,00	Albemarle Corp	8 509	12 390	0,05
Konica Minolta Inc	30 200	891	0,00	B2Gold Corp	379 335	12 148	0,05
Nanya Technology Corp	34 000	871	0,00	Sika AG	3 567	11 690	0,04
KMW Co Ltd	6 154	597	0,00	Kinross Gold Corp (CAD)	188 604	11 561	0,04
Accton Technology	3 000	515	0,00	Methanex Corp	23 151	11 091	0,04
Chicony Electronics Co	8 000	460	0,00	Reliance Steel & Aluminum Co	3 934	11 088	0,04
CosmoAM&T Co Ltd	396	456	0,00				
Blackberry Ltd (CAD)	10 589	380	0,00				

Suzano Papel e Celulose SA	93 710	10 728	0,04	Sealed Air	9 761	3 592	0,01
Northern Star Resources Ltd	110 280	10 351	0,04	Nan Ya Plastic Corp	163 000	3 559	0,01
Covestro AG	16 363	9 596	0,04	Asahi Kasei Corporation	47 000	3 491	0,01
Martin Marietta Materials	1 907	9 588	0,04	Maruichi Steel Tube Ltd	12 400	3 252	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	11 675	9 527	0,04	OCI N.V.	10 985	3 209	0,01
Alcoa Corp	26 811	9 187	0,04	Nippon Paint Co Ltd	38 000	3 097	0,01
Pilbara Minerals Ltd	335 711	9 119	0,03	Hyundai Steel Co	10 766	3 075	0,01
Crown Holdings Inc	9 508	8 824	0,03	Mitsubishi Materials	17 500	3 062	0,01
Stora Enso	60 694	8 463	0,03	Zhaojin Mining Industry - H	243 000	3 045	0,01
Asian Paints Ltd	20 528	8 459	0,03	Ganfeng Lithium Co Ltd	77 600	2 954	0,01
CCL Industries Inc	18 127	8 256	0,03	CIA Siderurgica Nacional SA	72 164	2 943	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	16 458	8 223	0,03	Pan American Silver Corp	17 079	2 823	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp	130 200	8 041	0,03	Tosoh	21 900	2 819	0,01
Industrias Penoles CP	53 458	7 897	0,03	Kansai Paint Co	16 000	2 755	0,01
China Hongqiao Group Ltd	956 925	7 892	0,03	Klabin SA	58 485	2 696	0,01
Vulcan Materials	3 322	7 600	0,03	Taiheiyu Cement	12 400	2 576	0,01
Merdeka Copper Gold Tbk PT	4 261 450	7 531	0,03	Smurfit Kappa Group PLC	6 291	2 513	0,01
Alumina Ltd	1 193 396	7 427	0,03	Kumba Iron Ore	7 347	2 489	0,01
China Steel Corp	759 000	6 729	0,03	Kaneka	9 300	2 381	0,01
SSR Mining Inc	60 991	6 629	0,03	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	223 400	2 357	0,01
DSM-Firmenich AG	6 203	6 353	0,02	PhosAgro PJSC	24 321	2 352	0,01
Mitsui Chemicals	21 100	6 308	0,02	Kum Yang Co Ltd	2 575	2 200	0,01
Grasim Industries Ltd	24 019	6 210	0,02	Lanxess	6 895	2 178	0,01
IGO Ltd	96 151	5 984	0,02	International Nickel Indones	741 800	2 093	0,01
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	35 700	5 836	0,02	Northam Platinum Holdings Ltd	26 635	2 061	0,01
RPM International Inc	5 114	5 753	0,02	Ambuja Cements	32 544	2 053	0,01
Anglo American Platinum	10 786	5 730	0,02	Ashland Inc	2 356	2 002	0,01
China Molybdenum Co Ltd	1 038 000	5 720	0,02	Shandong Gold Mining Co Ltd	104 500	1 999	0,01
Akzo Nobel	6 721	5 598	0,02	Siam Cement Plc (foreign shs)	21 100	1 906	0,01
Arkema EUR10	4 742	5 437	0,02	Angang Steel Company Limited	844 000	1 677	0,01
SKC Co Ltd	7 554	5 355	0,02	Imerys	4 919	1 560	0,01
Avery Dennison Corp	2 567	5 230	0,02	Umicore	5 597	1 551	0,01
Amcor PLC	53 312	5 179	0,02	Korea Zinc	331	1 290	0,00
Ecopro Co Ltd	1 016	5 144	0,02	Novolipetsk Steel PJSC	474 840	1 249	0,00
Evonik Industries AG	24 817	5 111	0,02	Barito Pacific Tbk PT	1 272 879	1 108	0,00
LG Chem	1 302	5 084	0,02	Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	183 823	1 002	0,00
Packaging Corp of America	2 986	4 902	0,02	China Oriental Group Co Ltd	495 071	831	0,00
International Paper	13 385	4 876	0,02	KCC Corp	347	620	0,00
Sibanye Stillwater Ltd	354 390	4 863	0,02	Indocement Tunggal Prakarsa	99 500	612	0,00
Nissan Chemical Corp	12 300	4 841	0,02	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	205 000	606	0,00
James Hardie Industries PLC	12 249	4 758	0,02	SRF Ltd	1 600	480	0,00
Solvay	15 188	4 689	0,02	Berger Paints India Ltd	6 423	470	0,00
Aneka Tambang	4 077 542	4 550	0,02	Supreme Industries Ltd	836	460	0,00
SK IE Technology Co Ltd	7 363	4 546	0,02	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	91 600	438	0,00
CIA Siderurgica Nacional SA	112 095	4 440	0,02	Teijin	4 500	430	0,00
WestRock Co	10 377	4 342	0,02	POLYUS GOLD	2 652	415	0,00
UltraTech Cement Ltd	3 402	4 327	0,02	Novozymes A/S (B shs)	684	379	0,00
Toray Industries	81 100	4 250	0,02	Eldorado Gold Corp	2 673	351	0,00
Sumitomo Metal Mining	13 900	4 219	0,02	JSR Corp	1 000	287	0,00
JSW Steel Ltd	38 995	4 157	0,02	ACC Ltd	1 030	276	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd	82 157	4 132	0,02	Sasa Polyester Sanayi AS	22 146	275	0,00
Gold Fields Ltd	26 191	4 009	0,02	Petronas Chemicals Group Bhd	16 700	262	0,00
Boliden Limited B	12 652	3 979	0,02	Cementos Argos	16 387	260	0,00
Symrise AG	3 575	3 966	0,02	PI Industries Ltd	571	243	0,00
Voestalpine	12 410	3 946	0,02	China Resources Building Materials Technology	92 000	202	0,00
Hanwha Solutions Corp	12 664	3 914	0,01	Semen Indonesia (Persero)	47 991	201	0,00
Boral	105 425	3 908	0,01	Hyosung TNC Co Ltd	66	189	0,00
MMG Ltd	1 284 000	3 828	0,01	Evolution Mining Ltd	5 588	152	0,00
Kuraray	37 500	3 821	0,01	Kumho Petro chemical Co Ltd	143	149	0,00
Pidilite Industries Ltd	11 496	3 780	0,01	SK Chemicals Co Ltd	204	107	0,00
Nitto Denko	5 000	3 771	0,01	Oji Holdings Corp	2 700	105	0,00
Christian Hansen Holding A/S	4 421	3 738	0,01	Hyosung Advanced Materials Corp	32	100	0,00
LG Chem Ltd (pref)	1 536	3 738	0,01	NINE DRAGONS PAPER	18 000	89	0,00
Indorama Ventures PCL (foreign shs)	462 800	3 724	0,01	Anhui Conch Cement	3 000	70	0,00
Fresnillo Plc	48 488	3 703	0,01				
Mitsubishi Gas Chemical	22 500	3 628	0,01				

China National Building MA- H	16 000	69	0,00	Omega Healthcare Investors Inc	10 533	3 255	0,01
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	112	50	0,00	First Capital Real Estate Inve	27 671	3 244	0,01
Hyundai Development Co	593	32	0,00	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	90 000	3 066	0,01
Hanwha Solutions Corp	133	27	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	44 100	2 842	0,01
PhosAgro PJSC EX2	469	15	0,00	Godrej Properties Ltd	11 150	2 719	0,01
POLYUS PJSC REG S-GDR	1	0	0,00	Ayala Land	425 300	2 666	0,01
PhosAgro PJSC EX1	3	0	0,00	CHINA RESOURCES LAND	71 555	2 586	0,01
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	999 200	0	0,00	Land Securities Group PLC (REIT)	28 417	2 573	0,01
Summa Material	1 815 535	6,94		SL Green Realty Corp (REIT)	5 504	2 506	0,01
Prologis Inc (REIT)	34 386	46 193	0,18	NEPI Rockcastle N.V.	35 297	2 458	0,01
American Tower Corp (REIT)	16 199	35 243	0,13	CapLand Ascendas REIT	105 444	2 441	0,01
Azrieli Group	49 168	32 227	0,12	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	154 822	2 437	0,01
Equinix Inc (REIT)	3 537	28 708	0,11	Capitaland Investment Ltd/Singapore	95 700	2 310	0,01
Simon Property Group Inc (REIT)	17 020	24 466	0,09	Nippon Building Fund Inc (REIT)	47	2 053	0,01
Crown Castle Inc (REIT)	18 501	21 477	0,08	ICADE (REIT)	4 772	1 888	0,01
Public Storage (REIT)	6 881	21 150	0,08	British Land Co PLC (REIT)	36 480	1 873	0,01
Iron Mountain Inc (REIT)	26 637	18 786	0,07	UDR Inc (REIT)	4 746	1 831	0,01
Realty Income Corp	28 116	16 270	0,06	Nomura Real Estate Holdings	6 900	1 829	0,01
Weyerhaeuser Co (REIT)	42 816	15 003	0,06	Sino Land	160 000	1 753	0,01
Welltower Inc	16 447	14 946	0,06	Medical Properties Trust Inc	35 399	1 752	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	18 382	13 694	0,05	Macerich Co (REIT)	11 219	1 745	0,01
DLF Ltd	153 585	13 511	0,05	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	232	1 690	0,01
Klepierre (REIT)	47 343	13 007	0,05	Dexus/AU	29 737	1 570	0,01
Digital Realty Trust Inc (REIT)	8 713	11 817	0,05	Nippon Prologis REIT Inc	76	1 474	0,01
SBA Communications	4 321	11 047	0,04	Swire Properties Ltd	71 100	1 450	0,01
CoStar Group Inc	12 422	10 940	0,04	Primaris REIT	13 648	1 439	0,01
CBRE Group Inc	9 814	9 207	0,04	GPT Group (REIT)	44 595	1 423	0,01
Federal Realty Investment Trust (REIT)	8 744	9 081	0,03	Hang Lung Properties	100 000	1 404	0,01
Scentre Group (REIT)	394 212	8 105	0,03	Hongkong Land Holdings	37 200	1 305	0,00
Invitation Homes Inc	23 166	7 963	0,03	Orix JREIT	109	1 297	0,00
Ventas Inc (REIT)	15 477	7 774	0,03	United Urban Investment Corp (REIT)	121	1 246	0,00
Extra Space Storage Inc	4 540	7 336	0,03	China Overseas Land & Invest	70 000	1 243	0,00
AvalonBay Communities Inc (REIT)	3 796	7 162	0,03	SM Prime Holdings Inc	203 600	1 219	0,00
Regency Centers Corp (REIT)	10 341	6 982	0,03	New World Development	66 186	1 035	0,00
Vornado Realty Trust (REIT)	23 915	6 809	0,03	Unibail-Rodamco-WFD SE NV	25 914	962	0,00
Fibra Uno (REIT)	374 154	6 807	0,03	Nomura Real Estate Master Fund Inc	78	920	0,00
Equity Residential (REIT)	10 797	6 655	0,03	City Developments	17 500	889	0,00
Camden Property Trust (REIT)	6 620	6 624	0,03	Alianace Sonae Shopping Centers sa	15 470	852	0,00
Mid-America Apart. Communities Inc	4 582	6 209	0,02	Aeon Mall Co. Ltd	6 500	823	0,00
Vonovia SE	19 237	6 112	0,02	Canadian Apartment Properties REIT	2 073	773	0,00
Sun Hung Kai Properties	54 000	5 886	0,02	Growthpoint Properties Ltd (REIT)	119 413	769	0,00
Alexandria Real Estate Equities Inc	4 502	5 752	0,02	Jones Lang LaSalle Inc	401	763	0,00
Daiwa House Industry	18 500	5 650	0,02	Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	29	726	0,00
Mitsui Fudosan	22 600	5 587	0,02	Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	73 100	687	0,00
Goodman Group (REIT)	31 853	5 542	0,02	LendLease Group	12 831	659	0,00
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	36 674	5 219	0,02	Daiwa House Residential Invest. Corp	29	522	0,00
Healthpeak Properties Inc	26 057	5 199	0,02	Redefine Properties Ltd (REIT)	240 091	509	0,00
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	27 292	5 192	0,02	Hulic Co Ltd	4 300	454	0,00
WP Carey Inc	7 199	4 702	0,02	Central Pattana PCL (foreign shares)	20 500	424	0,00
Vicinity Centres	323 959	4 545	0,02	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	10	417	0,00
Kimco Realty Corp (REIT)	20 822	4 472	0,02	Segro PLC (REIT)	2 881	328	0,00
ZILLOW GROUP INC	7 386	4 307	0,02	Kerry Properties	13 500	249	0,00
Link REIT (REIT)	76 100	4 307	0,02	Resilient REIT Ltd	10 091	246	0,00
Boston Properties Inc (REIT)	5 906	4 177	0,02	Mirvac Group (REIT)	17 104	246	0,00
Daito Trust Const	3 400	3 974	0,02	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	18 636	245	0,00
Essex Property Trust Inc	1 577	3 940	0,02	Mapletree Logistics	16 000	213	0,00
Sumitomo Realty & Dev	12 200	3 658	0,01	UOL Group Ltd	4 200	202	0,00
Mitsubishi Estate	25 800	3 583	0,01	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	5 400	194	0,00
Swire Pacific	42 000	3 583	0,01				
KE Holdings Inc	21 215	3 466	0,01				
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	45 197	3 420	0,01				
Stockland (REIT)	111 054	3 398	0,01				
Wharf	102 000	3 311	0,01				
Sun Communities Inc	2 441	3 288	0,01				

FirstService Corp	116	190	0,00	BCE Inc.	42 335	16 880	0,06
China Overseas Property Holdings Ltd	25 000	189	0,00	Telekomunikasi Indonesia TBK	5 812 500	15 028	0,06
Mapletree Pan Asia Commercial	15 000	180	0,00	BT Group	915 717	14 540	0,06
Gecina SA (REIT)	143	175	0,00	China Tower Corp Ltd	13 578 000	14 370	0,05
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	13 500	167	0,00	Live Nation Entertainment Inc	13 866	13 080	0,05
Bumi Serpong Damai PT	233 500	165	0,00	Singapore Telecom	685 500	12 936	0,05
GLP J-Reit	15	151	0,00	Electronic Arts	8 998	12 406	0,05
GREENTOWN CHINA HLDGS	14 500	149	0,00	Bharti Airtel Ltd	93 804	11 726	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT	406 200	121	0,00	Rogers Communications B	24 554	11 641	0,04
SP Setia	61 000	107	0,00	Pinterest Inc	30 421	11 356	0,04
Poly Property Development Co Ltd	2 600	97	0,00	Kuaishou Technology	163 200	11 153	0,04
Sino-Ocean Group Holding Ltd	169 000	96	0,00	Orange	87 397	10 025	0,04
Hopson Development Holdings	17 248	90	0,00	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	15 057	9 579	0,04
NET Lease Office Properties	479	89	0,00	Telecom Italia Spa	2 690 704	8 813	0,03
ESR Cayman Ltd	6 200	86	0,00	Telus Corp	48 552	8 750	0,03
China Jinmao Holdings Group Lt	86 000	83	0,00	Naver Corporation	4 824	8 456	0,03
GUANGZHOU R&F PROP H	52 800	78	0,00	Softbank Corp	64 400	8 100	0,03
Megaworld Corp	208 000	75	0,00	WPP Plc	82 262	7 958	0,03
SOHO CHINA	75 000	73	0,00	Match Group Inc	20 662	7 600	0,03
Greentown Service Group Co Ltd	18 000	68	0,00	Telstra Corp	250 898	6 832	0,03
China Vanke Co Ltd	7 200	67	0,00	Warner Bros Discovery Inc	58 352	6 692	0,03
Longfor Properties	4 000	65	0,00	Liberty Global Ltd	34 335	6 450	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd	51 000	51	0,00	News Corporation - A	25 838	6 393	0,02
Sunac Services Holdings Ltd	20 000	48	0,00	Omnicom Group	6 844	5 967	0,02
Shimao Services Holdings Ltd	31 000	48	0,00	Interpublic Group	17 844	5 870	0,02
Ascott Trust	5 456	41	0,00	Snap Inc	33 850	5 775	0,02
Powerlong Real Estate Holdings Ltd	41 000	39	0,00	Take-Two Interactive Software	3 482	5 648	0,02
Sunac China Holdings Ltd	13 000	25	0,00	HYBE Co Ltd	3 029	5 534	0,02
KWG PROPERTY HOLDING LTD	33 500	24	0,00	Informa PLC	53 167	5 336	0,02
Logan Group Co Ltd	30 000	24	0,00	Publicis Groupe	5 438	5 085	0,02
CDL Hospitality Trusts	2 782	24	0,00	Telefonica Brasil SA	43 460	4 818	0,02
CIFI Ever Sunshine Services Gr	12 000	22	0,00	Lumen Technologies Inc	260 037	4 796	0,02
A-Living Services Co Ltd	4 750	22	0,00	Kingsoft Corp Ltd	146 000	4 541	0,02
Lighthouse Properties plc	4 843	20	0,00	Schibsted B	15 837	4 347	0,02
Jiayuan International Group Ltd	74 000	17	0,00	LY Corp	116 100	4 147	0,02
Pacific Century Premium Dev. Ltd	48 924	15	0,00	Kakao Corp	9 744	4 140	0,02
Agile Property	14 000	15	0,00	Universal Music Group BV	14 028	4 031	0,02
CIFI Holdings Group Co Ltd	39 520	13	0,00	PLDT Inc	17 275	4 021	0,02
China Evergrande Group	41 000	12	0,00	Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	9 958	3 921	0,01
Zhenro Properties Group Ltd	38 000	5	0,00	Sea Ltd	9 599	3 918	0,01
Shimao Group Holdings Ltd	5 000	4	0,00	TIM SA/Brazil	105 038	3 907	0,01
Jinmao Property Services Co Ltd	1 299	3	0,00	Kanzhun Ltd	23 333	3 906	0,01
Summa Fastigheter	641 196	2,45		SEEK LTD	20 036	3 683	0,01
Alphabet Inc Class A	248 024	349 162	1,33	NEXON CO LTD	19 600	3 600	0,01
Meta Platforms, Inc	90 575	323 095	1,23	SK Telecom	9 045	3 546	0,01
Alphabet Inc	212 481	301 781	1,15	Capcom	10 800	3 517	0,01
Netflix Inc	16 874	82 796	0,32	HKT Trust & HKT Ltd	290 000	3 488	0,01
T-Mobile US Inc	46 824	75 657	0,29	Autohome Inc	12 262	3 468	0,01
Comcast Corp A	159 181	70 344	0,27	Fox Corp	10 805	3 231	0,01
Verizon Communications	177 600	67 476	0,26	Advanced Info Service (foreign shs)	50 300	3 223	0,01
Walt Disney	67 961	61 840	0,24	JOYY Inc	8 049	3 220	0,01
Telenor	467 899	54 139	0,21	Paramount Global	21 409	3 191	0,01
AT&T Inc	305 063	51 588	0,20	Liberty Global Ltd	17 224	3 085	0,01
Deutsche Telecom	139 630	33 809	0,13	FAR EASTONE TELECOM. CO	116 000	3 040	0,01
Softbank Group Corp	72 600	32 659	0,12	Globe Telecom	9 682	3 031	0,01
NetEase Inc	158 890	28 832	0,11	Dentsu	11 700	3 026	0,01
Vodafone Group	3 159 572	27 829	0,11	Telecom Italia S	895 888	3 021	0,01
Telefonica	646 084	25 418	0,10	Celcomdigi Bhd	336 600	3 012	0,01
ADEVINTA ASA-B	225 071	25 104	0,10	Mobile TeleSystems PJSC	804 496	2 941	0,01
KDDI Corp	69 400	22 255	0,09	Hakuhodd Holdings	37 400	2 889	0,01
Trade Desk Inc/The	27 194	19 721	0,08	Telia Co AB	110 887	2 853	0,01
America Movil SAB de CV	2 073 601	19 423	0,07	VODACOM GROUP	47 671	2 785	0,01
Charter Communications, Inc. - A	4 916	19 256	0,07	IAC Inc	5 147	2 717	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 434 700	17 671	0,07	Grupo Televisa SAB DE CV	400 777	2 705	0,01
Nintendo	32 400	17 044	0,07	REA Group Limited	1 980	2 466	0,01
				Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	8 418	2 438	0,01

ROBLOX Corp	5 283	2 434	0,01
Maxis BHD	285 000	2 406	0,01
Koninklijke KPN NV	69 167	2 401	0,01
Schibsted A	8 073	2 344	0,01
Kakao Games Corp	11 575	2 341	0,01
LG Uplus Corp	29 161	2 334	0,01
Square Enix Holdings Co Ltd	6 300	2 280	0,01
Pccw Ltd	410 377	2 203	0,01
Toho	6 200	2 114	0,01
Vivendi	18 914	2 037	0,01
Axiata Group	385 400	2 012	0,01
Taiwan Mobile	62 000	2 007	0,01
NCsoft Corporation	804	1 513	0,01
Netmarble Games Corp	3 302	1 501	0,01
Idea Cellular	732 148	1 419	0,01
Zee Entertainment Enterprise	41 140	1 369	0,01
Sitios Latinoamerica SAB de CV	324 442	1 338	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	46 784	1 225	0,00
ZoomInfo Technologies Inc	6 311	1 176	0,00
Pearl Abyss Corp	3 594	1 090	0,00
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	9 400	1 081	0,00
CyberAgent Inc	15 200	962	0,00
MultiChoice Group Ltd	19 568	874	0,00
Cheil Communications	5 796	863	0,00
KT Corp (ADR)	6 320	856	0,00
SES - FDR	12 751	846	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	2 103	775	0,00
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	9 689	748	0,00
TPG Telecom Ltd	18 307	652	0,00
Alibaba Pictures Group Ltd	1 050 000	650	0,00
Kakaku.com Inc	4 600	574	0,00
Indus Towers Ltd	23 371	563	0,00
China Ruyi Holdings Limited	246 800	551	0,00
United Internet AG	1 889	485	0,00
Telecom Argentina SA	6 612	476	0,00
True Corp PCL	284 665	424	0,00
Hello Group Inc	5 666	397	0,00
Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	23 232	331	0,00
Info Edge India Ltd	524	326	0,00
Ubisoft Entertainment SA	1 223	315	0,00
Telekom Malaysia	22 600	275	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	644	243	0,00
Cellnex Telecom SA	506	201	0,00
Chunghwa Telecom Co Ltd	5 000	197	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	436	174	0,00
Eutelsat Communications	3 525	167	0,00
Scout24 SE	216	154	0,00
Tele2 B	1 606	139	0,00
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	183 500	119	0,00
Controladora AXTEL SAB DE CV	1 016 471	109	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	1 445	89	0,00
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	24 600	34	0,00
DeNA Co Ltd	300	30	0,00
Hellenic Telecommunications Org. SA	137	20	0,00
Nordic Entertainment Group AB	137	1	0,00
Bilibili Inc	4	0	0,00
Summa Kommunikation	2 183 792	8,34	
American Water Works Co Inc	46 298	61 584	0,24
EDP Renovaveis SA	285 715	58 923	0,23
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	602 229	50 644	0,19
Hydro One Ltd	158 864	48 202	0,18
Verbund AG	34 543	32 321	0,12
Severn Trent Water	85 060	28 182	0,11

Power Grid Corp of India Ltd	850 437	24 430	0,09
United Utilities Water PLC	164 545	22 397	0,09
CGN Power Co Ltd	8 427 014	22 187	0,08
Redeia Corporacion SA	126 270	20 959	0,08
Elia Group SA/NV	14 618	18 438	0,07
Energy Absolute PCL (foreign shares)	947 500	12 379	0,05
SABESP	62 008	9 696	0,04
Adani Green Energy Ltd	44 012	8 512	0,03
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	12 379	3 870	0,01
Equatorial Energia SA	50 999	3 779	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 606 000	3 607	0,01
Acciona	1 786	2 650	0,01
Interconexion Eletrica SA	53 502	2 155	0,01
Meridian Energy Ltd	24 871	879	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd	17 600	32	0,00
Summa Samhällsservice	435 828	1,66	

Summa Aktier	26 098 195	99,70
---------------------	-------------------	--------------

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	5 697	20	0,00
Summa Övriga obligationer		20	0,00

Summa Räntebärande värdepapper	20	0,00
---------------------------------------	-----------	-------------

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	26 098 215	99,70
--	-------------------	--------------

Summa Portföljinnehav	26 098 215	99,70
------------------------------	-------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	79 749	0,30
--------------------------------------	---------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	26 177 965	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	2,49
Taiwan Semiconductor	0,63
Nestle	0,48
Deutsche Telekom AG	0,42
Roche Holding AG	0,42
Samsung Electronics	0,40
Pfizer	0,40
Oracle Corporation	0,34
Danaher	0,32
Unilever NV	0,31
Siemens AG	0,29
Alibaba Group Holding Ltd	0,28
WW Grainger Inc	0,25
Banco Santander SA	0,21
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,20
HSBC Holdings PLC	0,20
Bancolombia S.A.	0,20
Banco Brasil	0,20
Power Corp Of Canada	0,20
George Weston Ltd	0,19

Ferguson PLC	0,18	Investec Plc	0,02
Prudential plc	0,16	AMERCO	0,02
ABB Ltd	0,16	BeiGene Ltd	0,02
Softbank Group Corp	0,16	Legend Holdings Corp	0,02
Hitachi	0,15	Sun Pharmaceutical Indus	0,02
Kellogg Co	0,13	Constellation Software Inc/Canada	0,02
Schibsted ASA	0,12	Chunghwa Telecom	0,02
Telefonica SA	0,12	Parjointco NV	0,01
Bank Of China	0,12	Mega Financial Holding CO	0,01
Vodafone Group PLC	0,12	Nan Ya Plastic corp	0,01
Lafargeholcim Ltd	0,12	CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,01
Icici Bank	0,10	Britannia Industries Ltd	0,01
Prosus NV	0,10	China State Construction Engineering Corp	0,01
JD.com Inc	0,09	LG Household & Health	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	0,08	Shandong Heavy Industry Group Co Ltd	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,08	CJ CORP	0,01
Square Inc	0,08	Housing Development Finance	0,01
Suzuki Motor	0,07	PhosAgro PJSC	0,01
Ecopro Co Ltd	0,07	New World Development	0,01
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,07	JG Summit Holdings Inc	0,01
Aeon Co. Ltd	0,06	CHINA DEV FINANCIAL HLDS	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	0,06	China Conch Venture Holdings Ltd	0,01
Itausa-Investimentos	0,06	Schindler Holding AG-Reg	0,01
Banco Bradesco SA	0,06	GDS Holdings Ltd	0,01
Telecom Italia SpA	0,06	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	0,01
Ping An Insurance Group	0,06	Sinar Mas Group PT	0,01
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,06	CIMB Group Holdings Berhard	0,01
Hyundai Motor Co	0,05	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,00
People's Insurance Company of China Ltd	0,05	Xinyi Solar Holdings Ltd	0,00
Bajaj Finserv Ltd	0,05	China Everbright Group Ltd	0,00
Bharti Enterprises Ltd	0,05	China COSCO Shipping Corp Ltd	0,00
United Microelectronics	0,05	Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,00
LG Chem	0,05	Wandle Holdings Ltd	0,00
Liberty Formula	0,05	Magellan Financial Group Ltd	0,00
Industrias Penoles CP	0,04	Sunac China Holdings Ltd	0,00
Celltrion	0,04	Agile Property	0,00
Grasim Industries Ltd	0,04		
IAC/InterActiveCorp	0,04		
Wendel Investissement	0,04		
BRF SA	0,04		
UNI-President Enterprises	0,03		
Mahindra & Mahindra	0,03		
News Corp	0,03		
Carrefour	0,03		
CRRC Group Co Ltd	0,03		
Anglo American PLC	0,03		
Fresenius Se & Co KGAA	0,03		
Sartorius AG	0,03		
Far Eastern New Century	0,03		
Sampo OYJ	0,03		
FNF Group	0,03		
State Bank of India	0,03		
Credit Agricole Groupe	0,03		
WISTRON CORP	0,03		
Acciona	0,02		
Wheelock	0,02		
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,02		
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,02		
Swatch Group	0,02		
Amorepacific Corp	0,02		
PCCW Ltd	0,02		
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,02		
Atlas Copco	0,02		
Localiza Rent a Car	0,02		
Casino Guichard Perrachon SA	0,02		
John Swire & Sons Ltd	0,02		
China Resources National Corp	0,02		

Aktielån, tkr			
Avveckling av aktielån sker via ett tredjepartsavtal där fondens agent ansvarar för överföring av aktier och säkerheter.			
Samlade uppgifter utlånade värdepapper			
	2023-12-31	2022-12-31	
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	836 192	1 477 563	
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,19	5,23	
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,19	5,24	
Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall			
	2023-12-31	2022-12-31	
< en dag	-	-	
1-7 dagar	-	-	
7 dagar- 1 månad	-	-	
1-3 månader	-	-	
3 månader - 1 år	-	-	
> 1 år	-	-	
Obestämd löptid	836 192	1 477 563	
Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten			
	2023-12-31	2022-12-31	
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	652 154	877 335	
U.S T-Notes AAA, USD	89 099	376 134	
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	65 559	91 194	
U.S T-Bonds AAA, USD	57 716	178 077	
French Republic Bond AA2, EUR	38 251	62 534	
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	11 119	4 366	

Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 769	3 757
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 349	10 283
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 071	1 513
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	439	1 166
U.S T-Bills, USD	293	-
Summa erhållna säkerheter	920 819	1 606 360

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	652 154	877 335
U.S T-Notes AAA, USD	89 099	376 134
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	65 559	91 194
U.S T-Bonds AAA, USD	57 716	178 077
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	38 251	62 534
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	11 119	4 366
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 769	3 757
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 349	10 283
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 071	1 513
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	439	1 166
Summa erhållna säkerheter	920 526	1 606 360

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	3 622	2 615

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	222	1 086
1-3 månader	1 870	515
3 månader - 1 år	7 464	18 995
> 1 år	259 109	708 428
Obestämd löptid	652 154	877 335

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
UBS AG London Branch, UK	161 998	128 012
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	138 441	10 001
BNP Paribas London	106 309	24 359
J.P. Morgan Securities PLC, UK	88 827	31 963
Societe Generale London Branch, UK	75 017	9 730
Goldman Sachs International, UK	72 385	452 091
The Bank of Nova Scotia, UK	65 113	11 033
Citigroup Global Markets Limited, UK	48 504	12 487
Merrill Lynch International, UK	37 265	9 728
HSBC Bank PLC, UK	35 920	23 307
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	6 366	111 476
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	48	13 332

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	268 665	729 024
Aktier	652 154	877 335
Summa erhållna säkerheter	920 819	1 606 360

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 12,89 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,73 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 177 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 1 099 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 334 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	%
Flex Ltd	10 352	0,94
Cencora Inc	10 009	0,91
Pulte Group Inc	9 838	0,90
Dell Technologies Inc	9 600	0,87
AXA Equitable Holdings Inc	9 489	0,86

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%

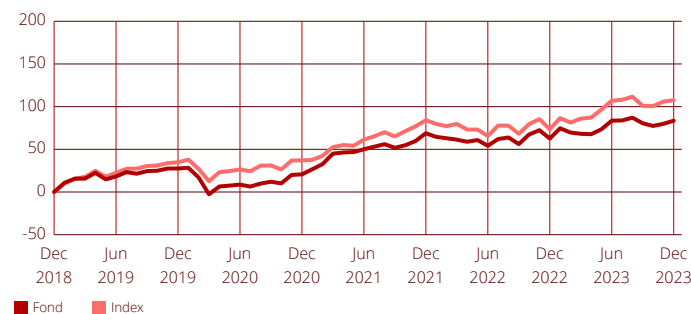
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return

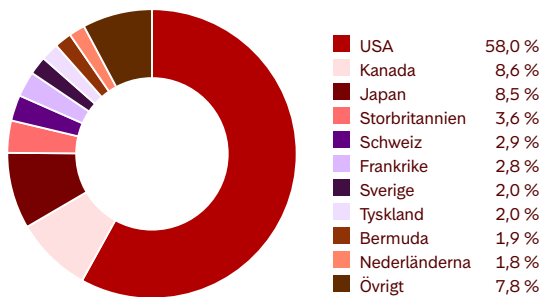
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 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, som alla historiskt sett har levererat överavkastning (värde, momentum, storlek) eller en högre riskjusterad avkastning (låg volatilitet) jämfört med marknaden. Varje riskpremie står för 25 procent av portföljen. Under 2023 levererade fonden en underavkastning om 6 procentenheter jämfört med jämförelseindex innan avdrag för avgifter. Riskpremien värde utvecklades 3,9 procentenhet starkare än jämförelseindex. Övriga premier utvecklades svagare än jämförelseindex; momentum 2,8 procentenheter svagare, storlek 11,9 procentenheter svagare och låg volatilitet 17,9 procentenheter svagare. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 1,2 procentenheter. Fondens underavkastning är i hög grad en effekt av att ingen av fondens delportföljer är exponerade mot de stora teknikbolagen som Apple, Microsoft och Amazon. Till följd av den AI-hype som varit gick dessa bolag mycket starkt, i synnerhet under det första halvåret. Eftersom de har stora vikter i indexet kan undervikter i dessa bolag få en betydande påverkan på den relativa avkastningen och de bidrog negativt med cirka -8 procent till fondens relativa avkastning under det första halvåret.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta

sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tyckte vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

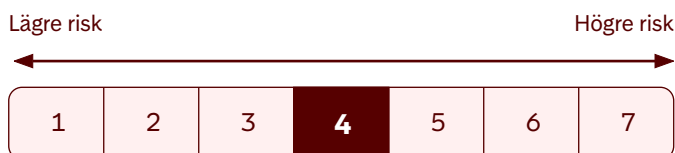
Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt men något lägre än under föregående år. Det är dock tydligt att de flesta bedömare nu förväntar sig en mjuklandning, eller snarare en förlängning av den ekonomiska cykeln, i stället för en hårdlandning. Företagens utsikter är också något mer dämpade i början av det nya året men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar från centralbankerna bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. Storebrand är överviktad inom globala aktier i början av 2024 men då den globala ekonomin befinner sig i sencyklisk fas kan det mycket väl bli så att denna övervikt justeras ner under det andra halvåret beroende på hur den ekonomiska utvecklingen och centralbankernas agerande ser ut längre fram under året.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	143 577	-68 884
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1 608	-671
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	658	633
Ränteintäkter	392	90
Utdelningar	27 826	27 637
Valutakursvinster och -förluster netto	-179	570
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	0	-
Summa intäkter och värdeförändring	170 666	-40 624

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-10 195	-10 034
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-17	-5
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-148	-160
- varav ersättning till fondbolaget	-10 030	-9 869
Räntekostnader	-10	-32
Övriga kostnader	0	-
Summa kostnader	-10 205	-10 066
Årets resultat	160 461	-50 690

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 094 523	1 270 678
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 094 523	1 270 678
Bankmedel och övriga likvida medel	2 627	3 649
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 078	2 061
Övriga tillgångar	273	615
Summa tillgångar	1 099 500	1 277 004

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-69	-52
Övriga skulder	-755	-1 100
Summa skulder	-824	-1 152

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	1 098 676	1 275 852

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	53 170	130 928
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	58 826	144 011

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	1 275 852	1 354 573
Andelsutgivning	295 363	278 610
Andelsinlösen	-629 359	-302 943
Resultat enligt resultaträkning	160 461	-50 690
Utdelning till andelsägare	-3 641	-3 698
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 098 676	1 275 852

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	1 099	1 276	1 355	515	790	370				
-andelsklass A SEK	1 059	1 199	1 305	514	790	370				
-andelsklass A EUR	0	0	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	29	75	50	0	-	-				
-andelsklass C SEK	11	2	-	-	-	-				
-andelsklass C EUR	0	0	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	165,27	146,40	152,06	108,64	114,83	90,05				
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 225,32	1 084,90	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	133,34	123,69	134,53	100,64	111,38	90,05				
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	116,73	103,25	-	-	-	-				
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 227,32	1 085,59	-	-	-	-				
Antal utestående andelar, tusental	6 715	8 813	8 950	4 736	6 878	4 111				
-andelsklass A SEK	6 407	8 187	8 582	4 733	6 875	4 108				
-andelsklass A EUR	0	0	-	-	-	-				
-andelsklass B SEK	218	610	368	3	3	3				
-andelsklass C SEK	90	16	-	-	-	-				
-andelsklass C EUR	0	0	-	-	-	-				
Utdelning per andel andelsklass B	6,14	5,54	5,55	4,42	3,20	3,40				
Total avkastning, %	12,89	-3,72	39,97	-5,39	27,50	-10,00				
Index inkl. utdelning %	19,73	-5,79	34,30	1,68	34,80	-7,40				

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,46	12,99	19,87	20,71	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	13,91	13,39	16,37	17,61	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	4,69	5,44	6,98	5,46	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,20	1,24	0,79	0,49	-	-
Active share, %	92,53	93,04	91,63	94,00	90,20	89,20

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	4,25	16,09	15,08	9,84	0,00	0,00
5 år, %	12,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75				
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,60	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00				
Transaktionskostnader, tkr	144	134	209	258	200	77				
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,76									
Avgifter, % andelsklass B**	0,76									
Avgifter, % andelsklass C**	0,61									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	82,46	73,18	93,23	67,87	90,71	-				
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	5,12	4,95	5,44	4,95	5,29	-				

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättningshastighet, ggr	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

Portföljoversikt 2023-12-31

Storebrand Global Multifactor

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Pulte Group Inc	9 457	9 838	0,90
DR Horton	6 164	9 441	0,86
Autonation	5 986	9 060	0,82
Linamar Corp	15 240	7 457	0,68
Lennar Corp-CL A	4 741	7 121	0,65
H&R Block	14 577	7 106	0,65
Royal Caribbean Cruises USD	5 279	6 889	0,63
Bayerische Motor Werke	5 928	6 651	0,61
Deckers Outdoor Corp	975	6 568	0,60
Stellantis NV	25 562	6 019	0,55
Dick's Sporting Goods Inc	3 509	5 197	0,47
Hyatt Hotels Corp	3 793	4 985	0,45
Sanrio	11 000	4 623	0,42
Borgwarner	12 680	4 581	0,42
Lear Corp	2 700	3 842	0,35
Mohawk Industries	3 319	3 462	0,32
Capri Holdings Ltd	6 389	3 235	0,29
Renault	6 638	2 727	0,25
Leggett & Platt	10 179	2 685	0,24
NHK Spring Co	26 700	2 285	0,21
Urban Outfitters	5 472	1 968	0,18
Ford Motor Co	15 000	1 843	0,17
Berkeley Grp Hld. Unit	2 770	1 668	0,15
NOK Corp	10 350	1 392	0,13
Toyota Boshoku Corp	8 400	1 344	0,12
Whirlpool Corp	1 050	1 289	0,12
Yokohama Rubber	5 300	1 225	0,11
Macy's Inc	5 358	1 086	0,10
Toyoda Gosei	5 600	1 059	0,10
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	5 000	1 010	0,09
Pearson	8 000	991	0,09
Harvey Norman	32 573	941	0,09
HanesBrands Inc	16 000	719	0,07
Flight Centre	4 901	686	0,06
Phinia Inc	2 074	633	0,06
Sabre Corp	10 292	456	0,04
Nokian Renkaat	3 403	313	0,03

Barratt Developments Plc	4 310	312	0,03
Forvia	1 322	301	0,03
FOSSIL GROUP INC	6 958	102	0,01

Summa Sällanköpsvaror **133 106** **12,12**

Hershey Foods Common	4 501	8 457	0,77
Bunge	7 280	7 406	0,67
Monster Beverage Corp	11 372	6 602	0,60
BARRY CALLEBAUT AG-REG	380	6 457	0,59
Orkla	74 910	5 861	0,53
Kimberly-Clark	4 360	5 339	0,49
Loblaw	5 391	5 285	0,48
Edgewell Personal Care Co.	11 532	4 257	0,39
Energizer Holdings	11 537	3 683	0,34
Hormel Foods	11 197	3 623	0,33
Kraft Heinz Co/The	9 482	3 534	0,32
Metro Inc	6 094	3 195	0,29
Colgate Palmolive	3 793	3 047	0,28
General Mills	4 238	2 782	0,25
George Weston Ltd	1 896	2 384	0,22
Tate & Lyle	17 142	1 451	0,13
Golden Agri- Resources Ltd	667 100	1 325	0,12

Summa Dagligvaror **74 689** **6,80**

AXA Equitable Holdings Inc	28 274	9 489	0,86
Jack Henry & Associates Inc	4 873	8 025	0,73
Everest Group	2 209	7 871	0,72
Axis Capital Holdings	12 464	6 955	0,63
FleetCor Technologies Inc	2 437	6 941	0,63
Western Union Co/The	56 373	6 772	0,62
Navient Corp	35 212	6 608	0,60
Unum Group	14 020	6 389	0,58
Fiserv	4 741	6 347	0,58
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	53 900	6 284	0,57
Standard Chartered	73 105	6 261	0,57
Prudential Financial Inc	5 430	5 675	0,52
Intact Financial Corp	3 240	5 048	0,46
Hokuhoku Financial Group	45 200	4 923	0,45
Gunma Bank	97 800	4 824	0,44
AGNC Investment Corp (REIT)	48 134	4 759	0,43
NN Group NV	10 839	4 314	0,39
Raiffeisen Intl Bank	19 978	4 152	0,38
Jefferies Financial Group Inc	9 956	4 055	0,37
Annaly Capital Management Inc (REIT)	20 600	4 021	0,37
Yamaguchi Financial Group	42 600	3 848	0,35

First Citizens BancShares Inc/NC	263	3 761	0,34	Embecta Corp	1 080	206	0,02
Arch Capital	4 826	3 612	0,33	Summa Hälsovård		143 627	13,07
Commerzbank AG	28 856	3 457	0,31	Republic Services	5 207	8 654	0,79
Overseas-Chinese Bank	31 700	3 148	0,29	Paychex	6 846	8 218	0,75
Credit Agricole	21 547	3 083	0,28	Hubbell Inc	2 437	8 078	0,74
Ratos B	80 599	2 908	0,26	Broadridge Financial Solutions	3 845	7 973	0,73
Societe Generale	10 528	2 816	0,26	United Rentals Inc	1 218	7 039	0,64
Affiliated Managers Group Inc	1 780	2 716	0,25	SPX Technologies Inc	6 749	6 870	0,63
Intercontinental Exchange Inc	1 916	2 480	0,23	Builders FirstSource Inc	4 061	6 832	0,62
Comerica Inc	4 112	2 313	0,21	Relx Plc	17 068	6 819	0,62
Bank of Nova Scotia	4 105	2 024	0,18	Acs Actividades Cons Y Serv	15 191	6 792	0,62
SCOR SE	6 682	1 968	0,18	Acuity Brands Inc	3 251	6 711	0,61
Bank of Montreal	1 941	1 945	0,18	Automatic Data Processing	2 843	6 675	0,61
Hachijuni Bank Ltd	33 400	1 876	0,17	OWENS CORNING	4 467	6 673	0,61
Deutsche Bank	13 485	1 856	0,17	Waste Connections Inc	4 391	6 605	0,60
Credit Saison	9 600	1 784	0,16	Societe BIC SA	9 402	6 578	0,60
Hirogin Holdings Inc	27 462	1 772	0,16	Waste Mangement	3 464	6 252	0,57
Bread Financial Holdings, Inc	4 766	1 582	0,14	Element Fleet Management Corp	28 447	4 687	0,43
Direct Line Insurance Group PLC	60 000	1 402	0,13	Securitas B	45 024	4 438	0,40
Kyushu Financial Group Inc	23 800	1 386	0,13	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	6 638	3 857	0,35
TMX Group Ltd	5 000	1 225	0,11	Finning International	10 462	3 064	0,28
Citizens Financial Group Inc	3 519	1 175	0,11	Manpower Group	3 414	2 734	0,25
Chugin Financial Group Inc	15 800	1 131	0,10	SGS	3 082	2 677	0,24
iA Financial Corp Inc	1 625	1 122	0,10	IMI Plc	11 479	2 483	0,23
Barclays Bank	54 487	1 076	0,10	Kamigumi Co	9 800	2 358	0,21
Aegon NV	18 221	1 065	0,10	Robert Half Inc	2 182	1 933	0,18
Great West Lifeco	2 927	981	0,09	Bouygues	4 638	1 762	0,16
Iyogin Holdings Inc	14 100	955	0,09	Sumitomo Heavy	6 800	1 728	0,16
UniCredit SPA	3 318	907	0,08	Mitsubishi Logistics	5 200	1 579	0,14
Japan Post Bank Co Ltd	7 900	811	0,07	Deutsche Lufthansa	15 334	1 374	0,13
Groupe Bruxelles Lambert	1 000	793	0,07	Mabuchi Motor	8 200	1 371	0,12
Japan Post Holdings Co Ltd	7 600	684	0,06	AGCO Corp	840	1 028	0,09
Marui Group Co Ltd	2 500	423	0,04	Park24 Co	7 600	981	0,09
Mebuki Financial Group Inc	9 400	288	0,03	Fletcher Building	32 162	981	0,09
Resona Holdings	4 900	251	0,02	United Airlines Holdings Inc	2 065	859	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	600	116	0,01	American Airlines Group Inc	5 000	692	0,06
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	29 400	73	0,01	Husqvarna B	7 372	612	0,06
Summa Finans		184 525	16,80	ComfortDelgro	43 900	470	0,04
Cencora Inc	4 836	10 009	0,91	Yangzijiang Shipbuilding	29 400	335	0,03
McKesson Corp	2 030	9 472	0,86	Summa Industri		148 773	13,54
Cigna Corp	2 992	9 029	0,82	Flex Ltd	33 724	10 352	0,94
Becton Dickinson & Co	3 574	8 782	0,80	Dell Technologies Inc	12 452	9 600	0,87
Swedish Orphan Biovitrum AB	30 533	8 152	0,74	Avnet	18 229	9 259	0,84
Quest Diagnostics	5 721	7 950	0,72	Check Point Software Technol. Ltd	6 012	9 257	0,84
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 896	7 775	0,71	PTC Inc	5 227	9 216	0,84
Molina Healthcare Inc	2 031	7 395	0,67	Fair Isaac Corp	785	9 209	0,84
United Therapeutics Corp	3 283	7 275	0,66	Arista Networks Inc	3 781	8 974	0,82
Gilead Sciences Inc	8 534	6 967	0,63	CGI Inc	8 150	8 842	0,80
Biogen Inc	2 560	6 676	0,61	Sage Group PLC	57 672	8 687	0,79
DAVITA INC	6 205	6 551	0,60	Arrow Electronics	6 963	8 579	0,78
Neurocrine Biosciences Inc	4 931	6 548	0,60	Kla-Tencor	1 462	8 565	0,78
Elevance Health Inc	1 227	5 831	0,53	Gartner Inc	1 787	8 124	0,74
Orion OYJ	10 415	4 553	0,41	Cadence Design Sys	2 934	8 054	0,73
Patterson Cos	14 378	4 122	0,38	On Semiconductor Corporation	9 334	7 857	0,72
Royalty Pharma PLC	14 223	4 026	0,37	Netapp INC	8 610	7 650	0,70
Envista Holdings Corp	16 271	3 945	0,36	Roper Technologies	1 381	7 587	0,69
Humana Inc	759	3 502	0,32	Broadcom Inc	674	7 582	0,69
Hologic	4 741	3 414	0,31	Western Digital Corp	12 997	6 860	0,62
Arjo AB	77 451	3 052	0,28	Infineon	16 245	6 836	0,62
Elekta B	32 234	2 654	0,24	Microchip Technology	7 311	6 644	0,60
MIRACA HOLDINGS INC	9 200	1 752	0,16	Open Text Corp	14 621	6 223	0,57
Ipsen	1 000	1 201	0,11	Stmicroelectronics	12 184	6 137	0,56
Suzuken	3 500	1 168	0,11	Juniper Networks	20 307	6 033	0,55
GlaxoSmithkline	5 709	1 064	0,10	Akamai Technologies	4 741	5 655	0,51
Idorsia Ltd	11 251	285	0,03				
Ryman Healthcare Ltd	7 199	271	0,02				

Ibiden	9 100	5 084	0,46
Jabil Circuit	3 793	4 870	0,44
IPG Photonics Corp	4 267	4 667	0,42
Applied Materials	2 845	4 647	0,42
Xerox Holdings Corp	24 792	4 581	0,42
Disco	1 700	4 251	0,39
Citizen Watch Co. Ltd	60 400	3 631	0,33
Halma	11 379	3 339	0,30
Lattice Semiconductor Corp	4 741	3 296	0,30
Advantest	7 600	2 606	0,24
Nippon Electric Glass	11 300	2 448	0,22
Nokia A	63 081	2 143	0,20
Venture Mfg. (Singapore)	19 000	1 976	0,18
Yokogawa Electric	8 600	1 653	0,15
CommScope Holding Co Inc	41 452	1 178	0,11
Tower Semiconductor Ltd	2 596	804	0,07
Hirose Electric	700	799	0,07
Atos SE	9 000	706	0,06
Blackberry Ltd (CAD)	7 705	277	0,03

Summa IT **244 738** **22,28**

Steel Dynamics Inc	6 377	7 590	0,69
CF Industries Holdings Inc	8 123	6 508	0,59
O-I Glass Inc	24 987	4 125	0,38
Mosaic Co	9 482	3 414	0,31
OCI N.V.	11 379	3 324	0,30
Methanex Corp	6 657	3 189	0,29
Daido Steel	24 000	2 575	0,23
Lundin Mining Corp	25 434	2 107	0,19
Kaneka	7 800	1 997	0,18
Maruichi Steel Tube Ltd	6 800	1 783	0,16
Kinross Gold Corp (CAD)	28 978	1 776	0,16
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	9 000	1 471	0,13
Imerys	4 395	1 393	0,13
Taiheiyō Cement	6 600	1 371	0,12
Teijin	12 400	1 185	0,11
Lanxess	1 106	349	0,03
Mitsubishi Materials	1 800	315	0,03

Summa Material **44 474** **4,05**

Swiss Prime Site AG	8 040	8 650	0,79
Four Corners Property Trust Inc	18 459	4 706	0,43
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	16 609	3 160	0,29
SL Green Realty Corp (REIT)	5 812	2 646	0,24
First Capital Real Estate Inve	20 517	2 405	0,22
Sino Land	190 000	2 082	0,19
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	27 106	2 051	0,19
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	8 120	1 156	0,11
Wharf	30 600	993	0,09
Tokyo Tatemono Co	5 300	800	0,07
Primaris REIT	6 776	715	0,07
Kerry Properties	32 800	605	0,06
Japan Prime Realty Invest. Corp (REIT)	17	425	0,04
Federal Realty Investment Trust (REIT)	382	397	0,04
Swire Pacific	3 100	264	0,02
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	15 100	142	0,01
Hysan Development	3 300	66	0,01
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	88	3	0,00

Summa Fastigheter **31 266** **2,85**

Omnicom Group	10 636	9 273	0,84
BCE Inc.	19 510	7 779	0,71
Fox Corp	22 744	6 801	0,62
Electronic Arts	4 741	6 537	0,59

Orange	55 602	6 378	0,58
Swisscom	1 033	6 259	0,57
Take-Two Interactive Software	3 793	6 152	0,56
Telus Corp	32 585	5 872	0,53
Interpublic Group	14 223	4 679	0,43
Softbank Corp	34 400	4 327	0,39
Elisa OYJ	7 839	3 654	0,33
SES - FDR	53 976	3 581	0,33
Eutelsat Communications	47 596	2 252	0,20
GREE INC	53 000	2 160	0,20
Telenor	14 000	1 620	0,15
DISH Network Corp.	27 000	1 570	0,14
ProSiebenSat.1 Media AG	23 271	1 434	0,13
Paramount Global	6 500	969	0,09
Telia Co AB	25 858	665	0,06
DeNA Co Ltd	6 500	640	0,06
Lumen Technologies Inc	28 270	521	0,05
HKT Trust & HKT Ltd	39 400	474	0,04

Summa Kommunikation **83 596** **7,61**

Hydro One Ltd	11 284	3 424	0,31
Elia Group SA/NV	1 827	2 304	0,21

Summa Samhällsservice **5 728** **0,52**

Summa Aktier **1 094 523** **99,62**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **1 094 523** **99,62**

Summa Portföljinnehav **1 094 523** **99,62**

Övriga tillgångar och skulder **4 153** **0,38**

Total summa fondförmögenhet **1 098 676** **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
George Weston Ltd	0,70
Parjointco NV	0,20
Japan Post Holdings Co Ltd	0,14
Wheelock	0,09

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	53 170	130 928
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,84	10,26
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	5,03	10,29

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	53 170	130 928

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	41 145	100 972
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	8 118	2 033
U.S T-Notes AAA, USD	5 436	26 672
U.S T-Bonds AAA, USD	2 892	12 293
Republic of Finland Bond AA1, EUR	486	218
U.S T-Bills, USD	375	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	318	430
French Republic Bond AA2, EUR	32	550
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	18	815
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6	27
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	1
Summa erhållna säkerheter	58 826	144 011

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	41 145	100 972
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	8 118	26 672
U.S T-Notes AAA, USD	5 436	12 293
U.S T-Bonds AAA, USD	2 892	550
U.S T-Bills, USD	-	218
Republic of Finland Bond AA1, EUR	486	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	318	27
French Republic Bond AA2, EUR	32	430
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	18	2 033
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6	815
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	1
Summa erhållna säkerheter	58 451	144 011

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	203	139

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	268	65
1-3 månader	516	4
3 månader - 1 år	2 311	464
> 1 år	14 585	42 506
Obestämmd löptid	41 145	100 972

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
UBS AG London Branch, UK	42 653	34 812
BNP Paribas London	4 993	249
Merrill Lynch International, UK	4 021	249
Goldman Sachs International, UK	1 171	34 812
J.P. Morgan Securities PLC, UK	294	737
Citigroup Global Markets Limited, UK	37	1 498

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	17 681	43 039
Aktier	41 145	100 972
Summa erhållna säkerheter	58 826	144 011

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 14,98 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,19 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 723 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 9 817 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 609 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	%
CrowdStrike Holdings Inc	394 978	4,02
American Tower Corp (REIT)	384 595	3,92
Palo Alto Networks Inc	379 419	3,86
Visa Inc - Class A shares	378 384	3,85
Autodesk	305 063	3,11

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%

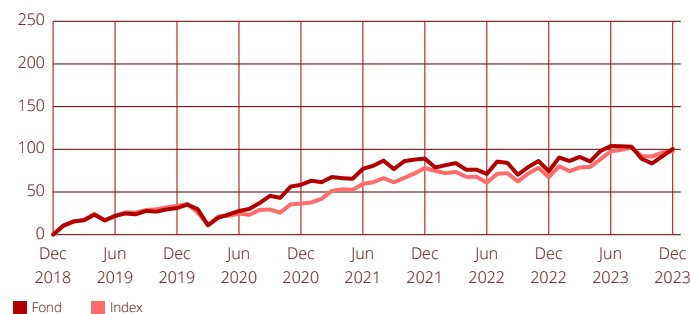
Jämförelseindex

MSCI All Countries World Index, net return

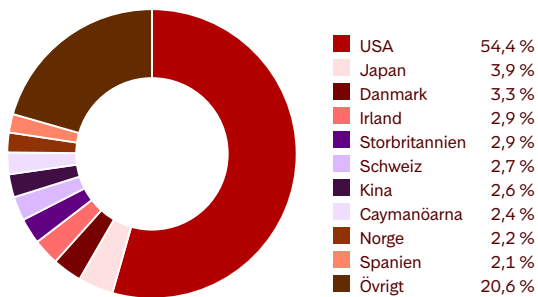
Fondens aktivitetsgrad

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, hållbara städer, hållbar konsumtion och lika möjligheter) var det lika möjligheter som bidrog mest positivt under 2023 följt av hållbar konsumtion. Bland de bolag som bidrog mest positivt under året återfinns bland annat CrowdStrike, MercadoLibre och Palo Alto Networks. Bland de bolag som bidrog mest positivt inom lika möjligheter återfinns bland annat CrowdStrike Holdings, Palo Alto Networks och Okta. Inom hållbar konsumtion var Nvidia, Sika AG och Autodesk bland de bolag som bidrog mest positivt. Inom förnybar energi var NexTracker, Vestas och Prysmian bland de bolag som bidrog mest positivt och inom hållbara städer återfinns Owens Corning, Advanced Drainage Systems och Kingspan Group bland de bolag som bidrog mest positivt.

Det förnybara segmentet hade ett utmanande år dock och mellan den 30 november och 12 december samlades världens ledare vid FNs klimattoppmöte 2023 (UNFCCC COP 28) i Dubai och de beslut som fattades där utgör en positiv signal för aktörer inom förnybar energi inför 2024. Bland annat beslutades om en övergång bort från fossila bränslen och detta var första gången som fossila bränslen uttryckligen adresseras i ett slutgiltigt beslut från ett klimattoppmöte. I den slutgiltiga texten från mötet uppmanades dessutom till en tredubbling av den globala kapaciteten för förnybar energi och en fördubbling av den globala genomsnittliga årliga takten för energieffektiviseringar till 2030, en målsättning som hyllades av energexperter som ett nödvändigt steg för att bygga ett nytt rent energisystem under detta årtionde.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna

justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1-2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

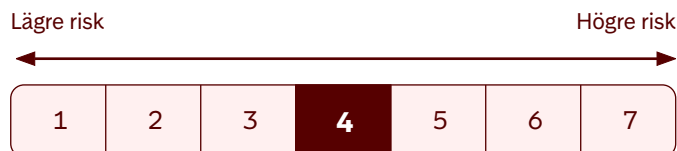
Framtid

I början av 2024 finns det flera positiva drivkrafter för både tillväxtbolag och bolag inom förnybar energi. Dessa inkluderar nuvarande marknadsförväntningar att räntan i viss mån har nått sin topp och att räntesänkningar är att vänta.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 056 090	-663 054
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 408	-4 604
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 467	4 871
Ränteutgifter	2 801	551
Utdelningar	129 840	101 463
Valutakursvinster och -förluster netto	-159	2 249
Övriga intäkter	7	3
Summa intäkter och värdeförändring	1 189 638	-558 522

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-67 531	-54 760
- varav ersättning till fondbolaget	-66 516	-53 745
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-899	-987
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-116	-28
Räntekostnader	-32	-187
Övriga kostnader	-491	-1 513
Summa kostnader	-68 054	-56 460
Årets resultat	1 121 584	-614 982

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	9 788 091	7 010 706
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	9 788 091	7 010 706
Bankmedel och övriga likvida medel	17 381	73 844
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 328	9 124
Övriga tillgångar	35 027	56 869
Summa tillgångar	9 854 827	7 150 544

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-605	-292
Övriga skulder	-37 407	-56 018
Summa skulder	-38 011	-56 309

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	9 816 816	7 094 235

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	418 342	475 060
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	461 605	527 400

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	7 094 235	7 810 112
Andelsutgivning	2 908 895	1 531 895
Andelsintösen	-1 299 879	-1 625 752
Resultat enligt resultaträkning	1 121 584	-614 982
Utdelning till andelsägare	-8 018	-7 038
Fondförmögenhet vid periodens slut	9 816 816	7 094 235

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	9 817	7 094	7 810	6 406	3 592	1 849	1 737	1 035	2 200	1 938
-andelsklass A SEK	9 601	6 935	7 653	6 279	3 591	1 849	1 737	1 035	2 200	1 938
-andelsklass A EUR	6	3	2	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	159	148	154	127	1	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	51	8	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	436,35	379,51	411,84	344,96	285,66	217,73	222,58	191,83	157,26	154,57
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 196,82	1 040,93	1 129,57	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 306,95	1 136,71	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	341,49	311,00	353,39	309,95	268,82	211,24	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 222,96	1 062,07	1 150,79	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 309,37	1 137,11	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	22 514	18 760	19 022	18 611	12 574	8 490	7 805	5 395	13 990	12 539
-andelsklass A SEK	22 003	18 273	18 583	18 202	12 571	8 489	7 805	5 395	13 990	12 539
-andelsklass A EUR	5	3	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	465	476	437	409	2	1	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	41	7	1	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	16,21	14,44	14,87	11,92	7,69	7,05	-	-	-	-
Total avkastning, %	14,98	-7,85	19,39	20,76	31,20	-2,20	16,00	22,00	1,70	22,40
Index inkl. utdelning %	18,19	-6,05	30,68	1,99	33,70	-1,90	11,70	16,20	5,20	27,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	16,50	14,74	17,53	18,33	14,40	12,30	9,00	14,20	13,80	6,80
Totalrisk jämförelseindex, %	13,36	12,49	15,77	17,28	14,10	11,80	8,90	14,00	13,50	5,80
Aktiv risk (tracking error), %	6,70	6,97	8,60	6,39	3,80	3,80	2,80	3,10	3,10	3,60
Sharpe kvot	0,07	0,33	1,18	1,43	1,00	0,60	2,20	0,80	0,80	3,10
Active share, %	96,43	96,65	96,04	96,03	97,00	96,30	90,60	90,20	87,90	0,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,93	4,89	20,07	25,87	13,30	6,50	19,00	11,40	11,60	21,90
5 år, %	14,92	11,26	16,51	17,01	13,10	11,50	16,40	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 246	947	892	1 253	642	2 349	299	622	604	665
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,76									
Avgifter, % andelsklass B**	0,76									
Avgifter, % andelsklass C**	0,61									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	83,74	72,19	83,94	78,41	92,06	79,43	84,36	81,55	81,46	82,57
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	5,02	4,91	5,25	5,41	5,36	5,02	5,26	5,37	4,87	5,29

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,32	0,41	0,17	0,49	0,30	0,90	0,90	0,50	0,60	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	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2023-12-31

Storebrand Global Solutions

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
MercadoLibre Inc	11 958	189 388	1,93
BYD CO H	671 086	185 694	1,89
Sekisui House	444 552	99 530	1,01
Yadea Group Holdings Ltd	3 178 138	56 276	0,57
Giant Manufacturing Co Ltd	14 744	891	0,01
Summa Sällanköpsvaror		531 779	5,42
Unilever PLC	380 341	185 688	1,89
Summa Dagligvaror		185 688	1,89
Visa Inc - Class A shares	144 214	378 384	3,85
Bank Rakyat Indonesia	51 954 761	194 684	1,98
Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	396 229	110 131	1,12
Old Mutual Ltd	13 134 767	94 532	0,96
Summa Finans		777 731	7,92
Cooper Cos	52 114	198 756	2,02
Becton Dickinson & Co	76 641	188 329	1,92
Hologic	257 632	185 511	1,89
Fisher & Paykel	668 955	100 735	1,03
Richter Gedeon Nyrt	176 704	45 034	0,46
Summa Hälsovård		718 364	7,32
Vestas Wind System	691 131	221 184	2,25
Valmont Industries Inc	81 575	191 969	1,96
Central Japan Railway	736 340	188 650	1,92
Johnson Controls International plc	321 672	186 855	1,90
Tomra Systems	908 372	111 279	1,13
Sunrun Inc	559 974	110 779	1,13
Signify NV	316 808	106 935	1,09
Skanska B	579 433	105 660	1,08
NEXTracker Inc	223 108	105 340	1,07
Advanced Drainage Systems Inc	74 021	104 914	1,07
Xylem Inc	89 812	103 509	1,05
Schneider Electric	51 085	103 379	1,05

Kingspan Group	117 178	102 272	1,04
Prysmian	220 669	101 138	1,03
Watts Water Technologies Inc	48 068	100 924	1,03
Comfort Systems USA Inc	48 444	100 410	1,02
Legrand	95 155	99 681	1,02
OWENS CORNING	63 008	94 124	0,96
Array Technologies Inc	531 032	89 908	0,92
MTR Corp Ltd	2 244 138	87 758	0,89
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	2 341 300	67 384	0,69
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	17 779	22 737	0,23
Summa Industri		2 506 788	25,54
CrowdStrike Holdings Inc	153 504	394 978	4,02
Palo Alto Networks Inc	127 675	379 419	3,86
Autodesk	124 325	305 063	3,11
Cadence Design Sys	101 787	279 396	2,85
Enphase Energy Inc	163 048	217 129	2,21
Trimble Inc	393 739	211 100	2,15
Okta Inc	230 660	210 442	2,14
SolarEdge Technologies Inc	218 085	205 717	2,10
Samsung SDI	48 923	180 693	1,84
ANSYS INC	28 712	105 001	1,07
JinkoSolar Holding Co Ltd	277 569	103 332	1,05
First Solar Inc	55 317	96 042	0,98
Nvidia	18 443	92 044	0,94
Badger Meter	57 888	90 057	0,92
Xinyi Solar Holdings Ltd	13 350 113	78 568	0,80
Landis+Gyr Group AG	58 144	52 914	0,54
Summa IT		3 001 895	30,58
Sika AG	64 549	211 551	2,15
Sims Group Ltd	976 859	104 524	1,06
Christian Hansen Holding A/S	120 008	101 473	1,03
Umicore	359 599	99 681	1,02
DS Smith	2 448 014	96 644	0,98
Sonoco Products	170 366	95 924	0,98
Aurubis AG	107 110	88 548	0,90
Summa Material		798 344	8,13
American Tower Corp (REIT)	176 776	384 595	3,92
Summa Fastigheter		384 595	3,92
Bharti Airtel Ltd	1 572 452	196 569	2,00
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	545 305	98 291	1,00

America Movil SAB de CV	9 730 116	91 142	0,93
VODACOM GROUP	1 533 924	89 603	0,91
Telenor	408 193	47 230	0,48
Summa Kommunikation	522 835	5,33	
EDP Renovaveis SA	519 703	107 178	1,09
West Holdings Corp	445 975	98 350	1,00
Acciona	64 752	96 090	0,98
Scatec ASA	717 031	58 453	0,60
Summa Samhällsservice	360 071	3,67	
Summa Aktier	9 788 091	99,71	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	9 788 091	99,71	
Summa Portfölj innehav	9 788 091	99,71	
Övriga tillgångar och skulder	28 725	0,29	
Total summa fondförmögenhet	9 816 816	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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	418 342	475 060
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	4,26	6,70
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	4,28	6,77

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	418 342	475 060

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	356 360	485 071
U.S T-Notes AAA, USD	65 002	5 589
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	22 444	20 712
U.S T-Bonds AAA, USD	16 460	6 930
French Republic Bond AA2, EUR	1 293	7 862
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	46	452
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	0	784
Summa erhållna säkerheter	461 605	527 400

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	356 360	485 071
U.S T-Notes AAA, USD	65 002	7 862

United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	22 444	20 712
U.S T-Bonds AAA, USD	16 460	452
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	1 293	5 589
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	46	6 930
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	0	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	-	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	-	784
Summa erhållna säkerheter	461 605	527 400

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	1 015	726

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	37
3 månader - 1 år	14 703	310
> 1 år	90 543	41 982
Obestämd löptid	356 360	485 071

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
The Bank of Nova Scotia, UK	184 981	-
HSBC Bank PLC, UK	66 343	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	52 074	978
Merrill Lynch International, UK	34 290	-
Societe Generale London Branch, UK	27 184	29 030
Citigroup Global Markets Limited, UK	18 842	-
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	15 690	40 055
J.P. Morgan Securities PLC, UK	10 594	-
UBS AG London Branch, UK	8 344	73 715

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	105 245	42 329
Aktier	356 360	485 071
Summa erhållna säkerheter	461 605	527 400

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 17,98 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,73 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 20 933 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 49 152 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 15 602 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	%
Apple Inc	2 512 728	5,11
Microsoft	2 225 214	4,53
Nvidia	1 019 371	2,07
Alphabet Inc Class A	699 699	1,42
Meta Platforms, Inc	671 089	1,37

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 %

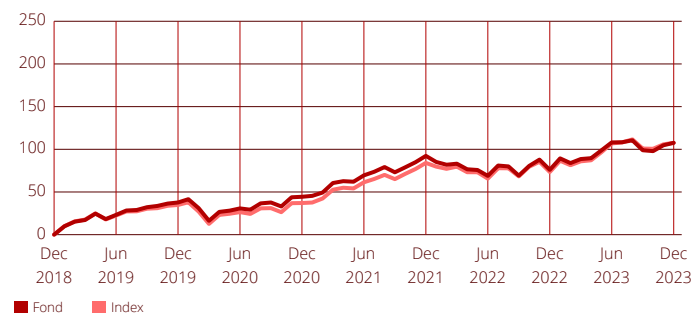
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return

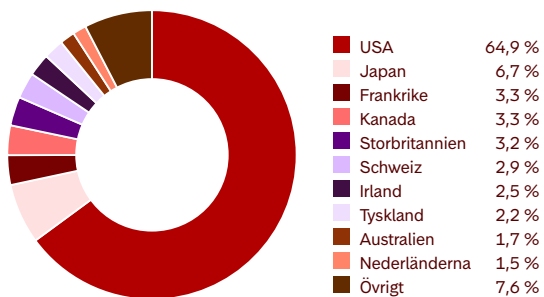
Fondens aktivitetsgrad

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 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 2023 var bidragen från fondens hållbarhetskriterier varierade. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 2,1 procent till den relativa avkastningen. Fonden normbaserade hållbarhetskriterier bidrog med 0,7 procent. Övriga hållbarhetskriterier (alkohol, spel, vapen, pornografi) bidrog med 0,2 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex. Detta bidrog negativt med -1,2 procent till fondens relativa avkastning. 12 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bolag bidrog negativt till den relativa avkastningen med -1,7 procent. Bland lösningsbolag var det var det bolag inom förnybar energi som stod för det största negativa bidraget om -1,3 procent. Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,2 procent till fondens relativa avkastning. På sektornivå stod energi (1,2 procent) och IT (0,3 procent) för de största positiva bidragen medan sällanköpsvaror (-1,5 procent) och dagligvaror (-0,5 procent) stod för de största negativa bidragen till den relativa avkastningen. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i hälsovårdsbolaget Johnson & Johnson (0,3 procent), Exxon Mobile (0,3 procent) och Chevron (0,3 procent). De största negativa bidragen kom från de exkluderade jättebolagen Tesla och Amazon som bidrog med -0,8 procent respektive -0,5 procent, vilket i princip var identiskt med hur det såg ut 2022.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året.

Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

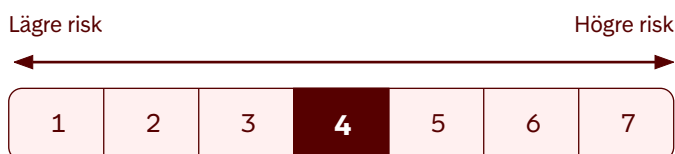
Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt men något lägre än under föregående år. Det är dock tydligt att de flesta bedömare nu förväntar sig en mjuklandning, eller snarare en förlängning av den ekonomiska cykeln, i stället för en hårdlandning. Företagens utsikter är också något mer dämpade i början av det nya året men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar från centralbankerna bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. Storebrand är överviktad inom globala aktier i början av 2024 men då den globala ekonomin befinner sig i sencyklisk fas kan det mycket väl bli så att denna övervikt justeras ner under det andra halvåret beroende på hur den ekonomiska utvecklingen och centralbankernas agerande ser ut längre fram under året.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 885 401	-3 164 349
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-30 845	-17 414
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	44 415	15 689
Ränteutgifter	12 890	5 096
Utdelningar	678 662	506 769
Valutakursvinster och -förluster netto	-15 245	-2 000
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	13	4
Summa intäkter och värdeförändring	5 575 290	-2 656 205

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-156 534	-117 101
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-2 646	-2 468
- varav ersättning till fondbolaget	-153 310	-114 525
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-577	-108
Räntekostnader	-117	-584
Övriga kostnader	-7	-9
Summa kostnader	-156 658	-117 694
Årets resultat	5 418 632	-2 773 899

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	49 048 709	28 142 465
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	49 048 709	28 142 465
Bankmedel och övriga likvida medel	41 228	47 186
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	65 319	42 265
Övriga tillgångar	19 593	16 536
Summa tillgångar	49 174 849	28 248 452

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 622	-618
Övriga skulder	-21 219	-28 780
Summa skulder	-22 841	-29 399

Fondförmögenhet (Not 2)	49 152 008	28 219 053
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 766 248	2 077 882
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 925 041	2 251 366

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	28 219 053	31 086 288
Andelsutgivning	18 830 220	6 543 553
Andelsintösen	-3 228 056	-6 542 984
Resultat enligt resultaträkning	5 418 632	-2 773 899
Utdelning till andelsägare	-87 841	-93 904
Fondförmögenhet vid periodens slut	49 152 008	28 219 053

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	49 152	28 219	31 086	20 306	17 308	5 024	4 639	1 901		
-andelsklass A SEK	47 106	26 415	29 140	18 690	16 028	4 039	3 578	1 312		
-andelsklass A EUR	7	4	2	-	-	-	-	-		
-andelsklass A NOK	0	-	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass B SEK	2 038	1 800	1 945	1 616	1 281	986	1 061	589		
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-	-	-		
-andelsklass C NOK	0	-	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	268,03	227,19	248,29	186,44	177,81	129,13	132,00	117,77		
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 295,24	1 097,87	1 199,82	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	102,09	-	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 345,94	1 140,84	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	197,41	175,21	200,50	157,65	157,44	117,87	124,20	114,23		
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 287,13	1 089,91	1 189,94	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	102,15	-	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 347,60	1 141,11	-	-	-	-	-	-		
Antal utestående andelar, tusental	186 081	126 544	127 065	110 498	98 271	39 639	35 651	16 293		
-andelsklass A SEK	175 747	116 269	117 365	100 245	90 137	31 278	27 107	11 142		
-andelsklass A EUR	6	4	1	-	-	-	-	-		
-andelsklass A NOK	1	-	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass B SEK	10 325	10 271	9 699	10 253	8 134	8 361	8 543	5 151		
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-	-	-		
-andelsklass C NOK	1	-	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
Utdelning per andel andelsklass B	9,09	7,91	8,12	6,86	4,34	3,97	3,68	3,02		
Total avkastning, %	17,98	-8,50	33,17	4,85	37,70	-2,20	12,10	17,80		
Index inkl. utdelning %	19,73	-5,79	34,30	1,68	34,80	-1,10	10,30	18,60		

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	14,32	13,81	16,07	17,15	14,40	12,30	0,00	0,00		
Totalrisk jämförelseindex, %	13,91	13,39	16,37	17,61	14,40	12,20	0,00	0,00		

Forts. Nyckeltal

Aktiv risk (tracking error), %	1,77	1,63	1,23	0,99	1,40	1,30	0,00	0,00
Sharpe kvot	0,15	0,75	1,15	1,20	1,20	0,40	-	-
Active share, %	43,38	46,69	40,47	41,11	42,90	49,10	47,20	48,50

Genomsnittlig årsavkastning

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

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40		
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Transaktionskostnader, tkr	3 884	1 964	2 762	3 276	1 931	631	635	387		
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, % andelsklass A**	0,41									
Avgifter, % andelsklass B**	0,41									
Avgifter, % andelsklass C**	0,31									
Insättningsavgift, %	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		
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	45,64	37,95	47,24	39,89	50,81	43,30	43,87	-		
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,78	2,61	2,90	2,75	2,95	2,75	2,77	-		

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	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

Portföljoversikt 2023-12-31

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	94 240	329 131	0,67
McDonald's Corp	82 260	245 808	0,50
Booking Holdings Inc	4 942	176 668	0,36
NIKE Inc - B	136 120	148 936	0,30
Sony Group Corporation	138 200	132 479	0,27
Bridgestone	295 100	123 195	0,25
Lowe's Cos Inc	54 236	121 642	0,25
Denso	799 500	121 562	0,25
Airbnb Inc	84 508	115 945	0,24
MercadoLibre Inc	7 063	111 862	0,23
Lululemon Athletica Inc.	21 160	109 031	0,22
Industria de Diseno Textil SA	242 091	106 267	0,22
Chipotle Mexican Grill Inc	4 608	106 204	0,22
Mercedes-Benz Group AG	149 097	103 822	0,21
Ford Motor Co	837 928	102 939	0,21
Fast Retailing	39 900	99 799	0,20
Shimano	55 600	86 784	0,18
eBay Inc	190 708	83 834	0,17
Wesfarmers Ltd.	206 410	80 962	0,16
TJX Cos Inc/The	84 296	79 694	0,16
Bayerische Motor Werke	68 982	77 393	0,16
Yum! Brands Inc	55 773	73 440	0,15
Sekisui House	316 400	70 838	0,14
APTIV PLC.	77 466	70 044	0,14
Borgwarner	170 301	61 528	0,13
Panasonic Holdings Corp	591 100	59 008	0,12
Hermes International	2 457	52 484	0,11
DoorDash Inc	47 997	47 834	0,10
Restaurant Brands International Inc	55 403	43 838	0,09
Topbuild Corp	11 171	42 134	0,09

C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	29 568	40 982	0,08
Barratt Developments Plc	541 898	39 167	0,08
LKQ CORP	80 493	38 767	0,08
Pool Corp	9 378	37 682	0,08
Lear Corp	26 069	37 099	0,08
Sekisui Chemical	241 800	35 132	0,07
Etsy Inc	41 171	33 629	0,07
Nissan Motor	828 300	32 814	0,07
Berkeley Grp Hld. Unit	54 123	32 596	0,07
Persimmon	177 170	31 615	0,06
Sumitomo Electric	223 700	28 712	0,06
Hennes & Mauritz B	161 401	28 507	0,06
Best Buy	35 717	28 177	0,06
Compass Group PLC	97 983	27 013	0,05
Deckers Outdoor Corp	4 001	26 952	0,05
Autozone	906	23 608	0,05
Rivian Automotive Inc	98 950	23 394	0,05
Sodexo	20 774	23 039	0,05
Genuine Parts	16 167	22 566	0,05
Renault	54 557	22 414	0,05
Modine Manufacturing Co	36 794	22 137	0,05
Continental	24 816	21 250	0,04
Yamaha Motor	201 000	18 097	0,04
Forvia	74 934	17 034	0,03
KERING	3 762	16 710	0,03
Lucid Group Inc	372 432	15 801	0,03
Ralph Lauren Corp A	10 824	15 730	0,03
Trainline PLC	361 925	14 962	0,03
Gildan Activewear	43 911	14 706	0,03
Koito Manufacturing Co Ltd	90 600	14 232	0,03
Moncler SpA	22 076	13 689	0,03
O'Reilly Automotive Inc	1 322	12 658	0,03
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	12 158	12 175	0,02
Asics Corp	37 900	11 969	0,02
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5 291	11 466	0,02
Stanley Electric	60 000	11 379	0,02
JD Sports Fashion PLC	432 154	9 213	0,02
Valeo SA	58 722	9 097	0,02

Pirelli & C SpA	164 745	9 036	0,02	Aon Corp	37 549	110 126	0,22
Installed Building Products Inc	2 627	4 840	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	217 500	106 969	0,22
Yamaha	20 300	4 726	0,01	American International Group	156 125	106 598	0,22
Summa Sällanköpsvaror	4 079 879	8,30		Manulife Financial	467 950	104 718	0,21
Procter & Gamble	235 338	347 549	0,71	Arthur J Gallagher & Co	45 871	103 958	0,21
Nestle	269 732	314 943	0,64	MSCI Inc	18 164	103 545	0,21
Coca-Cola	452 052	268 468	0,55	PAYPAL HOLDINGS INC	159 766	98 876	0,20
Pepsico Inc	153 970	263 538	0,54	Toronto - Dominion Bank (CAD)	146 358	95 773	0,19
Unilever GB	332 438	162 291	0,33	Capital One Financial	66 727	88 174	0,18
Mondelez International Inc	215 977	157 650	0,32	HSBC Holdings (GBP)	1 047 561	85 525	0,17
Darling Ingredients Inc	300 418	150 894	0,31	Metlife	126 183	84 094	0,17
Colgate Palmolive	152 188	122 253	0,25	Sun Life Financial Inc	160 031	84 050	0,17
L'Oreal SA	24 258	121 699	0,25	Zurich Financial Services AG	15 956	83 991	0,17
Target Corporation	78 874	113 207	0,23	Swiss Re Ltd	73 232	82 920	0,17
Danone	158 568	103 585	0,21	The Travelers Companies, Inc.	42 852	82 264	0,17
General Mills	154 500	101 425	0,21	3i Group	262 989	81 796	0,17
Reckitt Benckiser	139 843	97 373	0,20	Fiserv	59 612	79 805	0,16
Sysco Corp	126 642	93 334	0,19	Nasdaq Inc	134 674	78 909	0,16
Hershey Foods Common	47 648	89 527	0,18	Arch Capital	104 589	78 283	0,16
Keurig Dr Pepper Inc	256 396	86 096	0,18	UniCredit SPA	283 326	77 481	0,16
Woolworths Group Ltd	300 329	76 827	0,16	KKR & Co Inc	88 724	74 080	0,15
Mowi ASA	316 750	57 207	0,12	Mitsubishi UFJ Holdings Group	843 400	73 041	0,15
Dollar Tree Inc	38 482	55 089	0,11	Block,Inc	90 201	70 314	0,14
Haleon PLC	1 249 954	51 651	0,11	Banco Santander	1 540 425	64 814	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize NV	174 076	50 414	0,10	Muenchener Rueckversicherungs RG	15 061	62 892	0,13
McCormick & Co	71 414	49 242	0,10	Bank of Montreal	58 568	58 688	0,12
Loblaw	47 391	46 463	0,09	Prudential Financial Inc	54 865	57 343	0,12
Walgreens Boots Alliance Inc	149 054	39 221	0,08	Ing-Groep	374 391	56 375	0,11
Kellanova	69 083	38 925	0,08	Axa	170 708	56 043	0,11
SalMar	64 375	36 361	0,07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	604 184	55 329	0,11
JM Smucker Co	27 937	35 582	0,07	Progressive Corp	33 284	53 427	0,11
Carrefour	191 351	35 287	0,07	Hartford Financial Services	63 190	51 188	0,10
Conagra Brands Inc	109 740	31 696	0,06	Principal Financial Grp	59 872	47 468	0,10
Aeon Co. Ltd	138 200	31 129	0,06	Willis Towers Watson Plc	19 334	46 997	0,10
Coca-Cola Europacific Partners	43 390	29 184	0,06	Bank of Nova Scotia	88 673	43 712	0,09
Estee Lauder Cos A	19 729	29 078	0,06	Intesa SanPaolo	1 470 950	43 288	0,09
Henkel AG & Co KGaA (pref)	29 638	24 040	0,05	Discover Financial Services	37 068	41 989	0,09
Metro Inc	40 161	21 053	0,04	Hannon Armstrong Sustain. IS	145 960	40 569	0,08
Campbell Soup	48 228	21 011	0,04	Capita			
Orkla	242 093	18 940	0,04	Allianz SE	13 477	36 300	0,07
Coca-Cola HBC AG (GBP)	58 655	17 369	0,04	Deutsche Bank	255 063	35 107	0,07
Henkel AG & KGAA	22 965	16 613	0,03	Legal & General Group	1 085 382	35 013	0,07
Shiseido	51 900	15 775	0,03	TRUIST FINANCIAL CORP	93 519	34 796	0,07
Kao Corp	32 200	13 350	0,03	Synchrony Financial	89 849	34 580	0,07
BARRY CALLEBAUT AG-REG	641	10 892	0,02	Westpac Banking Corp	203 962	32 119	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd	31 000	10 304	0,02	Everest Group	8 869	31 603	0,06
Saputo	43 467	8 913	0,02	Blackrock	3 845	31 457	0,06
Oatly Group AB	389 473	4 632	0,01	Canadian Imperial Bank of	63 979	31 197	0,06
Beyond Meat Inc	47 563	4 266	0,01	Commerce			
Summa Dagligvaror	3 474 347	7,07		First Citizens BancShares Inc/NC	2 124	30 374	0,06
J.P Morgan Chase and Co	266 635	457 077	0,93	Brown & Brown	41 950	30 063	0,06
Visa Inc - Class A shares	164 770	432 318	0,88	Blackstone Group LP/The	22 693	29 941	0,06
Mastercard Inc	88 222	379 205	0,77	National Australian Bank	136 902	28 902	0,06
Bank of America Corp	697 454	236 661	0,48	KBC GROEP NV	41 270	26 978	0,05
S&P Global Inc	47 744	211 959	0,43	Aviva PLC	476 280	26 598	0,05
Goldman Sachs	41 954	163 106	0,33	Regions Financial	135 226	26 411	0,05
American Express	83 938	158 474	0,32	Fifth Third Bancorp	75 218	26 145	0,05
Chubb Ltd	63 743	145 181	0,30	Suncorp Group Holding	271 121	25 822	0,05
Marsh & McLennan Cos	74 690	142 617	0,29	Great West Lifeco	76 618	25 683	0,05
Citigroup	251 079	130 161	0,26	UBS Group AG	76 620	23 946	0,05
AIA Group Ltd	1 400 200	122 974	0,25	Societe Generale	88 742	23 735	0,05
Aflac Inc.	144 060	119 775	0,24	Caixabank	555 519	23 043	0,05
Moody's	30 045	118 257	0,24	PNC Financial Services	14 742	23 006	0,05
Morgan Stanley	122 116	114 760	0,23	Commerzbank AG	190 472	22 816	0,05
				Jack Henry & Associates Inc	13 755	22 652	0,05
				Charles Schwab Corp	32 445	22 496	0,05
				BNP Paribas	29 634	20 648	0,04

Intercontinental Exchange Inc	15 208	19 684	0,04	UCB SA	33 444	29 376	0,06
QBE Insurance Group	191 515	19 504	0,04	Shionogi	43 700	21 236	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings	47 400	18 792	0,04	Mettler-Toledo International A	1 711	20 915	0,04
CME Group Inc/IL	8 313	17 643	0,04	Roche Holding Genuss	4 894	14 328	0,03
Block Inc	18 600	14 926	0,03	Ono Pharma	77 800	13 993	0,03
London Stock Exchange	11 431	13 619	0,03	IDEXX Laboratories Inc	2 483	13 889	0,03
DnB	59 121	12 672	0,03	Ipsen	10 677	12 825	0,03
National bank of Canada	15 413	11 898	0,02	Eisai	23 600	11 897	0,02
Ally Financial Inc	33 239	11 697	0,02	Cooper Cos	2 879	10 980	0,02
FleetCor Technologies Inc	3 993	11 372	0,02	DexCom Inc	7 568	9 464	0,02
Aegon NV	171 645	10 028	0,02	Fisher & Paykel	40 886	6 157	0,01
Credit Agricole	63 884	9 140	0,02	Merck	641	1 028	0,00
Commonwealth Bank of Australia	11 847	9 108	0,02	Summa Hälsovård	5 863 761	11,93	
First International Bank of Israel Ltd	18 682	7 728	0,02	Schneider Electric	106 545	215 611	0,44
Gjensidige Forsikring ASA	37 126	6 908	0,01	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	144 275	184 510	0,38
IGM Financial Inc	18 940	5 068	0,01	Uber Technologies Inc	268 496	166 600	0,34
Challenger	104 378	4 658	0,01	Deere & Co	40 434	162 942	0,33
Jackson Financial Inc	5 703	2 943	0,01	Waste Mangement	85 730	154 738	0,31
Royal Bank of Canada	1 408	1 442	0,00	Prysmian	328 422	150 524	0,31
Banco BPM SpA	12 085	643	0,00	GETLINK	810 083	149 387	0,30
Mizuho Financial Group	20	3	0,00	Siemens	78 453	148 404	0,30
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	569	1	0,00	Ferguson PLC	68 870	133 885	0,27
Summa Finans	6 718 845	13,67		Kingspan Group	152 345	132 965	0,27
United Health Group	86 345	458 119	0,93	Hubbell Inc	39 933	132 374	0,27
Eli Lilly & Co	75 826	445 446	0,91	Xylem Inc	114 670	132 158	0,27
Novo-Nordisk B	286 829	299 028	0,61	Trane Technologies plc	53 647	131 864	0,27
Merck & Co	268 740	295 261	0,60	ABB (CHF)	288 455	128 836	0,26
Abbvie	187 281	292 489	0,60	Central Japan Railway	480 100	123 001	0,25
Novartis	230 138	233 880	0,48	East Japan Railway	206 900	120 229	0,24
Astrazeneca (GBP)	167 038	227 468	0,46	Paccar	117 222	115 358	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc	41 087	219 783	0,45	Watts Water Technologies Inc	54 531	114 494	0,23
Pfizer	721 817	209 429	0,43	Acuity Brands Inc	54 281	112 049	0,23
Abbott Laboratories	184 860	205 059	0,42	Waste Connections Inc	72 804	109 521	0,22
Amgen	65 861	191 170	0,39	Hitachi	149 700	108 831	0,22
Danaher Corp	78 683	183 442	0,37	MTR Corp Ltd	2 736 500	107 012	0,22
CVS Health	207 790	165 348	0,34	OWENS CORNING	70 466	105 265	0,21
Sanofi	155 772	155 656	0,32	Signify NV	311 584	105 171	0,21
Bristol-Myers Squibb	279 792	144 679	0,29	Transurban Group	1 065 102	100 416	0,20
Boston Scientific	216 414	126 083	0,26	Atlas Copco AB	555 962	96 487	0,20
McKesson Corp	26 287	122 651	0,25	Legrand	89 949	94 228	0,19
GlaxoSmithkline	650 291	121 153	0,25	Vinci	73 315	92 800	0,19
Elevance Health Inc	24 630	117 049	0,24	Stantec Inc	113 374	92 178	0,19
Medtronic PLC	134 795	111 909	0,23	Arcadis NV	162 225	88 204	0,18
Gilead Sciences Inc	129 887	106 041	0,22	Kurita Waver Industries	219 500	86 613	0,18
Cencora Inc	50 197	103 897	0,21	Vestas Wind System	269 514	86 253	0,18
CSL Ltd	46 405	91 472	0,19	Kone Oyj	171 005	85 972	0,17
Humana Inc	17 335	79 979	0,16	Ingersoll Rand Inc	109 692	85 496	0,17
Takeda Pharmaceutical	275 400	79 810	0,16	Johnson Controls International plc	140 965	81 885	0,17
Becton Dickinson & Co	31 348	77 031	0,16	Atlas Copco AB	522 790	78 105	0,16
Agilent Technologies	51 929	72 759	0,15	Republic Services	45 036	74 847	0,15
Biogen Inc	25 846	67 402	0,14	Komatsu	281 600	74 239	0,15
Edwards Lifescienc	78 887	60 620	0,12	Acs Actividades Cons Y Serv	161 733	72 308	0,15
Daiichi Sankyo	216 700	59 980	0,12	Equifax	28 452	70 907	0,14
Intuitive Surgical	16 918	57 519	0,12	Cie de St-Gobain	91 851	68 162	0,14
Koninklijke Philips	238 894	56 075	0,11	MYR Group Inc	46 481	67 749	0,14
Zimmer Biomet Holdings Inc	45 654	55 993	0,11	Valmont Industries Inc	26 626	62 658	0,13
ZOETIS INC	27 421	54 542	0,11	Pentair Ltd	84 604	61 994	0,13
Cardinal Health	53 484	54 332	0,11	Core & Main Inc	149 270	60 790	0,12
Stryker Corp	17 788	53 683	0,11	Watsco Inc	13 997	60 440	0,12
Cigna Corp	15 381	46 417	0,09	Tomra Systems	484 605	59 366	0,12
Chugai Pharmaceutical	120 400	45 977	0,09	Knorr-Bremse AG	89 289	58 448	0,12
Viatrix Inc	421 201	45 971	0,09	Masco	84 591	57 100	0,12
Astellas PharmaR	310 800	37 458	0,08	Carlisle Cos Inc	17 514	55 145	0,11
Vertex Pharmaceuticals Inc	8 247	33 817	0,07	WW Grainger Inc	6 571	54 877	0,11
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 592	31 794	0,06	Yaskawa Electric Corp	130 000	54 736	0,11

Automatic Data Processing	22 000	51 652	0,11	TRE Holdings Corp	94 000	7 391	0,02
Nexans SA	57 348	50 595	0,10	Zehnder Group AG	11 497	7 365	0,01
WSP Global Inc	35 290	50 097	0,10	GFL Environmental Inc	20 581	7 190	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	20 437	49 196	0,10	FuelCell Energy Inc	441 871	7 125	0,01
Brambles Ltd	489 994	45 825	0,09	PNE Wind AG	45 942	7 078	0,01
Copart Inc	91 926	45 394	0,09	Arbonia AG	57 458	6 626	0,01
West Japan Railway	107 500	45 193	0,09	Nibe Industrier	84 581	5 988	0,01
FirstGroup	1 993 208	44 812	0,09	Northwest Pipe Co	19 026	5 802	0,01
Intertek Group	75 093	40 962	0,08	Takaoka Toko Co Ltd	36 504	5 509	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	88 500	37 724	0,08	Systemair	68 005	5 352	0,01
Eiffage SA	34 364	37 116	0,08	Alfen Beheer BV	7 748	5 199	0,01
Thomson Reuters Corp	24 428	36 169	0,07	Vossloh AG	10 959	5 118	0,01
Greenbrier Cos Inc/The	75 491	33 612	0,07	G&L Beijer AB-B SHS	36 054	4 864	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	45 700	30 970	0,06	Soltec Power Holdings SA	126 699	4 855	0,01
Skanska B	168 497	30 725	0,06	KION Group AG	11 234	4 836	0,01
NEXTracker Inc	61 897	29 224	0,06	SPIE SA	15 317	4 826	0,01
Ballard Power Systems Inc	768 095	28 641	0,06	Mobico Group PLC	443 410	4 819	0,01
Genuit Group PLC	552 271	28 628	0,06	Talgo SA	98 000	4 789	0,01
Rockwool B	9 044	26 688	0,05	Meier Tobler Group AG	10 057	4 450	0,01
NEL ASA	3 851 895	26 336	0,05	Kempower Oyj	12 377	4 384	0,01
Sunrun Inc	130 512	25 819	0,05	ITM Power PLC	552 296	4 215	0,01
Advanced Drainage Systems Inc	18 149	25 723	0,05	Bouygues	10 714	4 070	0,01
Volvo B	94 782	24 804	0,05	Willdan Group Inc	18 213	3 946	0,01
Kyushu Railway Co	111 500	24 764	0,05	Steico SE	9 294	3 482	0,01
NKT A/S	33 952	23 516	0,05	SunPower Corp	66 609	3 242	0,01
Cadeler A/S	487 607	22 703	0,05	Hexagon Purus Holding AS	250 160	2 765	0,01
Experian	54 952	22 605	0,05	Aker Horizons AS	583 995	2 524	0,01
Veralto Corp	26 227	21 742	0,04	Ceres Power Holdings PLC	100 484	2 360	0,00
Mueller Water Products Inc	145 902	21 173	0,04	Eolus Vind AB	18 523	1 643	0,00
NFI Group Inc	189 276	19 804	0,04	TPI Composites Inc	31 795	1 327	0,00
Keisei Electric Railway	40 200	19 150	0,04	PowerCell Sweden AB	28 526	1 320	0,00
TOTO Ltd	69 500	18 447	0,04	SWCC Corp	4 800	981	0,00
Jungheinrich AG (Preference shs)	49 162	18 181	0,04	McPhy Energy SA	15 503	581	0,00
CAF S.A	49 898	18 109	0,04	FTC Solar Inc	82 701	577	0,00
Kajima	104 500	17 603	0,04	Tsukishima Kikai Co Ltd	4 200	403	0,00
TOPPAN Holdings Inc	59 900	16 849	0,03	Summa Industri		6 937 703	14,11
Dai Nippon Printing	51 500	15 363	0,03	Apple Inc	1 295 028	2 512 728	5,11
Belimo Holding AG	2 744	15 239	0,03	Microsoft	587 178	2 225 214	4,53
NGK Insulators	123 600	14 892	0,03	Nvidia	204 252	1 019 371	2,07
Stadler Rail AG	40 567	14 709	0,03	Broadcom Inc	42 661	479 911	0,98
Relx Plc	35 898	14 343	0,03	Adobe Inc	49 378	296 883	0,60
Smart Metering Systems PLC	110 233	13 312	0,03	Salesforce Inc	105 839	280 673	0,57
Energiekontor AG	14 038	12 924	0,03	Accenture PLC	75 296	266 278	0,54
CNH Industrial NV	104 109	12 842	0,03	Advanced Micro Devices	163 126	242 336	0,49
Fuji Electric Co Ltd	29 200	12 668	0,03	Cisco Systems	474 655	241 663	0,49
Befesa SA	31 716	12 428	0,03	International Business Machines Corp	130 644	215 332	0,44
Aker Carbon Capture AS	876 612	11 813	0,02	Intuit	34 109	214 851	0,44
METAWATER Co Ltd	75 457	11 797	0,02	Sap SE	133 979	208 037	0,42
Obayashi	134 900	11 765	0,02	Oracle Corporation	189 401	201 240	0,41
Ameresco Inc	36 744	11 727	0,02	Qualcomm	137 967	201 095	0,41
Taisei	33 500	11 547	0,02	ServiceNow Inc	25 660	182 697	0,37
Sweco B	85 160	11 505	0,02	Tokyo Electron	99 600	179 811	0,37
Trex Co Inc	13 767	11 486	0,02	ASML Holding NV	21 548	163 528	0,33
Nordex SE	97 618	11 302	0,02	Lam Research Corp	20 149	159 048	0,32
Lindab International	52 706	10 494	0,02	Intel	299 909	151 878	0,31
Lindsay Corp	7 962	10 364	0,02	Palo Alto Networks Inc	48 867	145 221	0,30
Paychex	8 551	10 264	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co	773 109	132 296	0,27
JELD-WEN Holding Inc	53 500	10 179	0,02	NXP Semiconductors NV	54 948	127 187	0,26
Fluence Energy Inc	40 586	9 755	0,02	Applied Materials	75 768	123 753	0,25
Shoals Technologies Group Inc	61 919	9 697	0,02	Texas Instruments	70 390	120 921	0,25
Meidensha Corp	53 300	9 278	0,02	Synopsys	22 958	119 133	0,24
Hitachi Constr. Machine	33 900	9 032	0,02	Autodesk	45 720	112 186	0,23
Plug Power Inc	196 085	8 893	0,02	Cognizant Tech Solutions	143 315	109 089	0,22
AAON Inc	11 673	8 690	0,02	Workday Inc	38 865	108 126	0,22
OX2 AB	153 121	8 399	0,02	Cadence Design Sys	37 907	104 051	0,21
Array Technologies Inc	45 643	7 728	0,02				
Inwido AB	56 059	7 579	0,02				

Arista Networks Inc	42 486	100 838	0,21	Umicore	312 123	86 520	0,18
Roper Technologies	16 020	88 016	0,18	James Hardie Industries PLC	212 866	82 690	0,17
TE Connectivity Ltd	60 517	85 688	0,17	Akzo Nobel	91 971	76 606	0,16
HP Inc	278 701	84 514	0,17	Corteva Inc	154 735	74 726	0,15
HubSpot Inc	13 022	76 186	0,16	Wheaton Precious Metals Corp	143 370	71 629	0,15
Azbil Corp	222 800	74 314	0,15	Givaudan	1 692	70 588	0,14
Itron Inc	93 654	71 269	0,14	West Fraser Timber Co Ltd	68 755	59 568	0,12
Dell Technologies Inc	85 975	66 283	0,13	Crown Holdings Inc	64 042	59 435	0,12
Canon	238 600	61 743	0,13	Novozymes A/S (B shs)	104 653	57 998	0,12
Lasertec Corp	22 400	59 518	0,12	Dowa Mining Co	154 872	57 037	0,12
Landis+Gyr Group AG	64 537	58 732	0,12	Sims Group Ltd	484 963	51 891	0,11
CGI Inc	54 052	58 641	0,12	Stella-Jones Inc	84 994	50 097	0,10
First Solar Inc	32 487	56 404	0,11	Aperam SA	127 436	46 646	0,09
FUJIFILM Holdings Corp	93 100	56 389	0,11	Outokumpu	922 557	46 052	0,09
Trimble Inc	98 709	52 922	0,11	Smurfit Kappa Group PLC	113 848	45 475	0,09
Logitech	49 137	46 929	0,10	Pilbara Minerals Ltd	1 602 517	43 528	0,09
Nec Corp	73 400	43 812	0,09	Aurubis AG	49 548	40 961	0,08
Omron	92 300	43 435	0,09	Fortescue Metals Group	197 807	39 474	0,08
Gartner Inc	8 356	37 988	0,08	Avery Dennison Corp	15 838	32 267	0,07
Zoom Video Communications Inc	51 028	36 980	0,08	ARE Holdings Inc	215 700	30 083	0,06
Akamai Technologies	29 738	35 469	0,07	WestRock Co	67 289	28 156	0,06
CrowdStrike Holdings Inc	13 068	33 625	0,07	Radius Recycling, Inc.	84 690	25 741	0,05
Advantest	97 000	33 262	0,07	Mineral Resources Ltd	52 762	25 398	0,05
SHIMADZU CORP	115 500	32 547	0,07	Mosaic Co	66 822	24 061	0,05
MongoDB Inc	7 789	32 093	0,07	Lundin Mining Corp	283 298	23 471	0,05
Ericsson LM-B SHS	455 935	28 774	0,06	Ivanhoe Mines Ltd	232 132	22 798	0,05
Super Micro Computer Inc	9 608	27 524	0,06	Reliance Steel & Aluminum Co	7 984	22 503	0,05
Splunk Inc	15 998	24 563	0,05	FMC Corp	28 774	18 283	0,04
Fair Isaac Corp	2 081	24 412	0,05	Norsk Hydro	264 353	17 943	0,04
Marvell Technology Inc	40 164	24 411	0,05	Holmen B	40 471	17 229	0,04
Western Digital Corp	42 836	22 608	0,05	International Flavors & Fragrances Inc	19 820	16 173	0,03
Brother Inds Ltd	138 600	22 297	0,05	CCL Industries Inc	33 402	15 212	0,03
Juniper Networks	73 782	21 920	0,04	Sealed Air	33 126	12 192	0,02
NTT Data Group Corp	147 400	21 063	0,04	IGO Ltd	160 871	10 011	0,02
Enphase Energy Inc	15 692	20 897	0,04	Carbios	23 168	7 235	0,01
Zebra Technologies	6 795	18 717	0,04	Gurit Holding AG	4 951	4 838	0,01
Badger Meter	11 743	18 269	0,04	W-Scope Corp	38 600	2 470	0,01
Renesas Electronics Corp	92 800	16 909	0,03	Summa Material	2 479 735	5,05	
Ricoh	215 900	16 714	0,03	Equinix Inc (REIT)	19 467	158 006	0,32
Snowflake Inc	8 066	16 176	0,03	Weyerhaeuser Co (REIT)	442 611	155 094	0,32
Keyence	2 800	12 434	0,03	Prologis Inc (REIT)	113 420	152 366	0,31
Datadog Inc	10 134	12 396	0,03	American Tower Corp (REIT)	53 034	115 381	0,23
Seagate Technology Holdings PLC	13 983	12 030	0,02	Link REIT (REIT)	1 972 900	111 653	0,23
Zscaler Inc	5 365	11 979	0,02	Ventas Inc (REIT)	184 294	92 567	0,19
Capgemini SE	5 590	11 746	0,02	Goodman Group (REIT)	521 508	90 731	0,18
SolarEdge Technologies Inc	11 889	11 215	0,02	Boston Properties Inc (REIT)	118 770	83 990	0,17
SMA Solar Technology AG	16 601	11 190	0,02	Simon Property Group Inc (REIT)	57 398	82 510	0,17
LEM Holding SA	448	11 131	0,02	CBRE Group Inc	85 565	80 273	0,16
Yokogawa Electric	56 400	10 841	0,02	AvalonBay Communities Inc (REIT)	31 159	58 790	0,12
Seiko Epson	58 900	8 886	0,02	Daiwa House Industry	162 100	49 502	0,10
Meyer Burger Technology AG	3 460 387	8 101	0,02	Unibail-Rodamco-Westfield	65 059	48 468	0,10
REC Silicon ASA	571 772	7 943	0,02	Mitsubishi Estate	305 600	42 446	0,09
Abalance Corp	30 383	7 135	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	109 686	31 228	0,06
Pexip Holding ASA	153 830	3 954	0,01	Gecina SA (REIT)	22 652	27 764	0,06
Maxeon Solar Technologies Ltd	25 313	1 829	0,00	Mirvac Group (REIT)	1 800 684	25 880	0,05
Murata Manufacturing	4 200	899	0,00	UDR Inc (REIT)	65 661	25 337	0,05
Summa IT	12 541 098	25,51		Land Securities Group PLC (REIT)	234 066	21 194	0,04
Steel Dynamics Inc	163 017	194 022	0,39	British Land Co PLC (REIT)	408 732	20 983	0,04
Linde PLC	35 453	146 743	0,30	Kenedix Office Investment Corp	1 689	19 415	0,04
Ball Corp	208 282	120 736	0,25	Alexandria Real Estate Equities Inc	12 701	16 226	0,03
PPG Industries	74 023	111 563	0,23	SL Green Realty Corp (REIT)	29 211	13 297	0,03
Nutrien Ltd	192 742	109 966	0,22	Daiwa House Residential Invest. Corp	709	12 757	0,03
Nucor Corp	57 991	101 713	0,21	Dexus/AU	237 695	12 553	0,03
Newmont Corp	229 277	95 637	0,19	Klepierre (REIT)	44 521	12 232	0,02
Sherwin-Williams Co	30 395	95 540	0,19				
Agnico	156 378	86 829	0,18				

Regency Centers Corp (REIT)	17 517	11 828	0,02
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	263	10 979	0,02
Segro PLC (REIT)	90 718	10 331	0,02
Sino Land	926 000	10 146	0,02
Equity Residential (REIT)	15 226	9 385	0,02
Swire Properties Ltd	317 800	6 480	0,01
Swire Pacific	53 000	4 521	0,01
First Capital Real Estate Inve	29 637	3 475	0,01
Ascott Trust	31 248	236	0,00
CDL Hospitality Trusts	73	1	0,00
CapitalLand Integr. Commer. Tr.(REIT)	18	0	0,00

Summa Fastigheter **1 628 024** **3,31**

Alphabet Inc Class A	497 025	699 699	1,42
Meta Platforms, Inc	188 130	671 089	1,37
Alphabet Inc	443 478	629 859	1,28
Netflix Inc	48 103	236 027	0,48
Walt Disney	230 134	209 406	0,43
Verizon Communications	535 375	203 408	0,41
Comcast Corp A	413 499	182 731	0,37
AT&T Inc	962 324	162 735	0,33
T-Mobile US Inc	90 885	146 850	0,30
Deutsche Telecom	561 840	136 039	0,28
Telefonica	1 607 199	63 231	0,13
Softbank Corp	485 400	61 052	0,12
Orange	479 665	55 022	0,11
Vodafone Group	5 569 525	49 056	0,10
Omnicom Group	55 443	48 337	0,10
Publicis Groupe	50 703	47 414	0,10
Singapore Telecom	1 905 300	35 954	0,07
Interpublic Group	105 139	34 585	0,07
KDDI Corp	107 500	34 473	0,07
Snap Inc	200 100	34 141	0,07
Informa PLC	332 181	33 338	0,07
BT Group	2 003 147	31 808	0,06
Telenor	218 599	25 293	0,05
Trade Desk Inc/The	30 677	22 247	0,05
Pinterest Inc	55 271	20 632	0,04
WPP Plc	204 212	19 755	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 593 800	19 630	0,04
Telus Corp	102 076	18 396	0,04
Telstra Corp	448 443	12 212	0,02
Liberty Global Ltd	41 662	7 826	0,02
Telecom Italia S	2 080 445	7 015	0,01
Liberty Global Ltd	35 860	6 422	0,01
Schibsted B	20 842	5 721	0,01
Atlanta Braves Holdings Inc	53	21	0,00

Summa Kommunikation **3 971 423** **8,08**

EDP Renovaveis SA	725 763	149 674	0,30
Ormat Technologies Inc	156 434	119 484	0,24
American Water Works Co Inc	88 723	118 017	0,24
Meridian Energy Ltd	2 841 702	100 452	0,20
United Utilities Water PLC	563 577	76 710	0,16
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	910 691	76 584	0,16
Boralex Inc	270 480	69 624	0,14
Verbund AG	70 850	66 293	0,13
Severn Trent Water	190 125	62 993	0,13
Solaria Energía y Medio Ambiente SA	234 079	48 496	0,10
Hydro One Ltd	140 734	42 701	0,09
Sunnova Energy International Inc	267 423	41 099	0,08
Mercury NZ Limited	874 634	36 833	0,07
Scatec ASA	387 596	31 597	0,06
Greencoat UK Wind PLC/Funds	1 506 904	29 329	0,06

Innergex Renewable Energy Inc	389 194	27 336	0,06
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	83 989	26 255	0,05
Acciona	15 093	22 397	0,05
Neoen SA	63 992	21 571	0,04
Renewables Infrastructure Group Ltd	1 435 454	20 986	0,04
Encavis AG	117 748	20 436	0,04
American States Water Co	18 957	15 364	0,03
California Water Service Group	28 964	15 141	0,03
Montauk Renewables Inc	168 073	15 092	0,03
Concord New Energy Group Ltd	14 001 582	11 565	0,02
Pennon Group	114 307	11 036	0,02
West Holdings Corp	45 081	9 942	0,02
Consolidated Water Co Ltd	24 890	8 930	0,02
SJW Group	13 347	8 790	0,02
Greencoat Renewables PLC	770 640	8 716	0,02
RENOVA Inc	98 187	8 345	0,02
Grenergy Renovables SA	21 528	8 206	0,02
Middlesex Water Co	10 763	7 118	0,01
7C Solarparken AG	136 081	5 492	0,01
York Water Co/The	13 338	5 191	0,01
Volta SA	34 189	3 966	0,01
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd	89 994	2 095	0,00
Altius Renewable Royalties Corp	600	36	0,00

Summa Samhällservice **1 353 893** **2,75**

Summa Aktier **49 048 709** **99,79**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **49 048 709** **99,79**

Summa Portföljnehav **49 048 709** **99,79**

Övriga tillgångar och skulder **103 299** **0,21**

Total summa fondförmögenhet **49 152 008** **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	2,70
Deutsche Telekom AG	0,58
Pfizer	0,52
Danaher	0,42
Atlas Copco	0,36
Ferguson PLC	0,27
Hitachi	0,24
Bayerische Motoren Werke AG	0,18
Square Inc	0,17
Roche Holding AG	0,12
Acciona	0,10
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,08
Henkel KGAA	0,08
John Swire & Sons Ltd	0,07
Power Corp Of Canada	0,06
TotalEnergies SE	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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 766 248	2 077 882
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,59	7,36
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,59	7,38

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 766 248	2 077 882

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 172 992	1 204 960
U.S T-Notes AAA, USD	306 827	479 866
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	225 670	142 773
U.S T-Bonds AAA, USD	164 739	315 066
French Republic Bond AA2, EUR	26 192	78 604
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 188	5 163
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 322	12 580
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 990	3 255
Republic of Austria Bond AA1, EUR	3 780	6 428
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	1 378	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	726	2 671
U.S T-Bills, USD	238	-
Summa erhållna säkerheter	1 925 041	2 251 366

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 172 992	1 204 960
U.S T-Notes AAA, USD	306 827	315 066
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	225 670	479 866
U.S T-Bonds AAA, USD	164 739	12 580
French Republic Bond AA2, EUR	26 192	142 773
U.S T-Bills, USD	-	2 671
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 188	3 255
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	4 322	6 428
Republic of Finland Bond AA1, EUR	3 990	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	3 780	5 163
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	726	78 604
Summa erhållna säkerheter	1 923 426	2 251 366

Intäkter för värdepapperstån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	10 090	7 193

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	957	1 584
1-3 månader	4 130	407
3 månader - 1 år	32 551	19 175
> 1 år	714 411	1 025 241
Obestämd löptid	1 172 992	1 204 960

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
UBS AG London Branch, UK	325 423	116 517
BNP Paribas London	207 871	108 729
Goldman Sachs International, UK	199 307	580 142
HSBC Bank PLC, UK	192 307	2 792
J.P. Morgan Securities PLC, UK	185 903	20 747
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	177 788	38 062
Merrill Lynch International, UK	153 929	6 236
The Bank of Nova Scotia, UK	122 387	96 167
Societe Generale London Branch, UK	102 428	25 748
Citigroup Global Markets Limited, UK	71 072	2 749
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	27 834	258 736

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	752 049	1 046 406
Aktier	1 172 992	1 204 960
Summa erhållna säkerheter	1 925 041	2 251 366

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 1,48 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,73 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 842 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 2 684 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 860 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	71 859	2,68
International Business Machines Corp	71 762	2,67
The Travelers Companies, Inc.	71 324	2,66
Mcdonald's Holdings Co Japan	68 573	2,56
Waste Mangement	67 209	2,50

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%

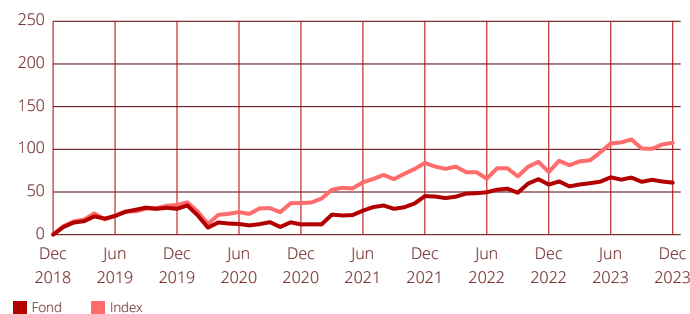
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return

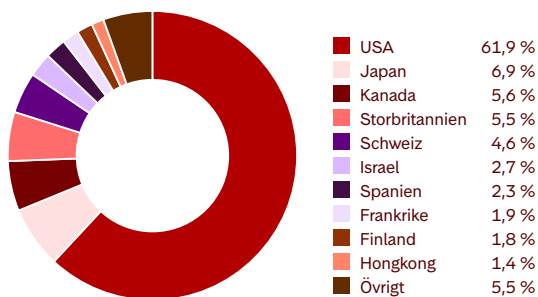
Fondens aktivitetsgrad

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 och fonden utvecklades då 15 procent starkare än jämförelseindex. Under 2023 vände dock denna utveckling och fonden levererade i stället en underavkastning om cirka -18 procent. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 1,9 procent medan övriga hållbarhetskriterier bidrog negativt med -0,3 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 -19 procent till fondens relativa avkastning, vilket klart övervägde de positiva bidragen från exkluderade företag. Större delen av fondens underprestation inträffade under det första halvåret med en minskning på -13,5 procent, medan underavkastningen under det andra halvåret landade på -4 procent. Fondens valutaexponering bidrog i princip varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen. 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 2023. Fonden är underviktad med 6 procent inom IT-sektorn, vilket bidrog med -7 procent till fondens relativa avkastning. Fonden är även underviktad inom sektorn sällanköpsvaror, vilket bidrog negativt med -3,7 procent och övervikten inom kommunikationstjänster bidrog med -2,7 procent. Energisektorn var den enda sektorn som bidrog positivt med 1,1 procent. På många sätt har utvecklingen under 2023 varit den motsatta jämfört med 2022. Under 2022 rådde tilltagande osäkerhet med stigande inflation och räntenivåer, vilket innebar att defensiva och stabila bolag utvecklades starkt medan tillväxtbolag och volatila teknikbolag hade det tufft. Under 2023 utvecklades stora teknikbolag i USA 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 2023 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 Apple (-1,6 procent) och Nvidia (-1,3 procent) samt att den är underviktad i Microsoft (-1 procent). De största positiva bidragen kom från att fonden är överviktad i IT-bolagen Arrow Electronics och Oracle som bidrog med 0,3 procent respektive 0,2 procent till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under

nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Framför allt var det den amerikanska ekonomin som överraskade mest positivt, men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt men något lägre än under föregående år. Det är dock tydligt att de flesta bedömare nu förväntar sig en mjuklandning, eller snarare en förlängning av den ekonomiska cykeln, i stället för en hårdlandning. Företagens utsikter är också något mer dämpade i början av det nya året men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar från centralbankerna bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. Storebrand är överviktad inom globala aktier i början av 2024 men då den globala ekonomin befinner sig i sencyklisk fas kan det mycket väl bli så att denna övervikt justeras ner under det andra halvåret beroende på hur den ekonomiska utvecklingen och centralbankernas agerande ser ut längre fram under året.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-11 592	194 610
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-2 255	-4 314
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	2 845	3 303
Ränteutgifter	1 503	235
Utdelningar	82 837	70 956
Valutakursvinster och -förluster netto	-1 204	5 574
Övriga finansiella intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	72 134	270 364

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-21 428	-20 450
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-34	-13
- varav ersättning till fondbolaget	-21 117	-20 102
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-277	-335
Räntekostnader	-7	-148
Övriga kostnader	-9	-5
Summa kostnader	-21 444	-20 603
Årets resultat	50 691	249 761

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 657 582	3 487 157
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 657 582	3 487 157
Bankmedel och övriga likvida medel	21 434	63 604
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 284	6 683
Övriga tillgångar	541	43 009
Summa tillgångar	2 687 840	3 600 453

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-155	-135
Övriga skulder	-3 989	-74 255
Summa skulder	-4 144	-74 390

Fondförmögenhet (Not 2)	2 683 697	3 526 063
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	41 432	274 895
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	46 561	298 906

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	3 526 063	2 385 665
Andelsutgivning	800 476	1 599 209
Andelsintösen	-1 660 906	-686 367
Resultat enligt resultaträkning	50 691	249 761
Utdelning till andelsägare	-32 627	-22 205
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 683 697	3 526 063

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	2 684	3 526	2 386	2 711	4 229	2 533	1 738	1 398	584	728
-andelsklass A SEK	2 057	3 062	2 042	1 855	3 267	1 849	1 418	1 385	584	728
-andelsklass A EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	627	463	344	856	962	684	320	13	-	-
-andelsklass C EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	282,08	277,98	254,54	196,37	228,33	175,28	172,30	168,29	145,11	137,04
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 131,69	1 115,24	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	106,52	104,97	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	183,20	192,06	187,09	153,54	189,96	152,66	157,15	160,71	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 133,55	1 115,95	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	106,64	104,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	10 714	13 431	9 860	15 022	19 373	15 028	10 267	8 313	4 024	5 313
-andelsklass A SEK	7 291	11 016	8 021	9 448	14 310	10 546	8 231	8 228	4 022	5 313
-andelsklass A EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	3 420	2 413	1 839	5 574	5 062	4 482	2 037	85	2	-
-andelsklass C EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	11,92	11,25	10,37	10,28	8,42	7,34	7,52	6,70	-	-
Total avkastning, %	1,48	9,21	29,62	-14,00	30,30	1,70	2,40	16,00	5,90	29,70
Index inkl. utdelning %	19,73	-5,79	34,30	1,68	34,80	-1,10	10,30	15,90	6,80	27,90

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	8,69	11,03	16,47	16,02	11,90	10,70	8,20	12,20	12,20	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	13,91	13,39	16,37	17,61	14,40	12,20	9,20	14,30	13,70	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	9,79	8,66	6,42	5,92	5,00	4,10	4,70	5,00	3,60	0,00
Sharpe kvot	0,41	1,72	0,36	0,39	1,30	0,30	1,20	0,90	1,40	-
Active share, %	89,27	84,99	86,46	88,87	86,00	87,30	89,00	88,20	92,10	0,00

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
2 år, %	5,27	18,98	5,58	5,84	15,10	2,10	9,00	10,80	17,20	0,00
5 år, %	9,98	10,04	8,63	6,24	10,70	10,70	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	324	613	454	723	398	880	278	225	297	171
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,71									
Avgifter, % andelsklass B**	0,71									
Avgifter, % andelsklass C**	0,61									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	72,45	73,91	80,15	63,58	86,01	74,37	72,39	74,72	77,39	79,28
Förvaltningskostnad för månadsparande, 100 kr	4,67	4,81	5,01	4,43	5,04	4,81	4,63	4,91	4,66	5,05

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,20	0,54	0,29	0,53	0,40	0,40	0,30	0,30	0,80	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	0,00	0,00

Portföljoversikt 2023-12-31

Storebrand Global Low Volatility

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondför-mögenhet
Mcdonald's Holdings Co Japan	157 000	68 573	2,56
Genuine Parts	39 425	55 029	2,05
TJX Cos Inc/The	24 275	22 950	0,86
McDonald's Corp	5 012	14 977	0,56
Yum! Brands Inc	9 938	13 086	0,49
Sekisui House	52 000	11 642	0,43
O'Reilly Automotive Inc	1 062	10 168	0,38
Restaurant Brands International Inc	9 632	7 621	0,28
Summa Sällanköpsvaror		204 046	7,60
Kimberly-Clark	35 841	43 889	1,64
General Mills	66 617	43 732	1,63
Colgate Palmolive	53 001	42 576	1,59
Unilever PLC	86 343	42 154	1,57
Pepsico Inc	19 577	33 508	1,25
Metro Inc	56 073	29 395	1,10
Nestle	17 180	20 060	0,75
Kellanova	22 956	12 935	0,48
Henkel AG & KGAA	10 900	7 885	0,29
Loblaw	6 723	6 591	0,25
Hershey Foods Common	3 507	6 589	0,25
Meiji Holdings Co LTD	20 600	4 932	0,18
Summa Dagligvaror		294 246	10,96
The Travelers Companies, Inc.	37 153	71 324	2,66
Western Union Co/The	479 044	57 547	2,14
CME Group Inc/IL	26 800	56 880	2,12
Japan Post Bank Co Ltd	520 700	53 451	1,99
Sei Investments Co	67 654	43 329	1,61
Sampo Oyj	92 450	40 767	1,52
Visa Inc - Class A shares	13 530	35 500	1,32
American Financial Group Inc/OH	25 672	30 759	1,15
Bank of Nova Scotia	25 396	12 519	0,47
Jack Henry & Associates Inc	6 890	11 347	0,42
DnB	45 661	9 787	0,36
Zurich Financial Services AG	1 753	9 228	0,34

Allianz SE	3 153	8 493	0,32
Royal Bank of Canada	6 270	6 421	0,24
DBS Group Holdings Limited	24 000	6 126	0,23
Mandatum Holding Oy	92 450	4 189	0,16
Gjensidige Forsikring ASA	11 252	2 094	0,08
Summa Finans		459 758	17,13
Amgen	22 456	65 181	2,43
Novartis	63 174	64 201	2,39
Merck & Co	57 817	63 523	2,37
GlaxoSmithkline	276 112	51 441	1,92
Bristol-Myers Squibb	98 810	51 094	1,90
Cencora Inc	23 108	47 829	1,78
United Health Group	6 595	34 991	1,30
Gilead Sciences Inc	40 236	32 849	1,22
Cigna Corp	9 152	27 619	1,03
Henry Schein Inc.	26 852	20 488	0,76
Summa Hälsovård		459 216	17,11
Waste Mangement	37 236	67 209	2,50
Cummins	26 001	62 776	2,34
Relx Plc	115 303	46 068	1,72
Automatic Data Processing	11 608	27 254	1,02
MTR Corp Ltd	532 000	20 804	0,78
Paychex	15 088	18 111	0,67
Thomson Reuters Corp	7 742	11 463	0,43
Paccar	8 780	8 640	0,32
Bunzl Plc	18 386	7 535	0,28
AGC Inc	20 000	7 486	0,28
Emerson Electric	6 700	6 572	0,24
Transurban Group	62 911	5 931	0,22
Kone Oyj	5 537	2 784	0,10
Summa Industri		292 632	10,90
Check Point Software Technol. Ltd	46 668	71 859	2,68
International Business Machines Corp	43 539	71 762	2,67
Cisco Systems	119 027	60 601	2,26
Juniper Networks	156 860	46 602	1,74
Netapp INC	42 552	37 806	1,41
Oracle Corporation	27 382	29 094	1,08
Arrow Electronics	15 760	19 417	0,72
Venture Mfg. (Singapore)	169 000	17 572	0,65
Microsoft	4 529	17 163	0,64
HP Inc	55 176	16 732	0,62
Texas Instruments	8 811	15 136	0,56

Cognizant Tech Solutions	18 000	13 701	0,51
Canon	52 000	13 456	0,50
Summa IT	430 902	16,06	
Amcor PLC	296 396	28 795	1,07
Linde PLC	6 368	26 358	0,98
Air Products & Chemicals	4 935	13 617	0,51
Air Liquide	4 503	8 829	0,33
Packaging Corp of America	2 256	3 704	0,14
Summa Material	81 303	3,03	
Nomura Real Estate Master Fund Inc	1 400	16 513	0,62
Link REIT (REIT)	283 200	16 027	0,60
Swiss Prime Site AG	9 337	10 046	0,37
CapLand Ascendas REIT	370 000	8 565	0,32
WP Carey Inc	12 861	8 400	0,31
Summa Fastigheter	59 551	2,22	
Electronic Arts	47 405	65 360	2,44
Verizon Communications	143 467	54 508	2,03
Orange	358 301	41 100	1,53
Fox Corp-B	116 086	32 348	1,21
Swisscom	3 222	19 522	0,73
BCE Inc.	40 741	16 244	0,61
Omnicom Group	17 973	15 669	0,58
Softbank Corp	67 800	8 528	0,32
Summa Kommunikation	253 280	9,44	
Redeia Corporacion SA	378 154	62 768	2,34
Hydro One Ltd	197 352	59 880	2,23
Summa Samhällsservice	122 648	4,57	
Summa Aktier	2 657 582	99,03	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 657 582	99,03	
Summa Portföljnehav	2 657 582	99,03	
Övriga tillgångar och skulder	26 115	0,97	
Total summa fondförmögenhet	2 683 697	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
Sampo OYJ	1,68

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	41 432	274 895
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,54	7,80
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,57	7,94

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

1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	41 432	274 895

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	46 285	140 284
U.S T-Notes AAA, USD	276	71 600
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	-	24 943
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	3 096
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	-	821
French Republic Bond AA2, EUR	-	24 202
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	-	1 113
U.S T-Bonds AAA, USD	-	32 847
Summa erhållna säkerheter	46 561	298 906

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	46 285	140 284
U.S T-Notes AAA, USD	276	71 600
U.S T-Bonds AAA, USD	-	32 847
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	3 096
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	-	1 113
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	-	821
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	-	24 943
French Republic Bond AA2, EUR	-	24 202
Summa erhållna säkerheter	46 561	298 906

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	842	150

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	3
1-3 månader	-	7 635
3 månader - 1 år	-	25 608
> 1 år	276	125 376
Obestämd löptid	46 285	140 284

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Societe Generale London Branch, UK	24 244	-
The Bank of Nova Scotia, UK	8 783	-
UBS AG London Branch, UK	8 405	18 906

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	276	158 622
Aktier	46 285	140 284
Summa erhållna säkerheter	46 561	298 906

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 15,41 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,37 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 613 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 5 820 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 936 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	322 819	5,55
Sony Group Corporation	203 128	3,49
Mitsubishi UFJ Holdings Group	168 651	2,90
Tokyo Electron	146 593	2,52
Keyence	142 259	2,44

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%

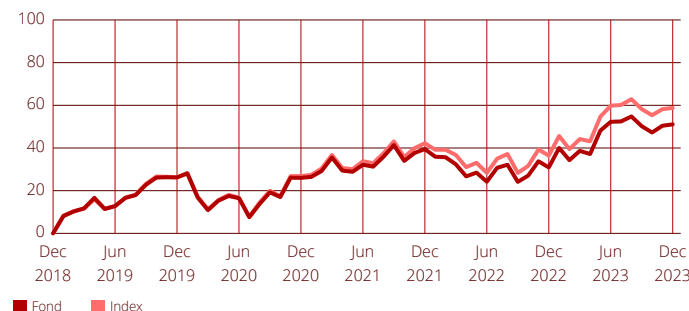
Jämförelseindex

MSCI Japan Index, net return

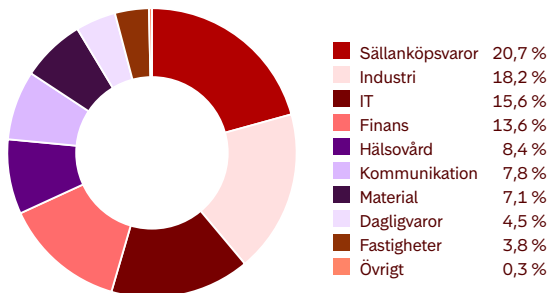
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 var bidragen från fondens hållbarhetskriterier varierade. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -1,0 procent till fondens relativa avkastning. Även om det finns få olje- och gasbolag i Japan inkluderar fondens fossilkriterium även handelsbolag som importerar fossila bränslen till Japan. Denna typ av bolag har utvecklats starkt under de senaste åren och även under 2023 och detta var den huvudsakliga anledningen till det negativa bidraget från fondens fossilfrihet. Övriga hållbarhetskriterier bidrog positivt med 0,3 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier, vilket bidrog positivt med 0,1 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens valutaexponering hade en försumbar påverkan på den relativa avkastningen. På sektornivå var det industri som bidrog mest negativt till den relativa avkastningen (-1,0 procent) medan IT och hälsovård bidrog mest positivt (0,4 procent respektive 0,3 procent). Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Seven & I Holdings (0,4 procent) och Olympus (0,3 procent). Det största negativa bidraget kom från att fonden inte är investerad i Mitsubishi Corp. som är exkluderat på grund av handel med fossila bränslen (-0,2 procent) följt av Sumitomo Metal Mining (-0,1 procent) som fonden var överviktad i.

Marknadens utveckling

Den japanska ekonomin visade upp en oväntat stark tillväxt under 2023 med positiva effekter från återöppningen efter pandemin. Såväl den privata konsumtionen om investeringarna höll sig kvar på starka nivåer vilket bidrog till uppjusterade tillväxtutsikter. Japans inflation steg liksom i många andra länder men då Japan har haft problem med ihållande deflation under lång tid nådde den bara upp till positivt territorium och inte över målet om två procent. Detta trots att Japans centralbank bibehöll minusräntor under hela året och därmed en kraftigt stimulerande penningpolitik. Den japanska aktiemarknaden steg ordentligt under 2023 och visade upp en svängig utveckling i linje med hur det såg ut i andra industriländer mätt i lokal valuta.

Framtid

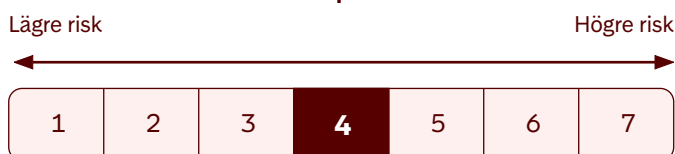
Under 2024 förväntas den japanska ekonomin att fortsätta växa. Takten blir dock troligtvis något lägre än tidigare i linje

med utsikterna för andra industriländer samt på grund av att den japanska centralbanken kommer att behöva anpassa sin stimulerande penningpolitik om den stigande inflationen håller i sig. Storebrand är överviktad inom japanska aktier i början av 2024 i linje med sin syn på globala aktier.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	580 462	-267 074
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-3 160	-3 743
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	4 600	1 766
Ränteutgifter	982	130
Utdelningar	110 884	81 058
Valutakursvinster och -förluster netto	-5 681	156
Övriga finansiella intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	688 086	-187 708

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-11 087	-7 916
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-70	-16
- varav ersättning till fondbolaget	-10 453	-7 365
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-564	-535
Räntekostnader	-48	-80
Övriga kostnader	0	-
Summa kostnader	-11 135	-7 996
Årets resultat	676 951	-195 704

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	5 801 246	4 187 844
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	5 801 246	4 187 844
Bankmedel och övriga likvida medel	12 807	12 825
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 658	5 008
Övriga tillgångar	6 139	2 526
Summa tillgångar	5 825 850	4 208 203

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-99	-46
Övriga skulder	-5 408	-1 044
Summa skulder	-5 507	-1 090

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	5 820 343	4 207 113

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	175 562	607 510
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	195 821	644 471

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	4 207 113	3 369 950
Andelsutgivning	2 153 547	1 579 072
Andelsintösen	-1 217 268	-546 205
Resultat enligt resultaträkning	676 951	-195 704
Fondförmögenhet vid periodens slut	5 820 343	4 207 113

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	5 820	4 207	3 370	2 626	2 989	1 934	1 858	1 542	1 487	1 155
-andelsklass A SEK	4 793	3 912	3 071	2 596	2 989	1 934	1 858	1 542	1 487	1 155
-andelsklass A EUR	1 009	268	277	7	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	18	27	22	24	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	121,48	105,26	112,18	101,33	101,47	80,41	85,16	75,98	68,70	58,75
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 549,47	1 342,61	1 430,81	1 292,38	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	123,82	107,29	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 302,96	1 129,01	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 555,34	1 346,35	1 433,36	1 293,40	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	123,96	107,30	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 304,57	1 129,27	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	40 121	37 387	27 587	25 642	29 456	24 056	21 821	20 293	21 648	19 661
-andelsklass A SEK	39 456	37 166	27 378	25 618	29 456	24 056	21 821	20 293	21 648	19 661
-andelsklass A EUR	651	200	193	5	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	12	20	15	19	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	15,41	-6,16	10,71	-0,15	26,20	-5,60	12,10	10,60	16,90	17,70
Index inkl. utdelning %	16,37	-4,07	12,13	0,44	26,30	-5,70	11,70	10,30	18,00	17,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,65	11,86	14,95	15,01	12,90	12,40	12,00	17,50	16,30	10,90
Totalrisk jämförelseindex, %	12,77	12,05	15,07	15,00	12,70	12,30	11,80	17,40	16,40	11,20
Aktiv risk (tracking error), %	0,99	0,85	0,55	0,80	0,70	0,40	0,60	0,60	0,50	0,80
Sharpe kvot	0,19	0,16	0,36	0,84	0,80	0,30	1,00	0,80	1,10	1,90
Active share, %	18,29	16,61	12,09	11,63	15,00	8,10	6,70	10,70	11,10	0,00

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	4,06	1,92	5,14	12,25	9,20	2,90	11,30	13,70	17,30	21,00
5 år, %	8,60	4,33	8,10	8,08	11,50	10,00	16,20	14,00	8,00	6,40
Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	338	214	294	289	380	91	146	95	265	133
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,21									
Avgifter, % andelsklass C**	0,11									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	23,47	20,06	22,44	20,08	24,81	22,71	23,03	21,81	24,67	21,63
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	1,44	1,37	1,42	1,39	1,50	1,42	1,47	1,46	1,41	1,46

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,11	0,04	0,05	0,14	0,20	0,10	0,10	0,20	0,40	0,30
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand Japan

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Toyota Motor	1 743 270	322 819	5,55
Sony Group Corporation	211 900	203 128	3,49
Honda Motor	841 500	88 186	1,52
Fast Retailing	32 000	80 040	1,38
Oriental Land	183 300	68 804	1,18
Denso	349 300	53 110	0,91
Panasonic Holdings Corp	431 833	43 109	0,74
Bridgestone	93 100	38 866	0,67
Sekisui House	147 000	32 912	0,57
Shimano	18 300	28 564	0,49
Yamaha Motor	273 000	24 579	0,42
Pan Pacific International Hold	101 200	24 336	0,42
Suzuki Motor	53 500	23 073	0,40
Zensho Holdings Co Ltd	40 900	21 603	0,37
Subaru Corporation	108 900	20 131	0,35
Isuzu Motors Ltd	153 700	19 953	0,34
Nissan Motor	410 300	16 255	0,28
Sumitomo Electric	125 300	16 082	0,28
Nitori Holdings	11 900	16 061	0,28
Mazda Motor Corp	146 000	15 900	0,27
Sekisui Chemical	83 800	12 175	0,21
Iida Group Holdings Co Ltd	39 400	5 947	0,10
Start Today Co Ltd	24 600	5 583	0,10
Aisin Seiki	15 700	5 536	0,10
Yamaha	20 200	4 703	0,08
Open House Co Ltd	11 627	3 477	0,06
USS Co Ltd	14 300	2 899	0,05
Yamada Denki	72 700	2 278	0,04
Takashimaya	14 800	2 033	0,03
Mcdonald's Holdings Co Japan	4 100	1 791	0,03
ABC-MART INC	8 100	1 427	0,02
Summa Sällanköpsvaror		1 205 360	20,71
Ajinomoto	101 600	39 510	0,68

Aeon Co. Ltd	150 000	33 787	0,58
Kao Corp	70 800	29 354	0,50
Unicharm Corp	71 400	26 020	0,45
Nissin Foods Holdings CO LTD	64 800	22 795	0,39
Shiseido	70 752	21 505	0,37
Meiji Holdings Co LTD	60 200	14 412	0,25
Suntory Beverage & Food Ltd	42 500	14 127	0,24
Yakult Honsha Co Ltd	59 200	13 402	0,23
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	67 100	11 977	0,21
Kobe Bussan Co Ltd	27 536	8 200	0,14
Toyo Suisan Kaisha	11 200	5 829	0,10
NH Foods Ltd	16 600	5 672	0,10
Kose Corporation	5 600	4 233	0,07
Welcia Holdings Co Ltd	18 400	3 244	0,06
Cosmos Pharmaceutical Corp	2 341	2 725	0,05
CALBEE INC	8 800	1 782	0,03
Sundrug Co Ltd	5 200	1 685	0,03
Tsuruha Holdings Inc	1 800	1 663	0,03
Ito En	44	13	0,00
Summa Dagligvaror		261 936	4,50
Mitsubishi UFJ Holdings Group	1 947 400	168 651	2,90
Sumitomo Mitsui Financial Group	221 200	108 789	1,87
Tokio Marine Holdings, Inc.	328 300	82 820	1,42
Mizuho Financial Group	392 310	67 656	1,16
Orix	246 490	46 799	0,80
Japan Post Holdings Co Ltd	464 200	41 794	0,72
Dai-ichi Life Holdings, INC	161 000	34 435	0,59
Nomura Holdings	736 800	33 587	0,58
MS&AD Insurance Group Holdings	84 700	33 579	0,58
Daiwa Securities	410 900	27 878	0,48
Japan Post Bank Co Ltd	250 300	25 694	0,44
Sompo Holdings Inc	40 100	19 768	0,34
Mitsubishi HC Capital Inc	290 900	19 688	0,34
SBI Holding	66 400	15 056	0,26
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	68 400	13 231	0,23
Japan Exchange Group Inc	55 000	11 728	0,20
T&D HOLDINGS	61 500	9 850	0,17
Concordia Financial Group Ltd	194 100	8 944	0,15
Resona Holdings	166 600	8 533	0,15
Chiba Bank	80 400	5 854	0,10
Shizuoka Financial Group Inc	58 300	4 980	0,09
GMO Payment Gateway Inc	5 400	3 782	0,06
Summa Finans		793 096	13,63

Daiichi Sankyo	311 900	86 330	1,48	Nihon MA Center Holdings Inc	27	2	0,00
Takeda Pharmaceutical	283 800	82 244	1,41	Summa Industri	1 059 043	18,20	
Hoya Corp	62 700	78 996	1,36	Tokyo Electron	81 200	146 593	2,52
Chugai Pharmaceutical	139 400	53 233	0,91	Keyence	32 036	142 259	2,44
Terumo	112 100	37 038	0,64	Murata Manufacturing	266 388	56 994	0,98
Otsuka Holdings Co LTD	97 000	36 674	0,63	Canon	202 400	52 376	0,90
Astellas PharmaR	275 490	33 203	0,57	Advantest	149 200	51 162	0,88
Shionogi	45 100	21 916	0,38	Disco	19 500	48 760	0,84
Eisai	43 200	21 777	0,37	FUJIFILM Holdings Corp	78 100	47 304	0,81
SYSMEX Corporation	24 100	13 538	0,23	Renesas Electronics Corp	246 700	44 952	0,77
Ono Pharma	32 800	5 899	0,10	Nec Corp	63 800	38 082	0,65
M3 INC	28 700	4 786	0,08	TDK Corp	72 900	35 004	0,60
Asahi Intecc Co Ltd	21 500	4 409	0,08	Lasertec Corp	12 741	33 854	0,58
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	19 000	3 219	0,06	NTT Data Group Corp	183 600	26 236	0,45
Medipal Holdings Corp	15 900	2 598	0,04	Nomura Research Institute	81 250	23 819	0,41
Nippon Shinyaku Co Ltd	537	192	0,00	Kyocera	153 600	22 597	0,39
Summa Hälsovård	486 052	8,35		Obic Co	10 600	18 409	0,32
Hitachi	163 000	118 500	2,04	Ibiden	31 100	17 374	0,30
Recruit Holdings Co Ltd	240 700	102 601	1,76	Rohm Co Ltd	77 200	14 914	0,26
SMC	11 200	60 655	1,04	Seiko Epson	80 600	12 160	0,21
Mitsubishi Electric	384 000	54 872	0,94	Trend Micro	22 100	11 924	0,20
Fanuc Corporation	173 900	51 552	0,89	Otsuka Corp	24 400	10 139	0,17
Komatsu	189 900	50 064	0,86	TIS Inc	37 439	8 315	0,14
Kubota	236 600	35 898	0,62	Yokogawa Electric	42 700	8 208	0,14
East Japan Railway	57 200	33 239	0,57	Omron	16 300	7 670	0,13
Toyota Industries	37 500	30 828	0,53	Ricoh	84 900	6 573	0,11
Central Japan Railway	115 400	29 565	0,51	SHIMADZU CORP	23 300	6 566	0,11
Kawasaki Kisen	65 200	28 198	0,48	Sumco	36 700	5 547	0,10
Yaskawa Electric Corp	59 700	25 136	0,43	Oracle Corp Japan	4 800	3 730	0,06
Secom	32 800	23 810	0,41	SCSK Corp	17 100	3 418	0,06
Kajima	137 500	23 162	0,40	Hamamatsu Photonics KK	5 800	2 405	0,04
TOPPAN Holdings Inc	79 200	22 278	0,38	Azbil Corp	5 400	1 801	0,03
Keisei Electric Railway	45 100	21 484	0,37	Summa IT	909 145	15,62	
AGC Inc	52 900	19 800	0,34	Shin-Etsu Chemical	318 400	134 674	2,31
Yamato Holdings	103 100	19 203	0,33	Nippon Steel Corp	184 900	42 692	0,73
Nidec	47 100	19 175	0,33	Jfe Holdings	167 300	26 161	0,45
SG Holdings Co Ltd	128 700	18 621	0,32	Sumitomo Metal Mining	78 200	23 735	0,41
Dai Nippon Printing	61 300	18 286	0,31	Asahi Kasei Corporation	313 300	23 269	0,40
Fuji Electric Co Ltd	41 600	18 048	0,31	Mitsubishi Chemical Group Corp	374 000	23 099	0,40
Kurita Waver Industries	45 600	17 993	0,31	Nitto Denko	26 300	19 834	0,34
Daifuku Co	85 900	17 516	0,30	Toray Industries	373 500	19 573	0,34
Hitachi Constr. Machine	61 700	16 438	0,28	Mitsui Chemicals	65 400	19 551	0,34
Taisei	44 600	15 373	0,26	Oji Holdings Corp	442 900	17 192	0,30
Obayashi	157 900	13 771	0,24	Tosoh	94 700	12 192	0,21
Minebea Mitsumi Inc	65 800	13 634	0,23	JSR Corp	41 800	12 012	0,21
Japan Airlines Co Ltd	68 000	13 489	0,23	Nippon Paint Co Ltd	146 900	11 971	0,21
Tobu Railway	45 300	12 270	0,21	Nissan Chemical Corp	27 100	10 666	0,18
Hankyu Hld	38 100	12 226	0,21	Mitsubishi Materials	21 900	3 832	0,07
Kintetsu Group Holdings Co	37 900	12 116	0,21	Taiheiy Cement	15 800	3 282	0,06
BayCurrent Consulting Inc	32 200	11 396	0,20	Mitsubishi Gas Chemical	20 000	3 225	0,06
NGK Insulators	86 200	10 386	0,18	Maruichi Steel Tube Ltd	11 600	3 042	0,05
West Japan Railway	24 700	10 384	0,18	Kuraray	24 100	2 456	0,04
Tokyu Corp	79 300	9 756	0,17	Teijin	16 600	1 586	0,03
Makita Corp	29 900	8 314	0,14	Summa Material	414 046	7,11	
Shimizu	102 500	6 863	0,12	Mitsui Fudosan	187 500	46 349	0,80
Odakyu Electric Railway	39 200	6 027	0,10	Daiwa House Industry	133 100	40 646	0,70
Hikari Tsushin	2 500	4 178	0,07	Mitsubishi Estate	174 600	24 251	0,42
Persol Holdings Co Ltd	210 000	3 634	0,06	Sumitomo Realty & Dev	68 700	20 597	0,35
Sumitomo Heavy	14 000	3 558	0,06	Daito Trust Const	10 800	12 623	0,22
Kamigumi Co	14 200	3 417	0,06	Nippon Building Fund Inc (REIT)	227	9 915	0,17
Keio Electric Railway	9 400	2 983	0,05	Nomura Real Estate Master Fund Inc	817	9 636	0,17
Amada Holdings Co	22 300	2 343	0,04	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	1 102	8 027	0,14
TOTO Ltd	8 200	2 176	0,04				
ANA Holdings Inc	8 100	1 772	0,03				
MonotaRO Co Ltd	9 600	1 056	0,02				
Hoshizaki Corporation	2 700	996	0,02				

Nippon Prologis REIT Inc	377	7 314	0,13
Nomura Real Estate Holdings	25 300	6 708	0,12
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	154	6 429	0,11
GLP J-Reit	599	6 016	0,10
Hulic Co Ltd	53 700	5 668	0,10
Daiwa House Residential Invest. Corp	301	5 416	0,09
Kenedix Office Investment Corp	450	5 173	0,09
Orix JREIT	249	2 964	0,05
United Urban Investment Corp (REIT)	237	2 441	0,04
Tokyu Fudosan Holdings, Corp	14 600	941	0,02

Summa Fastigheter **221 112** **3,80**

Nintendo	175 800	92 480	1,59
KDDI Corp	253 800	81 388	1,40
Softbank Group Corp	174 900	78 679	1,35
Nippon Telegraph & Telephone Corp	5 821 500	71 702	1,23
Softbank Corp	498 100	62 649	1,08
Capcom	48 551	15 812	0,27
Dentsu	51 800	13 397	0,23
NEXON CO LTD	65 600	12 049	0,21
LY Corp	297 200	10 616	0,18
Toho	11 600	3 955	0,07
Square Enix Holdings Co Ltd	10 300	3 728	0,06
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	22 774	2 619	0,04
Hakuhod Holdings	26 400	2 039	0,04
CyberAgent Inc	5 400	342	0,01

Summa Kommunikation **451 455** **7,76**

Summa Aktier **5 801 246** **99,67**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **5 801 246** **99,67**

Summa Portföljinnehav **5 801 246** **99,67**

Övriga tillgångar och skulder **19 097** **0,33**

Total summa fondförmögenhet **5 820 343** **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
Softbank Group Corp	2,43
Hitachi	2,32
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,68
Japan Post Holdings Co Ltd	1,16
Aeon Co. Ltd	0,64

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	175 562	607 510
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,02	14,44
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,02	14,49

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	175 562	607 510

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	191 347	96 657
U.S T-Bonds AAA, USD	1 887	158 660
U.S T-Notes AAA, USD	1 203	384 178
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	1 091	3 324
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	112	121
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	103	27
French Republic Bond AA2, EUR	72	1 402
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5	102
Summa erhållna säkerheter	195 821	644 471

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	191 347	96 657
U.S T-Bonds AAA, USD	1 887	158 660
U.S T-Notes AAA, USD	1 203	384 178
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	1 091	3 324
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	103	27
French Republic Bond AA2, EUR	72	1 402
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	121
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5	102
Summa erhållna säkerheter	195 709	644 471

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	365	194

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	8	212
1-3 månader	-	184
3 månader - 1 år	59	1 819
> 1 år	4 407	545 599
Obestämd löptid	191 347	96 657

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
J.P. Morgan Securities PLC, UK	85 983	607
UBS AG London Branch, UK	85 912	85 523
HSBC Bank PLC, UK	3 667	730

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	4 474	547 814
Aktier	191 347	96 657
Summa erhållna säkerheter	195 821	644 471

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 18,37 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,49 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 571 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 23 435 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 3 224 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	1 444 258	6,16
Atlas Copco AB	1 410 563	6,02
Volvo B	1 349 235	5,76
Assa Abloy B	977 534	4,17
Hexagon B SEK	882 068	3,76

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%

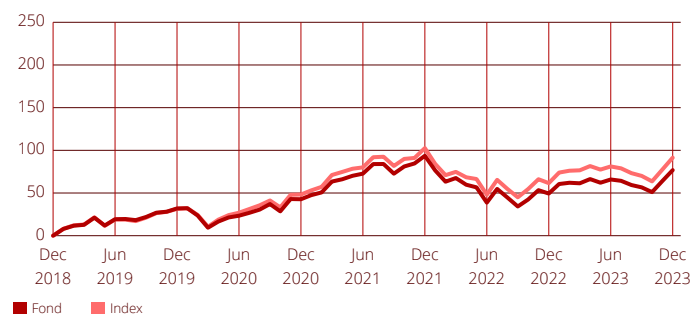
Jämförelseindex

Stockholmsbörsen Benchmark Cap Index (SBXCAP)

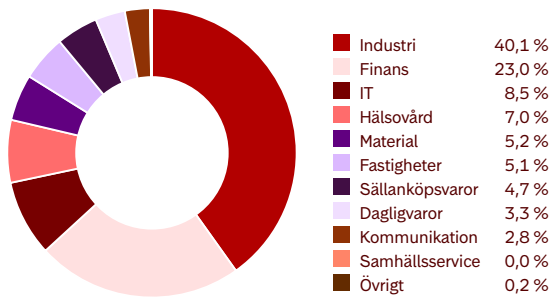
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 bidrog fondens hållbarhetskriterier marginellt på dess avkastning jämfört med jämförelseindex, effekten var i det närmaste 0. De positiva bidragen uppvägde de negativa. Det största positiva bidraget kom från Kindered Group, på 0,1 procent medan det största negativa bidraget kom från SAAB. Efter förvärvet av Lundin Energy har fondens fossilfrihet haft liten betydelse för fondens relativa avkastning, då de fossilbolag som finns kvar i jämförelseindexet har låga vikter, vilket i liten utsträckning bidragit till den relativa avkastningen. Det sammanlagda bidraget från över- och undervikter i andra aktier hamnade på 0,1 procent. Av dessa kom det största positiva bidraget från fondens undervikt i AddTech som bidrog med 0,2 procent och det största negativa bidraget som inte var relaterat till exkluderingar kom från fondens övervikt i Hexatronic som bidrog med -0,1 procent till fondens relativa avkastning.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin visade upp en svag tillväxt under helåret 2023 men klarade sig trots allt bättre än förväntat i linje med den globala utvecklingen. Den svaga svenska kronan bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin som klarade sig väl men spädde samtidigt på inflationen. Riksbanken genomförde löpande räntehöjningar under nästan hela året för att dämpa inflationsutvecklingen och följde därmed efter Fed i USA och ECB i Europa. Inflationen såg ut att toppa i mitten av året och föll därefter tillbaka även om den slutade året långt över Riksbankens mål om två procent per år. Svenska aktier utvecklades starkt under 2023 och följde den globala trenden med en stark inledning på året följt av svängig och mer sidledes utveckling samt en betydande uppgång under årets sista månader när de långa räntenivåerna började falla tillbaka.

Framtid

Tillväxtutsikterna under 2024 ser relativt goda ut för den svenska ekonomin och ett fallande inflationstryck gör att många bedömare förväntar sig stimulerande räntesänkningar från Riksbanken i likhet med synen på ECB i Europa och Fed i USA. Detta bör gynna såväl företagets villkor som svenska konsumenter i form av bland annat lägre kostnader för bostadslån. Storebrand är i början av året överviktad inom globala aktier inklusive svenska aktier.

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

Lägre risk

Högre risk



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 122 344	-7 218 449
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-77	-15
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	158	8
Ränteintäkter	11 326	4 063
Utdelningar	727 966	703 468
Valutakursvinster och -förluster netto	421	5 499
Summa intäkter och värdeförändring	3 862 137	-6 505 427
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-49 466	-47 857
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-260	-87
- varav ersättning till fondbolaget	-47 879	-46 178
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 327	-1 592
Räntekostnader	-1	-100
Övriga kostnader	-9	-9
Summa kostnader	-49 476	-47 966
Årets resultat	3 812 661	-6 553 392

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	23 395 523	22 838 910
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	23 395 523	22 838 910
Bankmedel och övriga likvida medel	42 246	34 747
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 992	10 926
Övriga tillgångar	16 144	10 373
Summa tillgångar	23 472 904	22 894 956
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-384	-250
Övriga skulder	-37 055	-29 985
Summa skulder	-37 440	-30 236
Fondförmögenhet (Not 2)	23 435 465	22 864 721
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	1 363 476	2 782 846
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 495 214	2 998 516
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	22 864 721	29 041 485
Andelsutgivning	3 182 821	3 432 635
Andelsintösen	-6 407 057	-3 037 915
Resultat enligt resultaträkning	3 812 661	-6 553 392
Utdelning till andelsägare	-17 680	-18 092
Fondförmögenhet vid periodens slut	23 435 465	22 864 721

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	23 435	22 865	29 041	20 612	19 738	14 457	15 109	12 647	11 305	10 986
-andelsklass A SEK	22 768	22 521	28 584	20 387	19 491	14 315	14 948	12 647	11 305	10 986
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	596	299	458	225	247	142	161	-	-	-
-andelsklass C SEK	71	45	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	480,40	405,88	526,03	387,77	358,39	271,69	285,86	259,11	237,46	223,05
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	120,83	102,09	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	339,41	301,85	411,80	319,54	310,88	244,22	266,30	250,04	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	117,99	99,59	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	121,03	102,16	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	49 751	56 926	55 450	53 281	55 180	53 270	52 897	48 809	47 606	49 253
-andelsklass A SEK	47 394	55 487	54 339	52 576	54 385	52 688	52 293	48 807	47 605	49 253
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	1 757	990	1 111	705	795	583	604	2	1	-
-andelsklass C SEK	598	447	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	16,95	15,43	19,48	14,84	10,07	9,73	9,92	7,81	-	-
Total avkastning, %	18,37	-22,85	35,66	8,20	31,90	-5,00	10,30	9,10	6,50	15,60
Index inkl. utdelning %	18,49	-20,26	36,68	12,76	31,50	-4,60	10,00	9,20	6,30	15,00

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	21,25	21,23	17,83	18,53	14,10	11,30	10,70	15,20	13,90	9,00
Totalrisk jämförelseindex, %	20,97	20,93	17,48	18,48	14,40	11,10	10,50	15,10	13,90	9,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,46	1,99	1,94	1,47	1,10	0,90	0,50	0,50	0,50	0,60
Sharpe kvot	-0,29	0,11	1,20	1,07	0,90	0,30	1,00	0,50	0,80	2,20
Active share, %	6,00	11,15	13,02	14,94	11,10	9,80	7,10	10,60	13,90	9,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	-4,44	2,31	21,15	19,47	12,00	2,40	9,70	7,80	11,00	20,50
5 år, %	12,07	7,26	15,21	10,30	9,90	7,10	13,20	14,70	9,90	13,40

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
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
Transaktionskostnader, tkr	1 880	914	2 381	1 064	921	427	518	622	735	518
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,21									
Avgifter, % andelsklass B**	0,21									
Avgifter, % andelsklass C**	0,11									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	22,29	16,54	24,63	20,13	24,73	21,55	23,07	20,87	23,10	22,45
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	1,36	1,24	1,47	1,43	1,47	1,37	1,42	1,43	1,36	1,42

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättningshastighet, ggr	0,20	0,10	0,08	0,17	0,20	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	0,00	0,00

Portföljoversikt 2023-12-31

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	2 288 950	404 274	1,73
Autoliv Inc (SDR)	123 361	136 191	0,58
Thule Group AB	398 881	109 493	0,47
Dometic Group AB	1 076 842	97 045	0,41
Electrolux B	840 492	90 857	0,39
Volvo Car AB	1 849 206	60 210	0,26
MIPS AB	143 621	52 350	0,22
JM AB	195 669	34 731	0,15
New Wave Group AB - B Shs	291 606	29 709	0,13
Bilia A	189 788	25 545	0,11
AcadeMedia AB	340 291	17 593	0,08
Boozt AB	121 966	16 502	0,07
Mekonomen AK	77 740	8 505	0,04
Skistar B	55 564	6 651	0,03
Bygghemma Group First AB	388 754	5 466	0,02
Summa Sällanköpsvaror		1 095 122	4,67
Essity AB	2 110 087	527 522	2,25
Aarhuskarlshamn AB	618 343	139 004	0,59
Axfood AB	369 688	100 925	0,43
CLOETTA AB-B SHS	688 782	12 618	0,05
Summa Dagligvaror		780 069	3,33
Investor AB-B	6 185 259	1 444 258	6,16
Skandinaviska Enskilda Banken A	5 740 001	796 712	3,40
Swedbank AB (A shs)	3 397 799	690 773	2,95
Nordea Bank Abp	4 545 361	566 897	2,42
Svenska Handelsbanken A	5 114 631	559 796	2,39
Investor AB-A	1 950 306	451 496	1,93
EQT AB	1 336 808	380 990	1,63
Industrivaerden C	656 511	215 533	0,92
Industrivaerden A	474 511	156 067	0,67
Investment AB Kinnevik (B)	838 147	90 604	0,39
L E Lundbergforetagen AB - B	84 416	46 277	0,20
Summa Finans		5 399 402	23,04

Astrazeneca (SEK)	544 823	737 418	3,15
Getinge Industrier B	809 026	181 465	0,77
Swedish Orphan Biovitrum AB	670 309	178 973	0,76
Elekta B	1 436 054	118 216	0,50
Sectra AB Shares B	515 696	92 959	0,40
Vitrolife AB	262 064	51 024	0,22
Arjo AB	1 110 000	43 734	0,19
AddLife AB	384 507	42 065	0,18
Medicover AB	257 119	38 594	0,16
Camurus AB	64 751	34 836	0,15
BioArctic AB	121 592	32 562	0,14
BioGaia AB - B	300 871	30 448	0,13
BIOTAGE AB	164 516	21 996	0,09
Attendo AB	327 710	11 830	0,05
BICO AB	176 462	10 051	0,04
CELLAVISION AB	42 173	8 941	0,04
RaySearch Laboratories AB	54 458	4 918	0,02
Summa Hälsovård		1 640 029	7,00
Atlas Copco AB	8 127 706	1 410 563	6,02
Volvo B	5 155 656	1 349 235	5,76
Assa Abloy B	3 367 322	977 534	4,17
Sandvik	3 696 632	806 235	3,44
Atlas Copco AB	4 745 712	709 009	3,03
ABB (SEK)	1 318 262	587 022	2,50
Epiroc AB	2 142 249	433 163	1,85
Nibe Industrier	6 107 815	432 433	1,85
Alfa Laval AB	1 029 663	415 366	1,77
Trelleborg B	787 793	265 959	1,13
Skanska B	1 334 314	243 312	1,04
Epiroc AB	1 353 906	238 829	1,02
Indutrade AB	911 475	238 624	1,02
SKF	1 158 875	233 282	1,00
Lifco AB	821 459	203 065	0,87
Addtech AB	887 309	196 450	0,84
G&L Beijer AB-B SHS	915 905	123 556	0,53
Husqvarna B	1 467 748	121 794	0,52
Sweco B	690 462	93 281	0,40
Securitas B	559 731	55 178	0,24
Bravida Holding AB	663 360	53 765	0,23
AFRY AB	310 134	43 326	0,18
Munters Group AB	241 678	39 514	0,17
Volvo A	130 668	34 888	0,15
OX2 AB	485 173	26 612	0,11
Peab AB	335 100	19 134	0,08
Accelleron Industries Ltd	43 060	13 540	0,06

Storskogen Group AB	1 197 560	11 097	0,05
Hexatronic Group AB	337 455	9 219	0,04
Lindab International	43 504	8 662	0,04
Investment AB Latour - B	22 389	5 873	0,03
Eolus Vind AB	46 748	4 147	0,02
Loomis AB B	11 347	3 036	0,01
Summa Industri	9 406 704	40,14	
Hexagon B SEK	7 292 830	882 068	3,76
Ericsson LM-B SHS	9 664 887	609 951	2,60
Fortnox AB	1 795 164	108 212	0,46
Sinch AB	2 415 208	90 594	0,39
LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS	635 295	85 828	0,37
Micronic Laser Systems	254 750	73 215	0,31
Vitec Software Group AB-B SH	102 125	59 794	0,26
AddNode Group AB	376 574	32 122	0,14
NCAB Group AB	421 146	30 849	0,13
Truecaller AB	406 395	14 171	0,06
Fingerprint Cards AB B	3 087 265	5 310	0,02
Summa IT	1 992 115	8,50	
Boliden Limited B	953 426	299 852	1,28
Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 953 412	295 161	1,26
SSAB B	2 206 350	170 065	0,73
Holmen B	288 914	122 991	0,52
Hexpol	970 111	118 354	0,51
Billerudkorsnas AB	771 268	78 978	0,34
SSAB AB	648 561	49 732	0,21
Granges AB	354 803	41 157	0,18
Alleima AB	349 262	26 760	0,11
Stora Enso OYJ-R	90 781	12 628	0,05
Summa Material	1 215 677	5,19	
Castellum	1 510 129	216 401	0,92
Sagax AB	683 384	189 571	0,81
Fastighets AB Balder (B shs)	2 324 256	166 231	0,71
Wihlborgs Fastigheter AB	1 170 605	110 330	0,47
Fabege AB	899 710	97 349	0,42
Wallenstam AB (B shs)	1 533 950	83 907	0,36
Nyfosa AB	687 858	65 931	0,28
Pandex AB	314 650	47 323	0,20
Hufvudstaden A	323 836	46 017	0,20
Catena AB	95 604	45 068	0,19
Atrium Ljungberg	163 453	37 790	0,16
Cibus Nordic Real Estate AB	177 553	23 774	0,10
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	4 613 432	23 362	0,10
Corem Property Group AB	1 900 139	20 179	0,09
Dios Fastigheter AB	190 729	16 517	0,07
Platzer Fastigheter Holding AB	93 518	7 874	0,03
Annehem Fastigheter AB	79 978	1 356	0,01
Sagax AB (Series D)	314	9	0,00
Summa Fastigheter	1 198 991	5,12	
Telia Co AB	7 966 133	204 969	0,87
Tele2 B	1 905 205	164 876	0,70
Embracer Group AB	3 220 088	88 086	0,38
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	461 905	83 258	0,36
Hemnet Group AB	244 751	59 083	0,25
Modern Times Group B	491 604	42 352	0,18
Stillfront Group AB	1 397 803	17 011	0,07
Nordic Entertainment Group AB	350 841	1 816	0,01
Summa Kommunikation	661 450	2,82	
Arise AB	131 203	5 963	0,03
Summa Samhällsservice	5 963	0,03	

Summa Aktier	23 395 523	99,83
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	23 395 523	99,83
Summa Portföljnehav	23 395 523	99,83

Övriga tillgångar och skulder	39 942	0,17
--------------------------------------	---------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	23 435 465	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	9,04
Investor	8,09
Volvo AB	5,91
Sandvik AB	3,55
Epiroc AB	2,87
Industriverden AB	1,59
SSAB Svenskt Stal	0,94
Sagax AB	0,81
Peab AB	0,09

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 363 476	2 782 846
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	5,82	12,17
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	5,83	12,19

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 363 476	2 782 846

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 046 055	1 195 778
U.S T-Notes AAA, USD	156 518	411 983
U.S T-Bonds AAA, USD	140 940	322 831
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	87 205	651 566
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	32 668	26 004
French Republic Bond AA2, EUR	18 820	359 010
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	7 208	9 889
CANADIAN GOVERNMENT BOND AAA, CAD	2 015	-
U.S T-Bills, USD	1 423	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 131	2 715
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	762	17 933
Republic of Finland Bond AA1, EUR	429	806
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	40	-

Summa erhållna säkerheter **1 495 214** **2 998 516**

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	1 046 055	1 195 778
U.S T-Notes AAA, USD	156 518	411 983
U.S T-Bonds AAA, USD	140 940	322 831
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	87 205	651 566
U.S T-Bills, USD	-	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	32 668	26 004
French Republic Bond AA2, EUR	18 820	359 010
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	7 208	9 889
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 131	2 715
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	762	17 933
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	806
Summa erhållna säkerheter	1 491 307	2 998 516

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	10 833	9 024

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	1 401	1 101
1-3 månader	997	3 306
3 månader - 1 år	11 920	46 611
> 1 år	434 841	1 751 720
Obestämd löptid	1 046 055	1 195 778

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	678 297	991 706
J.P. Morgan Securities PLC, UK	203 574	73 990
Goldman Sachs International, UK	188 466	284 158
UBS AG London Branch, UK	113 166	114 255
BNP Paribas London	91 270	60 531
Societe Generale London Branch, UK	33 472	40 947
Citigroup Global Markets Limited, UK	21 793	9 259
The Bank of Nova Scotia, UK	15 643	41 678
Merrill Lynch International, UK	12 739	86 689
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	4 634	1 050 068
HSBC Bank PLC, UK	421	29 456

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	449 159	1 802 738
Aktier	1 046 055	1 195 778
Summa erhållna säkerheter	1 495 214	2 998 516

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. 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 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. Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

Storebrand Sverige Plus avkastade 16,84 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 19,19 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 7 180 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 15 905 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 5 215 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	1 283 839	8,07
Investor AB-B	1 083 022	6,81
Volvo B	812 680	5,11
EQT AB	523 014	3,29
Hexagon B SEK	474 033	2,98

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 %

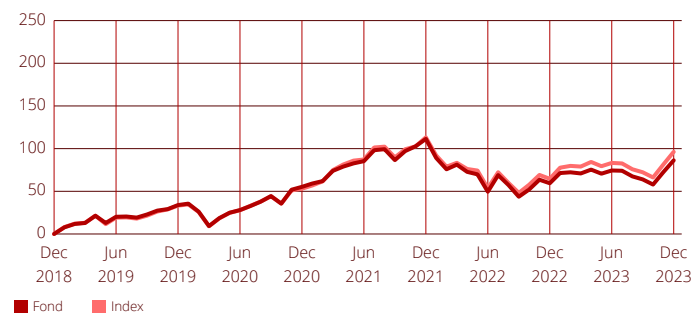
Jämförelseindex

SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)

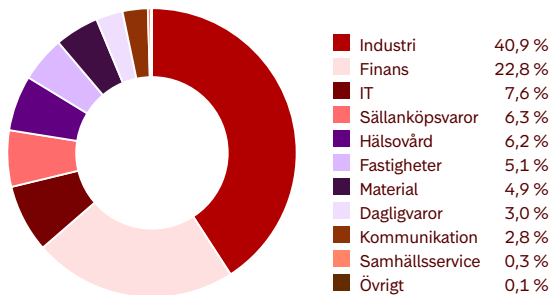
Fondens aktivitetsgrad

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. 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 2023 bidrog fondens hållbarhetskriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog i stort sett varken positivt eller negativt till fondens avkastning. Det största positiva bidraget kom från Kindered Group på 0,1 procent. Det största negativa bidraget kom från SAAB på -0,2 procent. Fondens investeringar i gröna bolag, så kallade lösningsbolag, bidrog också negativt med -2,3 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 negativa bidragen till fondens resultat inom detta segment var det norska vätgasbolaget NEL, samt värmepumpsbolaget Nibe. Dessa bolag bidrog med -0,3 procent respektive -0-2 procent. Det största positiva bidraget från lösningsbolag kom från Munters Group, som bidrog med 0,04 procent. Det sammanlagda bidraget från hållbarhetsåtgärder och avgifter blir därmed -2,3 procent, vilket innebär ett positivt bidrag om 0,3 procent från andra effekter.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin visade upp en svag tillväxt under helåret 2023 men klarade sig trots allt bättre än förväntat i linje med den globala utvecklingen. Den svaga svenska kronan bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin som klarade sig väl men spädde samtidigt på inflationen. Riksbanken genomförde löpande räntehöjningar under nästan hela året för att dämpa inflationsutvecklingen och följde därmed efter Fed i USA och ECB i Europa. Inflationen såg ut att toppa i mitten av året och föll därefter tillbaka även om den slutade året långt över Riksbankens mål om två procent per år. Svenska aktier utvecklades starkt under 2023 och följde den globala trenden med en stark inledning på året följt av svängig och mer sidledes utveckling samt en betydande uppgång under årets sista månader när de långa räntenivåerna började falla tillbaka.

Framtid

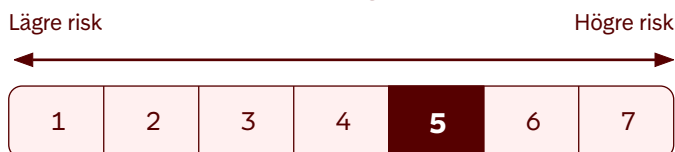
Tillväxtutsikterna under 2024 ser relativt goda ut för den svenska ekonomin och ett fallande inflationstryck gör att många bedömare förväntar sig stimulerande räntesänkningar från Riksbanken i likhet med synen på ECB i Europa och

Fed i USA. Detta bör gynna såväl företagets villkor som svenska konsumenter i form av bland annat lägre kostnader för bostadslån. Storebrand är i början av året överviktad inom globala aktier inklusive svenska aktier.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 796 700	-2 558 931
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-224	-194
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	167	50
Ränteintäkter	16 098	9 847
Utdelningar	278 883	221 950
Valutakursvinster och -förluster netto	116	6 056
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	1	1
Summa intäkter och värdeförändring	2 091 742	-2 321 221

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-33 756	-25 809
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-173	-34
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-676	-729
- varav ersättning till fondbolaget	-32 907	-25 046
Räntekostnader	-2	-130
Övriga kostnader	-	-9
Summa kostnader	-33 758	-25 947
Årets resultat	2 057 984	-2 347 168

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	15 888 536	8 703 426
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	15 888 536	8 703 426
Bankmedel och övriga likvida medel	14 879	17 365
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 694	3 885
Övriga tillgångar	4 686	3 255
Summa tillgångar	15 914 795	8 727 931

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-388	-142
Övriga skulder	-9 079	-2 530
Summa skulder	-9 467	-2 673

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	15 905 329	8 725 259

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 232 376	1 033 373
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 313 523	1 099 693

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	8 725 259	9 440 880
Andelsutgivning	7 459 093	4 450 765
Andelsintösen	-2 244 232	-2 754 267
Resultat enligt resultaträkning	2 057 984	-2 347 168
Utdelning till andelsägare	-92 775	-64 950
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 905 329	8 725 259

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	15 905	8 725	9 441	5 757	3 550	1 867	1 813	580		
-andelsklass A SEK	13 334	6 870	8 085	4 511	3 022	1 472	1 408	579		
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass B SEK	2 063	1 670	1 356	1 246	528	395	405	1		
-andelsklass C SEK	508	184	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	208,22	178,23	236,25	173,50	149,66	111,78	115,83	105,19		
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	118,66	101,57	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	152,43	137,34	191,63	148,14	134,51	104,11	111,80	105,19		
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	121,96	104,29	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	118,80	101,59	-	-	-	-	-	-		
Antal utestående andelar, tusental	81 739	52 478	41 297	34 409	24 115	16 963	15 780	5 518		
-andelsklass A SEK	64 038	38 547	34 220	25 998	20 190	13 170	12 158	5 508		
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass B SEK	13 532	12 162	7 077	8 411	3 925	3 793	3 622	10		
-andelsklass C SEK	4 168	1 768	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-		
Utdelning per andel andelsklass B	7,61	7,09	8,87	6,53	4,32	4,07	4,20	-		
Total avkastning, %	16,84	-24,57	36,17	15,93	33,90	-3,50	10,10	5,20		
Index inkl. utdelning %	19,19	-22,77	39,34	14,83	33,30	-4,60	10,00	5,50		

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	22,68	22,48	19,31	19,82	13,70	11,00	0,00	0,00		
Totalrisk jämförelseindex, %	22,05	21,98	19,21	19,95	14,30	11,10	0,00	0,00		
Aktiv risk (tracking error), %	1,65	2,33	2,02	1,45	1,90	1,60	0,00	0,00		
Sharpe kvot	-0,35	0,06	1,35	1,26	1,10	0,40	-	-		
Active share, %	7,43	12,80	13,21	15,05	13,20	22,70	18,60	18,80		

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
2 år, %	-6,12	1,35	25,64	24,59	13,70	3,10	0,00	0,00		
5 år, %	13,25	9,00	17,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30	0,30		
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Transaktionskostnader, tkr	1 090	750	1 035	1 060	582	161	213	114		
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, % andelsklass A**	0,31									
Avgifter, % andelsklass B**	0,31									
Avgifter, % andelsklass C**	0,21									
Insättningsavgift, %	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		
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	32,77	24,33	36,58	30,53	36,81	31,94	34,20	-		
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	2,00	1,84	2,20	2,17	2,19	2,05	2,10	-		

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättningshastighet, ggr	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		

Portföljoversikt 2023-12-31

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	2 212 550	390 781	2,46
Volvo Car AB	4 553 706	148 269	0,93
Autoliv Inc (SDR)	63 114	69 678	0,44
Thule Group AB	232 113	63 715	0,40
Electrolux B	462 786	50 027	0,31
Dometic Group AB	479 439	43 207	0,27
New Wave Group AB - B Shs	267 773	27 281	0,17
Scandic Hotels Group AB	571 346	26 522	0,17
Bilia A	168 602	22 694	0,14
JM AB	105 463	18 720	0,12
MIPS AB	47 114	17 173	0,11
Clas Ohlson B	103 255	16 314	0,10
Skistar B	117 123	14 020	0,09
Boozt AB	91 230	12 343	0,08
Rvrc Holding AB	185 228	11 160	0,07
Rusta AB	149 412	11 146	0,07
Synsam AB	215 552	9 872	0,06
AcadeMedia AB	183 659	9 495	0,06
Mekonomen AK	82 692	9 047	0,06
Byggmax Group AB	184 270	6 991	0,04
Duni	52 459	5 445	0,03
Bygghemma Group First AB	248 242	3 490	0,02
Fenix Outdoor International AG	4 074	3 153	0,02
Niloerngruppen B	44 213	2 653	0,02
Bonava AB	168 733	2 215	0,01
Nobia	116 134	1 277	0,01
Bulten AB	15 541	1 243	0,01
ELECTRA GRUPPEN AB	22 837	601	0,00
Actic Group AB	118 046	575	0,00
KABE HUSVAGNAR AB-B SHS	1 363	420	0,00
Besqab AB	12 474	397	0,00
CDON AB	2 827	396	0,00
Bjoern Borg	6 687	298	0,00
Nelly Group AB	15 726	248	0,00
Clean Motion AB	184 042	188	0,00
Bokusgruppen AB	5 644	170	0,00
Strax AB	260 697	117	0,00

Footway Group AB - class B	6 659	8	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		1 001 350	6,30
Essity AB	1 082 444	270 611	1,70
Aarhuskarlshamn AB	437 379	98 323	0,62
Axfood AB	317 320	86 628	0,54
CLOETTA AB-B SHS	656 129	12 020	0,08
Scandi Standard AB	132 265	7 605	0,05
MIDSONA AB-B SHS	19 091	156	0,00
Summa Dagligvaror		475 344	2,99
Everfuel A/S	200 000	1 574	0,01
Summa Energi		1 574	0,01
Investor AB-B	4 638 211	1 083 022	6,81
EQT AB	1 835 136	523 014	3,29
Skandinaviska Enskilda Banken A	3 301 465	458 243	2,88
Swedbank AB (A shs)	1 742 733	354 298	2,23
Svenska Handelsbanken A	3 003 619	328 746	2,07
Nordea Bank Abp	2 203 054	274 765	1,73
Industrivaerden A	605 637	199 194	1,25
L E Lundbergforetagen AB - B	234 844	128 741	0,81
Nordnet AB publ	390 818	66 830	0,42
Avanza Bank Holding AB	233 759	54 583	0,34
Investment AB Kinnevik (B)	468 198	50 612	0,32
Investor AB-A	97 354	22 537	0,14
Bure Equity	73 124	20 899	0,13
Ratos B	513 332	18 521	0,12
SVOLDER AB-B	143 468	8 694	0,05
Creates AB	86 905	6 248	0,04
Resurs Holding AB	180 240	4 304	0,03
Norion Bank AB	92 484	4 009	0,03
Arion Banki HF	322 748	3 557	0,02
Hoist Finance AB	91 788	3 410	0,02
Investment AB Oresund	17 603	1 880	0,01
VNV Global AB publ	75 167	1 579	0,01
Catella AB (SEK)	36 156	1 171	0,01
Solid Forsakring AB	17 533	1 117	0,01
TF Bank AB	4 281	729	0,00
AB TRACTION -B SHS	1 795	434	0,00
NAXS NORDIC ACCESS BUYOUT FU	5 190	371	0,00

Qliro AB	9 435	198	0,00	Assa Abloy B	1 628 007	472 610	2,97
Eagle Filters Group Plc	161 434	135	0,00	Sandvik	1 921 404	419 058	2,63
Creaspac AB	996	97	0,00	Epiroc AB	1 796 785	363 310	2,28
HAVSFRUN INVESTMENT AB-B	3 000	45	0,00	ABB (SEK)	711 759	316 946	1,99
Linc AB	582	38	0,00	Alfa Laval AB	666 246	268 764	1,69
STOCKWIK FORVALTNING AB	2 058	35	0,00	Investment AB Latour - B	884 886	232 106	1,46
Summa Finans	3 622 057	22,77		Nibe Industrier	3 168 369	224 321	1,41
Astrazeneca (SEK)	249 681	337 943	2,12	Lifco AB	680 025	168 102	1,06
Swedish Orphan Biovitrum AB	576 988	154 056	0,97	Indutrade AB	609 763	159 636	1,00
Getinge Industrier B	435 201	97 616	0,61	SKF	691 777	139 255	0,88
Elekta B	717 042	59 027	0,37	Trelleborg B	375 141	126 648	0,80
Sectra AB Shares B	258 497	46 597	0,29	Skanska B	690 807	125 969	0,79
Camurus AB	77 363	41 621	0,26	G&L Beijer AB-B SHS	848 459	114 457	0,72
Vitrolife AB	182 254	35 485	0,22	Addtech AB	432 118	95 671	0,60
BioArctic AB	106 971	28 647	0,18	Securitas B	939 175	92 584	0,58
AddLife AB	181 721	19 880	0,12	Vestas Wind System	270 519	86 575	0,54
Medicover AB	121 677	18 264	0,11	Husqvarna B	856 626	71 083	0,45
BioGaia AB - B	172 182	17 425	0,11	Sweco B	508 986	68 764	0,43
Xvivo Perfusion AB	49 748	16 392	0,10	Munters Group AB	339 806	55 558	0,35
Arjo AB	408 558	16 097	0,10	NKT A/S	63 278	43 828	0,28
BIOTAGE AB	120 085	16 055	0,10	Systemair	444 580	34 988	0,22
Bone Support AB	73 448	13 823	0,09	OX2 AB	599 956	32 908	0,21
Attendo AB	326 159	11 774	0,07	Loomis AB B	120 988	32 376	0,20
Calliditas Therapeutics AB	80 884	10 280	0,06	Tomra Systems	216 282	26 495	0,17
CELLAVISION AB	35 908	7 612	0,05	Lindab International	127 234	25 332	0,16
Medcap AB	19 570	6 605	0,04	Inwido AB	185 151	25 032	0,16
BICO AB	109 235	6 222	0,04	Epiroc AB	139 024	24 524	0,15
Ambea AB	84 702	4 455	0,03	Storskogen Group AB	2 642 816	24 488	0,15
Hansa Biopharma AB	143 747	3 766	0,02	Bravida Holding AB	291 844	23 654	0,15
Sedana Medical AB	122 453	2 836	0,02	Bufab Holding AB	59 586	23 024	0,14
RaySearch Laboratories AB	29 828	2 693	0,02	Peab AB	385 087	21 988	0,14
DEDICARE AB-B	12 488	1 426	0,01	Aker Carbon Capture AS	1 605 656	21 638	0,14
Bactiguard Holding AB	20 995	1 297	0,01	NEL ASA	2 847 558	19 469	0,12
Humana AB	45 150	1 271	0,01	AFRY AB	139 216	19 448	0,12
Oncopeptides AB	155 657	1 192	0,01	Electrolux Professional AB-B	343 671	18 902	0,12
PROBI AB	3 858	783	0,00	Rockwool B	5 567	16 428	0,10
C-Rad AB	12 754	538	0,00	Volvo A	60 108	16 049	0,10
OREXO AB	31 453	486	0,00	Instalco Intressenter AB	377 909	15 456	0,10
Infant Bacterial Therapeutics AB	5 158	464	0,00	NCC AB - B	119 944	15 065	0,09
Boule Diagnostic AB	40 000	449	0,00	Lassila & Tikanoja OYJ	135 078	14 737	0,09
XSpray Pharma AB	11 133	445	0,00	AQ Group AB	25 865	13 114	0,08
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	21 865	415	0,00	Intrum AB	187 650	13 094	0,08
Irlab Therapeutics AB	48 000	360	0,00	Engcon AB	138 557	12 927	0,08
Episurf Medical AB	313 193	310	0,00	Alimak Group AB	150 690	12 372	0,08
Alligator Bioscience AB	442 506	305	0,00	Troax Group AB	48 160	11 924	0,07
Xbrane Biopharma AB	24 164	242	0,00	VBG GROUP AB-B SHS	48 748	11 846	0,07
Careium AB	9 955	230	0,00	Cadeler A/S	254 038	11 828	0,07
Karolinska Development - B	123 503	210	0,00	Sdiptech AB	43 711	11 793	0,07
Cantargia AB	51 835	194	0,00	Kempower Oyj	33 189	11 757	0,07
Abliva AB	637 458	156	0,00	Envipco Holding NV	300 000	11 313	0,07
Moberg Pharma AB	9 655	147	0,00	OEM INTERNATIONAL AB-B SHS	104 338	10 997	0,07
Medivir B	51 013	145	0,00	FAGERHULT AB	144 139	9 513	0,06
Medivir AB	51 013	140	0,00	Hexatronic Group AB	312 659	8 542	0,05
Vivesto AB	339 735	138	0,00	Integrated Wind Solutions ASA	150 000	6 430	0,04
Saniona AB	23 846	96	0,00	Minesto AB	795 460	6 419	0,04
Vicore Pharma Holding AB	6 333	90	0,00	Fasadgruppen Group AB	91 169	6 409	0,04
Active Biotech AB	140 595	64	0,00	Green Landscaping Holding AB	82 797	5 821	0,04
Q-Linea AB	17 003	63	0,00	ZAPTEC ASA	243 316	5 259	0,03
Immunovia AB	28 570	51	0,00	Concentric AB	28 825	5 177	0,03
Moberg Pharma AB (Warrants 09.23)	6 179	12	0,00	Alligo AB	41 258	5 116	0,03
Mendus AB (warrants 08.2023)	22 226	3	0,00	BEIJER ALMA AB	26 747	5 082	0,03
Summa Hälsovård	986 895	6,20		Hydrogenpro ASA	297 557	4 866	0,03
Atlas Copco AB	7 397 516	1 283 839	8,07	NEDERMAN HOLDING AB	27 064	4 858	0,03
Volvo B	3 105 387	812 680	5,11	PowerCell Sweden AB	97 340	4 504	0,03
				Coor Service Management Holding AB	102 978	4 492	0,03
				Eolus Vind AB	50 635	4 491	0,03

EWORk SCANDINAVIA AB	30 243	4 482	0,03	Ericsson LM-B SHS	5 281 984	333 346	2,10
Momentum Group Komponenter & Tjanster AB	32 662	4 262	0,03	Fortnox AB	1 043 717	62 915	0,40
Edda Wind ASA	164 475	4 080	0,03	Sinch AB	1 366 222	51 247	0,32
Volati AB	36 604	4 063	0,03	Micronic Laser Systems	164 808	47 366	0,30
Aker Horizons AS	856 987	3 704	0,02	HMS Networks AB	79 121	39 355	0,25
XANO INDUSTRI AB	42 258	3 229	0,02	LAGERCANTZ GROUP AB-B SHS	269 179	36 366	0,23
Railcare Group AB	143 608	3 188	0,02	Vitec Software Group AB-B SH	36 463	21 349	0,13
Qleanair Holding AB	91 432	2 994	0,02	Truecaller AB	549 904	19 175	0,12
SolTech Energy Sweden AB	406 610	2 989	0,02	NCAB Group AB	218 581	16 011	0,10
ITAB SHOP CONCEPT AB	246 189	2 979	0,02	AddNode Group AB	182 647	15 580	0,10
Bergman & Beving Aktiebolag	16 154	2 966	0,02	REC Silicon ASA	1 008 886	14 016	0,09
GARO AB	68 013	2 960	0,02	Byggfakta Group Nordic Holdco AB	312 365	11 401	0,07
Rejlerkoncernen B-aktier	23 530	2 882	0,02	NOTE AB	61 557	9 141	0,06
SeaTwirl AB	154 287	2 870	0,02	Tobii Dynavox AB	192 332	8 097	0,05
Hexagon Purus Holding AS	259 429	2 868	0,02	Hanza Holding AB	71 669	6 113	0,04
Norva24 Group AB	108 987	2 583	0,02	Cint Group AB	453 236	5 262	0,03
Train Alliance Sweden AB	116 490	2 516	0,02	Lime Technologies AB	15 708	4 657	0,03
Traton SE	10 334	2 443	0,02	Dustin Group AB	431 213	4 226	0,03
Green Hydrogen Systems A/S	269 999	2 435	0,02	Net Insight AB-B	736 990	3 832	0,02
ELANDERS AB-B SHS	23 240	2 231	0,01	Knowit	22 460	3 517	0,02
STUDSVIK AB	16 295	2 109	0,01	Ependion AB	22 720	2 854	0,02
Nordic Waterproofing Holding AB	11 977	1 969	0,01	Pexip Holding ASA	101 938	2 620	0,02
Pryme BV	141 667	1 518	0,01	Proact IT Group AB	21 239	1 996	0,01
Accelleron Industries Ltd	4 287	1 348	0,01	Pricer B	204 582	1 596	0,01
SaltX Technology Holding AB	467 643	1 263	0,01	Sivers Semiconductors AB	246 857	1 585	0,01
NRC Group ASA	108 868	1 156	0,01	Fingerprint Cards AB B	913 614	1 571	0,01
Capsol Technologies AS	83 344	1 117	0,01	MICRO SYSTEMATION AB-B	21 955	1 412	0,01
CTT Systems	3 761	861	0,01	SENSYS TRAFFIC AB	17 463	1 268	0,01
BE Group AB	11 850	844	0,01	B3 Consulting Group AB	11 459	1 260	0,01
BTS GROUP AB-B SHARES	2 609	772	0,00	Tobii AB	135 367	797	0,01
Otovo ASA	214 918	720	0,00	IAR SYSTEMS GROUP AB	6 150	761	0,00
Eltel AB	103 259	692	0,00	Airthings AS	222 222	649	0,00
WeSC AB	90 800	658	0,00	FORMPIPE SOFTWARE AB	21 863	592	0,00
Ferronordic Machines AB	7 351	522	0,00	Tieto Oyj (SEK)	2 344	561	0,00
Meriaura Group Plc	928 721	493	0,00	SOFTRONIC AB-B SHS	15 212	302	0,00
GreenMobility A/S	8 861	478	0,00	Midsummer AB	201 758	231	0,00
FM Mattsson Mora Group AB	8 346	459	0,00	DORO AB	9 955	216	0,00
Ctek AB	19 646	415	0,00	Christian Berner Tech Trade AB	6 285	192	0,00
CAVOTEC SA	28 213	406	0,00	NOVOTEK AB-B SHS	3 349	164	0,00
Balco Group AB	8 811	406	0,00	Enea AB	2 506	142	0,00
Doxa AB	111 942	381	0,00	Midsummer AB	121 053	127	0,00
Ocean Sun AS	100 000	378	0,00	Precise Biometrics A	78 233	86	0,00
Ecoclimate Group AB	60 800	344	0,00	Mysafety Group AB	5 720	62	0,00
SINTERCAST AB	2 915	297	0,00	Xavi Solutionnode AB	42 328	15	0,00
Heliospectra AB	463 905	268	0,00	Nodebis Applications AB	899	12	0,00
HAKI Safety AB-B SHS	11 237	248	0,00	MBRS Group AB	4 012	0	0,00
Concejo AB	7 239	218	0,00	Summa IT		1 208 081	7,60
Hexicon AB	228 859	144	0,00	Svenska Celloulosa AB (B shs)	1 132 866	171 176	1,08
Poolia B	18 040	130	0,00	Boliden Limited B	417 564	131 324	0,83
ChromoGenics AB	17 808	125	0,00	SSAB B	1 514 553	116 742	0,73
Aquaporin A/S	1 557	107	0,00	Holmen B	241 338	102 738	0,65
Nordisk Bergteknik AB	4 803	91	0,00	Hexpol	547 252	66 765	0,42
Permascand Top Holding AB	5 369	90	0,00	Novozymes A/S (B shs)	70 189	38 898	0,24
Cell Impact AB	347 445	78	0,00	Billerudkorsnas AB	379 307	38 841	0,24
BONG LJUNGDAHL AB	61 198	57	0,00	Alleima AB	433 228	33 194	0,21
Malmbergs Elektriska B	1 051	49	0,00	Christian Hansen Holding A/S	23 519	19 887	0,13
Wise Group AB	1 501	42	0,00	Stora Enso OYJ-R	141 258	19 649	0,12
Smart Wires Technology Ltd	34 342	3	0,00	Granges AB	157 210	18 236	0,11
ChromoGenics AB (warrants, 08/2023)	1 133 232	0	0,00	Elopak ASA	189 327	5 646	0,04
Alelion Energy Systems AB	2 713 405	0	0,00	Lundin Mining Corp	68 146	5 574	0,04
Azelio AB	649 357	0	0,00	Nordic Paper Holding AB	109 200	4 876	0,03
Nilar International AB	319 172	0	0,00	Re:NewCell AB	403 539	3 069	0,02
Summa Industri	6 497 692	40,85		Desert Control AS	298 086	2 414	0,02
Hexagon B SEK	3 919 250	474 033	2,98	Lundin Gold Inc	14 777	1 856	0,01
				Rottneros Ab	80 557	981	0,01
				ARCTIC PAPER SA	13 124	742	0,00

Svenska Aerogel Holding AB	1 494 668	239	0,00
PROFILGRUPPEN AB-B SHS	1 716	184	0,00
DUROC AB-B SHS	5 633	102	0,00
Lucara Diamond Corp	33 921	101	0,00
Endomines Finland Oyj	1 482	99	0,00

Summa Material **783 331** **4,92**

Sagax AB	512 683	142 218	0,89
Fastighets AB Balder (B shs)	1 817 631	129 997	0,82
Castellum	809 444	115 993	0,73
Fabege AB	505 421	54 687	0,34
Wihlborgs Fastigheter AB	548 837	51 728	0,33
Wallenstam AB (B shs)	852 405	46 627	0,29
Hufvudstaden A	253 210	35 981	0,23
Nyfosa AB	299 006	28 660	0,18
Pandox AB	181 213	27 254	0,17
Catena AB	56 033	26 414	0,17
Atrium Ljungberg	106 395	24 599	0,15
Swedish Logistic Property AB	745 532	24 267	0,15
Corem Property Group AB	1 575 853	16 736	0,11
Cibus Nordic Real Estate AB	116 735	15 631	0,10
NP3 Fastigheter AB	64 692	15 073	0,09
Dios Fastigheter AB	156 445	13 548	0,09
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	1 765 617	8 941	0,06
Platzer Fastigheter Holding AB	68 171	5 740	0,04
K-fast Holding AB	211 471	5 071	0,03
HEBA FASTIGHETS AB-B	101 598	3 602	0,02
John Mattson Fastighetsforetagen AB	52 622	2 994	0,02
Logistea AB -B	198 580	2 482	0,02
Genova Property Group AB	47 000	1 810	0,01
Neobo Fastigheter AB	115 995	1 601	0,01
Eastnine AB	9 282	1 597	0,01
Stendorren Fastigheter AB	8 618	1 581	0,01
Annehem Fastigheter AB	74 907	1 270	0,01
FastPartner AB	19 130	1 199	0,01
Brinova Fastigheter AB	53 817	1 041	0,01
Fastighets AB Trianon	52 369	877	0,01
K2A Knaust & Andersson Fast. AB	27 830	231	0,00
Logistea AB -A	7 407	93	0,00
FastPartner AB	597	33	0,00

Summa Fastigheter **809 576** **5,09**

Telia Co AB	6 520 189	167 764	1,05
Tele2 B	1 079 382	93 410	0,59
Embracer Group AB	2 224 034	60 838	0,38
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	275 494	49 658	0,31
Hemnet Group AB	144 811	34 957	0,22
Modern Times Group B	205 274	17 684	0,11
Karnov Group AB	167 681	9 306	0,06
Stillfront Group AB	668 194	8 132	0,05
Ovzon AB	207 534	3 005	0,02
G5 Entertainment AB	14 761	2 300	0,01
Nordic Entertainment Group AB	121 234	627	0,00
Starbreeze AB	1 232 345	577	0,00
Bredband2 i Skandinavien AB	145 840	221	0,00
Transtema Group AB	10 436	160	0,00
Tradedoubler	19 121	84	0,00
Eniro	133 338	70	0,00

Summa Kommunikation **448 794** **2,82**

Scatec ASA	243 533	19 853	0,12
Arise AB	434 299	19 739	0,12
Cloudberry Clean Energy AS	1 195 221	13 711	0,09
Aega ASA	178 044	411	0,00
MPC Energy Solutions N.V.	7 358	78	0,00

Norsk Renewables AS	24 069	36	0,00
Etrion Corp	922 622	14	0,00
EWPG Holding AB	5	0	0,00

Summa Samhällsservice **53 842** **0,34**

Summa Aktier **15 888 536** **99,89**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **15 888 536** **99,89**

Summa Portföljinnehav **15 888 536** **99,89**

Övriga tillgångar och skulder **16 793** **0,11**

Total summa fondförmögenhet **15 905 329** **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
Investor	6,95
Volvo AB	5,21
Sandvik AB	2,84
Epiroc AB	2,44
Electrolux	0,43
Peab AB	0,15
Tobii AB	0,06
Resurs Holding AB	0,03
Volati AB	0,03
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB	0,02
Nemus Holding AB	0,01
Compactor Fastigheter AB	0,01
Nelly Group AB	0,01
Midsummer AB	0,00
Medivir AB	0,00
Clean Motion AB	0,00
Moberg Pharma AB	0,00
ChromoGenics Sweden 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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 232 376	1 033 373
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	7,75	11,84
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	7,76	11,87

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 232 376	1 033 373

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	409 689	204 743
U.S T-Bonds AAA, USD	378 363	151 570

U.S T-Notes AAA, USD	343 077	268 854
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	97 371	292 059
French Republic Bond AA2, EUR	50 299	151 284
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 083	9 687
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	7 786	-
U.S T-Bills, USD	6 042	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 640	15 658
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 564	1 272
Republic of Finland Bond AA1, EUR	1 432	141
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	164	4 426
Canadian Governemnt Real Return Bond AAA, CAD	12	-

Summa erhållna säkerheter 1 313 523 1 099 693

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent

	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	409 689	268 854
U.S T-Bonds AAA, USD	377 897	15 658
U.S T-Notes AAA, USD	343 077	151 570
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	97 371	292 059
French Republic Bond AA2, EUR	50 299	151 284
U.S T-Bills, USD	-	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	14 083	4 426
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	2 640	9 687
Republic of Austria Bond AA1, EUR	2 564	1 272
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	164	204 743
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	141

Summa erhållna säkerheter 1 297 785 1 099 693

Intäkter för värdepapperslån

	2023-12-31	2022-12-31
SEK	16 261	15 247

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall

	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	4 418	862
1-3 månader	3 620	837
3 månader - 1 år	59 957	25 300
> 1 år	835 838	867 950
Obestämd löptid	409 689	204 743

Motpart vid värdepappersutlåning

	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	468 784	67 316
J.P. Morgan Securities PLC, UK	208 435	32 223
BNP Paribas London	184 688	408 324
UBS AG London Branch, UK	138 876	56 414
Merrill Lynch International, UK	128 862	71 224
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	31 182	37 849
Citigroup Global Markets Limited, UK	29 322	2 991
The Bank of Nova Scotia, UK	23 714	188 610
Societe Generale London Branch, UK	12 006	63 613
HSBC Bank PLC, UK	6 507	30 218

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna

	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	903 834	894 950
Aktier	409 689	204 743

Summa erhållna säkerheter 1 313 523 1 099 693

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 12,93 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 14,69 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 387 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 2 505 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 098 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	69 819	2,79
L E Lundbergforetagen AB - B	66 295	2,65
Trelleborg B	63 601	2,54
Skanska B	60 249	2,41
SSAB B	58 910	2,35

Fondfakta

0,50%

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

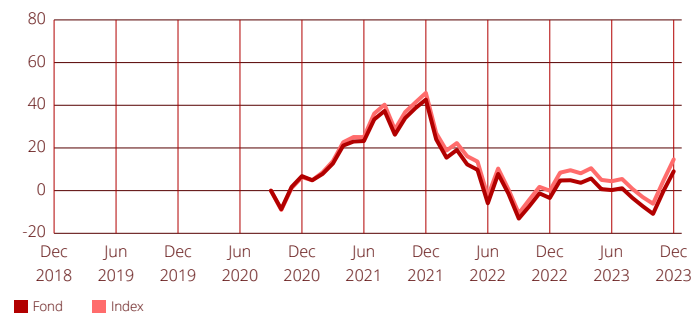
Jämförelseindex

Carnegie Small Cap Return Index Sweden

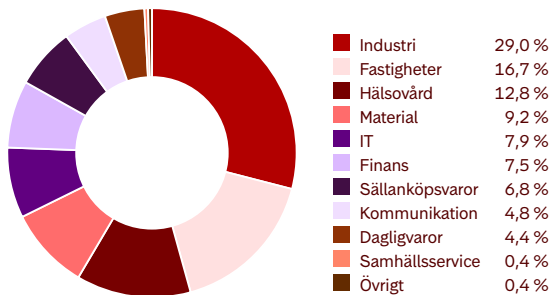
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 bidrog fondens hållbarhetskriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Exkluderingar bidrog negativt med -0,4 procent. Detta berodde till stor del på exkluderingen av SAAB som utvecklades mycket starkt under perioden. Detta bidrag var -0,6 procent. Det största positiva bidraget om 0,2 procent kom från Orron. Dessa bidrag förklarar därmed hela underavkastningen från exkluderingar. Fondens investeringar i gröna bolag, så kallade lösningsbolag, bidrog också negativt med -1,5 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 det norska vätgasbolaget NEL (-0,3 procent), Powercell (-0,1 procent) och det norska gröna holdingbolaget Aker Horizon som äger flera gröna bolag (ca -0,2 procent). Det största positiva bidraget från lösningsbolag kom från Sweco som bidrog med 0,1 procent. Det sammanlagda bidraget från hållbarhetsåtgärder och avgifter blir därmed -2,3 procent, vilket innebär ett positivt bidrag om 0,7 procent från andra effekter.

Marknadens utveckling

Den svenska ekonomin visade upp en svag tillväxt under helåret 2023 men klarade sig trots allt bättre än förväntat i linje med den globala utvecklingen. Den svaga svenska kronan bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin som klarade sig väl men spädde samtidigt på inflationen. Riksbanken genomförde löpande räntehöjningar under nästan hela året för att dämpa inflationsutvecklingen och följde därmed efter Fed i USA och ECB i Europa. Inflationen såg ut att toppa i mitten av året och föll därefter tillbaka även om den slutade året långt över Riksbankens mål om två procent per år. Svenska aktier utvecklades starkt under 2023 och följde den globala trenden med en stark inledning på året följt av svängig och mer sidledes utveckling samt en betydande uppgång under årets sista månader när de långa räntenivåerna började falla tillbaka.

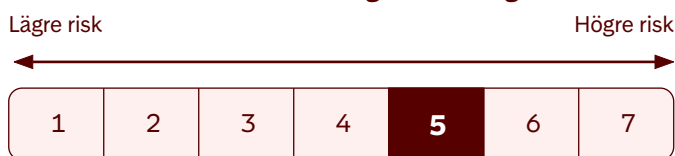
Framtid

Tillväxtutsikterna under 2024 ser relativt goda ut för den svenska ekonomin och ett fallande inflationstryck gör att många bedömare förväntar sig stimulerande räntesänkningar från Riksbanken i likhet med synen på ECB i Europa och Fed i USA. Detta bör gynna såväl företagens villkor som svenska konsumenter i form av bland annat lägre kostnader för bostadslån. Storebrand är i början av året överviktad inom globala aktier inklusive svenska aktier.

Väsentliga risker

Fonden placeras 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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	264 289	-438 740
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-40	-63
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	22	5
Ränteintäkter	3 709	1 648
Utdelningar	33 896	24 248
Valutakursvinster och -förluster netto	-48	1 147
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	301 828	-411 755

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-7 989	-5 552
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-176	-196
- varav ersättning till fondbolaget	-7 786	-5 352
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-27	-4
Räntekostnader	0	-18
Övriga kostnader	-9	-
Summa kostnader	-7 998	-5 571
Årets resultat	293 830	-417 326

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	2 494 438	1 111 374
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	2 494 438	1 111 374
Bankmedel och övriga likvida medel	9 347	5 281
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	417	414
Övriga tillgångar	13 622	1 060
Summa tillgångar	2 517 823	1 118 130

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-103	-31
Övriga skulder	-12 869	-457
Summa skulder	-12 972	-487

Fondförmögenhet (Not 2)	2 504 851	1 117 642
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	339 907	175 187
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	367 207	187 214

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	1 117 642	1 120 301
Andelsutgivning	1 421 207	682 478
Andelsinlösen	-322 893	-263 690
Resultat enligt resultaträkning	293 830	-417 326
Utdelning till andelsägare	-4 935	-4 122
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 504 851	1 117 642

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	2 505	1 118	1 120	337						
-andelsklass A SEK	2 364	978	1 011	285						
-andelsklass A NOK	0	0	-	-						
-andelsklass B SEK	127	140	109	52						
-andelsklass C SEK	14	-	-	-						
-andelsklass C NOK	0	0	-	-						
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	109,03	96,57	142,65	106,81						
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	113,44	100,47	-	-						
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	97,98	89,93	137,66	106,81						
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	104,03	-	-	-						
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	113,57	100,49	-	-						
Antal utestående andelar, tusental	23 110	11 680	7 881	3 158						
-andelsklass A SEK	21 680	10 125	7 089	2 669						
-andelsklass A NOK	1	1	-	-						
-andelsklass B SEK	1 291	1 552	792	489						
-andelsklass C SEK	137	-	-	-						
-andelsklass C NOK	1	1	-	-						
Utdelning per andel andelsklass B	3,40	3,33	4,34	-						
Total avkastning, %	12,93	-32,32	33,56	6,81						
Index inkl. utdelning %	14,69	-31,44	37,14	6,31						

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

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020
2 år, %	-12,57	-4,92	0,00	0,00
5 år, %	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50						
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,40	0,40	0,00	0,00						
Transaktionskostnader, tkr	211	212	259	55						
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, % andelsklass A**	0,51									
Avgifter, % andelsklass B**	0,51									
Avgifter, % andelsklass C**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00						
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00						
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	53,16	38,33	60,53	-						
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	3,25	2,97	3,75	-						

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020
Omsättningshastighet, ggr	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

Portföljoversikt 2023-12-31

Storebrand Sverige Småbolag Plus

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Electrolux B	232 903	25 177	1,01
Thule Group AB	79 038	21 696	0,87
Dometic Group AB	222 023	20 009	0,80
Bilia A	105 640	14 219	0,57
New Wave Group AB - B Shs	120 109	12 237	0,49
MIPS AB	31 864	11 614	0,46
JM AB	62 002	11 005	0,44
Clas Ohlson B	46 237	7 305	0,29
AcadeMedia AB	137 583	7 113	0,28
Scandic Hotels Group AB	139 987	6 498	0,26
Boozt AB	41 722	5 645	0,23
Mekonomen AK	48 745	5 333	0,21
Skistar B	39 783	4 762	0,19
Rvrc Holding AB	65 563	3 950	0,16
Synsam AB	72 066	3 301	0,13
Duni	21 115	2 192	0,09
Bygghemma Group First AB	113 347	1 594	0,06
Byggmax Group AB	39 011	1 480	0,06
Rusta AB	18 452	1 377	0,05
Nobia	119 254	1 312	0,05
Bonava AB	67 316	884	0,04
Bulten AB	8 000	640	0,03
Niloergruppen B	10 000	600	0,02
KABE HUSVAGNAR AB-B SHS	800	246	0,01
Bjoern Borg	4 000	178	0,01
Nelly Group AB	6 237	98	0,00
Besqab AB	2 400	76	0,00
CDON AB	545	76	0,00
Bokusgruppen AB	2 004	61	0,00
Actic Group AB	7 000	34	0,00
Strax AB	5 838	3	0,00
Rizzo Group AB	31 743	3	0,00
Profoto Holding AB	27	2	0,00
Oscar Properties Holding AB (warrants 12.2021)	10 830	0	0,00
Summa Sällanköpsvaror		170 720	6,82

Aarhuskarlshamn AB	225 070	50 596	2,02
Axfood AB	178 994	48 865	1,95
CLOETTA AB-B SHS	484 264	8 872	0,35
Scandi Standard AB	46 615	2 680	0,11
MIDSONA AB-B SHS	4 910	40	0,00
Summa Dagligvaror		111 053	4,43
Everfuel A/S	50 000	393	0,02
Summa Energi		393	0,02
L E Lundbergforetagen AB - B	120 933	66 295	2,65
Nordnet AB publ	183 164	31 321	1,25
Avanza Bank Holding AB	111 081	25 937	1,04
Investment AB Kinnevik (B)	196 626	21 255	0,85
Bure Equity	49 620	14 181	0,57
Ratos B	224 821	8 112	0,32
Norion Bank AB	88 789	3 849	0,15
Creades AB	52 378	3 766	0,15
SVOLDER AB-B	61 839	3 747	0,15
Resurs Holding AB	131 013	3 129	0,12
Hoist Finance AB	69 695	2 589	0,10
Investment AB Oresund	7 962	850	0,03
VNV Global AB publ	39 633	832	0,03
Solid Forsakring AB	11 359	724	0,03
Linc AB	8 501	549	0,02
Creaspac AB	4 700	458	0,02
TF Bank AB	2 409	410	0,02
Catella AB (SEK)	10 905	353	0,01
Qliro AB	3 000	63	0,00
NAXS NORDIC ACCESS BUYOUT FU	472	34	0,00
Eagle Filters Group Plc	18 565	16	0,00
STOCKWIK FORVALTNING AB	900	15	0,00
AB TRACTION -B SHS	32	8	0,00
Summa Finans		188 495	7,53
Swedish Orphan Biovitrum AB	204 783	54 677	2,18
Getinge Industrier B	194 012	43 517	1,74
Elekta B	331 081	27 255	1,09
Camurus AB	47 731	25 679	1,03
Sectra AB Shares B	137 017	24 699	0,99
Vitrolife AB	116 374	22 658	0,90
BioArctic AB	67 587	18 100	0,72
BioGaia AB - B	165 509	16 750	0,67
AddLife AB	132 400	14 485	0,58
BIOTAGE AB	94 481	12 632	0,50

Arjo AB	295 061	11 625	0,46	Troax Group AB	34 498	8 542	0,34
Medicover AB	76 777	11 524	0,46	Intrum AB	104 395	7 285	0,29
Bone Support AB	43 381	8 164	0,33	Indutrade AB	25 424	6 656	0,27
Xvivo Perfusion AB	20 013	6 594	0,26	FAGERHULT AB	100 419	6 628	0,26
Calliditas Therapeutics AB	38 173	4 852	0,19	Instalco Intressenter AB	158 439	6 480	0,26
Attendo AB	107 141	3 868	0,15	Engcon AB	68 088	6 353	0,25
CELLAVISION AB	14 290	3 029	0,12	Sdiptech AB	23 018	6 210	0,25
Medcap AB	7 079	2 389	0,10	BEIJER ALMA AB	31 070	5 903	0,24
Ambea AB	39 561	2 081	0,08	NKT A/S	8 305	5 752	0,23
BICO AB	33 658	1 917	0,08	Hexatronic Group AB	194 533	5 315	0,21
Hansa Biopharma AB	33 766	885	0,04	AQ Group AB	9 690	4 913	0,20
Oncopeptides AB	67 467	517	0,02	Cadeler A/S	99 051	4 612	0,18
Humana AB	16 865	475	0,02	Alimak Group AB	52 836	4 338	0,17
RaySearch Laboratories AB	4 069	367	0,01	Volati AB	35 275	3 916	0,16
Vicore Pharma Holding AB	16 382	232	0,01	OEM INTERNATIONAL AB-B SHS	37 059	3 906	0,16
Karolinska Development - B	125 983	214	0,01	Envipco Holding NV	100 000	3 771	0,15
DEDICARE AB-B	1 500	171	0,01	VBG GROUP AB-B SHS	15 109	3 671	0,15
Bactiguard Holding AB	2 445	151	0,01	Concentric AB	20 172	3 623	0,14
Cantargia AB	36 920	138	0,01	Lassila & Tikanoja OYJ	31 659	3 454	0,14
OREXO AB	8 436	130	0,01	Kempower Oyj	8 441	2 990	0,12
Xbrane Biopharma AB	11 742	117	0,00	Alligo AB	23 771	2 948	0,12
Sedana Medical AB	5 000	116	0,00	Momentum Group Komponenter & Tjanster AB	21 233	2 771	0,11
C-Rad AB	2 625	111	0,00	NEL ASA	389 691	2 664	0,11
SynAct Pharma AB	12 469	110	0,00	NEDERMAN HOLDING AB	13 714	2 462	0,10
Irlab Therapeutics AB	12 000	90	0,00	Minesto AB	290 324	2 343	0,09
PROBI AB	337	68	0,00	Fasadgruppen Group AB	32 917	2 314	0,09
Infant Bacterial Therapeutics AB	690	62	0,00	Coor Service Management Holding AB	52 753	2 301	0,09
Alligator Bioscience AB	90 000	62	0,00	Integrated Wind Solutions ASA	50 000	2 143	0,09
BIOINVENT INTERNATIONAL AB	2 442	46	0,00	ZAPTEC ASA	98 435	2 127	0,08
ELOS AB	210	43	0,00	Green Landscaping Holding AB	28 956	2 036	0,08
Vivesto AB	99 968	41	0,00	Bergman & Beving Aktiebolag	9 275	1 703	0,07
Immunovia AB	17 929	32	0,00	PowerCell Sweden AB	36 368	1 683	0,07
XSpray Pharma AB	703	28	0,00	Hydrogenpro ASA	98 272	1 607	0,06
Boule Diagnostic AB	2 416	27	0,00	Ctek AB	68 282	1 441	0,06
Episurf Medical AB	23 686	23	0,00	Nordic Waterproofing Holding AB	8 172	1 343	0,05
Mendus AB	33 331	17	0,00	Aker Carbon Capture AS	95 213	1 283	0,05
Q-Linea AB	4 460	17	0,00	Edda Wind ASA	49 825	1 236	0,05
Saniona AB	3 484	14	0,00	GARO AB	27 829	1 211	0,05
Careium AB	419	10	0,00	Norva24 Group AB	50 330	1 193	0,05
Ascelia Pharma AB	2 747	9	0,00	SolTech Energy Sweden AB	153 975	1 132	0,05
Medivir B	3 196	9	0,00	Hexagon Purus Holding AS	99 557	1 101	0,04
Medivir AB	3 196	9	0,00	XANO INDUSTRI AB	13 380	1 022	0,04
Coala Life Group AB	15 095	2	0,00	Aker Horizons AS	224 237	969	0,04
Mendus AB (warrants 08.2023)	6 666	1	0,00	Eolus Vind AB	10 145	900	0,04
Summa Hälsovård		320 840	12,81	WeSC AB	100 000	725	0,03
Trelleborg B	188 393	63 601	2,54	BTS GROUP AB-B SHARES	2 379	704	0,03
Skanska B	330 404	60 249	2,41	ELANDERS AB-B SHS	6 802	653	0,03
G&L Beijer AB-B SHS	394 424	53 208	2,12	Ferronordic Machines AB	9 032	641	0,03
Addtech AB	222 189	49 193	1,96	ITAB SHOP CONCEPT AB	52 904	640	0,03
SKF	244 323	49 182	1,96	NRC Group ASA	59 498	632	0,03
Securitas B	474 790	46 805	1,87	Railcare Group AB	24 322	540	0,02
Sweco B	293 344	39 631	1,58	Capsol Technologies AS	31 961	428	0,02
Husqvarna B	411 159	34 118	1,36	Qleanair Holding AB	11 136	365	0,01
Munters Group AB	156 337	25 561	1,02	BE Group AB	5 089	363	0,01
Bravida Holding AB	197 302	15 991	0,64	Train Alliance Sweden AB	15 750	340	0,01
AFRY AB	114 037	15 931	0,64	Green Hydrogen Systems A/S	36 000	325	0,01
Loomis AB B	59 186	15 838	0,63	Pryme BV	28 333	304	0,01
Peab AB	241 425	13 785	0,55	Eltel AB	43 138	289	0,01
Systemair	170 771	13 440	0,54	Rejlerkoncernen B-aktier	2 162	265	0,01
OX2 AB	241 500	13 246	0,53	SaltX Technology Holding AB	96 475	260	0,01
Lindab International	56 148	11 179	0,45	Otovo ASA	73 643	247	0,01
Inwido AB	79 545	10 754	0,43	CTT Systems	864	198	0,01
Electrolux Professional AB-B	185 965	10 228	0,41	STUDSVIK AB	1 400	181	0,01
NCC AB - B	79 844	10 028	0,40	EWORk SCANDINAVIA AB	1 200	178	0,01
Bufab Holding AB	25 274	9 766	0,39	SeaTwirl AB	9 039	168	0,01
Storskogen Group AB	1 045 187	9 685	0,39				

FM Mattsson Mora Group AB	3 000	165	0,01
Doxa AB	40 608	138	0,01
HAKI Safety AB-B SHS	6 000	133	0,01
GreenMobility A/S	1 661	90	0,00
Balco Group AB	1 778	82	0,00
SINTERCAST AB	717	73	0,00
Ecoclimate Group AB	9 012	51	0,00
Ocean Sun AS	11 892	45	0,00
Hexicon AB	34 328	22	0,00
ChromoGenics AB	2 528	18	0,00
Aquaporin A/S	234	16	0,00
Permascand Top Holding AB	806	14	0,00
Cell Impact AB	56 637	13	0,00
Concejo AB	406	12	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
ChromoGenics AB (warrants, 08/2023)	160 870	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	726 995	29,02	
Fortnox AB	449 928	27 122	1,08
Micronic Laser Systems	93 190	26 783	1,07
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	177 736	24 012	0,96
Sinch AB	595 461	22 336	0,89
HMS Networks AB	35 753	17 784	0,71
NCAB Group AB	206 035	15 092	0,60
Vitec Software Group AB-B SH	24 018	14 063	0,56
AddNode Group AB	152 055	12 970	0,52
Truecaller AB	287 643	10 030	0,40
Byggfakta Group Nordic Holdco AB	103 844	3 790	0,15
REC Silicon ASA	263 884	3 666	0,15
NOTE AB	17 787	2 641	0,11
Tobii Dynavox AB	58 577	2 466	0,10
Dustin Group AB	231 624	2 270	0,09
Knowit	11 756	1 841	0,07
Net Insight AB-B	322 308	1 676	0,07
Pexip Holding ASA	49 471	1 271	0,05
Cint Group AB	106 827	1 240	0,05
Hanza Holding AB	14 042	1 198	0,05
Lime Technologies AB	3 074	911	0,04
Ependion AB	5 000	628	0,03
Pricer B	70 387	549	0,02
Proact IT Group AB	5 482	515	0,02
Fingerprint Cards AB B	260 757	449	0,02
Sivers Semiconductors AB	62 341	400	0,02
Tobii AB	44 568	263	0,01
Enea AB	4 193	237	0,01
SENSYS TRAFFIC AB	2 695	196	0,01
Airthings AS	66 479	194	0,01
ACQ Bure AB	1 307	171	0,01
MICRO SYSTEMATION AB-B	2 538	163	0,01
SOFTRONIC AB-B SHS	6 305	125	0,00
B3 Consulting Group AB	1 105	122	0,00
FORMPIPE SOFTWARE AB	3 446	93	0,00
IAR SYSTEMS GROUP AB	317	39	0,00
Precise Biometrics A	11 666	13	0,00
Midsummer AB	9 738	11	0,00
DORO AB	419	9	0,00
NOVOTEK AB-B SHS	151	7	0,00
Midsummer AB	5 841	6	0,00
Christian Berner Tech Trade AB	50	2	0,00
MBRS Group AB	795	0	0,00

Summa IT	197 355	7,88	
SSAB B	764 270	58 910	2,35
Holmen B	133 153	56 683	2,26
Hexpol	256 636	31 310	1,25
Billerudkorsnas AB	237 250	24 294	0,97
Boliden Limited B	65 608	20 634	0,82
Alleima AB	259 584	19 889	0,79
Granges AB	120 328	13 958	0,56
Elopak ASA	65 186	1 944	0,08
Nordic Paper Holding AB	32 565	1 454	0,06
Desert Control AS	89 953	728	0,03
Re:NewCell AB	80 809	615	0,02
PROFILGRUPPEN AB-B SHS	1 000	107	0,00
Endomines Finland Oyj	1 003	67	0,00
DUROC AB-B SHS	3 470	63	0,00
Rottneros Ab	4 971	61	0,00
Summa Material	230 717	9,21	
Sagax AB	251 692	69 819	2,79
Fastighets AB Balder (B shs)	808 636	57 834	2,31
Castellum	364 422	52 222	2,08
Fabege AB	277 145	29 987	1,20
Wallenstam AB (B shs)	502 083	27 464	1,10
Wihlborgs Fastigheter AB	274 976	25 916	1,03
Hufvudstaden A	172 685	24 539	0,98
Nyfosa AB	215 225	20 629	0,82
Atrium Ljungberg	88 116	20 372	0,81
Pandox AB	106 287	15 986	0,64
Catena AB	33 195	15 648	0,62
Corem Property Group AB	1 136 738	12 072	0,48
Dios Fastigheter AB	84 102	7 283	0,29
NP3 Fastigheter AB	29 614	6 900	0,28
Cibus Nordic Real Estate AB	50 604	6 776	0,27
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	1 017 319	5 152	0,21
Platzer Fastigheter Holding AB	56 151	4 728	0,19
Swedish Logistic Property AB	122 445	3 986	0,16
K-fast Holding AB	77 942	1 869	0,07
Stendorren Fastigheter AB	8 282	1 519	0,06
Logistea AB -B	102 405	1 280	0,05
HEBA FASTIGHETS AB-B	33 414	1 185	0,05
John Mattson Fastighetsforetagen AB	18 468	1 051	0,04
Neobo Fastigheter AB	43 023	594	0,02
Genova Property Group AB	14 398	554	0,02
Eastnine AB	2 830	487	0,02
Brinova Fastigheter AB	24 475	474	0,02
Fastighets AB Trianon	27 084	454	0,02
Annhem Fastigheter AB	22 138	375	0,01
K2A Knaust & Andersson Fast. AB	31 843	265	0,01
Oscar Properties Holding AB	64 983	25	0,00
Logistea AB -A	1 468	18	0,00
Summa Fastigheter	417 462	16,67	
Tele2 B	568 201	49 172	1,96
Embracer Group AB	918 359	25 122	1,00
Hemnet Group AB	86 358	20 847	0,83
Modern Times Group B	142 768	12 299	0,49
Stillfront Group AB	651 458	7 928	0,32
Karnov Group AB	61 584	3 418	0,14
G5 Entertainment AB	4 447	693	0,03
Starbreeze AB	765 799	358	0,01
Nordic Entertainment Group AB	67 350	349	0,01
Ovzon AB	5 564	81	0,00
Bredband2 i Skandinavien AB	4 840	7	0,00
Summa Kommunikation	120 274	4,80	

Scatec ASA	51 500	4 198	0,17
Arise AB	90 465	4 112	0,16
Cloudberry Clean Energy AS	152 742	1 752	0,07
Aega ASA	23 828	55	0,00
MPC Energy Solutions N.V.	1 103	12	0,00
Norsk Renewables AS	3 611	5	0,00
Etrion Corp	29 309	0	0,00
EWPG Holding AB	2	0	0,00
Summa Samhällsservice	10 135	0,40	

Summa Aktier 2 494 438 99,58

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 2 494 438 99,58

Summa Portföljnehav 2 494 438 99,58

Övriga tillgångar och skulder 10 413 0,42

Total summa fondförmögenhet 2 504 851 100,00

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	1,41
Peab AB	0,57
Volati AB	0,16
Resurs Holding AB	0,15
Tobii AB	0,11
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB	0,05
Nelly Group AB	0,01
Oscar Properties Holding AB	0,00
Immunicum AB	0,00
Medivir AB	0,00
ChromoGenics Sweden AB	0,00
Midsummer 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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	339 907	175 187
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	13,57	15,67
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	13,62	15,75

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	339 907	175 187

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	124 850	55 690
U.S T-Notes AAA, USD	85 297	58 263
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	71 271	11 644

U.S T-Bonds AAA, USD	48 894	30 875
French Republic Bond AA2, EUR	25 739	16 696
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	4 654	3 191
U.S T-Bills, USD	3 078	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1 828	7 411
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 336	2 570
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	125	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	82	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	54	873

Summa erhållna säkerheter 367 207 187 214

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	124 850	58 263
U.S T-Notes AAA, USD	85 297	55 690
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	71 271	7 411
U.S T-Bonds AAA, USD	48 894	3 191
French Republic Bond AA2, EUR	25 238	30 875
U.S T-Bills, USD	-	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	4 654	16 696
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1 828	2 570
Republic of Austria Bond AA1, EUR	1 336	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	82	11 644
Republic of Finland Bond AA1, EUR	54	873
Summa erhållna säkerheter	363 504	187 214

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	3 777	2 723

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2 336	624
1-3 månader	1 486	503
3 månader - 1 år	18 103	5 540
> 1 år	220 432	124 857
Obestämd löptid	124 850	55 690

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
BNP Paribas London	117 965	27 179
UBS AG London Branch, UK	104 356	24 430
Goldman Sachs International, UK	63 984	72 185
Merrill Lynch International, UK	30 090	16 182
The Bank of Nova Scotia, UK	11 535	21 635
Citigroup Global Markets Limited, UK	6 484	6 988
HSBC Bank PLC, UK	5 493	2 994

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	242 357	131 524
Aktier	124 850	55 690
Summa erhållna säkerheter	367 207	187 214

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 21,04 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 22,34 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 12 677 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 47 671 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 4 926 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	%
Apple Inc	3 497 578	7,34
Microsoft	3 096 013	6,49
Nvidia	1 454 884	3,05
Alphabet Inc Class A	1 033 204	2,17
Meta Platforms, Inc	945 371	1,98

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%

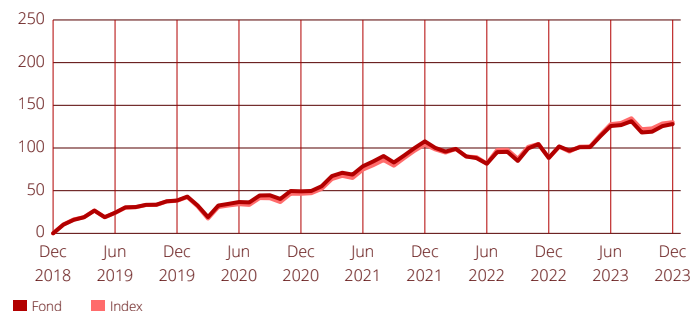
Jämförelseindex

MSCI USA Index, net return

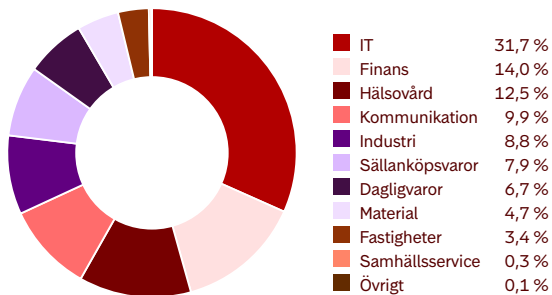
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 bidrog fondens hållbarhetskriterier negativt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Året präglades av en AI-hype och bolag inom detta segment utvecklades starkt. Två av dessa bolag är Amazon och Tesla som båda är exkluderade på grund av fondens kriterier avseende mänskliga rättigheter och korruption. Bidragen från dessa exkluderingar var cirka -1 procent för Amazon och -0,7 procent för Tesla. Exkluderingsarna av Johnson & Johnson samt exkluderingar på grund av fossilkriteriet bidrog positivt till fondens relativa avkastning. Bidragen från övriga exkluderingar var försumbara. På sektornivå kom de största positiva bidragen från den fossila energisektorn (1,6 procent) och IT (1,0 procent) medan de största negativa bidragen kom från sällanköpsvaror (-2 procent), som innefattar både Tesla och Amazon, följt av finanssektorn som bidrog med -0,7 procent.

Marknadens utveckling

Den amerikanska ekonomin överraskade klart positivt under 2023 då både hushållen och företagen hanterade centralbanken Feds kraftfulla åtstramning med successiva räntehöjningar under nästan hela året mycket bättre än förväntat. Framför allt konsumtionen höll emot väl då hushållen använde sig av sparade pengar och inte märkte av räntehöjningarnas fulla effekt då många amerikaner har bundna bolån. Stigande räntenivåer gjorde att amerikanska obligationer utvecklades svagt fram till slutet av det tredje kvartalet då räntenivåerna toppade. Därefter följde kraftigt positiv utveckling under slutet av året då Feds räntehöjningar verkade vara över för denna gång. Mer riskfyllda amerikanska tillgångar som företagsobligationer och aktier inledde året starkt för att sedan rekylera ned och därefter leverera svängig utveckling. Liksom obligationsmarknaderna avslutade amerikanska aktier året mycket starkt efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet. Teknikaktier tillhörde de bolag som gick starkast till följd stor uppmärksamhet och framsteg inom AI-baserade tillämpningar. Detta gällde inte minst de sju största bolagen vilket innebär att koncentrationsrisken har ökat något på den amerikanska aktiemarknaden.

Framtid

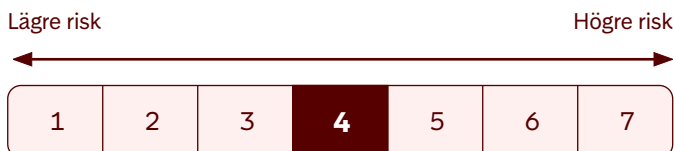
Den amerikanska ekonomin förväntas fortsätta växa även under 2024 men i något lägre takt än tidigare. Det är klart positivt att inflationen har kommit ned betydligt vilket gör

det sannolikt att centralbanken Fed kommer att genomföra räntesänkningar under det andra halvåret. Samtidigt utgör det faktum att den amerikanska ekonomin är i den sencykliska fasen en utmaning då Fed inte kan sänka för mycket med tanke på att arbetsmarknaden är stram och arbetslösheten är fortsatt historiskt låg. Det troligaste är dock att vi får en mjuklandning då arbetsmarknaden håller uppe tillväxten på en rimlig nivå. Storebrand är överviktad inom amerikanska aktier i början av 2024 men givet den sencykliska fasen är det inte omöjligt att övervikten justeras ned under det andra halvåret beroende på hur tillväxten och centralbankernas agerande ser ut.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	7 243 665	-4 276 212
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-11 780	-7 807
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	18 659	15 014
Ränteintäkter	8 695	1 915
Utdelningar	589 859	498 542
Valutakursvinster och -förluster netto	-10 782	724
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	1	2
Summa intäkter och värdeförändring	7 838 317	-3 767 824

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-87 242	-74 212
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 847	-2 144
- varav ersättning till fondbolaget	-84 829	-71 931
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-567	-136
Räntekostnader	-341	-300
Övriga kostnader	0	-
Summa kostnader	-87 583	-74 511
Årets resultat	7 750 734	-3 842 335

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	47 630 903	34 929 191
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	47 630 903	34 929 191
Bankmedel och övriga likvida medel	43 827	40 575
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 058	26 600
Övriga tillgångar	69 326	10 749
Summa tillgångar	47 776 114	35 007 115

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-783	-383
Övriga skulder	-103 858	-12 092
Summa skulder	-104 641	-12 475

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	47 671 473	34 994 640

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	753 038	1 242 001
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	841 883	1 383 146

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	34 994 640	42 754 574
Andelsutgivning	10 472 129	7 153 403
Andelsintösen	-5 546 029	-11 071 002
Resultat enligt resultaträkning	7 750 734	-3 842 335
Fondförmögenhet vid periodens slut	47 671 473	34 994 640

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	47 671	34 995	42 755	28 779	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225	9 121
-andelsklass A SEK	43 704	31 779	39 904	27 614	26 613	16 435	14 282	14 325	9 225	9 121
-andelsklass A EUR	3 964	3 117	2 790	1 165	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	2	98	60	0	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	484,83	400,56	441,75	317,22	294,30	212,58	205,31	188,91	158,04	146,08
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	2 131,89	1 761,35	1 942,44	1 394,87	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	121,56	100,43	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 349,32	1 114,81	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	2 139,45	1 765,85	1 945,46	1 395,64	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	121,69	100,44	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 350,99	1 115,07	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	92 007	81 164	91 801	87 885	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374	62 434
-andelsklass A SEK	90 144	79 337	90 334	87 050	90 430	77 314	69 567	75 829	58 374	62 434
-andelsklass A EUR	1 859	1 770	1 436	835	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	1	55	31	0	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	21,04	-9,32	39,26	7,79	38,40	3,50	8,70	19,50	8,20	36,70
Index inkl. utdelning %	22,34	-7,75	39,41	5,91	38,20	2,80	9,20	19,50	8,40	37,40

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	15,18	15,27	16,45	17,44	15,70	13,90	10,40	14,50	14,00	7,00
Totalrisk jämförelseindex, %	15,42	15,29	16,94	18,06	15,80	13,90	10,30	14,50	13,90	7,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,67	1,57	1,01	0,88	0,60	0,50	0,40	0,50	0,60	0,30
Sharpe kvot	0,20	0,81	1,38	1,29	1,30	0,50	1,40	1,00	1,50	4,70
Active share, %	26,33	28,13	19,60	17,68	21,00	12,50	11,90	9,50	8,70	0,00

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	4,76	12,37	22,52	22,16	19,70	6,10	14,00	13,70	21,60	33,30
5 år, %	17,93	14,30	18,52	14,95	15,00	14,70	20,10	20,20	16,80	16,70
Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,10	0,10	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 623	1 522	2 127	1 497	2 095	657	1 846	1 022	685	631
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, % andelsklass A**	0,21									
Avgifter, % andelsklass C**	0,11									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	23,26	19,14	24,28	20,90	25,88	22,72	21,58	21,67	22,72	23,60
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	1,42	1,32	1,49	1,41	1,49	1,43	1,38	1,48	1,39	1,53

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,07	0,15	0,08	0,18	0,20	0,10	0,10	0,30	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

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand USA

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Home Depot	119 666	417 931	0,88
McDonald's Corp	114 634	342 547	0,72
Booking Holdings Inc	7 334	262 178	0,55
Lowe's Cos Inc	81 706	183 252	0,38
MercadoLibre Inc	11 129	176 258	0,37
NIKE Inc - B	138 546	151 590	0,32
Ford Motor Co	1 141 038	140 175	0,29
eBay Inc	280 579	123 341	0,26
Marriott Intl	54 129	123 017	0,26
Chipotle Mexican Grill Inc	5 167	119 087	0,25
Genuine Parts	83 864	117 056	0,25
LKQ CORP	228 607	110 102	0,23
Pool Corp	26 368	105 950	0,22
TJX Cos Inc/The	89 228	84 356	0,18
Hilton Worldwide Holdings Inc	43 748	80 281	0,17
Airbnb Inc	57 040	78 259	0,16
Lear Corp	53 833	76 609	0,16
DoorDash Inc	75 687	75 430	0,16
APTIV PLC.	75 360	68 139	0,14
Lululemon Athletica Inc.	13 161	67 815	0,14
Borgwarner	183 873	66 432	0,14
Royal Caribbean Cruises USD	49 366	64 422	0,14
Lennar Corp-CL A	41 328	62 075	0,13
Autozone	2 367	61 678	0,13
DR Horton	39 973	61 224	0,13
Yum! Brands Inc	44 816	59 012	0,12
Etsy Inc	72 120	58 908	0,12
TRACTOR SUPPLY COMPANY	23 807	51 591	0,11
Autoliv Inc	36 511	40 545	0,09
Carnival USD	202 590	37 853	0,08
Ulta Beauty Inc	7 637	37 712	0,08
Pulte Group Inc	34 825	36 226	0,08
O'Reilly Automotive Inc	3 742	35 829	0,08
Rivian Automotive Inc	112 937	26 701	0,06

Expedia Group Inc	17 396	26 611	0,06
Domino's Pizza Inc	5 709	23 717	0,05
Bath & Body Works Inc	37 769	16 428	0,03
Macy's Inc	63 169	12 809	0,03
Dick's Sporting Goods Inc	8 607	12 746	0,03
Chewy Inc	46 159	10 992	0,02
Carmax	13 940	10 781	0,02
Phinia Inc	32 073	9 791	0,02
Valvoline Inc	21 296	8 065	0,02
Lucid Group Inc	168 800	7 162	0,02
Best Buy	8 509	6 713	0,01
Vail Resorts Inc	2 155	4 636	0,01
Kohl's Corp	15 506	4 482	0,01
Capri Holdings Ltd	5 430	2 749	0,01
Hasbro	4 791	2 465	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	2 917	1 814	0,00
Toll Brothers	608	630	0,00
NVR Inc	5	353	0,00
Qurate Retail Inc PFD	867	314	0,00
Qurate Retail Inc	3 335	29	0,00
Summa Sällanköpsvaror		3 766 869	7,90
Procter & Gamble	329 083	485 992	1,02
Coca-Cola	623 520	370 301	0,78
Pepsico Inc	211 216	361 522	0,76
Mondelez International Inc	300 714	219 503	0,46
Target Corporation	131 507	188 750	0,40
Sysco Corp	189 358	139 556	0,29
General Mills	208 309	136 749	0,29
Kraft Heinz Co/The	326 582	121 710	0,26
Darling Ingredients Inc	228 631	114 837	0,24
Monster Beverage Corp	178 122	103 415	0,22
Hershey Foods Common	54 240	101 912	0,21
Dollar Tree Inc	66 326	94 950	0,20
Keurig Dr Pepper Inc	261 434	87 788	0,18
Dollar General	58 471	80 110	0,17
Walgreens Boots Alliance Inc	303 498	79 860	0,17
Kellanova	138 730	78 168	0,16
Conagra Brands Inc	229 145	66 184	0,14
JM Smucker Co	49 367	62 876	0,13
Archer-Daniels-Midland	86 262	62 783	0,13
Lamb Weston Holdings Inc	51 905	56 541	0,12
Tyson Foods A	81 790	44 304	0,09
McCormick & Co	50 826	35 046	0,07

Bunge	32 385	32 947	0,07	FleetCor Technologies Inc	7 341	20 908	0,04
Campbell Soup	63 414	27 627	0,06	Annaly Capital Management Inc (REIT)	107 001	20 887	0,04
Colgate Palmolive	23 552	18 919	0,04	State Street	24 269	18 945	0,04
Celsius Holdings Inc	22 696	12 470	0,03	Jack Henry & Associates Inc	9 170	15 101	0,03
Hormel Foods	22 069	7 142	0,01	Comerica Inc	26 342	14 816	0,03
WK Kellogg Co	34 682	4 593	0,01	Renaissancere Holdings	7 205	14 232	0,03
Spectrum Brands Holdings Inc	4 841	3 892	0,01	Willis Towers Watson Plc	5 514	13 403	0,03
Edgewell Personal Care Co.	655	242	0,00	American Financial Group Inc/OH	10 701	12 821	0,03
Clorox Corp	10	14	0,00	Brighthouse Financial Inc	23 882	12 737	0,03
Summa Dagligvaror	3 200 703	6,71		Lincoln National Corp	43 029	11 695	0,02
J.P Morgan Chase and Co	360 451	617 900	1,30	Fidelity National Informatio	18 282	11 067	0,02
Visa Inc - Class A shares	216 610	568 334	1,19	FNF Group	18 534	9 530	0,02
Mastercard Inc	116 953	502 700	1,05	Invesco Ltd USA	44 766	8 048	0,02
Bank of America Corp	899 708	305 290	0,64	Keycorp	51 199	7 430	0,02
S&P Global Inc	55 842	247 910	0,52	Cincinnati Finc. Corp	6 642	6 925	0,01
Goldman Sachs	55 541	215 929	0,45	Globe Life Inc	5 637	6 915	0,01
Chubb Ltd	88 925	202 535	0,42	Synchrony Financial	17 272	6 648	0,01
Marsh & McLennan Cos	105 688	201 806	0,42	AGNC Investment Corp (REIT)	66 517	6 576	0,01
Morgan Stanley	191 333	179 807	0,38	Ally Financial Inc	18 550	6 528	0,01
Citigroup	343 899	178 279	0,37	Fifth Third Bancorp	18 775	6 526	0,01
Fiserv	113 052	151 347	0,32	Northern Trust Corporation	6 203	5 275	0,01
American Express	79 865	150 784	0,32	Unum Group	10 269	4 680	0,01
Progressive Corp	92 848	149 040	0,31	Erie Indemnity Co	1 260	4 253	0,01
Aflac Inc.	173 086	143 908	0,30	Bread Financial Holdings, Inc	9 166	3 043	0,01
American International Group	190 675	130 188	0,27	CBOE Global Markets INC.	1 601	2 881	0,01
Blackrock	15 681	128 289	0,27	East West Bancorp Inc	3 928	2 848	0,01
The Travelers Companies, Inc.	64 047	122 953	0,26	Toast Inc	12 049	2 217	0,00
Charles Schwab Corp	168 656	116 939	0,25	Raymond James Financial Inc	1 753	1 970	0,00
Metlife	170 177	113 414	0,24	Tradeweb Markets Inc	2 040	1 868	0,00
Blackstone Group LP/The	85 888	113 320	0,24	Reinsurance Group of America Inc	393	641	0,00
Intercontinental Exchange Inc	86 215	111 588	0,23	Summa Finans	6 670 745	13,99	
Arthur J Gallagher & Co	44 371	100 558	0,21	United Health Group	122 350	649 151	1,36
Aon Corp	34 002	99 723	0,21	Eli Lilly & Co	107 155	629 491	1,32
Prudential Financial Inc	78 315	81 853	0,17	Merck & Co	374 642	411 614	0,86
CME Group Inc/IL	38 449	81 604	0,17	Abbvie	217 545	339 754	0,71
US Bancorp	184 010	80 260	0,17	Abbott Laboratories	282 596	313 475	0,66
Hartford Financial Services	94 656	76 677	0,16	Pfizer	911 206	264 378	0,55
PNC Financial Services	45 652	71 242	0,15	Thermo Fisher Scientific Inc	45 622	244 042	0,51
Apollo Global Management Inc	70 924	66 609	0,14	Bristol-Myers Squibb	417 578	215 927	0,45
TRUIST FINANCIAL CORP	178 822	66 535	0,14	Danaher Corp	81 388	189 749	0,40
Allstate Corp	45 842	64 669	0,14	Amgen	60 753	176 343	0,37
PAYPAL HOLDINGS INC	104 108	64 430	0,14	Intuitive Surgical	49 802	169 320	0,36
Ameriprise Financial	16 500	63 160	0,13	Stryker Corp	50 871	153 524	0,32
Block,Inc	78 637	61 299	0,13	ZOETIS INC	75 723	150 618	0,32
Principal Financial Grp	68 498	54 307	0,11	Boston Scientific	247 677	144 297	0,30
Arch Capital	71 171	53 270	0,11	Cigna Corp	47 197	142 432	0,30
Everest Group	13 530	48 212	0,10	Elevance Health Inc	29 617	140 749	0,30
Capital One Financial	36 469	48 190	0,10	Medtronic PLC	169 382	140 623	0,29
KKR & Co Inc	57 380	47 909	0,10	CVS Health	156 148	124 254	0,26
Ares Management Corp	36 405	43 630	0,09	Vertex Pharmaceuticals Inc	29 912	122 656	0,26
Bank of New York Mellon	81 501	42 752	0,09	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	12 576	111 314	0,23
MSCI Inc	7 355	41 927	0,09	McKesson Corp	23 503	109 661	0,23
Moody's	10 242	40 313	0,08	Gilead Sciences Inc	128 228	104 686	0,22
Brown & Brown	48 192	34 536	0,07	Becton Dickinson & Co	36 998	90 915	0,19
Discover Financial Services	28 907	32 744	0,07	DexCom Inc	65 388	81 772	0,17
LPL Financial Holdings Inc	14 239	32 663	0,07	HCA Healthcare Inc.	24 830	67 733	0,14
First Citizens BancShares Inc/NC	2 059	29 444	0,06	Cardinal Health	61 084	62 052	0,13
AXA Equitable Holdings Inc	86 839	29 143	0,06	Humana Inc	12 910	59 563	0,12
Citizens Financial Group Inc	79 721	26 625	0,06	Cencora Inc	27 645	57 219	0,12
WR Berkley	37 098	26 440	0,06	Viatrix Inc	497 411	54 289	0,11
Regions Financial	132 858	25 948	0,05	GE HealthCare Technologies Inc	64 383	50 168	0,11
M&T Bank Corp	18 164	25 093	0,05	IDEXX Laboratories Inc	7 547	42 216	0,09
Coinbase Global Inc	14 312	25 085	0,05	Centene Corp	50 031	37 417	0,08
FactSet Research Systems Inc	5 137	24 697	0,05	Moderna Inc	29 887	29 954	0,06
Huntington Bancshares	188 038	24 105	0,05	Elanco Animal Health Inc	173 317	26 025	0,05
Assurant	12 613	21 417	0,04				

Veeva Systems Inc	12 882	24 993	0,05	Snap-On	8 965	26 096	0,05
Align Technology Inc	8 334	23 013	0,05	IDEX Corp	11 625	25 436	0,05
STERIS PLC	10 015	22 189	0,05	Sunrun Inc	105 562	20 883	0,04
Edwards Lifescienc	28 053	21 557	0,05	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	27 429	15 936	0,03
Jazz Pharmaceuticals Plc	14 919	18 493	0,04	Plug Power Inc	342 056	15 512	0,03
Biogen Inc	6 998	18 250	0,04	Robert Half Inc	16 953	15 021	0,03
IQVIA Holdings Inc	7 484	17 451	0,04	TransUnion	21 365	14 794	0,03
West Pharmaceutical Services Inc	4 823	17 115	0,04	Carlisle Cos Inc	4 188	13 186	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc	13 790	16 913	0,04	AerCap Holdings NV	12 407	9 293	0,02
Alnylam Pharmaceuticals Inc	7 921	15 280	0,03	SS&C Technologies Holdings Inc	12 490	7 692	0,02
Hologic	21 142	15 224	0,03	Manpower Group	7 643	6 121	0,01
Cooper Cos	3 765	14 359	0,03	Paycom Software Inc	2 509	5 227	0,01
Avantor Inc	54 545	12 550	0,03	Middleby Corp/The	2 045	3 033	0,01
Insulet Corp	3 106	6 792	0,01	nVent Electric PLC	2 289	1 363	0,00
Exact Sciences Corp	8 858	6 604	0,01	Rollins Inc	1 469	647	0,00
Catalent Inc	11 908	5 392	0,01	Stericycle Inc	782	391	0,00
Baxter International	12 448	4 850	0,01	Summa Industri	4 206 816	8,82	
Organon & Co	28 594	4 155	0,01	Apple Inc	1 802 607	3 497 578	7,34
Perrigo Co	11 718	3 800	0,01	Microsoft	816 960	3 096 013	6,49
Molina Healthcare Inc	1 019	3 710	0,01	Nvidia	291 516	1 454 884	3,05
Royalty Pharma PLC	8 107	2 295	0,00	Broadcom Inc	60 769	683 615	1,43
Taro Pharmaceutical Industries Ltd	685	288	0,00	Adobe Inc	58 643	352 588	0,74
ABIOMED Inc Contingent value right	4 319	44	0,00	Accenture PLC	98 391	347 952	0,73
Summa Hälsovård	5 982 701	12,55		Salesforce Inc	130 151	345 146	0,72
Caterpillar	91 955	274 000	0,57	Advanced Micro Devices	225 941	335 652	0,70
Illinois Tool Works	68 881	181 832	0,38	Cisco Systems	644 832	328 305	0,69
Deere & Co	44 515	179 388	0,38	Oracle Corporation	251 920	267 667	0,56
Automatic Data Processing	76 352	179 262	0,38	International Business Machines Corp	161 107	265 542	0,56
Waste Mangement	97 027	175 128	0,37	Intel	490 737	248 515	0,52
Uber Technologies Inc	269 727	167 364	0,35	Intuit	39 433	248 387	0,52
United Rentals Inc	28 885	166 922	0,35	ServiceNow Inc	32 434	230 927	0,48
United Parcel Services	102 867	162 997	0,34	Qualcomm	152 554	222 357	0,47
Emerson Electric	153 347	150 415	0,32	Texas Instruments	119 342	205 014	0,43
Copart Inc	303 090	149 670	0,31	Applied Materials	116 687	190 587	0,40
Axon Enterprise Inc	54 410	141 652	0,30	Palo Alto Networks Inc	51 146	151 993	0,32
WW Grainger Inc	16 421	137 139	0,29	Lam Research Corp	16 373	129 242	0,27
Paccar	136 963	134 786	0,28	Cadence Design Sys	46 105	126 554	0,27
3M CO	119 239	131 367	0,28	Arista Networks Inc	52 896	125 545	0,26
Republic Services	74 433	123 703	0,26	Micron Technology	124 460	107 041	0,22
Hubbell Inc	36 287	120 288	0,25	CrowdStrike Holdings Inc	41 075	105 689	0,22
Cintas	16 923	102 782	0,22	Synopsys	20 109	104 349	0,22
Rockwell Automation Inc	30 903	96 695	0,20	Kla-Tencor	17 251	101 061	0,21
Fastenal Co	143 153	93 442	0,20	TE Connectivity Ltd	63 093	89 336	0,19
Paychex	67 924	81 534	0,17	Roper Technologies	15 471	85 000	0,18
Xylem Inc	67 677	77 998	0,16	Workday Inc	29 713	82 664	0,17
Otis Worldwide Corp	83 297	75 106	0,16	Marvell Technology Inc	130 790	79 494	0,17
Waste Connections Inc	48 133	72 407	0,15	On Semiconductor Corporation	92 432	77 810	0,16
Sensata Technologies Holding PLC	183 954	69 650	0,15	Snowflake Inc	35 225	70 643	0,15
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	26 012	62 616	0,13	Datadog Inc	54 419	66 568	0,14
FedEx Corp	22 946	58 498	0,12	Fortinet Inc	107 414	63 359	0,13
Old Dominion Freight Line Inc	13 750	56 167	0,12	Cognizant Tech Solutions	82 075	62 474	0,13
Ingersoll Rand Inc	71 692	55 878	0,12	Gartner Inc	13 398	60 910	0,13
Veralto Corp	65 290	54 126	0,11	Zscaler Inc	27 169	60 664	0,13
Cummins	22 177	53 543	0,11	HubSpot Inc	10 203	59 694	0,13
Builders FirstSource Inc	29 795	50 127	0,11	MongoDB Inc	14 012	57 734	0,12
Watsco Inc	11 257	48 608	0,10	Autodesk	22 905	56 203	0,12
Dover	29 356	45 504	0,10	NXP Semiconductors NV	22 131	51 226	0,11
Vertiv Holdings Co	90 115	43 619	0,09	Fair Isaac Corp	4 251	49 867	0,10
Generac Holdings Inc	31 929	41 586	0,09	Verisign	22 859	47 447	0,10
Ferguson PLC	20 681	40 240	0,08	Cloudflare Inc	52 254	43 845	0,09
Broadridge Financial Solutions	18 385	38 122	0,08	Atlassian Corp	18 207	43 644	0,09
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	28 106	35 944	0,08	Dell Technologies Inc	51 859	39 981	0,08
JB Hunt Transport Services Inc	16 452	33 117	0,07	Microchip Technology	43 800	39 806	0,08
Equifax	12 792	31 880	0,07	Akamai Technologies	31 565	37 648	0,08
Acuity Brands Inc	15 059	31 085	0,07				

HP Inc	119 321	36 183	0,08	Public Storage (REIT)	32 829	100 908	0,21
Monolithic Power Systems Inc	5 307	33 736	0,07	Crown Castle Inc (REIT)	77 060	89 456	0,19
Corning	98 558	30 245	0,06	Digital Realty Trust Inc (REIT)	63 742	86 452	0,18
Splunk Inc	19 184	29 454	0,06	Extra Space Storage Inc	40 848	66 001	0,14
GoDaddy Inc	26 848	28 724	0,06	Realty Income Corp	105 566	61 088	0,13
Zoom Video Communications Inc	39 121	28 351	0,06	Welltower Inc	58 897	53 521	0,11
NortonLifeLock Inc	108 685	24 995	0,05	Simon Property Group Inc (REIT)	36 951	53 117	0,11
Super Micro Computer Inc	8 719	24 978	0,05	Iron Mountain Inc (REIT)	73 215	51 635	0,11
Jabil Circuit	19 365	24 863	0,05	SBA Communications	19 652	50 243	0,11
F5, Inc	10 195	18 389	0,04	Boston Properties Inc (REIT)	60 479	42 768	0,09
First Solar Inc	10 189	17 690	0,04	Weyerhaeuser Co (REIT)	119 835	41 991	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co	103 187	17 658	0,04	CoStar Group Inc	45 958	40 475	0,08
Enphase Energy Inc	13 046	17 373	0,04	CBRE Group Inc	43 116	40 449	0,08
Unity Software Inc	37 698	15 535	0,03	Equity Residential (REIT)	60 715	37 422	0,08
Seagate Technology Holdings PLC	17 721	15 246	0,03	AvalonBay Communities Inc (REIT)	17 162	32 381	0,07
Twilio Inc	19 886	15 205	0,03	Alexandria Real Estate Equities Inc	23 411	29 909	0,06
BILL Holdings Inc	17 215	14 155	0,03	Mid-America Apart. Communities Inc	19 428	26 326	0,06
EPAM Systems Inc	4 621	13 847	0,03	Invitation Homes Inc	76 464	26 285	0,06
Netapp INC	15 210	13 514	0,03	Ventas Inc (REIT)	42 609	21 402	0,04
Okta Inc	13 940	12 718	0,03	Essex Property Trust Inc	7 319	18 288	0,04
Dropbox Inc	37 512	11 145	0,02	UDR Inc (REIT)	43 903	16 941	0,04
DocuSign Inc	18 511	11 090	0,02	Camden Property Trust (REIT)	16 893	16 904	0,04
Dynatrace Inc	20 088	11 072	0,02	Medical Properties Trust Inc	317 780	15 724	0,03
Juniper Networks	28 467	8 457	0,02	WP Carey Inc	22 069	14 414	0,03
PTC Inc	4 517	7 964	0,02	ZILLOW GROUP INC	24 338	14 192	0,03
Lattice Semiconductor Corp	3 604	2 506	0,01	Kimco Realty Corp (REIT)	62 118	13 340	0,03
Teradyne	1 974	2 159	0,00	SL Green Realty Corp (REIT)	23 870	10 866	0,02
Western Digital Corp	4 062	2 144	0,00	Regency Centers Corp (REIT)	15 626	10 551	0,02
Tyler Technologies Inc	493	2 077	0,00	Sun Communities Inc	7 443	10 025	0,02
ANSYS INC	527	1 927	0,00	Vornado Realty Trust (REIT)	29 901	8 513	0,02
Asana Inc	1 810	347	0,00	Macerich Co (REIT)	35 442	5 511	0,01
Summa IT	15 091 966	31,66		Healthpeak Properties Inc	23 241	4 638	0,01
Linde PLC	90 197	373 332	0,78	Equity LifeStyle Properties Inc	5 049	3 589	0,01
Nucor Corp	108 201	189 779	0,40	Federal Realty Investment Trust (REIT)	2 303	2 392	0,01
Air Products & Chemicals	59 782	164 957	0,35	Orion Office REIT Inc	9 491	547	0,00
Steel Dynamics Inc	130 391	155 191	0,33	NET Lease Office Properties	1 471	274	0,00
Newmont Corp	369 068	153 946	0,32	Jones Lang LaSalle Inc	6	11	0,00
Dow Inc	257 239	142 168	0,30	Summa Fastigheter	1 637 791	3,44	
Corteva Inc	277 907	134 210	0,28	Alphabet Inc Class A	733 927	1 033 204	2,17
Mosaic Co	290 815	104 717	0,22	Meta Platforms, Inc	265 021	945 371	1,98
Westlake Corporation	70 152	98 949	0,21	Alphabet Inc	601 772	854 680	1,79
FMC Corp	134 246	85 301	0,18	Verizon Communications	713 446	271 063	0,57
CF Industries Holdings Inc	96 123	77 013	0,16	Comcast Corp A	592 287	261 740	0,55
Sherwin-Williams Co	24 320	76 445	0,16	Netflix Inc	52 281	256 527	0,54
Reliance Steel & Aluminum Co	25 404	71 603	0,15	Walt Disney	246 216	224 039	0,47
DuPont de Nemours Inc	85 331	66 156	0,14	AT&T Inc	1 248 287	211 093	0,44
Albemarle Corp	31 714	46 177	0,10	T-Mobile US Inc	120 385	194 516	0,41
Alcoa Corp	133 897	45 879	0,10	Charter Communications, Inc. - A	15 889	62 238	0,13
Ecolab	18 300	36 581	0,08	Trade Desk Inc/The	72 933	52 891	0,11
Ball Corp	63 018	36 530	0,08	Electronic Arts	30 738	42 380	0,09
Martin Marietta Materials	6 063	30 484	0,06	Pinterest Inc	98 870	36 907	0,08
RPM International Inc	24 451	27 507	0,06	Warner Bros Discovery Inc	310 658	35 628	0,07
PPG Industries	16 142	24 328	0,05	Snap Inc	177 301	30 251	0,06
International Paper	63 404	23 099	0,05	Live Nation Entertainment Inc	29 408	27 740	0,06
Amcor PLC	189 796	18 439	0,04	Take-Two Interactive Software	15 360	24 914	0,05
WestRock Co	33 567	14 046	0,03	Liberty Global Ltd	113 345	21 292	0,04
Vulcan Materials	5 260	12 034	0,03	Match Group Inc	48 499	17 840	0,04
Crown Holdings Inc	8 167	7 580	0,02	Omnicom Group	19 210	16 748	0,04
Sealed Air	11 948	4 397	0,01	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	25 347	16 126	0,03
Sylvamo Corp	5 323	2 634	0,01	ROBLOX Corp	33 411	15 394	0,03
Summa Material	2 223 483	4,66		Interpublic Group	46 572	15 319	0,03
Prologis Inc (REIT)	153 038	205 588	0,43	Fox Corp	45 307	13 547	0,03
Equinix Inc (REIT)	20 435	165 863	0,35	Roku Inc	9 666	8 929	0,02
American Tower Corp (REIT)	67 930	147 789	0,31				

Paramount Global	55 718	8 305	0,02
Liberty Broadband Corp	9 508	7 722	0,02
ZoomInfo Technologies Inc	34 373	6 405	0,01
Liberty Global Ltd	35 345	6 330	0,01
IAC Inc	7 109	3 753	0,01
Tripadvisor	8 605	1 867	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	1 084	408	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	734	293	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	2 697	166	0,00

Summa Kommunikation 4 725 627 9,91

American Water Works Co Inc 93 372 124 201 0,26

Summa Samhällsservice 124 201 0,26

Summa Aktier 47 630 903 99,91

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 47 630 903 99,91

Summa Portföljnehav 47 630 903 99,91

Övriga tillgångar och skulder 40 570 0,09

Total summa fondförmögenhet 47 671 473 100,00

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	3,96
Merck & Co	0,87
Pfizer	0,67
Danaher	0,51
Kellogg Co	0,17
IAC/InterActiveCorp	0,05
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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	753 038	1 242 001
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,58	3,55
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,58	3,55

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	753 038	1 242 001

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	781 178	1 302 805
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	45 405	5 922
U.S T-Notes AAA, USD	7 675	20 951

U.S T-Bonds AAA, USD	5 361	327
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 823	379
U.S T-Bills, USD	368	-
French Republic Bond AA2, EUR	74	29 377
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	3 749
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	-	12 414
Republic of Austria Bond AA1, EUR	-	7 223

Summa erhållna säkerheter 841 883 1 383 146

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	781 178	1 302 805
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	45 405	5 922
U.S T-Notes AAA, USD	7 675	20 951
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	7 208	-
U.S T-Bonds AAA, USD	5 361	327
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 823	379
U.S T-Bills, USD	368	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	223	7 223
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	3 749
French Republic Bond AA2, EUR	74	29 377
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	-	12 414

Summa erhållna säkerheter 849 315 1 383 146

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	6 775	3 144

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	262	652
1-3 månader	87	-
3 månader - 1 år	1 403	8 990
> 1 år	58 954	70 700
Obestämd löptid	781 178	1 302 805

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	296 557	-
UBS AG London Branch, UK	208 484	-
The Bank of Nova Scotia, UK	135 719	-
Societe Generale London Branch, UK	44 922	-
Merrill Lynch International, UK	34 022	-
HSBC Bank PLC, UK	31 685	-
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	1 649	-

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	60 705	80 342
Aktier	781 178	1 302 805

Summa erhållna säkerheter 841 883 1 383 146

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 18,95 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 22,34 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 665 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 3 858 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 1 448 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	287 197	7,44
Apple Inc	278 158	7,21
Nvidia	109 462	2,84
Alphabet Inc Class A	99 620	2,58
Meta Platforms, Inc	80 332	2,08

Fondfakta

0,40%

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

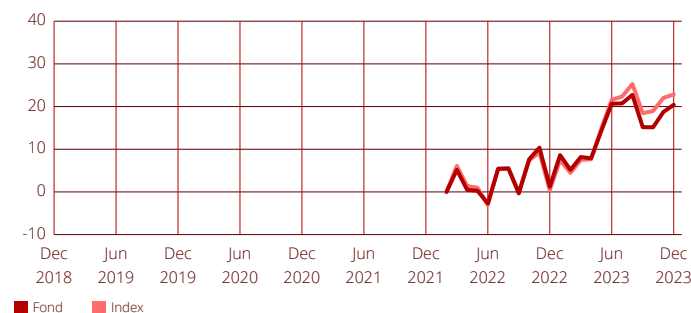
Jämförelseindex

MSCI USA Index, net return 100,00 %

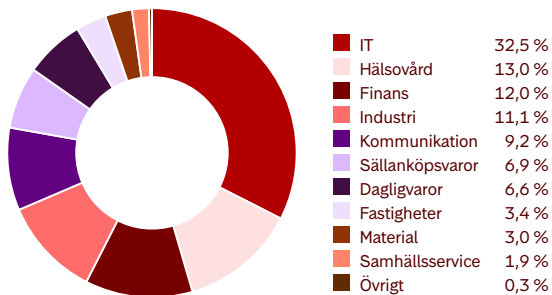
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 bidrog fondens fossilfrihet positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex med 2,5 procent. Fondens normbaserade hållbarhetskriterier bidrog positivt med 1,1 procent. Även övriga hållbarhetskriterier (alkohol, spel, vapen och pornografi) bidrog positivt med 0,2 procent. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex. Detta bidrog negativt med -3,4 procent till fondens relativa avkastning. Omkring 12 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bidrog negativt med -1,6 procent. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt med -1,7 procent följt av återvinning (-0,4 procent) och grön transport (-0,2 procent). Bolag inom energieffektivisering bidrog positivt med 0,6 procent. Fondens valutaexponering bidrog varken positivt eller negativt till den relativa avkastningen. På sektornivå stod energi (1,4 procent) och samhällsnyttiga tjänster (0,5 procent) för de största positiva bidragen medan sällanköpsvaror (-1,9 procent) och dagligvaror (-1,3 procent) stod för de största negativa bidragen till den relativa avkastningen. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i det exkluderade hälsovårdsbolaget Johnson & Johnson samt de exkluderade bolagen Exxon Mobile och Chevron. Dessa exkluderingar bidrog med 0,4–0,5 procent vardera till fondens relativa avkastning. De största negativa bidragen kom från jättebolagen Tesla och Amazon som bidrog med -0,8 procent respektive -0,5 procent, vilket i princip var identiskt med hur det såg ut 2022.

Marknadens utveckling

Den amerikanska ekonomin överraskade klart positivt under 2023 då både hushållen och företagen hanterade centralbanken Feds kraftfulla åtstramning med successiva räntehöjningar under nästan hela året mycket bättre än förväntat. Framför allt konsumtionen höll emot väl då hushållen använde sig av sparade pengar och inte märkte av räntehöjningarnas fulla effekt då många amerikaner har bundna bolån. Stigande räntenivåer gjorde att amerikanska obligationer utvecklades svagt fram till slutet av det tredje kvartalet då räntenivåerna toppade. Därefter följde kraftigt positiv utveckling under slutet av året då Feds räntehöjningar verkade vara över för denna gång. Mer riskfyllda amerikanska tillgångar som företagsobligationer

och aktier inledde året starkt för att sedan rekylera ned och därefter leverera svängig utveckling. Liksom obligationsmarknaderna avslutade amerikanska aktier året mycket starkt efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet. Teknikaktier tillhörde de bolag som gick starkast till följd stor uppmärksamhet och framsteg inom AI-baserade tillämpningar. Detta gällde inte minst de sju största bolagen vilket innebär att koncentrationsrisken har ökat något på den amerikanska aktiemarknaden.

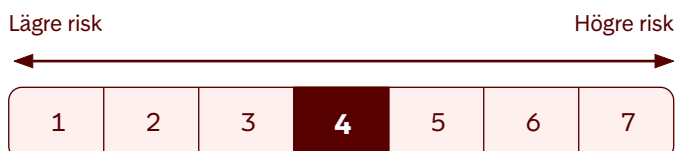
Framtid

Den amerikanska ekonomin förväntas fortsätta växa även under 2024 men i något lägre takt än tidigare. Det är klart positivt att inflationen har kommit ned betydligt vilket gör det sannolikt att centralbanken Fed kommer att genomföra räntesänkningar under det andra halvåret. Samtidigt utgör det faktum att den amerikanska ekonomin är i den sencykliska fasen en utmaning då Fed inte kan sänka för mycket med tanke på att arbetsmarknaden är stram och arbetslösheten är fortsatt historiskt låg. Det troligaste är dock att vi får en mjuklandning då arbetsmarknaden håller uppe tillväxten på en rimlig nivå. Storebrand är överviktad inom amerikanska aktier i början av 2024 men givet den sencykliska fasen är det inte omöjligt att övervikten justeras ned under det andra halvåret beroende på hur tillväxten och centralbankernas agerande ser ut.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	738 096	-186 883
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 084	-4 085
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3 555	3 166
Ränteintäkter	1 979	377
Utdelningar	60 971	51 659
Valutakursvinster och -förluster netto	822	3 503
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	1	-
Summa intäkter och värdeförändring	801 339	-132 265

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-18 117	-16 247
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-50	-19
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-236	-244
- varav ersättning till fondbolaget	-17 831	-15 984
Räntekostnader	-	-20
Övriga kostnader	-	0
Summa kostnader	-18 117	-16 267
Årets resultat	783 223	-148 531

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 844 987	4 513 644
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	3 844 987	4 513 644
Bankmedel och övriga likvida medel	10 662	10 471
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 069	4 132
Övriga tillgångar	481	685
Summa tillgångar	3 859 199	4 528 931

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-127	-99
Övriga skulder	-1 350	-6 202
Summa skulder	-1 477	-6 301

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	3 857 723	4 522 630

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	127 791	127 967
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	141 117	142 725

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	4 522 630	-
Andelsutgivning	696 127	5 857 612
Andelsintösen	-2 144 257	-1 186 451
Resultat enligt resultaträkning	783 223	-148 531
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 857 723	4 522 630

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	3 858	4 523								
-andelsklass A SEK	3 856	4 522								
-andelsklass A EUR	1	0								
-andelsklass A NOK	0	0								
-andelsklass A USD	0	0								
-andelsklass C EUR	0	0								
-andelsklass C NOK	0	0								
-andelsklass C USD	0	0								
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	120,40	101,23								
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 266,01	1 064,36								
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	118,92	99,98								
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 324,46	1 113,50								
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 268,26	1 065,19								
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	119,05	99,99								
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 326,09	1 113,76								
Antal utestående andelar, tusental	32 031	44 671								
-andelsklass A SEK	32 029	44 669								
-andelsklass A EUR	1	0								
-andelsklass A NOK	1	1								
-andelsklass A USD	0	0								
-andelsklass C EUR	0	0								
-andelsklass C NOK	1	1								
-andelsklass C USD	0	0								
Utdelning per andel	-	-								
Total avkastning, %	18,95	1,23								
Index inkl. utdelning %	22,34	0,40								

Risk och avkastningsmått	2023	2022
Totalrisk fond, %	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,00	0,00
Sharpe kvot	-	-
Active share, %	42,71	46,06

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,00	0,00
5 år, %	0,00	0,00

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,40	0,40								
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,30	0,30								
Transaktionskostnader, tkr	394	568								
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,02									
Avgifter, % andelsklass A**	0,41									
Avgifter, % andelsklass C**	0,31									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00								
Uttagsavgift, %	0,00	0,00								
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	45,55	-								
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,79	-								

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

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

Portföljoversikt 2023-12-31

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	12 295	42 940	1,11
Booking Holdings Inc	763	27 276	0,71
Topbuild Corp	6 854	25 851	0,67
McDonald's Corp	7 421	22 175	0,57
Ford Motor Co	175 034	21 503	0,56
NIKE Inc - B	15 741	17 223	0,45
eBay Inc	38 207	16 796	0,44
Lululemon Athletica Inc.	3 050	15 716	0,41
Chipotle Mexican Grill Inc	398	9 173	0,24
Borgwarner	24 440	8 830	0,23
MercadoLibre Inc	542	8 584	0,22
Lowe's Cos Inc	3 827	8 583	0,22
LKQ CORP	16 793	8 088	0,21
Ulta Beauty Inc	1 524	7 526	0,20
Rivian Automotive Inc	23 162	5 476	0,14
Airbnb Inc	3 839	5 267	0,14
Genuine Parts	3 349	4 674	0,12
TJX Cos Inc/The	3 343	3 160	0,08
Etsy Inc	3 845	3 141	0,08
Modine Manufacturing Co	3 366	2 025	0,05
Lucid Group Inc	34 964	1 483	0,04
Lear Corp	655	932	0,02
DoorDash Inc	820	817	0,02
Deckers Outdoor Corp	60	404	0,01
Hasbro	219	113	0,00
Summa Sällanköpsvaror		267 757	6,94
Pepsico Inc	27 801	47 585	1,23
Coca-Cola	74 754	44 395	1,15
Mondelez International Inc	38 205	27 887	0,72
Procter & Gamble	17 203	25 406	0,66
Darling Ingredients Inc	42 973	21 584	0,56
Target Corporation	12 718	18 254	0,47
Hershey Foods Common	8 817	16 566	0,43

General Mills	24 384	16 007	0,41
Sysco Corp	15 004	11 058	0,29
Dollar Tree Inc	5 091	7 288	0,19
JM Smucker Co	4 350	5 540	0,14
Conagra Brands Inc	13 233	3 822	0,10
McCormick & Co	5 433	3 746	0,10
Oatly Group AB	208 459	2 479	0,06
Walgreens Boots Alliance Inc	7 600	2 000	0,05
Campbell Soup	2 816	1 227	0,03
Dollar General	275	377	0,01
Kellanova	638	359	0,01
Beyond Meat Inc	2 565	230	0,01
WK Kellogg Co	159	21	0,00

Summa Dagligvaror

J.P Morgan Chase and Co	38 138	65 378	1,69
Visa Inc - Class A shares	24 282	63 710	1,65
Mastercard Inc	12 393	53 269	1,38
S&P Global Inc	7 498	33 287	0,86
Bank of America Corp	97 208	32 985	0,86
Moody's	5 910	23 262	0,60
Metlife	32 123	21 408	0,55
American International Group	29 310	20 012	0,52
Citigroup	38 350	19 881	0,52
Chubb Ltd	7 666	17 460	0,45
American Express	9 173	17 318	0,45
Morgan Stanley	16 100	15 130	0,39
Goldman Sachs	3 798	14 766	0,38
Progressive Corp	6 839	10 978	0,28
Hannon Armstrong Sustain. IS Capita	33 499	9 311	0,24
The Travelers Companies, Inc.	4 559	8 752	0,23
Aon Corp	2 561	7 511	0,19
Arch Capital	7 118	5 328	0,14
Charles Schwab Corp	7 150	4 957	0,13
Blackstone Group LP/The	3 023	3 989	0,10
Hartford Financial Services	4 584	3 713	0,10
MSCI Inc	587	3 346	0,09
PAYPAL HOLDINGS INC	3 652	2 260	0,06
Capital One Financial	1 275	1 685	0,04
Aflac Inc.	1 897	1 577	0,04
First Citizens BancShares Inc/NC	78	1 115	0,03
Everest Group	119	424	0,01
US Bancorp	759	331	0,01

Allstate Corp	219	309	0,01	Veralto Corp	4 099	3 398	0,09
Block,Inc	30	23	0,00	AAON Inc	4 191	3 120	0,08
Summa Finans	463 477	12,01		WW Grainger Inc	330	2 756	0,07
United Health Group	11 851	62 878	1,63	JELD-WEN Holding Inc	10 630	2 023	0,05
Eli Lilly & Co	9 879	58 035	1,50	Plug Power Inc	24 983	1 133	0,03
Merck & Co	41 006	45 053	1,17	Willdan Group Inc	4 916	1 065	0,03
Abbvie	20 585	32 149	0,83	Fluence Energy Inc	3 598	865	0,02
Boston Scientific	54 799	31 926	0,83	TPI Composites Inc	18 912	789	0,02
Pfizer	100 246	29 086	0,75	FTC Solar Inc	71 933	502	0,01
McKesson Corp	4 822	22 499	0,58	Trane Technologies plc	141	347	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	4 119	22 033	0,57	Masco	405	273	0,01
Abbott Laboratories	19 666	21 815	0,57	Summa Industri	427 170	11,07	
Danaher Corp	9 069	21 144	0,55	Microsoft	75 784	287 197	7,44
Amgen	7 284	21 143	0,55	Apple Inc	143 359	278 158	7,21
Bristol-Myers Squibb	30 423	15 732	0,41	Nvidia	21 933	109 462	2,84
Zimmer Biomet Holdings Inc	11 934	14 637	0,38	Broadcom Inc	4 952	55 707	1,44
CVS Health	17 282	13 752	0,36	Accenture PLC	12 277	43 417	1,13
Cencora Inc	6 138	12 704	0,33	Cisco Systems	82 717	42 114	1,09
Gilead Sciences Inc	14 490	11 830	0,31	Salesforce Inc	15 631	41 452	1,07
Medtronic PLC	14 073	11 684	0,30	Adobe Inc	5 773	34 710	0,90
Becton Dickinson & Co	4 727	11 616	0,30	NXP Semiconductors NV	11 353	26 279	0,68
Intuitive Surgical	2 267	7 707	0,20	Intuit	3 817	24 043	0,62
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 712	7 020	0,18	ServiceNow Inc	3 243	23 090	0,60
Elevance Health Inc	1 296	6 159	0,16	Texas Instruments	13 068	22 449	0,58
Agilent Technologies	3 783	5 300	0,14	Oracle Corporation	20 808	22 109	0,57
Viartis Inc	40 811	4 454	0,12	Hewlett Packard Enterprise Co	108 468	18 561	0,48
Biogen Inc	1 586	4 136	0,11	Zoom Video Communications Inc	25 335	18 360	0,48
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	440	3 895	0,10	Advanced Micro Devices	11 642	17 295	0,45
Edwards Lifescienc	1 390	1 068	0,03	International Business Machines Corp	9 280	15 296	0,40
Cardinal Health	903	917	0,02	Qualcomm	10 436	15 211	0,39
IDEXX Laboratories Inc	43	241	0,01	Itron Inc	19 024	14 477	0,38
Neogen Corp	941	191	0,00	First Solar Inc	8 082	14 032	0,36
Hologic	157	113	0,00	Dell Technologies Inc	17 638	13 598	0,35
Summa Hälsovård	500 914	12,98		Cognizant Tech Solutions	17 477	13 303	0,34
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	29 606	37 862	0,98	Intel	25 601	12 965	0,34
Xylem Inc	27 286	31 447	0,82	Roper Technologies	2 013	11 060	0,29
Watts Water Technologies Inc	14 899	31 282	0,81	Workday Inc	3 764	10 472	0,27
Waste Connections Inc	18 020	27 108	0,70	Lam Research Corp	1 312	10 356	0,27
Waste Mangement	13 974	25 222	0,65	Palo Alto Networks Inc	3 466	10 300	0,27
OWENS CORNING	15 409	23 019	0,60	Applied Materials	5 448	8 898	0,23
Advanced Drainage Systems Inc	15 191	21 531	0,56	Autodesk	3 152	7 734	0,20
Uber Technologies Inc	33 443	20 751	0,54	Enphase Energy Inc	5 026	6 693	0,17
Acuity Brands Inc	9 715	20 054	0,52	SolarEdge Technologies Inc	4 988	4 705	0,12
Deere & Co	4 135	16 663	0,43	Badger Meter	2 944	4 580	0,12
Pentair Ltd	20 070	14 707	0,38	Synopsys	704	3 653	0,09
MYR Group Inc	9 839	14 341	0,37	HP Inc	8 633	2 618	0,07
Watsco Inc	2 606	11 253	0,29	Trimble Inc	4 386	2 352	0,06
Republic Services	6 727	11 180	0,29	TE Connectivity Ltd	1 243	1 760	0,05
Core & Main Inc	23 194	9 446	0,24	Super Micro Computer Inc	581	1 664	0,04
Trex Co Inc	10 892	9 088	0,24	Kla-Tencor	186	1 090	0,03
Greenbrier Cos Inc/The	20 340	9 056	0,23	Splunk Inc	571	877	0,02
Paccar	8 860	8 719	0,23	Maxeon Solar Technologies Ltd	11 209	810	0,02
Copart Inc	17 279	8 533	0,22	Wolfspeed Inc	968	424	0,01
Sunrun Inc	39 324	7 779	0,20	Akamai Technologies	181	216	0,01
Valmont Industries Inc	3 008	7 079	0,18	Summa IT	1 253 546	32,49	
Lindsay Corp	5 006	6 516	0,17	Steel Dynamics Inc	24 852	29 579	0,77
Hubbell Inc	1 831	6 070	0,16	Linde PLC	6 780	28 063	0,73
Ferguson PLC	3 000	5 837	0,15	Ball Corp	31 780	18 422	0,48
NEXTracker Inc	11 798	5 570	0,14	Radius Recycling, Inc.	40 853	12 417	0,32
Mueller Water Products Inc	32 763	4 755	0,12	PPG Industries	4 254	6 411	0,17
Ameresco Inc	13 698	4 372	0,11	FMC Corp	8 236	5 233	0,14
Array Technologies Inc	23 208	3 929	0,10	Sherwin-Williams Co	1 568	4 929	0,13
Carrier Global Corp	6 717	3 889	0,10	Newmont Corp	10 697	4 462	0,12
Shoals Technologies Group Inc	24 527	3 841	0,10	Crown Holdings Inc	4 144	3 846	0,10

Corteva Inc	5 900	2 849	0,07
Mosaic Co	715	257	0,01
Summa Material	116 469	3,02	
Prologis Inc (REIT)	21 585	28 997	0,75
Weyerhaeuser Co (REIT)	81 971	28 723	0,74
Simon Property Group Inc (REIT)	12 045	17 315	0,45
AvalonBay Communities Inc (REIT)	9 001	16 983	0,44
American Tower Corp (REIT)	7 654	16 652	0,43
Boston Properties Inc (REIT)	17 379	12 290	0,32
Public Storage (REIT)	1 413	4 343	0,11
Equinix Inc (REIT)	298	2 419	0,06
Ventas Inc (REIT)	4 598	2 309	0,06
CBRE Group Inc	907	851	0,02

Summa Fastigheter 130 882 3,39

Alphabet Inc Class A	70 764	99 620	2,58
Meta Platforms, Inc	22 520	80 332	2,08
Alphabet Inc	36 695	52 117	1,35
Netflix Inc	5 910	28 999	0,75
T-Mobile US Inc	14 247	23 020	0,60
Comcast Corp A	41 616	18 391	0,48
Verizon Communications	47 754	18 143	0,47
Walt Disney	17 867	16 258	0,42
AT&T Inc	95 123	16 086	0,42
Charter Communications, Inc. - A	419	1 641	0,04
Omnicom Group	1 842	1 606	0,04
Snap Inc	703	120	0,00
Paramount Global	240	36	0,00

Summa Kommunikation 356 368 9,24

American Water Works Co Inc	18 339	24 394	0,63
Ormat Technologies Inc	22 512	17 195	0,45
Consolidated Water Co Ltd	19 389	6 956	0,18
California Water Service Group	12 262	6 410	0,17
Montauk Renewables Inc	52 027	4 672	0,12
Middlesex Water Co	5 930	3 922	0,10
American States Water Co	3 580	2 901	0,08
SJW Group	4 005	2 638	0,07
Sunnova Energy International Inc	17 078	2 625	0,07
York Water Co/The	2 210	860	0,02

Summa Samhällsservice 72 572 1,88

Summa Aktier 3 844 987 99,67

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 3 844 987 99,67

Summa Portföljnehav 3 844 987 99,67

Övriga tillgångar och skulder 12 735 0,33

Total summa fondförmögenhet 3 857 723 100,00

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	3,93
Pfizer	0,87
Danaher	0,64
Kellogg Co	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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	127 791	127 967
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,31	2,83
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,35	2,84

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	127 791	127 967

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	105 902	134 598
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	31 721	950
U.S T-Bonds AAA, USD	1 487	-
U.S T-Notes AAA, USD	1 437	1 415
Republic of Finland Bond AA1, EUR	343	300
Republic of Austria Bond AA1, EUR	223	578
U.S T-Bills, USD	2	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1	993
French Republic Bond AA2, EUR	-	3 892
Summa erhållna säkerheter	141 117	142 725

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	105 902	3 892
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	31 721	993
U.S T-Bonds AAA, USD	1 487	-
French Republic Bond AA2, EUR	-	134 598
U.S T-Notes AAA, USD	1 437	950
U.S T-Bills, USD	-	578
Republic of Finland Bond AA1, EUR	343	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	223	-
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	-	300
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	-	1 415
Summa erhållna säkerheter	141 114	142 725

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	1 452	1 220

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	2	52
1-3 månader	302	-
3 månader - 1 år	621	1 862
> 1 år	35 215	6 214
Obestämd löptid	104 977	134 598

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
The Bank of Nova Scotia, UK	62 432	-
UBS AG London Branch, UK	28 149	-
Merrill Lynch International, UK	23 553	-
HSBC Bank PLC, UK	13 656	-
Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna		
	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	35 215	8 127
Aktier	105 902	134 598
Summa erhållna säkerheter	141 117	142 725

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 8,04 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 6,23 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 3 473 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 15 837 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 2 563 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	1 053 455	6,65
Samsung Electronics	600 293	3,79
Alibaba Group Holding Ltd	400 980	2,53
PDD Holdings Inc	216 443	1,37
Infosys Limited	187 494	1,18

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 %

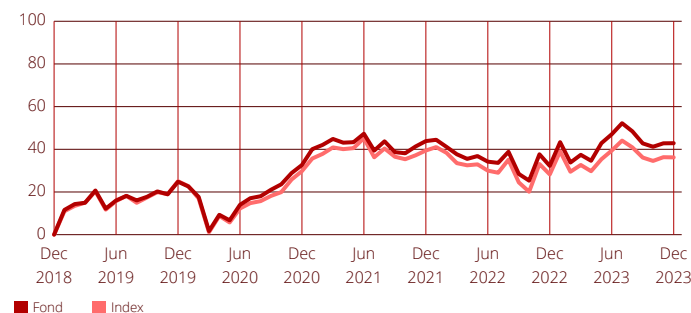
Jämförelseindex

MSCI Emerging Market Index, net return

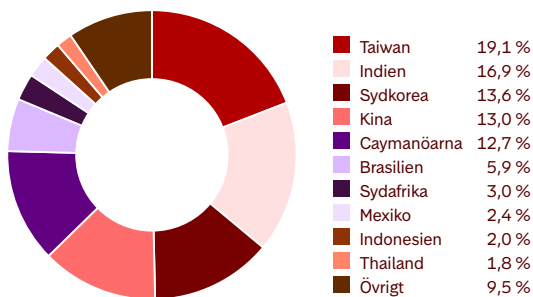
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 var bidragen från fondens hållbarhetskriterier varierade. Fondens fossilfrihet bidrog negativt med -0,5 procent till fondens relativa avkastning. Övriga hållbarhetskriterier bidrog positivt med 1,1 procent jämfört med jämförelseindex. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av fondens hållbarhetskriterier, vilket bidrog positivt med 2,6 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Omkring 15 procent av fondens innehav är investerade i lösningsbolag som motverkar klimatproblemen och dessa bidrog negativt med -0,9 procent. Bland lösningsbolag var det bolag inom förnybar energi som bidrog mest negativt med -0,6 procent och inga sektorer bidrog positivt. Fondens valutaexponering bidrog positivt med 0,2 procent. IT och finans var de sektorer som bidrog mest positivt till fondens relativa avkastning medan energi bidrog mest negativt. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Tencent (0,85 procent) samt fondens innehav i Ecopro (0,7 procent). De tre bolag som bidrog mest negativt till fondens relativa avkastning var det exkluderade oljebolaget Petroleo Brasileiro som bidrog med -0,5 procent samt de två lösningsbolagen Adani Green Energy och Energy Absolute som båda bidrog med mellan -0,2 och -0,3 procent vardera.

Marknadens utveckling

I Kina, vars ekonomi är ledande för tillväxtmarknaderna, frångick regeringen sin tidigare strikta pandemipolitik under det första halvåret 2023 och återöppnade hela landets ekonomi. Denna förändring gav upphov till positiva effekter men dessa varade endast under en överraskande kort tidsperiod jämfört med resten av världen då Kina faktiskt hade en ganska öppen ekonomi även under pandemin och därmed en mindre uppdämd efterfrågan. Tillväxtmarknadsaktier utvecklades betydligt mindre positivt än aktiemarknaderna i industriländerna under året vilket främst berodde på svängig och relativt sett svag utveckling för kinesiska aktier. Övriga tillväxtmarknader gav en högre avkastning efter att ha utvecklats mer i linje med hur det såg ut i industriländerna.

Framtid

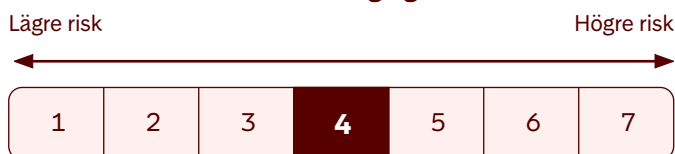
I början av 2024 iakttar Storebrand fortsatt försiktighet och är normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. Det finns

dock möjligheter till positiva överraskningar om den kinesiska regeringen skulle genomföra framgångsrika stimulansåtgärder med tanke på att prissättningen av kinesiska aktier tappade mark jämfört med industriländerna under 2023. En starkare utveckling än förväntat för den globala ekonomin med stöd av förväntade räntesänkningar i bland annat USA och Europa skulle också kunna ge stöd åt tillväxtmarknadsaktier.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	637 137	-1 268 256
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-18 777	-10 163
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	20 015	12 921
Ränteintäkter	6 766	2 039
Utdelningar	358 853	312 318
Valutakursvinster och -förluster netto	-7 821	-12 745
Övriga finansiella intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	996 174	-963 884
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-77 269	-66 512
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-202	-46
- varav ersättning till fondbolaget	-73 024	-61 435
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-4 044	-5 032
Räntekostnader	-221	-227
Övriga kostnader	-2 443	-14 931
Summa kostnader	-79 933	-81 670
Årets resultat	916 241	-1 045 554

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	15 742 118	12 299 621
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	15 742 118	12 299 621
Bankmedel och övriga likvida medel	40 905	28 104
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61 107	37 159
Övriga tillgångar	31 160	4 522
Summa tillgångar	15 875 289	12 369 406
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-773	-340
Övriga skulder	-37 628	-5 236
Summa skulder	-38 401	-5 576
Fondförmögenhet (Not 2)	15 836 889	12 363 830
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	272 057	461 574
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	287 783	490 042
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	12 363 830	12 948 157
Andelsutgivning	12 790 191	2 890 297
Andelsintösen	-10 227 070	-2 421 955
Resultat enligt resultaträkning	916 241	-1 045 554
Utdelning till andelsägare	-6 303	-7 115
Fondförmögenhet vid periodens slut	15 836 889	12 363 830

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	15 837	12 364	12 948	10 784	9 049	5 746	6 344	3 781		
-andelsklass A SEK	9 382	12 232	12 805	10 657	8 975	5 689	6 261	3 720		
-andelsklass A EUR	16	9	3	-	-	-	-	-		
-andelsklass A NOK	6 218	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass B SEK	220	123	141	127	75	57	82	61		
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-	-	-		
-andelsklass C NOK	0	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	187,89	173,91	189,20	174,45	164,15	131,52	144,33	117,75		
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 005,86	931,00	1 012,85	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	119,27	110,40	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 207,75	1 117,87	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	138,36	134,10	152,76	147,49	145,32	120,03	135,80	114,22		
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 013,32	936,96	1 018,33	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	119,41	110,41	-	-	-	-	-	-		
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 209,25	1 118,13	-	-	-	-	-	-		
Antal utestående andelar, tusental	103 674	71 261	68 602	61 951	55 185	43 731	43 988	32 131		
-andelsklass A SEK	49 934	70 333	67 678	61 092	54 672	43 253	43 382	31 593		
-andelsklass A EUR	16	10	3	-	-	-	-	-		
-andelsklass A NOK	52 133	1	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass A USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass B SEK	1 590	916	921	860	513	479	606	538		
-andelsklass C EUR	0	0	0	-	-	-	-	-		
-andelsklass C NOK	1	1	-	-	-	-	-	-		
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-		
Utdelning per andel andelsklass B	6,75	6,47	7,21	6,00	4,13	4,17	3,87	3,00		
Total avkastning, %	8,04	-8,08	8,46	6,27	24,80	-8,90	22,60	17,80		
Index inkl. utdelning %	6,23	-8,04	7,44	3,79	25,00	-7,50	23,70	19,00		

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,60	12,72	15,76	17,67	14,40	10,60	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	14,95	13,42	15,78	17,74	14,20	10,90	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Aktiv risk (tracking error), %	2,20	2,31	1,79	1,60	1,70	1,80	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,14	-0,01	0,49	0,88	0,50	0,60	-	-
Active share, %	47,29	48,67	41,76	40,10	44,20	48,10	46,60	50,50

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	-0,34	-0,15	7,36	15,17	6,60	5,70	0,00	0,00
5 år, %	7,39	3,80	9,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,75		
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,40	0,40	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Transaktionskostnader, tkr	2 552	2 275	3 629	1 441	1 887	1 299	968	1 197		
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,03									
Avgifter, % andelsklass A**	0,53									
Avgifter, % andelsklass B**	0,53									
Avgifter, % andelsklass C**	0,43									
Insättningsavgift, %	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		
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	56,68	51,55	56,26	51,76	64,35	55,50	62,10	-		
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	3,47	3,40	3,41	3,70	3,78	3,47	3,80	-		

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	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

Portföljoversikt 2023-12-31

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	4 109 648	400 980	2,53
PDD Holdings Inc	146 792	216 443	1,37
Meituan Dianping	1 122 700	118 671	0,75
Naspers Ltd-N	62 832	108 308	0,68
Mahindra & Mahindra	496 554	104 000	0,66
BYD CO H	352 000	97 401	0,62
Yum China Holdings Inc	204 027	87 243	0,55
JD.COM INC - CL A	546 271	79 315	0,50
Titan Co Ltd	166 186	73 974	0,47
LG Electronics	91 857	73 172	0,46
Anta Sports Products Ltd	696 000	68 044	0,43
Hyundai Mobis	36 106	66 960	0,42
Woolworths Holdings Ltd	1 613 014	64 178	0,41
Allegro.eu SA	702 222	59 975	0,38
LPP SA	1 378	57 177	0,36
Lojas Renner	1 551 972	56 089	0,35
TVS Motor Co Ltd	225 472	55 317	0,35
Trip.com Group Ltd	148 651	53 946	0,34
Hankook Tire CO ltd	147 051	52 241	0,33
JUMBO S.A.	183 770	51 391	0,32
Trip.com Group Ltd	133 400	47 794	0,30
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	3 727 000	41 319	0,26
Coway Co Ltd	91 384	40 903	0,26
Li Auto Inc	199 600	37 894	0,24
Hero MotoCorp Ltd	72 909	36 552	0,23
Li Auto Inc	92 278	34 809	0,22
New Oriental Education & Technology Group Inc	45 744	33 782	0,21
Haier Smart Home Co Ltd	1 185 914	33 749	0,21
Zomato Ltd	2 236 177	33 500	0,21

Ford Otomotiv Sanayi AS	116 943	29 509	0,19
Vipshop Holdings Ltd	164 778	29 492	0,19
Home Product Center PCL	8 247 100	28 490	0,18
Minor International PCL	3 248 100	28 291	0,18
NIO Inc	267 636	24 464	0,15
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1 605 918	24 084	0,15
Bajaj Auto	28 428	23 402	0,15
TAL Education Group	144 164	18 350	0,12
Eicher Motors Ltd	34 645	17 385	0,11
Hanon Systems	299 649	17 093	0,11
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	290 521 600	16 353	0,10
Yadea Group Holdings Ltd	858 236	15 197	0,10
XPeng Inc	94 314	13 868	0,09
Kia Motors	15 750	12 324	0,08
Tongcheng Travel Holdings Ltd	648 400	12 084	0,08
Topsports International Holdings Ltd	1 376 000	10 797	0,07
Merida Industry Co Ltd	153 800	9 217	0,06
Robinson PCL (foreign shs)	460 100	8 819	0,06
MINISO Group Holding Ltd	42 742	8 787	0,06
Hyundai Motor Co (pref)	9 644	8 618	0,05
New Oriental Education & Technology Group Inc	119 500	8 521	0,05
Tianneng Power International Ltd	910 832	7 747	0,05
XPeng Inc	103 600	7 581	0,05
Trent Ltd	19 609	7 255	0,05
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	66 600	6 911	0,04
Central Retail Corp PCL	480 300	5 814	0,04
KMC Kuei Meng International Inc	134 500	5 808	0,04
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	232 000	5 593	0,04
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	21 908	5 101	0,03
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	1 104 000	5 001	0,03
momo.com Inc	28 966	4 841	0,03
Lotte Shopping	8 080	4 742	0,03
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd	98 600	4 543	0,03
Giant Manufacturing Co Ltd	67 181	4 059	0,03
Maruti Suzuki India Ltd	2 848	3 553	0,02
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	3 978	3 533	0,02
RUENTEX INDUSTRIES	164 364	3 470	0,02

Shenzhen Kedali Industry Co Ltd	16 582	1 990	0,01	Cathay Financial Holding Co Ltd	4 683 393	70 358	0,44
Tonze New Energy Technology Co Ltd	97 900	1 476	0,01	E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	8 252 918	69 918	0,44
Shanghai Aerospace Automobile Electromech Co Ltd	156 900	1 469	0,01	KB Financial Group	164 848	69 786	0,44
Zhuhai Enpower Electric Co Ltd	53 200	1 457	0,01	CTBC Financial Holding Company Ltd.	7 452 000	69 373	0,44
Huazhu Group Ltd	4 314	1 454	0,01	Bajaj Finance Ltd	72 553	64 387	0,41
Shanghai SK Automation Technology Co Ltd	18 255	1 443	0,01	Shinhan Financial Group	202 645	63 666	0,40
Mianyang Fulin Precision Co Ltd	96 100	1 434	0,01	KOTAK MAHINDRA BANK	254 570	58 828	0,37
Shinry Technologies Co Ltd	35 300	1 363	0,01	Public Bank Bhd	5 842 700	54 973	0,35
AIMA Technology Group Co Ltd	37 600	1 338	0,01	Malayan Banking	2 375 800	46 322	0,29
Pop Mart International Group Ltd	35 200	920	0,01	Hana Financial Holdings	134 522	45 685	0,29
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	10 000	781	0,00	Bancolumbia SA (ADR)	147 148	45 630	0,29
CALB Co Ltd	24 500	557	0,00	Banco Bradesco SA (pref shs)	1 271 007	45 065	0,28
Summa Sällanköpsvaror	2 751 505	17,37		Banco do Brasil SA	390 597	44 886	0,28
Hindustan Unilever	274 393	88 526	0,56	Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	1 988 811	42 788	0,27
Grupo Bimbo A	1 122 850	57 433	0,36	State Bank of India	530 639	41 261	0,26
Arca Continental SAB de CV	516 883	57 032	0,36	Bank Mandiri	10 059 300	39 834	0,25
Nongfu Spring Co Ltd	954 557	55 623	0,35	Taiwan Cooperative Financial	4 364 296	38 264	0,24
Godrej Consumer Products Ltd	389 176	53 316	0,34	China Life Insurance Co	2 883 000	37 655	0,24
Natura &Co Holding SA	1 419 663	49 746	0,31	BB Seguridade Participacoes S/A	538 661	37 605	0,24
Tata Consumer Products Ltd	272 620	35 882	0,23	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	303 714	36 794	0,23
Bid Corp Ltd	145 361	34 177	0,22	Agricultural Bank China - H	9 462 000	36 757	0,23
Dabur India	490 848	33 123	0,21	CIMB Group Holdings Berhad	2 740 000	35 155	0,22
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	309 572	31 770	0,20	First Financial Holding Co Ltd	3 827 734	34 439	0,22
Marico Ltd	476 323	31 641	0,20	Shriram Finance Ltd	109 556	27 243	0,17
Amorepacific Corp	27 601	31 317	0,20	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	4 542 265	26 997	0,17
Sao Martinho SA	408 583	24 845	0,16	Mirae Asset Securities Co Ltd	415 591	24 813	0,16
Nestle Malaysia Bhd	80 650	20 801	0,13	Commercial Internat. Bank Egypt SAE	1 813 707	23 396	0,15
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	474 629	20 215	0,13	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	3 544 885	22 932	0,14
Avenue Supermarts Ltd	40 683	20 115	0,13	Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	1 439 373	22 120	0,14
Clicks Group Ltd	101 854	18 282	0,12	Jio Financial Services Ltd	766 495	21 624	0,14
JD Health International Inc	340 300	17 173	0,11	Bajaj Holdings & Investment Ltd	22 871	21 258	0,13
Unilever Indonesia	6 057 900	13 997	0,09	Woori Financial Group Inc	201 664	20 514	0,13
Nestle India Ltd	2 797	9 004	0,06	Bajaj Finserv Ltd	100 446	20 507	0,13
Britannia Industries Ltd	12 958	8 378	0,05	Bank Negara Indonesia	5 512 200	19 392	0,12
PPB Group	246 300	7 822	0,05	CITIC Securities Co Ltd	932 000	19 173	0,12
Raia Drogasil SA	126 345	7 706	0,05	China Dev. Financial Hldg Corp	4 541 360	18 715	0,12
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	2 877 000	5 517	0,03	BANK OF COMMUNICATIONS H	2 949 000	18 535	0,12
Magnit PJSC	31 901	5 178	0,03	Credicorp Ltd	11 799	17 828	0,11
Almacenes Exito SA	135 421	4 813	0,03	National Bank of Greece	252 718	17 696	0,11
Fraser & Neave Holdings Bhd	74 500	4 601	0,03	SBI Life Insurance Co Ltd	99 783	17 312	0,11
Alibaba Health Information Tec	654 000	3 579	0,02	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	503 108	16 859	0,11
Atacadao SA	126 869	3 277	0,02	Eurobank Ergasias S.A	934 451	16 748	0,11
Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	141 500	3 243	0,02	Bancolumbia Pref	213 687	16 632	0,11
Berli Jucker PCL (foreign shs)	359 800	2 656	0,02	Akbank	1 297 131	16 164	0,10
X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	55 627	1 767	0,01	Sanlam Ltd	398 543	15 989	0,10
Summa Dagligvaror	762 556	4,82		Firststrand Ltd	393 253	15 931	0,10
Icici Bank	1 380 208	166 586	1,05	Banco Bradesco SA	483 585	15 330	0,10
China Construction Bank - H	25 929 000	155 609	0,98	ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	86 823	14 932	0,09
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 130 168	114 848	0,73	Meritz Financial Group Inc	31 563	14 597	0,09
HDFC Bank	546 140	113 053	0,71	Mega Financial Holding CO	1 131 784	14 568	0,09
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	1 576 205	111 085	0,70	Banco Santander Chile (ADR)	71 665	14 076	0,09
Industrial & Commerc. Bank of China	20 440 000	100 772	0,64	People's Ins. Co Grp of China Ltd	4 442 000	13 759	0,09
Bank of China	25 098 000	96 528	0,61	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	2 325 223	13 667	0,09
Bank Rakyat Indonesia	25 556 305	95 764	0,60	Yes Bank Ltd	5 124 470	13 312	0,08
FUBON FINANCIAL HOLDING	4 145 145	88 202	0,56	Turkiye Is Bankasi	1 646 520	13 125	0,08
Bank Central Asia	12 789 700	78 690	0,50	Piraeus Bank S.A.	352 568	12 560	0,08
Ping An Insurance Group	1 703 000	77 696	0,49	Absa Group Ltd	137 556	12 410	0,08
Yuanta Financial Holding Co Ltd	7 923 708	71 813	0,45	TMBThanachart Bank PCL	24 939 233	12 297	0,08
Axis Bank	535 526	71 491	0,45	Alpha Bank	713 933	12 232	0,08
				Hong Leong Bank	286 000	11 855	0,07
				B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	391 698	11 824	0,07
				HDFC Life Insurance Co Ltd	149 937	11 743	0,07
				Muthoot Finance Ltd	65 320	11 679	0,07
				Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	76 260	11 635	0,07

Nedbank Group	96 334	11 479	0,07	3SBio Inc	585 500	5 683	0,04
YAPI VE KREDI BANKASI	1 638 942	10 928	0,07	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	564 000	5 539	0,03
Cielo	1 035 567	10 076	0,06	Piramal Pharma Ltd	319 264	5 369	0,03
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	146 279	9 475	0,06	Zai Lab Ltd	191 100	5 303	0,03
Industrial Bank Of Korea	97 721	9 069	0,06	Hartalega Holdings Bhd	884 100	5 235	0,03
Banco Santander Brasil SA	134 936	9 042	0,06	CIPLA Ltd	33 066	4 991	0,03
BDO Unibank Inc	372 974	8 858	0,06	SSY Group Ltd	691 200	4 407	0,03
OTP Bank	18 986	8 737	0,06	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	39 698	4 106	0,03
Samsung Fire Marine Insurance	4 238	8 722	0,06	Aspen Pharmacare Holdings	32 354	3 628	0,02
Kasikornbank PCL (foreign shs)	202 700	8 080	0,05	Pharmaron Beijing Co Ltd	166 221	3 394	0,02
Bancolombia	91 255	7 881	0,05	HLB Inc	7 981	3 166	0,02
mBank SA	5 721	7 844	0,05	Torrent Pharmaceuticals Ltd	332	93	0,00
RHB Bank Bhd	653 400	7 810	0,05	Summa Hälsovård		439 565	2,78
Dgb Financial Group	116 865	7 764	0,05	Rumo SA	1 490 800	70 982	0,45
ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	324 740	7 477	0,05	Localiza Rent a Car	517 237	68 248	0,43
PICC Property & Casualty	610 000	7 306	0,05	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co Ltd	8 910 000	62 292	0,39
Piramal Enterprises Ltd	62 441	7 043	0,04	Contemporary Ampere Technology Co Ltd	255 740	59 329	0,37
Dongbu Insurance	10 698	7 007	0,04	Havells India Ltd	337 500	55 914	0,35
AMMB Holdings Berhad	748 400	6 582	0,04	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	5 191 000	52 592	0,33
Investec Ltd SA	93 247	6 454	0,04	CRRC Corp Ltd	10 417 000	46 248	0,29
Huatai Securities Co Ltd	472 400	6 011	0,04	SQM SA (ADR)	73 699	44 727	0,28
China Merchants Bank Co Ltd	167 000	5 862	0,04	ABB India	76 568	43 350	0,27
Bank of Baroda	209 028	5 850	0,04	Polycab India Ltd	63 628	42 265	0,27
Standard Bank Group Ltd	44 948	5 155	0,03	Voltronic Power Technology Corp	74 000	41 552	0,26
Moneta Money Bank AS	115 660	4 882	0,03	JD Logistics Inc	3 211 060	40 531	0,26
China Galaxy Securities Co Ltd	829 500	4 421	0,03	LG Energy Solution	12 093	40 454	0,26
Grupo Financiero Inbursa-O	149 320	4 151	0,03	NARI TECHNOLOGY DEV A	1 183 282	37 529	0,24
Samsung Life Insurance Co	7 339	3 968	0,03	BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	17 494 992	37 450	0,24
Bank of the Philippine Islands	194 347	3 671	0,02	Astral Poly Technik Ltd	158 752	36 675	0,23
Discovery Limited	46 325	3 668	0,02	Ecopro BM Co Ltd	15 179	34 208	0,22
Shin Kong Financial Holding	1 194 996	3 473	0,02	Bangkok Expressway & Metro PCL	12 700 200	29 811	0,19
Chongqing Rural Commercial Bank	874 000	3 418	0,02	WEG SA	376 197	28 807	0,18
SAMSUNG CARD CO	12 881	3 261	0,02	Taiwan High Speed Rail Corp	2 369 372	23 886	0,15
Krungthai Card PCL	247 300	3 176	0,02	ZTO Express Cayman Inc	108 933	23 361	0,15
Fubon Financial Holding Co Ltd	92 820	1 676	0,01	CCR S.A.	757 831	22 294	0,14
OUTsurance Group Ltd	49 702	1 156	0,01	Haitian International Holdings Ltd	827 000	20 621	0,13
VTB Bank PJSC	2 329 920 000	773	0,00	Internat. Container Terminal Services	455 810	20 473	0,13
China Development Financial Holding Corp	108 003	251	0,00	MARCOPOLO SA Preference	1 259 729	18 425	0,12
BAC Holding International Corp	387 653	215	0,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	438 468	18 318	0,12
Mirae Asset Securities Co Ltd	6 312	183	0,00	Gamuda	1 716 800	17 283	0,11
Chailease Holding Co Ltd	5 511	177	0,00	China Merchants Holding	1 238 800	17 011	0,11
Sberbank of Russia PJSC	42 120	168	0,00	KEI Industries Ltd	42 755	16 826	0,11
China Everbright Bank Co Ltd	47 000	141	0,00	Suzlon Energy Ltd	3 536 918	16 363	0,10
Mega Financial Holding CO (Rights 12/2023)	23 571	48	0,00	Qingdao TGOOD Electric Co Ltd	557 376	15 920	0,10
Srisawad Corp PCL (warrants 08.2020)	4 300	2	0,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	425 700	15 486	0,10
Summa Finans	3 398 939	21,46		L&F Co Ltd	9 214	14 708	0,09
Samsung Biologics Co Ltd	11 081	65 899	0,42	Xuji Electric Co Ltd	439 738	13 722	0,09
Dr Reddy's Laboratories Ltd	85 641	60 135	0,38	Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	117 744	12 656	0,08
Wuxi Biologics Cayman Inc	1 542 000	58 908	0,37	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	424 300	12 212	0,08
Sun Pharmaceutical Indus	269 751	41 145	0,26	ZHENGZHOU YUTONG COACH A	634 295	11 942	0,08
Celltrion	20 580	32 449	0,20	Henan Pinggao Electric Co Ltd	641 200	11 562	0,07
SINOPHARM GROUP CO H	889 200	23 469	0,15	Zhejiang Expressway Co-H	1 690 638	11 368	0,07
Divi's Laboratories Ltd	39 448	18 651	0,12	POSCO Future M Co Ltd	3 903	10 964	0,07
WuXi AppTec Co Ltd	162 944	16 708	0,11	Beijing Originwater Technology Co Ltd	1 464 478	10 384	0,07
BeiGene Ltd	105 144	14 941	0,09	LS Corp	14 221	10 371	0,07
China Medical System Holdings Ltd	810 000	14 468	0,09	PINFRA	93 966	10 274	0,06
Bangkok Dusit Medical Services PCL	1 370 900	11 232	0,07	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd	15 765	10 140	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	479 747	9 758	0,06				
Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	557 800	8 221	0,05				
IHH Healthcare Bhd	523 700	6 926	0,04				
Kalbe Farma Tbk PT	5 448 700	5 742	0,04				

China Railway Hi-tech Industry Co Ltd	944 245	9 983	0,06	Farasis Energy Gan Zhou Co Ltd	78 013	1 808	0,01
Sungrow Power Supply Co Ltd	78 311	9 747	0,06	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd	31 497	1 781	0,01
CS Wind Corp	17 557	9 644	0,06	Pylon Technologies Co Ltd	11 786	1 775	0,01
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd	147 274	8 946	0,06	Dajin Heavy Industry Co Ltd	46 300	1 751	0,01
Shenzhen International Holdings Ltd	1 039 200	8 825	0,06	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	45 000	1 721	0,01
Doosan Bobcat Inc	22 051	8 697	0,05	Shanghai Taisheng Wind Power Equipment Co Ltd	111 000	1 699	0,01
Doosan Heavy Industries	68 506	8 523	0,05	Delixi New Energy Technology Co Ltd	58 585	1 690	0,01
SK oceanplant Co Ltd	54 372	8 411	0,05	Arctech Solar Holding Co Ltd	16 415	1 674	0,01
Hitachi Energy India Ltd	12 906	8 228	0,05	Ningbo Deye Technology Co Ltd	13 900	1 657	0,01
Finolex Cables Ltd	63 505	8 223	0,05	Yuneng Technology Co Ltd	9 433	1 640	0,01
LS Industriel Systems	14 257	8 166	0,05	Sineng Electric Co Ltd	37 900	1 630	0,01
CW Enerji Muhendislik Ticaret VE Sanayi AS	83 530	7 731	0,05	Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd	38 300	1 628	0,01
Goldwind Science & Technology Co Ltd	1 671 500	7 572	0,05	Sungeel Hitech Co Ltd	1 904	1 625	0,01
Shenzhen Expressway Co Ltd	869 131	7 078	0,04	Olectra Greentech Ltd	9 872	1 610	0,01
Jain Irrigation Systems Ltd	911 577	7 005	0,04	JS Corrugating Machinery Co Ltd	71 200	1 608	0,01
Zhejiang HangKe Technology Inc Co	206 097	6 876	0,04	Apollo Pipes Ltd	19 240	1 596	0,01
Doosan Fuel Cell Co Ltd	36 073	6 549	0,04	JiangSu Zhenjiang New Energy Equipment Co Ltd	43 000	1 583	0,01
Sichuan New Energy Power Co Ltd	329 400	6 221	0,04	Suwen Electric Energy Technology Co Ltd	33 840	1 579	0,01
Eve Energy Co Ltd	103 300	6 194	0,04	Voltamp Transformers Ltd	1 998	1 578	0,01
Hyosung Heavy Industries Corp	4 889	6 194	0,04	Shenzhen Hopewind Electric Co Ltd	44 300	1 574	0,01
SHANGHAI SIYUAN ELECT A	80 500	5 953	0,04	Hainan Jinpan Smart Technology Co Ltd	30 873	1 572	0,01
Beijing Easpring Material Technology Co Ltd	108 530	5 891	0,04	WindSun Science & Technology Co Ltd	39 234	1 563	0,01
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	176 900	5 407	0,03	Huaming Power Equipment Co Ltd	77 500	1 555	0,01
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd	118 000	5 337	0,03	Jiangsu Huahong Technology Stock Co Ltd	96 300	1 546	0,01
Beijing Sifang Automation Co Ltd	259 800	5 227	0,03	Guangdong Greenway Technology Co Ltd	34 549	1 544	0,01
SM Investments	32 850	5 213	0,03	Zhejiang Narada Power Source Co Ltd	83 900	1 543	0,01
IRCON International Ltd	247 867	5 145	0,03	Triumph New Energy Co Ltd	76 900	1 533	0,01
People & Technology Inc	12 948	5 106	0,03	Eaglerise Electric & Electronic China Co Ltd	72 500	1 530	0,01
China Lesso Group Holdings Ltd	962 000	5 066	0,03	Far East Smarter Energy Co Ltd	244 200	1 523	0,01
Creative & Innovative System	57 949	4 988	0,03	ChangYuan Technology Group Ltd	199 900	1 520	0,01
GUANGDONG HUATIE TONGDA HI-A	2 037 600	4 691	0,03	Shanghai Electric Wind Power Group Co Ltd	207 988	1 519	0,01
JIANGSU ZHONGTIA TECH A	262 000	4 650	0,03	Jiangsu Linyang Energy Co Ltd	167 300	1 519	0,01
CJ Korea Express Co Ltd	4 642	4 620	0,03	Shanghai QiFan Cable Co Ltd	55 300	1 515	0,01
Guoxuan High-Tech Co Ltd	148 700	4 543	0,03	Guodian Nanjing Automation Co Ltd	152 900	1 514	0,01
RITES Ltd	74 615	4 540	0,03	Qingdao Tianneng Heavy Industries Co Ltd	149 000	1 514	0,01
Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd	255 336	4 209	0,03	Shenzhen Clou Electronics Co Ltd	189 300	1 509	0,01
Ashok Leyland Ltd	187 630	4 125	0,03	Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd	217 600	1 509	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	2 710	4 061	0,03	Guangdong Jia Yuan Technology Shares Co Ltd	52 279	1 507	0,01
Ming Yang Smart Energy Group Ltd	223 000	3 974	0,03	Zhejiang Windey Co Ltd	99 500	1 504	0,01
Container Corp Of India Ltd	36 669	3 818	0,02	Fortune Electric Co Ltd	14 000	1 503	0,01
Cheryong Electric Co Ltd	23 450	3 679	0,02	Fujian Nebula Electronics Co Ltd	39 700	1 503	0,01
CS Bearing Co Ltd	38 942	3 355	0,02	Qingdao Hanhe Cable Co Ltd	263 500	1 498	0,01
Hongfa Technology Co Ltd	82 200	3 228	0,02	Guizhou Zhenhua E-chem Inc	51 378	1 497	0,01
Goldwind Science & Technology Co Ltd	280 479	3 188	0,02	Jiangsu Haili Wind Power Equipment Tech Co Ltd	17 800	1 496	0,01
Weichai Power	188 000	3 164	0,02	Dongfang Electronics Co Ltd	130 777	1 496	0,01
Rail Vikas Nigam Ltd	133 356	2 932	0,02	Guangdong Lyric Robot Automation Co Ltd	27 613	1 494	0,01
Titagarh Rail System Ltd	22 071	2 789	0,02	Hezong Sience&Technology Co Ltd	279 900	1 491	0,01
China XD Electric Co Ltd	394 900	2 766	0,02	ONEJOON Co Ltd	10 422	1 490	0,01
Riyue Heavy Industry Co Ltd	156 900	2 758	0,02	Hunan Yuneng New Energy Battery Material Co Ltd	30 800	1 486	0,01
Inox Wind Ltd	43 170	2 613	0,02	Advanced Energy Solution Holding Co Ltd	6 000	1 484	0,01
China Baoan Group Co Ltd	154 200	2 572	0,02	Shanghai Zhezhong Group Co Ltd	93 600	1 483	0,01
Jupiter Wagons Ltd	62 711	2 422	0,02				
Tatung Co	172 000	2 372	0,01				
Ginlong Technologies Co Ltd	21 400	2 126	0,01				
Schneider Electric Infrastructure Ltd	42 297	2 096	0,01				
Hana Technology Co Ltd	3 835	2 065	0,01				
Jiangsu Shemar Electric Co Ltd	65 200	1 922	0,01				
Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd	64 500	1 879	0,01				
Jiangsu Tongling Electric Co Ltd	28 600	1 876	0,01				

Zhejiang Wanma Co Ltd	101 700	1 477	0,01	Tech Mahindra Ltd	351 318	54 148	0,34
Sterling and Wilson Renewable	28 054	1 469	0,01	Nanya Technology Corp	2 000 000	51 226	0,32
Hymson Laser Technology Group Co Ltd	28 884	1 465	0,01	Pegatron Corp	1 700 000	48 733	0,31
Hunan Zhongke Electric Co Ltd	97 700	1 463	0,01	Samsung SDI	13 179	48 676	0,31
Nuode New Materials Co Ltd	182 300	1 461	0,01	Samsung SDS Co Ltd	35 419	47 116	0,30
Gemac Engineering Machinery Co Ltd	97 400	1 459	0,01	Samsung Electro Mechanics	36 359	43 587	0,28
Jinlei Technology Co Ltd	37 200	1 458	0,01	Wiwynn Corp	64 326	38 549	0,24
Beijing Tiek Shougang Railway-Tech Co Ltd	37 072	1 454	0,01	Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	2 319 000	34 060	0,22
Ningbo Zhenyu Technology Co Ltd	18 500	1 451	0,01	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	938 400	30 536	0,19
Shanghai Acrel Co Ltd	39 186	1 444	0,01	Innolux Corp	6 480 000	30 428	0,19
China Southern Power Grid Energy	192 500	1 439	0,01	NAN YA PRINTED CIRCUIT	333 000	27 501	0,17
Baosheng Science and Technology Innovation Co Ltd	213 962	1 432	0,01	Mediatek	79 000	26 330	0,17
Jeio Co Ltd	6 598	1 415	0,01	Acer Inc	1 439 000	25 422	0,16
Shihlin Electric & Engineering Corp	36 000	1 401	0,01	Canadian Solar Inc	87 189	23 048	0,15
Kaori Heat Treatment Co Ltd	19 000	1 391	0,01	TONGWEI CO A	546 300	19 430	0,12
W-Scope Chungju Plant Co Ltd	3 993	1 390	0,01	Synnex Technology International	783 500	18 061	0,11
Hunan Changyuan Lico Co Ltd	132 983	1 379	0,01	Compal Electronics	1 358 000	17 770	0,11
Lingda Group Co Ltd	76 600	1 373	0,01	LG Innotek Co Ltd	9 232	17 302	0,11
Beijing Sinohytec Co Ltd	21 044	1 368	0,01	JinkoSolar Holding Co Ltd	43 986	16 375	0,10
Fujian Nanping Sun Cable Co Ltd	112 200	1 355	0,01	Chinasoft International Ltd	2 088 000	16 142	0,10
Zhongtong Bus Co Ltd	106 200	1 355	0,01	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd	188 200	11 791	0,07
Shenzhen United Winners Laser Co Ltd	46 489	1 353	0,01	Quanta Computer	151 000	11 132	0,07
RR Kabel Ltd	7 084	1 348	0,01	CosmoAM&T Co Ltd	9 639	11 110	0,07
Shijiazhuang Shangtai Technology Co Ltd	25 900	1 348	0,01	WPG HOLDINGS CO	412 000	11 040	0,07
Taihan Electric Wire Co Ltd	16 047	1 266	0,01	Xinyi Solar Holdings Ltd	1 799 800	10 592	0,07
Allis Electric Co Ltd	51 000	1 258	0,01	Leyard Optoelectronic Co Ltd	1 230 800	10 494	0,07
Hoymiles Power Electronics Inc	3 125	1 199	0,01	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co Ltd	450 875	10 020	0,06
GoodWe Technologies Co Ltd	6 187	1 148	0,01	Jiangsu Akcome Science & Technology Co Ltd	3 025 682	9 287	0,06
Budimex SA	448	719	0,00	Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	348 000	9 042	0,06
Shenzhen Kstar Science And Technology Co Ltd	16 800	659	0,00	GDS Holdings Ltd	765 780	8 954	0,06
Westports Holdings Bhd	77 220	618	0,00	Flat Glass Group Co Ltd	507 000	8 624	0,05
Guangzhou Great Power Energy & Technology Co Ltd	14 200	571	0,00	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	2 523 000	8 466	0,05
GE T&D India Ltd	1 509	92	0,00	Globant SA	3 311	7 941	0,05
Localiza Rent a Car (rights, 12/2023)	1 855	70	0,00	Wistron Corp	241 560	7 821	0,05
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W8, 07/21	1 031 458	37	0,00	SANAN OPTOELECTR CO A	374 147	7 363	0,05
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W7, 07/21	515 729	8	0,00	Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	84 968	7 276	0,05
Waskita Karya Persero Tbk PT	3 026 787	0	0,00	Hangzhou First Applied Material Co Ltd	204 012	7 036	0,04
Summa Industri	1 686 474	10,65		Chicony Electronics Co	108 421	6 230	0,04
Taiwan Semiconductor	5 410 000	1 053 455	6,65	United Renewable Energy Co Ltd/Taiwan	1 079 350	5 210	0,03
Samsung Electronics	977 254	600 293	3,79	Lotte Energy Materials Corp	15 588	5 129	0,03
Infosys Limited	1 003 407	187 494	1,18	Risen Energy Co Ltd	184 544	4 628	0,03
Hon Hai Precision	3 930 240	134 865	0,85	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd	23 236	4 276	0,03
SK Hynix Inc	108 844	120 517	0,76	Hengtong Optic-electric Co Ltd	245 900	4 172	0,03
Delta Electronics	952 730	98 078	0,62	Shanghai Aiko Solar Energy Co Ltd	162 780	4 080	0,03
Wipro Ltd	1 709 847	97 595	0,62	JA Solar Technology Co Ltd	136 500	4 019	0,03
HCL Technologies Ltd	531 727	94 412	0,60	Alfa Solar Enerji Sanayi VE Ticaret AS	130 030	3 727	0,02
United Microelectronics	5 334 000	92 130	0,58	Trina Solar Co Ltd	88 967	3 607	0,02
PRIME VIEW INTERNATIONAL	1 369 000	88 559	0,56	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd	172 100	3 311	0,02
Xiaomi Corp	4 101 800	82 584	0,52	Jinko Solar Co Ltd	218 959	2 757	0,02
Lenovo Group	5 606 000	79 008	0,50	Hanmi Semiconductor Co Ltd	5 590	2 699	0,02
ASE Technology Holding Co Ltd	1 719 598	76 230	0,48	Shenzhen SC New Energy Technology Corp	24 900	2 619	0,02
Asustek Computer	420 000	67 510	0,43	Gigasolar Materials Corp	76 381	2 270	0,01
Lite-On Technology	1 662 422	63 869	0,40	Yingkou Jinchen Machinery Co Ltd	22 600	1 755	0,01
Advantech Co Ltd	495 125	60 481	0,38	Cybird Technologies Inc	68 510	1 691	0,01
AU Optronics Corp	9 610 800	57 280	0,36	Wuxi Autowell Technology Co Ltd	12 920	1 661	0,01
Samsung Electronics PFD	115 093	56 108	0,35				

EGing Photovoltaic Technology Co Ltd	211 800	1 658	0,01	Dexco SA	224 023	3 751	0,02
Solus Advanced Materials Co Ltd	7 920	1 642	0,01	Kum Yang Co Ltd	4 303	3 677	0,02
Wuxi Shangji Automation Co Ltd	34 300	1 622	0,01	APL Apollo Tubes Ltd	17 385	3 236	0,02
Hexing Electrical Co Ltd	38 700	1 596	0,01	Advanced Nano Products Co Ltd	2 816	2 657	0,02
Wuxi DK Electronic Materials Co Ltd	15 500	1 554	0,01	Enchem Co Ltd	3 725	2 317	0,01
Qingdao Gaoce Technology Co Ltd	27 964	1 549	0,01	POLYUS GOLD	14 343	2 244	0,01
TSEC Corp	161 000	1 549	0,01	Do-Fluoride New Materials Co Ltd	100 100	2 165	0,01
Daejoo Electronic Materials Co Ltd	2 274	1 537	0,01	Shanghai Hiuv New Materials Co Ltd	18 365	1 713	0,01
Wenzhou Yihua Connector Co Ltd	29 000	1 531	0,01	Crown Advanced Material Co Ltd	62 396	1 651	0,01
Changzhou Almaden Stock Co Ltd	40 000	1 520	0,01	Jiangsu Cnano Technology Co Ltd	38 122	1 573	0,01
Yangling Metron New Material Inc	32 000	1 514	0,01	Shandong Fengyuan Chemical Co Ltd	68 000	1 544	0,01
Jolywood Suzhou Sunwatt Co Ltd	102 900	1 512	0,01	Jiangsu Lopal Tech Co Ltd	87 200	1 544	0,01
MOTECH INDUSTRIES	164 000	1 511	0,01	Guangdong Hoshion Industrial Aluminium Co Ltd	52 800	1 543	0,01
Zhejiang Xinneng Solar Photovoltaic Tech Co Ltd	91 600	1 507	0,01	Liaoning Xinde New Material Technology Co Ltd	23 000	1 539	0,01
Hangzhou Sunrise Technology Co Ltd	77 500	1 504	0,01	Henan Yicheng New Energy Co Ltd	219 900	1 512	0,01
Beijing Jingyuntong Technology Co Ltd	231 200	1 501	0,01	Guangdong Dowstone Technology Co Ltd	94 800	1 501	0,01
Borosil Renewables Ltd	28 119	1 498	0,01	Guangdong Fangyuan New Materials Group Co Ltd	137 554	1 499	0,01
Seoul Semiconductor	18 505	1 471	0,01	Anhui Tongguan Copper Foil Group Co Ltd	87 100	1 468	0,01
Jiangsu Zeyu Intelligent Electric Power Co Ltd	39 700	1 464	0,01	Tianyang New Materials Shanghai Technology Co Ltd	135 900	1 464	0,01
Suzhou Good-Ark Electronics Co Ltd	90 200	1 446	0,01	Shinghua Advanced Material Group Co Ltd	22 400	1 460	0,01
Hainan Drinda New Energy Technology Co Ltd	12 600	1 387	0,01	KBC Corp Ltd	14 677	1 458	0,01
Smart Gunes Enerjisi Tek	71 873	1 355	0,01	Jiangsu Dingsheng New Energy Materials Co Ltd	81 700	1 455	0,01
Posco DX Co Ltd	1 223	710	0,00	Anhui Estone Materials Technology Co Ltd	33 575	1 396	0,01
Summa IT	4 000 878	25,26		Shenzhen Dynanonic Co Ltd	12 800	1 110	0,01
Gold Fields Ltd	448 532	68 661	0,43	SK Chemicals Co Ltd	185	97	0,00
Klabin SA	1 286 047	59 285	0,37	CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	98 400	0	0,00
LG Chem	13 414	52 378	0,33	Summa Material	648 832	4,10	
Asian Paints Ltd	117 537	48 432	0,31	Godrej Properties Ltd	373 500	91 072	0,58
Impala Platinum Holdings Ltd	624 452	31 408	0,20	China Overseas Land & Invest	3 636 000	64 571	0,41
Ecopro Co Ltd	6 032	30 539	0,19	Ayala Land	6 178 500	38 737	0,24
LG Chem Ltd (pref)	11 264	27 412	0,17	Central Pattana PCL (foreign shares)	1 558 200	32 205	0,20
Hindalco Industries	325 628	24 247	0,15	NEPI Rockcastle N.V.	448 286	31 221	0,20
Anglo American Platinum	44 083	23 419	0,15	Fibra Uno (REIT)	1 202 235	21 872	0,14
Supreme Industries Ltd	42 504	23 385	0,15	Growthpoint Properties Ltd (REIT)	2 939 201	18 918	0,12
Century Iron & Steel Industrial Co Ltd	286 000	16 388	0,10	KE Holdings Inc	88 725	14 494	0,09
Ganfeng Lithium Co Ltd	427 838	16 289	0,10	CHINA RESOURCES LAND	334 000	12 070	0,08
Kumba Iron Ore	41 660	14 114	0,09	Prologis Property Mexico SA de CV Wharf	175 869	8 451	0,05
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd	366 412	13 058	0,08	Land & Houses PCL	216 000	7 011	0,04
SK IE Technology Co Ltd	20 650	12 749	0,08	Macrotech Developers Ltd	1 863 781	4 485	0,03
Sasa Polyester Sanayi AS	1 015 322	12 625	0,08	SM Prime Holdings Inc	20 841	2 583	0,02
Shenzhen Capchem Technology Co Ltd	186 960	12 566	0,08	CHINA GREEN ELECTRICITY IN-A	334 000	2 000	0,01
Yunnan Energy New Material Co Ltd	146 524	11 830	0,07	Shui On Land Ltd	105 900	1 449	0,01
Ningbo Shanshan Co Ltd	567 800	10 989	0,07	KWG PROPERTY HOLDING LTD	468 500	435	0,00
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd	345 129	10 264	0,06	Summa Fastigheter	95 500	69	0,00
Pidilite Industries Ltd	31 120	10 233	0,06	NetEase Inc	599 246	108 739	0,69
GEM Co Ltd	1 287 822	9 992	0,06	Bharti Airtel Ltd	868 275	108 541	0,69
Finolex Industries Ltd	385 779	9 858	0,06	America Movil SAB de CV	9 004 490	84 345	0,53
Shandong Gold Mining Co Ltd	478 750	9 157	0,06	Chunghwa Telecom Co Ltd	1 969 000	77 587	0,49
Mondi PLC	45 132	9 028	0,06	Kuaishou Technology	920 900	62 932	0,40
SKC Co Ltd	11 050	7 834	0,05	Taiwan Mobile	1 842 000	59 639	0,38
Sinoma Science & Technology Co Ltd	294 112	6 653	0,04	FAR EASTONE TELECOM. CO	2 175 000	56 994	0,36
SCG Packaging PCL	571 468	6 074	0,04	Kakao Corp	105 546	44 846	0,28
Shenzhen Senior Technology Material Co Ltd	254 365	5 574	0,04	Naver Corporation	22 489	39 419	0,25
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	29 354	4 508	0,03	Telefonica Brasil SA	348 990	38 692	0,24
Chunbo Co Ltd	4 995	4 307	0,03	SK Telecom	98 205	38 500	0,24

China Tower Corp Ltd	33 274 000	35 214	0,22
Telekomunikasi Indonesia TBK	13 504 300	34 914	0,22
Kanzhun Ltd	157 176	26 310	0,17
Advanced Info Service (foreign shs)	407 300	26 096	0,16
Kingsoft Corp Ltd	784 600	24 404	0,15
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	50 855	20 024	0,13
Celcomdigi Bhd	2 194 100	19 633	0,12
Autohome Inc	66 564	18 823	0,12
TIM SA/Brazil	476 016	17 707	0,11
VODACOM GROUP	291 232	17 012	0,11
Axiata Group	2 740 200	14 303	0,09
Globe Telecom	40 498	12 677	0,08
JOYY Inc	31 539	12 618	0,08
Telekom Malaysia	997 500	12 142	0,08
KT Corp (ADR)	75 835	10 272	0,06
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	105 906	8 181	0,05
Zee Entertainment Enterprise	230 741	7 676	0,05
Bilibili Inc	56 020	6 767	0,04
True Corp PCL	4 098 025	6 110	0,04
Hellenic Telecommunications Org. SA	39 708	5 702	0,04
Cheil Communications	36 119	5 378	0,03
Alibaba Pictures Group Ltd	8 140 000	5 043	0,03
NCsoft Corporation	2 515	4 733	0,03
Maxis BHD	544 500	4 598	0,03
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	5 774 700	3 742	0,02
Netmarble Games Corp	7 958	3 618	0,02
Mobile TeleSystems PJSC	749 246	2 739	0,02
China Ruyi Holdings Limited	1 104 000	2 465	0,02
Surya Citra Media Tbk PT	4 234 600	471	0,00
Summa Kommunikation	1 089 610	6,88	

CHINA YANGTZE POWER A	2 771 048	91 903	0,58
Power Grid Corp of India Ltd	2 718 716	78 100	0,49
SABESP	468 582	73 271	0,46
Huaneng Lancang River Hydropower Inc	3 762 021	46 134	0,29
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd	5 981 068	37 140	0,23
Auren Energia SA	1 173 187	32 396	0,20
Adani Green Energy Ltd	141 281	27 325	0,17
Sichuan Chuantou Energy Co. A	1 222 959	26 275	0,17
ReNew Energy Global PLC	317 726	24 527	0,15
SJVN Ltd	1 731 487	19 072	0,12
Cia Paranaense de Energia (pref shs)	760 582	16 348	0,10
Interconexion Electrica SA	349 397	14 070	0,09
Beijing Enterprises Water Group Ltd	6 112 000	13 726	0,09
Terna Energy SA	72 004	12 745	0,08
Energy Absolute PCL (foreign shares)	925 600	12 093	0,08
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	4 781 000	11 107	0,07
Serena Energia SA	449 240	9 516	0,06
Pertamina Geothermal Energy PT	12 286 500	9 409	0,06
CECEP Wind-Power Corp	1 624 470	6 925	0,04
China Water Affairs Group Ltd	1 120 000	6 201	0,04
Xinyi Solar Holdings Ltd	3 050 377	5 630	0,04
CECEP Solar Energy Co Ltd	663 200	5 259	0,03
Akfen Yenilenebilir Enerji AS	992 767	4 861	0,03
VA Tech Wabag Ltd	59 294	4 508	0,03
BCPG PCL	1 429 600	3 714	0,02
Galata Wind Enerji AS	340 731	2 528	0,02
Super Energy Corp PCL	14 233 900	1 723	0,01
Thai Solar Energy PCL	3 029 924	1 521	0,01
Jiangsu New Energy Development Co Ltd	94 160	1 500	0,01
Ningxia Jiaze New Energy Co Ltd	290 900	1 459	0,01

Jinko Power Technology Co Ltd	291 700	1 451	0,01
Zhongmin Energy Co Ltd	231 700	1 439	0,01
China Southern Power Grid Energy Storage Co Ltd	100 800	1 412	0,01
GEPIC Energy Development Co Ltd	177 900	1 408	0,01
NYOCOR Co Ltd	157 800	1 372	0,01
SPCG PCL (foreign shares)	347 100	1 271	0,01
Aydem Yenilenebilir Enerji AS	208 643	1 246	0,01
Kangda Internat. Environmental Co	3 137 108	1 113	0,01
AES Brasil Energia SA	11 779	301	0,00
Summa Samhällsservice	612 000	3,86	

Summa Aktier 15 742 002 99,40

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	32 280	116	0,00
Summa Övriga obligationer		116	0,00

Summa Räntebärande värdepapper 116 0,00

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 15 742 118 99,40

Summa Portföljnehav 15 742 118 99,40

Övriga tillgångar och skulder 94 771 0,60

Total summa fondförmögenhet 15 836 889 100,00

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	4,14
Alibaba Group Holding Ltd	2,59
Icici Bank	1,21
Itausa-Investmentos	0,97
JD.com Inc	0,87
Mahindra & Mahindra	0,76
LG Chem	0,76
Bharti Enterprises Ltd	0,74
Unilever NV	0,65
Ctrip.com International Ltd	0,64
Chunghwa Telecom	0,62
Ping An Insurance Group	0,61
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,57
Bajaj Finserv Ltd	0,54
Banco Brasil	0,52
Bancolumbia S.A.	0,44
Localiza Rent a Car	0,43
Ecopro Co Ltd	0,41
Banco Bradesco SA	0,38
State Bank of India	0,37
CRRC Group Co Ltd	0,37
ABB Ltd	0,33
WISTRON CORP	0,29
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,27
Anglo American PLC	0,24
BTS Group Holdings PCL	0,24
Nestle	0,19

Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,16
Banco Santander SA	0,15
People's Insurance Company of China Ltd	0,13
JinkoSolar Holding Co Ltd	0,12
CHINA DEV FINANCIAL HLDS	0,12
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,10
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,10
Mega Financial Holding CO	0,09
Hyundai Motor Co	0,08
Posco	0,07
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	0,07
Britannia Industries Ltd	0,05
Samsung Life Insurance Co	0,05

Aktielån, tkr

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

Samlade uppgifter utlånade värdepapper	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	272 057	461 574
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,72	3,73
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,72	3,74

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	272 057	461 574

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	81 815	105 649
U.S T-Notes AAA, USD	69 061	185 194
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	68 790	39 586
U.S T-Bonds AAA, USD	62 743	93 773
French Republic Bond AA2, EUR	2 907	46 126
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 856	1 929
Republic of Austria Bond AA1, EUR	249	2 382
Republic of Finland Bond AA1, EUR	223	1 237
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	118	13 636
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	21	530
Summa erhållna säkerheter	287 783	490 042

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	81 815	105 649
U.S T-Notes AAA, USD	69 061	185 194
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	68 790	39 586
U.S T-Bonds AAA, USD	62 743	93 773
French Republic Bond AA2, EUR	2 907	46 126
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 856	1 929
Republic of Austria Bond AA1, EUR	249	2 382
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	118	13 636
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	21	530
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	1 237

Summa erhållna säkerheter 287 559 490 042

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	4 854	2 658

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	0	668
1-3 månader	241	204
3 månader - 1 år	1 295	11 959
> 1 år	204 432	371 562
Obestämd löptid	81 815	105 649

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	112 437	209 662
Merrill Lynch International, UK	52 204	45 703
J.P. Morgan Securities PLC, UK	49 259	50 244
HSBC Bank PLC, UK	32 531	8 105
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	8 877	42 996
Citigroup Global Markets Limited, UK	6 836	1 129
Societe Generale London Branch, UK	4 606	3 085
BNP Paribas London	3 288	5 293
UBS AG London Branch, UK	2 018	22 315

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	205 968	384 392
Aktier	81 815	105 649
Summa erhållna säkerheter	287 783	490 042

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. Fondens placering 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 8,39 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 6,23 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 762 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 12 908 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 907 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	858 113	6,65
Samsung Electronics	529 222	4,10
Alibaba Group Holding Ltd	311 380	2,41
PDD Holdings Inc	180 565	1,40
HDFC Bank	141 186	1,09

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%

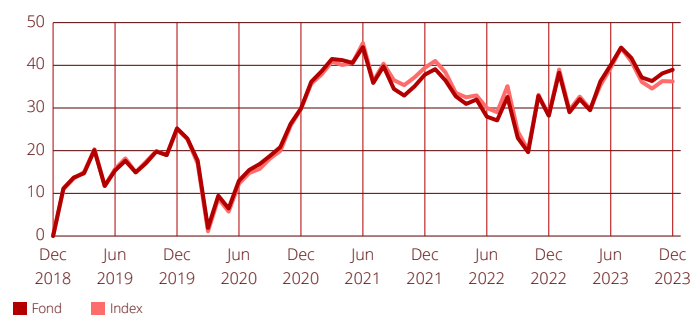
Jämförelseindex

MSCI Emerging Markets index, (net return)

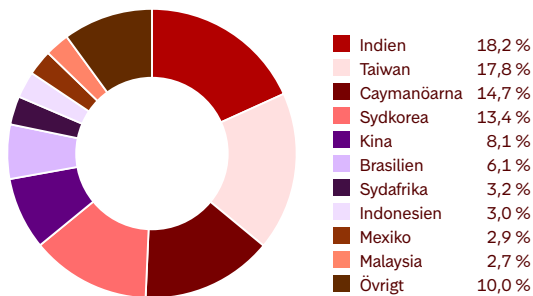
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 var bidragen från fondens hållbarhetskriterier varierade. Fondens positiva bidrag kommer från de normbaserade hållbarhetskriterier med 0,1 procent och övriga hållbarhetskriterier såsom alkohol, spel, vapen och pornografi bidrog med 0,2 procent. Fondens fossilfrihet bidrog däremot negativt med -0,5 procent till fondens relativa avkastning. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av fondens hållbarhetskriterier, vilket bidrog positivt med 1,7 procent till fondens avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens valutaexponering bidrog positivt med 0,4 procent till den relativa avkastningen. De flesta sektorer bidrog positivt till fondens relativa avkastning och finans och kommunikationstjänster var de sektorer som bidrog mest positivt med 0,6 procent vardera. Energi var den enda sektor som bidrog negativt med -0,7 procent. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från att fonden inte är investerad i Tencent, vilket bidrog med 0,9 procent till fondens relativa avkastning. De bolag som bidrog mest negativt till fondens relativa avkastning var Petrobras (-0,5 procent) och Posco (-0,2 procent) som är exkluderade på grund av fondens fossilfrihet.

Marknadens utveckling

I Kina, vars ekonomi är ledande för tillväxtmarknaderna, frångick regeringen sin tidigare strikta pandemipolitik under det första halvåret 2023 och återöppnade hela landets ekonomi. Denna förändring gav upphov till positiva effekter men dessa varade endast under en överraskande kort tidsperiod jämfört med resten av världen då Kina faktiskt hade en ganska öppen ekonomi även under pandemin och därmed en mindre uppdämd efterfrågan. Tillväxtmarknadsaktier utvecklades betydligt mindre positivt än aktiemarknaderna i industriländerna under året vilket främst berodde på svängig och relativt sett svag utveckling för kinesiska aktier. Övriga tillväxtmarknader gav en högre avkastning efter att ha utvecklats mer i linje med hur det såg ut i industriländerna.

Framtid

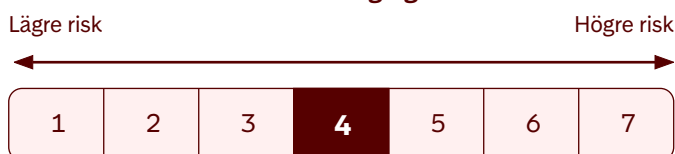
I början av 2024 iakttar Storebrand fortsatt försiktighet och är normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. Det finns dock möjligheter till positiva överraskningar om den kinesiska regeringen skulle genomföra framgångsrika stimulansåtgärder med tanke på att prissättningen av

kinesiska aktier tappade mark jämfört med industriländerna under 2023. En starkare utveckling än förväntat för den globala ekonomin med stöd av förväntade räntesänkningar i bland annat USA och Europa skulle också kunna ge stöd åt tillväxtmarknadsaktier.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	596 394	-1 076 225
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-7 849	-10 148
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 829	12 043
Ränteutgifter	3 250	2 613
Utdelningar	308 010	315 239
Valutakursvinster och -förluster netto	1 031	1 370
Summa intäkter och värdeförändring	906 666	-755 108
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-50 855	-48 978
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-3 520	-5 144
- varav ersättning till fondbolaget	-47 179	-43 798
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-156	-35
Räntekostnader	-210	-190
Övriga kostnader	-536	-14 584
Summa kostnader	-51 601	-63 751
Årets resultat	855 065	-818 860

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	12 827 543	10 061 773
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	12 827 543	10 061 773
Bankmedel och övriga likvida medel	24 009	43 556
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	55 407	39 688
Övriga tillgångar	14 312	5 362
Summa tillgångar	12 921 271	10 150 378
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-440	-225
Övriga skulder	-12 396	-3 473
Summa skulder	-12 836	-3 697
Fondförmögenhet (Not 2)	12 908 435	10 146 681
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	230 214	384 035
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	245 752	408 243
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	10 146 681	11 526 881
Andelsutgivning	3 474 442	2 582 582
Andelsintösen	-1 567 753	-3 143 922
Resultat enligt resultaträkning	855 065	-818 860
Fondförmögenhet vid periodens slut	12 908 435	10 146 681

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	12 908	10 147	11 527	9 515	7 892	7 499	8 195	7 162	8 629	7 834
-andelsklass A SEK	11 174	8 845	11 311	9 491	7 892	7 499	8 195	7 162	8 629	7 834
-andelsklass A EUR	909	514	190	23	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	825	758	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	30	26	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	171,00	157,76	169,58	159,82	154,12	123,06	132,56	107,86	91,34	101,08
Andelsvärde, kr andelsklass A EUR	1 438,65	1 327,26	1 426,67	1 344,57	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A NOK	99,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A USD	1 228,63	1 133,51	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C EUR	1 449,52	1 334,62	1 431,71	1 346,61	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C NOK	99,81	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C USD	1 231,65	1 134,02	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	66 649	57 141	66 848	59 400	51 210	60 935	61 823	66 398	94 473	77 506
-andelsklass A SEK	65 346	56 062	66 697	59 381	51 210	60 935	61 823	66 398	94 473	77 506
-andelsklass A EUR	632	387	133	17	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A NOK	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass A USD	671	669	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C EUR	0	22	18	1	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C NOK	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C USD	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	8,39	-6,97	6,11	3,70	25,20	-7,20	22,90	18,10	-9,60	19,00
Index inkl. utdelning %	6,23	-8,04	7,44	3,79	25,00	-7,50	23,70	19,80	-8,40	19,20

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,47	13,16	15,54	17,43	14,20	10,70	10,40	16,60	16,40	11,00
Totalrisk jämförelseindex, %	14,95	13,42	15,78	17,74	14,20	10,90	10,50	16,50	16,10	11,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,65	1,80	1,42	0,95	1,10	1,00	0,70	0,90	1,10	1,00
Sharpe kvot	-0,09	-0,05	0,34	0,82	0,60	0,70	2,00	0,20	0,20	0,60
Active share, %	34,95	36,14	30,35	31,69	34,90	25,70	25,80	28,80	32,70	0,00

Forts. Nyckeltal

Genomsnittlig årsavkastning										
2 år, %	0,42	-0,65	4,90	13,96	7,80	6,80	20,50	3,30	3,70	6,70
5 år, %	6,80	3,54	9,47	11,84	8,80	7,70	8,30	5,90	-1,60	0,00
Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,75	0,75	0,75
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	1 299	1 309	2 527	2 244	2 756	578	1 812	2 007	1 551	1 426
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,04									
Avgifter, % andelsklass A**	0,43									
Avgifter, % andelsklass C**	0,23									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	45,76	42,50	45,52	41,72	53,36	46,38	52,09	91,49	85,13	87,57
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,85	2,80	2,75	2,98	3,15	2,89	3,19	5,80	4,98	5,75

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,04	0,24	0,07	0,27	0,30	0,10	0,30	0,30	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

Portföljoversikt 2023-12-31 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	3 191 340	311 380	2,41
PDD Holdings Inc	122 459	180 565	1,40
Meituan Dianping	1 090 600	115 278	0,89
JD.COM INC - CL A	588 287	85 416	0,66
Naspers Ltd-N	37 489	64 623	0,50
BYD CO H	226 419	62 652	0,49
Titan Co Ltd	109 216	48 615	0,38
Maruti Suzuki India Ltd	36 410	45 429	0,35
Mahindra & Mahindra	215 410	45 116	0,35
Li Auto Inc	229 800	43 627	0,34
Yum China Holdings Inc	100 988	43 183	0,33
Anta Sports Products Ltd	404 339	39 530	0,31
Bajaj Auto	38 726	31 879	0,25
Kia Motors	39 300	30 752	0,24
Tata Motors	322 207	30 435	0,24
Trip.com Group Ltd	81 970	29 747	0,23
Hyundai Motor	17 376	27 669	0,21
Vipshop Holdings Ltd	149 514	26 760	0,21
Trent Ltd	66 053	24 438	0,19
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1 542 354	23 131	0,18
Shenzhen Internat. Group Hldgs. Ltd	219 513	22 778	0,18
Haier Smart Home Co Ltd	771 776	21 963	0,17
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	87 901	20 465	0,16
Hyundai Mobis	11 017	20 431	0,16
TravelSky Technology Ltd	1 131 067	19 707	0,15
LG Electronics	21 177	16 869	0,13
JUMBO S.A.	56 495	15 799	0,12
Central Retail Corp PCL	1 279 568	15 490	0,12
NIO Inc	166 544	15 223	0,12
Eicher Motors Ltd	27 932	14 017	0,11
Trip.com Group Ltd	37 000	13 256	0,10
New Oriental Education & Technology Group Inc	177 800	12 678	0,10
Zomato Ltd	835 302	12 514	0,10
Cheng Shin Rubber Industry	784 060	11 560	0,09

MINISO Group Holding Ltd	53 948	11 091	0,09
Hero MotoCorp Ltd	21 673	10 865	0,08
Huazhu Group Ltd	32 080	10 811	0,08
Hankook Tire CO Ltd	29 572	10 506	0,08
POU CHEN CORP	1 010 345	10 252	0,08
MRF Ltd	626	9 824	0,08
Allegro.eu SA	112 091	9 573	0,07
TAL Education Group	73 896	9 406	0,07
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	821 000	9 102	0,07
LPP SA	218	9 045	0,07
Bharat Forge Ltd	57 675	8 650	0,07
Topsports International Holdings Ltd	1 087 000	8 530	0,07
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	335 500	8 088	0,06
New Oriental Education & Technology Group Inc	10 709	7 909	0,06
Feng TAY Enterprise Co Ltd	136 921	7 868	0,06
Hyundai Motor Co (pref)	8 509	7 604	0,06
XPeng Inc	96 000	7 025	0,05
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	123 922 600	6 976	0,05
Tube Investments of India Ltd	16 248	6 969	0,05
Woolworths Holdings Ltd	174 091	6 927	0,05
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	136 000	6 670	0,05
Tongcheng Travel Holdings Ltd	351 772	6 556	0,05
Jollibee Foods Corporation	141 690	6 483	0,05
Li Auto Inc	17 048	6 431	0,05
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	88 772	6 105	0,05
Eclat Textile Co.	33 000	6 090	0,05
Yadea Group Holdings Ltd	342 000	6 056	0,05
Robinson PCL (foreign shs)	305 620	5 858	0,05
Hanon Systems	97 333	5 552	0,04
Samvardhana Motherson international Ltd	448 396	5 536	0,04
Bosch Ltd	1 958	5 265	0,04
Coway Co Ltd	10 643	4 764	0,04
Giant Manufacturing Co Ltd	77 459	4 680	0,04
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	5 224	4 640	0,04
Tata Motors Ltd	70 078	4 407	0,03
RUENTEX INDUSTRIES	190 066	4 013	0,03
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	880 000	3 986	0,03
Pop Mart International Group Ltd	139 000	3 633	0,03
Home Product Center PCL	1 035 014	3 575	0,03
Lojas Renner	88 231	3 189	0,02
Nien Made Enterprise Co Ltd	27 118	3 143	0,02
Motherson Sumi Wiring India Ltd	418 503	3 130	0,02

Jubilant Foodworks Ltd	42 266	2 892	0,02	Clicks Group Ltd	128 197	23 010	0,18
Minth Group Ltd	132 174	2 692	0,02	Avenue Supermarts Ltd	44 762	22 132	0,17
Ford Otomotiv Sanayi AS	10 335	2 608	0,02	Godrej Consumer Products Ltd	158 505	21 715	0,17
Foschini Group Ltd	40 004	2 446	0,02	China Mengniu Dairy Co	799 632	21 672	0,17
XPeng Inc	15 397	2 264	0,02	Want Want China Holdings Ltd	3 503 233	21 341	0,17
Motus Holdings Ltd	32 214	1 802	0,01	BIM BIRLESIK MAGAZALAR	197 343	20 252	0,16
Truworths International Ltd	36 474	1 494	0,01	JD Health International Inc	375 300	18 939	0,15
Merida Industry Co Ltd	24 000	1 438	0,01	Marico Ltd	273 829	18 190	0,14
Guangzhou Automobile Group-H	290 861	1 363	0,01	COLGATE-PALMOLIVE INDIA	55 690	17 062	0,13
Brilliance Chi	234 000	1 314	0,01	Raia Drogasil SA	276 238	16 849	0,13
Xtep International Holdings Ltd	223 000	1 269	0,01	Varun Beverages Ltd	109 078	16 340	0,13
BAIC Motor Corp Ltd	425 000	1 251	0,01	Hengan International Group Co Ltd	404 094	15 150	0,12
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	15 583	1 117	0,01	Gruma SAB de CV	74 641	13 821	0,11
AmRest Holdings SE	14 995	1 022	0,01	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1 098 598	13 498	0,10
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd	21 900	1 009	0,01	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	7 032 300	13 486	0,10
Koolearn Technology Holding Ltd	28 077	1 007	0,01	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	3 998 500	13 151	0,10
Americanas SA	516 721	976	0,01	Amorepacific Corp	11 328	12 853	0,10
Nemak SAB de CV	347 521	856	0,01	Adecoagro SA	103 118	11 535	0,09
CCC SA	4 864	762	0,01	PPB Group	345 260	10 965	0,08
momo.com Inc	4 557	762	0,01	Nestle Malaysia Bhd	41 800	10 781	0,08
F&F Co Ltd / New	947	661	0,01	Natura &Co Holding SA	295 314	10 348	0,08
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd	23 870	647	0,01	Osotspa PCL	1 576 204	10 238	0,08
Matahari Department Store Tbk PT	490 737	642	0,00	Orion Corp/Republic of Korea	10 924	9 924	0,08
Haichang Ocean Park Holdings Ltd	507 000	622	0,00	UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	1 338 840	9 590	0,07
Pepkor Holdings Ltd	54 138	586	0,00	Kimberly-Clark Mexico A	416 944	9 471	0,07
Jiumaojiu International Holdings Ltd	72 000	567	0,00	Sendas Distribuidora SA	338 332	9 424	0,07
Nexteer Automotive Group Ltd	86 000	547	0,00	Unilever Indonesia	4 013 010	9 272	0,07
MR DIY Group M Bhd	155 900	496	0,00	UNIVERSAL ROBINA CORP	412 660	8 877	0,07
Pepco Group NV	7 265	485	0,00	Vinda International Holdings Ltd	288 538	8 472	0,07
Magazine Luiza SA	104 974	470	0,00	Charoen Pokphand Foods	1 432 700	8 291	0,06
GSX Techedu Inc	11 407	416	0,00	Alibaba Health Information Tec	1 419 881	7 770	0,06
UMW Holdings	38 000	415	0,00	Atacadao SA	253 528	6 548	0,05
China East Education Holdings Ltd	92 354	319	0,00	QL Resources Bhd	512 550	6 419	0,05
China Yuhua Education Corp Ltd	438 000	311	0,00	LG H&H	2 210	6 139	0,05
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	645 438	304	0,00	China Feihe Ltd	1 047 525	5 773	0,04
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	20 500	268	0,00	TIGER BRANDS	45 357	5 031	0,04
Balkrishna Industries Ltd	842	262	0,00	Magnit PJSC	29 633	4 809	0,04
TVS Motor Co Ltd	1 015	249	0,00	Cencosud SA	245 971	4 698	0,04
China Education Group Holdings Ltd	37 060	234	0,00	Amorepacific Group	16 717	3 826	0,03
Hanwha Galleria Co Ltd	19 559	208	0,00	Berli Jucker PCL (foreign shs)	499 872	3 690	0,03
CHINA TRAVEL INT'L	106 000	183	0,00	CJ Cheiljedang Corp	1 371	3 476	0,03
Asset World Corp PCL	141 800	149	0,00	Thai Union Group PCL (foreign shs)	778 900	3 450	0,03
Vakrangee Ltd	46 410	107	0,00	BRF SA	117 989	3 381	0,03
Hyundai Department Store	240	97	0,00	Fraser & Neave Holdings Bhd	48 900	3 020	0,02
China Meidong Auto Holdings Ltd	15 689	96	0,00	STANDARD FOODS CORP	229 400	2 930	0,02
Arcelik	174	8	0,00	CP Axtra PCL (foreign shs)	284 508	2 268	0,02
China First Capital Group Ltd	124 800	7	0,00	BRF SA (ADR)	78 478	2 199	0,02
Hanwha Galleria Co Ltd	167	6	0,00	X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	67 077	2 131	0,02
GOME Electrical Appliances Hldg. Ltd	246	0	0,00	Yihai International Holding Ltd	95 000	1 520	0,01
Urbi Desarrollos Urbanos	2	0	0,00	Ping An Healthcare & Technol. Co Ltd	54 600	1 252	0,01
Summa Sällanköpsvaror	1 869 463	14,48		Almacenes Exito SA	34 354	1 221	0,01
Hindustan Unilever	223 794	72 202	0,56	SUN ART RETAIL GROUP LTD	596 500	1 078	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 181 136	50 307	0,39	Puregold Price Club Inc	215 581	1 055	0,01
UNI-President Enterprises	1 939 000	47 435	0,37	E-Mart co Ltd	1 664	997	0,01
Nestle India Ltd	14 613	47 041	0,36	Amorpacific Corp - PFD	3 110	891	0,01
Nongfu Spring Co Ltd	790 190	46 045	0,36	Lotte Wellfood Co Ltd	767	743	0,01
Arca Continental SAB de CV	319 808	35 287	0,27	LG Household & Health Care Ltd	536	663	0,01
Grupo Bimbo A	619 324	31 678	0,25	Cia Brasileira de Distribuicao	34 354	289	0,00
Bid Corp Ltd	132 752	31 212	0,24	M DIAS BRANCO	3 090	248	0,00
Tata Consumer Products Ltd	216 208	28 457	0,22	Ulker Biskuvi Sanayi AS	3 236	90	0,00
Britannia Industries Ltd	43 813	28 326	0,22	China Huishan Dairy Holdings Co Ltd	1 312 000	0	0,00
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3 758 600	26 016	0,20	Summa Dagligvaror	982 291	7,61	
Dabur India	356 093	24 030	0,19	HDFC Bank	682 045	141 186	1,09
				China Construction Bank - H	21 188 837	127 162	0,99
				Icici Bank	951 080	114 792	0,89

Bank Central Asia	13 479 720	82 935	0,64	BB Seguridade Participacoes S/A	200 913	14 026	0,11
Bank of China	20 703 294	79 625	0,62	Shriram Finance Ltd	55 247	13 738	0,11
Industrial & Commerc. Bank of China	14 767 029	72 804	0,56	Grupo de Inversiones Suramericana	181 079	13 661	0,11
Ping An Insurance Group	1 426 715	65 091	0,50	Bank Negara Indonesia	3 830 076	13 475	0,10
Axis Bank	400 140	53 418	0,41	TAISHIN FINANCIAL HLDGS	2 156 291	12 816	0,10
Banco do Brasil SA	455 075	52 295	0,41	Chang Hwa Commercial Bank Ltd	2 137 074	12 561	0,10
Bank Rakyat Indonesia	13 868 672	51 968	0,40	Chailease Holding Co Ltd	197 186	12 497	0,10
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	2 246 969	48 342	0,37	Hana Financial Holdings	35 952	12 210	0,09
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	475 259	48 296	0,37	Sanlam Ltd	301 829	12 109	0,09
Agricultural Bank China - H	12 097 272	46 995	0,36	Banco Santander Brasil SA	176 251	11 811	0,09
State Bank of India	571 321	44 424	0,34	Shanghai Commerc. & Sav. Bank Ltd	743 006	11 418	0,09
Malayan Banking	2 171 109	42 331	0,33	China Dev. Financial Hldg Corp	2 692 840	11 097	0,09
Public Bank Bhd	4 409 300	41 486	0,32	PKO Bank Polski SA	84 861	10 944	0,08
Credicorp Ltd	27 340	41 310	0,32	Bank of the Philippine Islands	557 111	10 524	0,08
Bajaj Finance Ltd	45 576	40 446	0,31	KakaoBank Corp	46 224	10 309	0,08
Banco BTG Pactual SA	516 226	40 280	0,31	EFG Holding	1 877 295	10 198	0,08
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	557 817	39 070	0,30	Capitec Bank Holdings Ltd	8 967	10 013	0,08
KOTAK MAHINDRA BANK	163 642	37 815	0,29	Nedbank Group	83 654	9 968	0,08
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	520 786	36 703	0,28	China Pacific Insurance Gr H	483 081	9 826	0,08
Firstrand Ltd	803 746	32 560	0,25	AMMB Holdings Berhad	1 087 300	9 563	0,07
Bank Mandiri	8 053 592	31 891	0,25	Muthoot Finance Ltd	52 799	9 440	0,07
China Life Insurance Co	2 394 760	31 278	0,24	Samsung Fire Marine Insurance	4 408	9 072	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	964 313	29 109	0,23	China CITIC Bank Corporation Limited	1 827 820	8 681	0,07
FUBON FINANCIAL HOLDING	1 361 703	28 975	0,22	Sberbank of Russia PJSC	2 168 700	8 638	0,07
SBI Life Insurance Co Ltd	166 340	28 860	0,22	ICICI Lombard Gen. Insurance Co Ltd	48 823	8 397	0,07
BANK OF COMMUNICATIONS H	4 466 188	28 071	0,22	Postal Savings Bank of China Co Ltd	1 660 000	7 991	0,06
Hong Leong Bank	658 094	27 279	0,21	Piraeus Bank S.A.	212 326	7 564	0,06
Banco Bradesco SA	840 215	26 635	0,21	Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	48 473	7 396	0,06
Banco Bradesco SA (pref shs)	749 389	26 570	0,21	Alpha Bank	414 406	7 100	0,06
Mega Financial Holding CO	2 063 866	26 566	0,21	mBank SA	5 091	6 980	0,05
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	211 984	25 681	0,20	China Galaxy Securities Co Ltd	1 305 518	6 959	0,05
Rural Electrification	499 413	24 970	0,19	Mirae Asset Securities Co Ltd	115 831	6 916	0,05
KB Financial Group	58 982	24 969	0,19	Huatai Securities Co Ltd	531 639	6 765	0,05
First Financial Holding Co Ltd	2 735 294	24 610	0,19	Woori Financial Group Inc	63 943	6 505	0,05
CIMB Group Holdings Berhad	1 912 600	24 539	0,19	Investec Ltd SA	91 253	6 316	0,05
Banco Santander Chile (ADR)	122 809	24 122	0,19	Old Mutual Ltd	815 912	5 872	0,05
Standard Bank Group Ltd	210 012	24 084	0,19	OUTsurance Group Ltd	245 098	5 700	0,04
Bank of Baroda	827 397	23 157	0,18	Samsung Life Insurance Co	10 392	5 619	0,04
China Merchants Bank Co Ltd	652 273	22 898	0,18	Komerčni Banka AS	16 931	5 531	0,04
Eurobank Ergasias S.A	1 246 079	22 334	0,17	Absa Group Ltd	61 107	5 513	0,04
Taiwan Cooperative Financial	2 492 763	21 855	0,17	Korea Investment Hldg.	11 293	5 417	0,04
Commercial Internat. Bank Egypt SAE	1 579 839	20 379	0,16	China Everbright Bank Co Ltd	1 735 685	5 197	0,04
Bajaj Holdings & Investment Ltd	21 774	20 238	0,16	Turkiye Is Bankasi	645 841	5 148	0,04
Bancolumbia Pref	255 802	19 910	0,15	Mahindra & Mahindra Fin. Svcs. Ltd	153 089	5 130	0,04
Yuanta Financial Holding Co Ltd	2 181 551	19 771	0,15	Cielo	526 900	5 127	0,04
CITIC Securities Co Ltd	943 738	19 415	0,15	ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	73 318	4 749	0,04
National Bank of Greece	267 625	18 740	0,15	Kakaopay Corp	12 164	4 693	0,04
Shinhan Financial Group	59 409	18 665	0,14	Dongbu Insurance	7 089	4 643	0,04
Banco Bradesco SA (ADR)	513 394	18 109	0,14	China International Capital Corp Ltd	310 800	4 597	0,04
RHB Bank Bhd	1 511 878	18 071	0,14	360 DigiTech Inc	28 421	4 531	0,04
Grupo Financiero Inbursa-O	641 021	17 819	0,14	Shin Kong Financial Holding	1 516 041	4 406	0,03
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	2 098 457	17 778	0,14	Metropolitan Bank & Trust	463 892	4 331	0,03
Meritz Financial Group Inc	37 319	17 259	0,13	Discovery Limited	52 228	4 135	0,03
PICC Property & Casualty	1 408 040	16 864	0,13	GF Securities Co Ltd	335 516	4 044	0,03
Jio Financial Services Ltd	594 490	16 772	0,13	Indusind Bank Ltd	20 809	4 030	0,03
BDO Unibank Inc	696 080	16 532	0,13	Noah Holdings Ltd	25 385	3 533	0,03
Bancolumbia SA (ADR)	53 016	16 440	0,13	Grupo de Inversiones Suramericana	98 811	3 470	0,03
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	2 180 985	16 006	0,12	Samsung Securities	11 504	3 466	0,03
CTBC Financial Holding Company Ltd.	1 687 000	15 705	0,12	XP Inc	12 879	3 384	0,03
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	2 396 803	15 505	0,12	Kasikornbank PCL (foreign shs)	83 300	3 320	0,03
Bajaj Finserv Ltd	74 543	15 219	0,12	IDFC First Bank Ltd	290 283	3 125	0,02
Cathay Financial Holding Co Ltd	1 003 750	15 079	0,12	Hong Leong Financial Group	86 337	3 113	0,02
People's Ins. Co Grp of China Ltd	4 691 479	14 532	0,11	Yes Bank Ltd	1 130 007	2 935	0,02
HDFC Life Insurance Co Ltd	181 353	14 204	0,11	Bancolumbia	31 162	2 691	0,02

ALLIANCE BANK MALAYSIA BHD	354 514	2 636	0,02	CIPLA Ltd	192 119	28 998	0,22
Far East Horizon Ltd	318 000	2 520	0,02	Wuxi Biologics Cayman Inc	664 000	25 366	0,20
Banco del Bajío SA	71 954	2 432	0,02	Bangkok Dusit Medical Services PCL	2 918 122	23 909	0,19
Haitong Securities Co Ltd	424 471	2 284	0,02	Samsung Biologics Co Ltd	3 829	22 771	0,18
Santander Bank Polska SA	1 632	2 049	0,02	Dr Reddy's Laboratories Ltd	27 204	19 102	0,15
TMBThanachart Bank PCL	3 759 002	1 853	0,01	Kalbe Farma Tbk PT	17 667 530	18 618	0,14
Akbank	139 885	1 743	0,01	BeiGene Ltd	8 721	15 852	0,12
Momentum Metropolitan Holdings	141 743	1 710	0,01	WuXi AppTec Co Ltd	135 112	13 854	0,11
New China Life Insurance Co Ltd	83 866	1 647	0,01	LUPIN	77 937	12 487	0,10
Gentara SAB de CV	113 767	1 596	0,01	Hypermarcas SA	167 916	12 454	0,10
Chongqing Rural Commercial Bank	406 610	1 590	0,01	SINOPHARM GROUP CO H	465 868	12 296	0,10
Ninety One Ltd	58 174	1 378	0,01	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 305 520	12 233	0,09
Piramal Enterprises Ltd	11 933	1 346	0,01	Innovent Biologics Inc	213 000	11 752	0,09
China Reinsurance Group Corp	2 207 000	1 296	0,01	Aspen Pharmacare Holdings	100 605	11 282	0,09
Guotai Junan Securities Co Ltd	109 600	1 243	0,01	Aurobindo Pharma Ltd	85 547	11 231	0,09
Indiabulls Housing Finance Ltd	44 193	1 160	0,01	Richter Gedeon Nyrt	42 844	10 919	0,08
SBI Cards & Payment Services Ltd	12 273	1 129	0,01	HLB Inc	26 101	10 355	0,08
XP Inc	3 957	1 055	0,01	Legend Biotech Corp	16 733	10 147	0,08
VTB Bank PJSC	3 154 738 000	1 046	0,01	Yuhan Corp	18 582	10 004	0,08
Bank Danamon Indonesia TBK	512 800	933	0,01	Hapvida Participacoes e invest. SA	1 063 848	9 822	0,08
China Development Financial Holding Corp	389 637	905	0,01	Bumrungrad Hospital PCL	149 700	9 812	0,08
HDFC Asset Management Co Ltd	2 306	895	0,01	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	14 131	9 762	0,08
Grupo Aval Acciones y Valores	709 247	895	0,01	Sino Biopharmaceutical Ltd	2 123 577	9 510	0,07
China Everbright Ltd	143 853	858	0,01	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	9 842	7 732	0,06
Security Bank Corp	65 582	853	0,01	Max Healthcare Institute Ltd	91 466	7 602	0,06
Mirae Asset Securities Co Ltd	27 330	791	0,01	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	344 812	7 013	0,05
Coronation Fund Managers Ltd	44 900	771	0,01	Shanghai Pharmaceuticals Hldg Co	460 645	6 789	0,05
TAIWAN BUSINESS BANK	160 000	720	0,01	Divi's Laboratories Ltd	14 016	6 627	0,05
Fawry for Banking & Payment Tech Services SAE	361 135	647	0,01	BeiGene Ltd	46 100	6 551	0,05
Chailease Holding Co Ltd	18 463	594	0,00	Shandong Weigao Grp Med. Polymer	633 255	6 220	0,05
Fubon Financial Holding Co Ltd	31 315	566	0,00	China Medical System Holdings Ltd	319 000	5 698	0,04
ZhongAn Online P&C Ins. Co Ltd	22 200	511	0,00	PharmaEssentia Corp	46 000	5 226	0,04
NH Investment & Securities Co Ltd	6 295	509	0,00	China Resources Pharmaceutical Grp	633 500	4 194	0,03
Bank Tabungan Negara Persero Tbk	597 557	489	0,00	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	37 106	3 838	0,03
Bandhan Bank Ltd	13 823	404	0,00	Celltrion Pharm Inc	4 916	3 547	0,03
BAC Holding International Corp	709 247	393	0,00	3SBio Inc	346 134	3 359	0,03
Alior Bank SA	1 890	370	0,00	Hanmi Pharm Co Ltd	1 078	2 973	0,02
Up Fintech Holding Ltd	8 243	367	0,00	Zydus Lifesciences Ltd	31 087	2 595	0,02
Bank CIMB Niaga Tbk PT	308 598	342	0,00	Alteogen Inc	3 274	2 523	0,02
Bank Jago Tbk PT	137 800	262	0,00	SSY Group Ltd	338 000	2 155	0,02
LIC Housing Finance Ltd	3 475	226	0,00	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	44 200	2 014	0,02
Hanwha Life Insurance Co Ltd	7 080	157	0,00	Piramal Pharma Ltd	115 406	1 941	0,02
Banco Macro SA-Adr	468	135	0,00	Hutchison China MediTech Ltd	9 288	1 695	0,01
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	13 696	119	0,00	SK Bioscience Co Ltd	2 550	1 437	0,01
Brait PLC	100 839	101	0,00	Shanghai Fosun Pharma. Grp Co Ltd	60 500	1 327	0,01
Mega Financial Holding CO (Rights 12/2023)	42 984	88	0,00	Ipca Laboratories Ltd	9 549	1 287	0,01
China Cinda AM Co Ltd	80 952	81	0,00	Supermax Corp Bhd	610 430	1 258	0,01
Dgb Financial Group	1 134	75	0,00	Zai Lab Ltd	4 161	1 146	0,01
China Bohai Bank Co Ltd	45 500	66	0,00	Life Healthcare Group Hldgs Pte Ltd.	85 016	861	0,01
SAMSUNG CARD CO	55	14	0,00	TaiMed Biologics Inc	31 000	835	0,01
Srisawad Corp PCL (warrants 08.2020)	11 368	5	0,00	Kossan Rubber Industries	183 168	743	0,01
BOCOM International Holdings Co Ltd	5 264	3	0,00	Biocon Ltd	23 132	699	0,01
China Minsheng Banking H	44	0	0,00	Seegene Inc	3 060	548	0,00
China Huarong AM Co Ltd	263	0	0,00	Luye Pharma Group Ltd	104 500	503	0,00
Chong Sing Holdings FinTech Gr	348 000	0	0,00	OBI Pharma Inc	21 624	493	0,00
Summa Finans	2 849 595	22,08		Zai Lab Ltd	16 900	469	0,00
Sun Pharmaceutical Indus	338 536	51 637	0,40	Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	3 820	404	0,00
Celltrion	28 753	45 336	0,35	Green Cross Corp/South Korea	410	403	0,00
Torrent Pharmaceuticals Ltd	121 066	33 804	0,26	Oneness Biotech Co Ltd	5 345	341	0,00
IHH Healthcare Bhd	2 205 200	29 164	0,23	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	6 300	287	0,00
				Pharmaron Beijing Co Ltd	8 924	182	0,00
				Hartalega Holdings Bhd	27 100	160	0,00
				Genscript Biotech Corp	6 000	154	0,00
				Helixmith Co Ltd	1 829	88	0,00

Microport Scientific Corp	700	8	0,00	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	563 244	6 564	0,05
Microport Cardioflow Medtech Corp	440	1	0,00	China Southern Airlines	1 506 000	6 434	0,05
Sri Trang Gloves Thailand PCL	97	0	0,00	Voltronic Power Technology Corp	11 000	6 177	0,05
CanSino Biologics Inc	1	0	0,00	Westports Holdings Bhd	693 800	5 554	0,04
Summa Hälsovård	596 404	4,62		BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	2 442 389	5 228	0,04
WEG SA	556 491	42 614	0,33	Suzlon Energy Ltd	1 104 782	5 111	0,04
Siemens India	73 552	35 851	0,28	Pan Ocean Co Ltd	173 744	5 078	0,04
LG Energy Solution	10 014	33 499	0,26	WAN HAI LINES	249 020	4 497	0,03
Localiza Rent a Car	234 431	30 933	0,24	S-1 Corp	9 487	4 454	0,03
ZTO Express Cayman Inc	142 620	30 586	0,24	CJ Corp	5 932	4 382	0,03
InterGlobe Aviation Ltd	83 909	30 152	0,23	SINOTRUK (HONG KONG)	217 500	4 300	0,03
Internat. Container Terminal Services	641 482	28 813	0,22	Sinotrans	978 911	4 131	0,03
LG Corp	39 977	26 871	0,21	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	1 056 993	3 465	0,03
Ecopro BM Co Ltd	11 565	26 063	0,20	Polycab India Ltd	5 187	3 446	0,03
SQM SA (ADR)	40 200	24 397	0,19	Walsin Lihwa Corp	257 000	3 262	0,03
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	2 321 550	23 520	0,18	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	41 308	3 188	0,02
Samsung C&T Corp	22 257	22 554	0,17	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	109 926	3 164	0,02
Airports of Thailand (foreign shs)	1 169 900	20 639	0,16	TURK HAVA YOLLARI	40 330	3 146	0,02
Havells India Ltd	124 551	20 634	0,16	Shanghai Electric	1 485 897	3 126	0,02
CCR S.A.	699 995	20 593	0,16	GS Engineering & Construction	26 252	3 085	0,02
SM Investments	123 383	19 581	0,15	Shenzhen Expressway Co Ltd	370 564	3 018	0,02
Far Eastern New Century	1 905 000	19 517	0,15	CAPITAL A BHD	1 378 300	2 494	0,02
Bidvest Group Ltd	134 978	18 766	0,15	China Conch Venture Holdings Ltd	283 366	2 370	0,02
Doosan Bobcat Inc	46 683	18 411	0,14	BEIJING CAP INT'L AIRP H	784 000	2 317	0,02
Taiwan High Speed Rail Corp	1 767 442	17 818	0,14	Zoomlion Heavy Industry S&T	415 800	2 308	0,02
Container Corp Of India Ltd	170 407	17 741	0,14	CJ Korea Express Co Ltd	2 265	2 254	0,02
ABB India	31 299	17 720	0,14	Hyundai Engineering & Construction	8 045	2 197	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	57 545	17 036	0,13	CHINA COMM SERVI H	455 713	1 906	0,01
Hyundai Glovis Co Ltd	11 305	16 940	0,13	China Eastern Airlines	580 000	1 684	0,01
CRRC Corp Ltd	3 633 571	16 132	0,12	Astral Poly Technik Ltd	7 010	1 619	0,01
China Merchants Holding	1 152 943	15 832	0,12	Budimex SA	645	1 035	0,01
Rumo SA	316 515	15 070	0,12	China Conch Environment Protection Holdings Ltd	456 366	919	0,01
Gamuda	1 495 800	15 058	0,12	JG Summit Holdings Inc	86 400	600	0,00
Zhejiang Expressway Co-H	2 120 072	14 256	0,11	Orascom Construction Ltd	8 883	526	0,00
Malaysia Airports Holdings Bhd	781 600	12 617	0,10	KCC Glass Corp	1 234	396	0,00
Ashok Leyland Ltd	552 162	12 140	0,09	GT Capital Holdings Inc	3 460	372	0,00
Doosan Heavy Industries	95 403	11 870	0,09	CJ Corp	619	341	0,00
Hyundai Merchant Marine	74 140	11 359	0,09	Tatung Co	16 000	221	0,00
Weichai Power	656 044	11 041	0,09	Goldwind Science & Technology Co Ltd	33 992	154	0,00
Korean Air Lines Co Ltd	58 120	10 869	0,08	China Lesso Group Holdings Ltd	28 348	149	0,00
YANG MING MARINE TRANSP	630 000	10 613	0,08	BEST Inc	3 414	88	0,00
PINFRA	93 547	10 228	0,08	Horizon Construction Development Ltd	11 777	70	0,00
EVA AIRWAYS CORP	982 600	10 148	0,08	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	165	66	0,00
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	30 557	10 134	0,08	HDC Hyundai Dev. Co-Engr. & Constr.	315	36	0,00
Ayala Corp	80 237	9 944	0,08	VL E-Governance & IT Solutions Ltd	4 641	34	0,00
Grupo Aerop Pacifico B	56 291	9 930	0,08	Localiza Rent a Car (rights, 12/2023)	841	32	0,00
Hyundai Mipo Dockyard	14 942	9 927	0,08	BTS Group Holdings PCL, warrant	592 478	21	0,00
Haitian International Holdings Ltd	396 340	9 883	0,08	BTS-W8, 07/21			
Orient Overseas Intl	68 500	9 636	0,07	BTS Group Holdings PCL, warrant	296 239	4	0,00
Teco Electric & Machinery	615 440	9 458	0,07	BTS-W7, 07/21			
Alfa Sab De CV	1 104 725	8 967	0,07	Waskita Karya Persero Tbk PT	561 500	0	0,00
CHINA AIRLINES	1 214 628	8 635	0,07	Summa Industri	1 052 546	8,15	
BOC Aviation Ltd	105 458	8 125	0,06	Taiwan Semiconductor	4 406 823	858 113	6,65
AIR CHINA H	1 274 000	8 123	0,06	Samsung Electronics	861 554	529 222	4,10
SK Square Co Ltd	19 723	8 118	0,06	Infosys Limited	722 863	135 072	1,05
L&F Co Ltd	5 039	8 044	0,06	SK Hynix Inc	99 805	110 508	0,86
TURKIYE SISE VE CAM FAB.	512 800	8 018	0,06	Hon Hai Precision	2 776 516	95 275	0,74
Cummins India Ltd	33 160	7 887	0,06	Xiaomi Corp	4 343 600	87 452	0,68
Cosco Pacific	1 080 447	7 865	0,06	Mediatek	251 811	83 928	0,65
JD Logistics Inc	613 040	7 738	0,06				
Fosun International Ltd	1 258 540	7 455	0,06				
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	68 933	7 409	0,06				
Shenzhen International Holdings Ltd	839 000	7 125	0,06				
Bangkok Expressway & Metro PCL	2 821 100	6 622	0,05				

Samsung Electronics PFD	164 766	80 323	0,62	AU Optronics Corp	642 800	3 831	0,03
HCL Technologies Ltd	339 592	60 297	0,47	Kingboard Laminates Holdings Ltd	432 000	3 747	0,03
Quanta Computer	630 749	46 498	0,36	Foxconn Technology Co	206 521	3 601	0,03
Delta Electronics	445 961	45 909	0,36	China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	1 046 740	3 512	0,03
Wipro Ltd	722 636	41 247	0,32	Flat Glass Group Co Ltd	166 000	2 824	0,02
Samsung SDI	11 119	41 067	0,32	NAN YA PRINTED CIRCUIT	28 000	2 312	0,02
Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	1 417 000	36 817	0,29	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	589 254	2 190	0,02
ASE Technology Holding Co Ltd	682 687	30 264	0,23	Walsin Technology Corp	53 415	2 157	0,02
Asustek Computer	183 170	29 442	0,23	Shanghai Baosight Software Co Ltd	95 136	2 033	0,02
Tech Mahindra Ltd	189 884	29 266	0,23	Legend Holdings Corp	210 000	1 995	0,02
Pegatron Corp	943 725	27 054	0,21	Simplo Technology Co Ltd	13 246	1 827	0,01
Lenovo Group	1 879 814	26 493	0,21	KCE Electronics PCL (foreign shares)	103 000	1 673	0,01
Kingdee Internat. Software Grp Co Ltd	1 702 000	24 998	0,19	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd	74 000	1 347	0,01
Lite-On Technology	634 957	24 395	0,19	Inari Amertron Bhd	189 400	1 250	0,01
Compal Electronics	1 815 941	23 763	0,18	Parade Technologies Ltd	3 000	1 182	0,01
Chinasoft International Ltd	2 974 054	22 992	0,18	KMW Co Ltd	12 125	1 176	0,01
Globant SA	9 237	22 153	0,17	Weimob Inc	203 000	755	0,01
WPG HOLDINGS CO	789 242	21 148	0,16	Global Unichip Corp	1 000	571	0,00
Synnex Technology International	896 167	20 658	0,16	Win Semiconductors Corp	10 000	522	0,00
United Microelectronics Corp (ADR)	230 828	19 680	0,15	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	44 000	426	0,00
Novatek Microelectronics Corp	112 131	19 036	0,15	Lotte Energy Materials Corp	1 000	329	0,00
Wistron Corp	567 002	18 358	0,14	China Youzan Ltd	1 600 063	297	0,00
United Microelectronics	1 062 000	18 343	0,14	HTC Corp	13 325	224	0,00
Samsung Electro Mechanics	15 248	18 279	0,14	Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	7	7	0,00
Largan Precision	17 172	16 183	0,13	Macronix International	481	5	0,00
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	165 453	15 129	0,12	Hanergy Thin Film Power Group Ltd	3 246 190	0	0,00
Inventec Co	863 008	14 963	0,12	Summa IT		3 041 071	23,56
BYD Electronic International Co Ltd	313 000	14 785	0,11	Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	353 383	54 275	0,42
Advantech Co Ltd	119 655	14 616	0,11	Gold Fields Ltd	325 353	49 805	0,39
Chicony Electronics Co	239 000	13 734	0,11	Hindalco Industries	667 357	49 694	0,38
LG Innotek Co Ltd	6 564	12 302	0,10	China Steel Corp	5 099 816	45 215	0,35
Accton Technology	71 000	12 193	0,09	Suzano Papel e Celulose SA	393 898	45 095	0,35
Xinyi Solar Holdings Ltd	2 032 000	11 959	0,09	JSW Steel Ltd	396 043	42 220	0,33
Samsung SDS Co Ltd	8 962	11 922	0,09	CIA Siderurgica Nacional SA	1 019 849	41 597	0,32
Yageo Corporation	60 522	11 865	0,09	Asian Paints Ltd	99 655	41 064	0,32
Realtek Semiconductor	71 125	11 012	0,09	LG Chem	9 718	37 946	0,29
Zhen Ding Technology Holding Ltd	298 905	10 699	0,08	Nan Ya Plastic Corp	1 671 000	36 489	0,28
Micro-Star International	150 000	10 048	0,08	Klabi SA	717 000	33 053	0,26
UNIMICRON TECHNOLOGY	158 000	9 131	0,07	KGHM Polska Miedz S.A.	104 455	32 847	0,25
Acer Inc	502 652	8 880	0,07	Pidilite Industries Ltd	88 362	29 055	0,23
Winbond Electronics	868 567	8 685	0,07	Kumba Iron Ore	73 252	24 817	0,19
Wiwynn Corp	14 449	8 659	0,07	Siam Cement Plc (foreign shs)	250 550	22 637	0,18
CosmoAM&T Co Ltd	7 284	8 396	0,07	Berger Paints India Ltd	305 593	22 378	0,17
GDS Holdings Ltd	686 256	8 024	0,06	Shandong Gold Mining Co Ltd	1 163 221	22 249	0,17
AAC Technologies Holdings Inc	263 861	7 901	0,06	Petronas Chemicals Group Bhd	1 389 700	21 823	0,17
Hanmi Semiconductor Co Ltd	16 077	7 762	0,06	Ecopro Co Ltd	4 106	20 788	0,16
Catcher Technology Co Ltd	119 921	7 639	0,06	UltraTech Cement Ltd	16 024	20 383	0,16
eMemory Technology Inc	9 000	7 241	0,06	Jiangxi Copper Company Ltd.	1 423 006	20 276	0,16
TOTVS SA	95 796	6 696	0,05	Korea Zinc	5 186	20 209	0,16
Kingboard Chemical Holdings	275 500	6 642	0,05	Hyundai Steel Co	67 976	19 415	0,15
Silergy Corp	40 024	6 571	0,05	Grasim Industries Ltd	66 091	17 087	0,13
Alchip Technologies Ltd	6 000	6 452	0,05	Industrias Penoles CP	102 255	15 106	0,12
VANGUARD INT'L SEMICON	235 895	6 313	0,05	China Molybdenum Co Ltd	2 545 200	14 026	0,11
PRIME VIEW INTERNATIONAL	92 000	5 951	0,05	Merdeka Copper Gold Tbk PT	7 524 692	13 298	0,10
LG Display Co Ltd	59 428	5 924	0,05	Zhaojin Mining Industry - H	974 060	12 207	0,09
Mphasis Ltd	17 474	5 798	0,04	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	1 058 900	11 171	0,09
Posco DX Co Ltd	9 931	5 766	0,04	Supreme Industries Ltd	20 066	11 040	0,09
Tata Elxsi Ltd	5 154	5 464	0,04	CIA Siderurgica Nacional SA	272 582	10 796	0,08
Globalwafers Co Ltd	27 871	5 372	0,04	China Hongqiao Group Ltd	1 253 000	10 334	0,08
PHISON ELECTRONICS CORP	28 382	4 846	0,04	Aneka Tambang	9 105 600	10 162	0,08
Powertech Technology	100 419	4 649	0,04	Kumho Petro chemical Co Ltd	8 829	9 182	0,07
Nanya Technology Corp	179 749	4 604	0,04				
Hua Hong Semiconductor Ltd	186 000	4 532	0,04				
Innolux Corp	834 277	3 918	0,03				

International Nickel Indones	3 193 300	9 008	0,07	RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	323 712	4 013	0,03
Anglo American Platinum	15 372	8 166	0,06	Growthpoint Properties Ltd (REIT)	369 211	2 376	0,02
SRF Ltd	27 022	8 114	0,06	Redefine Properties Ltd (REIT)	898 584	1 906	0,01
Barito Pacific Tbk PT	8 955 369	7 796	0,06	HIGHWEALTH CONSTRUCTION	139 037	1 831	0,01
Kum Yang Co Ltd	8 419	7 194	0,06	CORP			
Hanwha Solutions Corp	23 121	7 146	0,06	China Overseas Property Holdings Ltd	140 000	1 059	0,01
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	484 743	6 782	0,05	Central Pattana PCL (foreign shares)	50 396	1 042	0,01
SK IE Technology Co Ltd	10 266	6 338	0,05	SP Setia	422 814	742	0,01
Indorama Ventures PCL (foreign shs)	742 200	5 972	0,05	Resilient REIT Ltd	30 165	736	0,01
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	1 059 778	5 775	0,04	C&D International Investment Group Ltd	32 000	687	0,01
LG Chem Ltd (pref)	2 277	5 541	0,04	SOHO CHINA	587 561	569	0,00
Empresas CMPC SA	264 698	5 193	0,04	Megaworld Corp	1 407 300	505	0,00
Ambuja Cements	82 016	5 174	0,04	Lippo Karawaci TBK	6 960 430	442	0,00
PI Industries Ltd	11 885	5 061	0,04	Multiplan Empreendimentos	7 445	439	0,00
Anhui Conch Cement	213 000	4 959	0,04	Shenzhen Investment Ltd	290 000	430	0,00
Sibanye Stillwater Ltd	339 297	4 656	0,04	Pakuwon Jati Tbk PT	1 371 900	408	0,00
Northam Platinum Holdings Ltd	56 691	4 387	0,03	Bumi Serpong Damai PT	507 100	358	0,00
Angang Steel Company Limited	2 091 999	4 158	0,03	Greentown Service Group Co Ltd	74 000	278	0,00
SKC Co Ltd	5 667	4 018	0,03	Logan Group Co Ltd	252 000	198	0,00
Mondi PLC	18 384	3 678	0,03	Emlak Konut AS (REIT)	47 087	111	0,00
PhosAgro PJSC	36 145	3 496	0,03	Shimao Group Holdings Ltd	117 354	98	0,00
Ganfeng Lithium Co Ltd	87 172	3 319	0,03	Sunac Services Holdings Ltd	38 000	92	0,00
China Oriental Group Co Ltd	1 880 000	3 154	0,02	Lighthouse Properties plc	17 804	72	0,00
Semen Indonesia (Persero)	710 280	2 975	0,02	China Evergrande Group	152 412	46	0,00
ACC Ltd	9 970	2 670	0,02	China Jinmao Holdings Group Lt	34 352	33	0,00
MMG Ltd	834 160	2 487	0,02	Jiayuan International Group Ltd	124 000	28	0,00
Sasa Polyester Sanayi AS	192 611	2 395	0,02	Yuexiu Real Estate Investment Trust	13 299	22	0,00
Dexco SA	126 506	2 118	0,02	Kaisa Group Holdings Ltd	60 000	13	0,00
Hyosung TNC Co Ltd	577	1 648	0,01	CIFI Holdings Group Co Ltd	26 208	9	0,00
Novolipetsk Steel PJSC	623 120	1 639	0,01	Longfor Properties	309	5	0,00
Titan Cement International Trading SA	6 630	1 583	0,01	Yuexiu Property Co Ltd	500	4	0,00
POLYUS GOLD	9 597	1 502	0,01	KWG PROPERTY HOLDING LTD	5 500	4	0,00
Indocement Tunggal Prakarsa	215 308	1 325	0,01	Sino-Ocean Group Holding Ltd	6 928	4	0,00
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	264 500	1 264	0,01	Jinmao Property Services Co Ltd	1 243	3	0,00
APL Apollo Tubes Ltd	5 997	1 116	0,01	Country Garden Services Hldgs Co Ltd	202	2	0,00
Impala Platinum Holdings Ltd	19 676	990	0,01	KWG Living Group Holdings Ltd	2 872	2	0,00
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	322 000	952	0,01	Sunac China Holdings Ltd	129	0	0,00
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	138 954	926	0,01	Summa Fastigheter		177 835	1,38
Hektas Ticaret TAS	123 045	844	0,01	NetEase Inc	577 968	104 878	0,81
DONGYUE GROUP	94 000	685	0,01	Bharti Airtel Ltd	517 058	64 636	0,50
China Resources Building Materials Technology	268 000	588	0,00	America Movil SAB de CV	6 786 861	63 572	0,49
NINE DRAGONS PAPER	78 000	388	0,00	Kuaishou Technology	769 702	52 600	0,41
SK Chemicals Co Ltd	630	332	0,00	Chunghwa Telecom Co Ltd	1 318 000	51 935	0,40
BBMG CORP H	93 000	88	0,00	Telekomunikasi Indonesia TBK	18 366 123	47 484	0,37
Hanwha Solutions Corp	148	30	0,00	Naver Corporation	20 084	35 203	0,27
PhosAgro PJSC EX2	698	23	0,00	Taiwan Mobile	1 080 565	34 986	0,27
PhosAgro PJSC EX1	1	0	0,00	FAR EASTONE TELECOM. CO	1 322 867	34 664	0,27
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	1 153 600	0	0,00	Telefonica Brasil SA	301 511	33 428	0,26
Summa Material	1 045 386	8,10		China Tower Corp Ltd	30 856 000	32 655	0,25
DLF Ltd	416 970	36 682	0,28	Autohome Inc	103 661	29 314	0,23
CHINA RESOURCES LAND	592 617	21 415	0,17	JOYY Inc	68 090	27 242	0,21
Fibra Uno (REIT)	1 030 804	18 753	0,15	Kanzhun Ltd	153 253	25 653	0,20
KE Holdings Inc	111 665	18 242	0,14	Kingsoft Corp Ltd	799 988	24 883	0,19
Land & Houses PCL	4 953 347	11 919	0,09	Advanced Info Service (foreign shs)	383 500	24 571	0,19
SM Prime Holdings Inc	1 786 300	10 696	0,08	Hellenic Telecommunications Org. SA	167 099	23 997	0,19
China Overseas Land & Invest	550 602	9 778	0,08	Kakao Corp	51 314	21 803	0,17
Macrotech Developers Ltd	49 098	6 086	0,05	VODACOM GROUP	354 375	20 701	0,16
Ayala Land	875 500	5 489	0,04	Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	43 920	17 293	0,13
Godrej Properties Ltd	22 349	5 449	0,04	Telekom Malaysia	1 372 619	16 708	0,13
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	145 800	5 241	0,04	TIM SA/Brazil	426 324	15 859	0,12
NEPI Rockcastle N.V.	74 680	5 201	0,04	Info Edge India Ltd	25 188	15 680	0,12
Wharf	133 000	4 317	0,03	Celcomdigi Bhd	1 623 300	14 526	0,11

SK Telecom	35 751	14 016	0,11
LG Uplus Corp	166 266	13 310	0,10
Bilibili Inc	104 212	12 589	0,10
PLDT Inc	52 560	12 234	0,09
Intouch Holdings PCL	539 000	11 379	0,09
Maxis BHD	1 087 200	9 180	0,07
Krafton Inc	5 572	8 441	0,07
Axiata Group	1 496 500	7 811	0,06
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	11 914 646	7 721	0,06
NCsoft Corporation	3 389	6 378	0,05
HYBE Co Ltd	3 347	6 115	0,05
Globe Telecom	18 153	5 682	0,04
CD Projekt SA	15 933	4 696	0,04
Telecom Argentina SA	59 337	4 276	0,03
True Corp PCL	2 625 557	3 915	0,03
KT Corp (ADR)	26 452	3 583	0,03
Indus Towers Ltd	135 822	3 274	0,03
Grupo Televisa SAB DE CV	483 432	3 262	0,03
Mobile TeleSystems PJSC	872 602	3 191	0,02
China Ruyi Holdings Limited	1 390 799	3 105	0,02
JYP Entertainment Corp	3 822	3 030	0,02
MultiChoice Group Ltd	67 618	3 019	0,02
Netmarble Games Corp	6 039	2 746	0,02
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	1 762 200	2 411	0,02
Zee Entertainment Enterprise	62 003	2 063	0,02
Pearl Abyss Corp	6 603	2 002	0,02
Cheil Communications	12 324	1 835	0,01
Meitu Inc	386 500	1 796	0,01
Sitios Latinoamerica SAB de CV	434 737	1 793	0,01
Megacable Holdings SAB de CV	76 031	1 716	0,01
TELKOM SOUTH AFRICA	100 363	1 645	0,01
Alibaba Pictures Group Ltd	2 046 653	1 268	0,01
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	13 871	1 072	0,01
Surya Citra Media Tbk PT	8 423 650	937	0,01
Orange Polska SA	42 954	896	0,01
Cyfrowy Polsat SA	20 313	642	0,00
BEC World (foreign shs)	167 000	241	0,00
Hello Group Inc	3 154	221	0,00
Controladora AXTEL SAB DE CV	860 061	92	0,00
DouYu International Holdings Ltd	8 286	79	0,00

Summa Kommunikation 1 007 931 7,81

Power Grid Corp of India Ltd	2 256 974	64 836	0,50
Equatorial Energia SA	460 246	34 107	0,26
CGN Power Co Ltd	10 673 612	28 102	0,22
SABESP	166 834	26 087	0,20
Adani Green Energy Ltd	123 957	23 974	0,19
Beijing Enterprises Water Group Ltd	4 999 864	11 228	0,09
Energy Absolute PCL (foreign shares)	484 200	6 326	0,05
Terna Energy SA	35 357	6 258	0,05
Interconexion Eletrica SA	79 359	3 196	0,02
Cia Paranaense de Energia (pref shs)	32 557	700	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd	64 900	120	0,00

Summa Samhällsservice 204 935 1,59

Summa Aktier 12 827 457 99,37

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	23 703	85	0,00
Summa Övriga obligationer		85	0,00

Summa Räntebärande värdepapper 85 0,00

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 12 827 543 99,37

Summa Portfölj innehav 12 827 543 99,37

Övriga tillgångar och skulder 80 892 0,63

Total summa fondförmögenhet 12 908 435 100,00

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	6,65
Samsung Electronics	4,72
Alibaba Group Holding Ltd	2,48
Icici Bank	0,99
Itausa-Investmentos	0,96
JD.com Inc	0,87
Ping An Insurance Group	0,73
Bank Of China	0,68
Unilever NV	0,63
BYD CO H	0,60
LG Chem	0,60
State Bank of India	0,58
Banco Bradesco SA	0,55
Chunghwa Telecom	0,54
Bharti Enterprises Ltd	0,53
Banco Brasil	0,51
Nestle	0,45
UNI-President Enterprises	0,44
Bajaj Finserv Ltd	0,43
Far Eastern New Century	0,42
Mahindra & Mahindra	0,39
Celltrion	0,38
Ecopro Co Ltd	0,36
Ctrip.com International Ltd	0,33
Hyundai Motor Co	0,31
Bancolombia S.A.	0,30
Nan Ya Plastic corp	0,30
Grasim Industries Ltd	0,30
United Microelectronics	0,29
Banco Santander SA	0,29
Tata Motors	0,27
Anglo American PLC	0,26
People's Insurance Company of China Ltd	0,24
China COSCO Shipping Corp Ltd	0,24
Localiza Rent a Car	0,24
Hong Leong Co Malaysia Bhd	0,24
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,23
Legend Holdings Corp	0,22
Britannia Industries Ltd	0,22
BANK OF COMMUNICATIONS A	0,22
WISTRON CORP	0,21
Mega Financial Holding CO	0,21
China Resources National Corp	0,20
CIMB Group Holdings Berhard	0,19
BeiGene Ltd	0,17
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,17
CRRC Group Co Ltd	0,15
China State Construction Engineering Corp	0,13
Grupo de Inversiones Suramericana	0,13

Housing Development Finance	0,12
Amorepacific Corp	0,11
Turkiye Is Bankasi	0,10
CHAILEASE HOLDING CO LTD	0,10
Xinyi Solar Holdings Ltd	0,09
CHINA DEV FINANCIAL HLDS	0,09
Casino Guichard Perrachon SA	0,08
Kingboard Chem. Holdings	0,08
Shenzhen Investment Holdings Co Ltd	0,08
China Everbright Group Ltd	0,07
JG Summit Holdings Inc	0,07
CJ CORP	0,06
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	0,06
Sinar Mas Group PT	0,06
LG Household & Health	0,05
Samsung Life Insurance Co	0,04
BRF SA	0,04
BTS Group Holdings PCL	0,04
PhosAgro PJSC	0,03
China Conch Venture Holdings Ltd	0,03
FAR EAST HORIZON LTD	0,02
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	0,02
Zai Lab Ltd	0,01
Steinhoff International Holdings N.V	0,01
Sunac China 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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	230 214	384 035
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	1,78	3,78
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	1,79	3,80

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	230 214	384 035

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	73 705	101 015
U.S T-Notes AAA, USD	58 788	126 656
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	50 366	36 710
U.S T-Bonds AAA, USD	46 720	80 254
French Republic Bond AA2, EUR	11 925	51 399
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 465	2 062
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1 016	8 030
Republic of Austria Bond AA1, EUR	483	1 310
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	256	420
U.S T-Bills, USD	28	-
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	388
Summa erhållna säkerheter	245 752	408 243

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	73 705	101 015
U.S T-Notes AAA, USD	58 788	126 656
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	50 366	36 710
U.S T-Bonds AAA, USD	46 720	80 254
French Republic Bond AA2, EUR	11 925	51 399
U.S T-Bills, USD	-	-
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	2 465	2 062
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	1 016	8 030
Republic of Austria Bond AA1, EUR	483	1 310
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	256	420
Republic of Finland Bond AA1, EUR	-	388
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Summa erhållna säkerheter	245 724	408 243

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	2 390	2 780

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	48	498
1-3 månader	285	245
3 månader - 1 år	1 134	15 769
> 1 år	170 579	290 715
Obestämd löptid	73 705	101 015

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	65 876	155 738
Merrill Lynch International, UK	37 890	26 874
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	34 395	39 191
J.P. Morgan Securities PLC, UK	21 564	23 205
UBS AG London Branch, UK	20 953	21 440
The Bank of Nova Scotia, UK	15 646	3 229
BNP Paribas London	15 274	30 770
Societe Generale London Branch, UK	10 063	2 243
HSBC Bank PLC, UK	7 355	9 521
Citigroup Global Markets Limited, UK	1 199	4 677

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	172 046	307 228
Aktier	73 705	101 015
Summa erhållna säkerheter	245 752	408 243

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 17,64 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,66 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 247 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 1 662 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 4 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	56 447	3,40
Atlas Copco AB	53 019	3,19
Volvo B	49 646	2,99
Apple Inc	35 251	2,12
Microsoft	34 585	2,08

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%

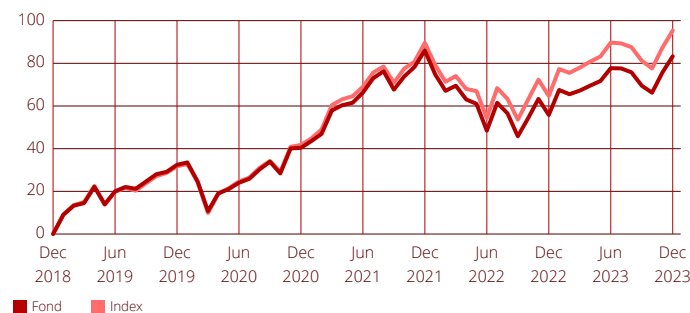
Jämförelseindex

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

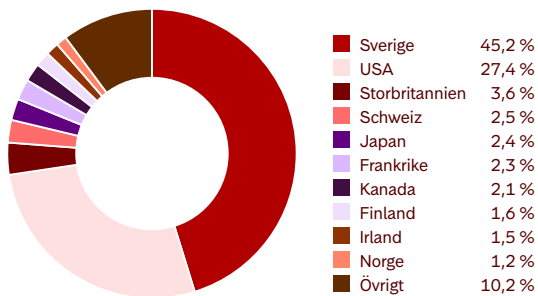
Fondens aktivitetsgrad

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 2023 bidrog fondens hållbarhetsprofil svagt positivt till dess avkastning jämfört med jämförelseindex. Fondens fossilfrihet bidrog positivt med 0,9 procent, vilket framför allt berodde på att fonden inte investerar i oljebolag som utvecklades svagt under perioden. Övriga hållbarhetskriterier bidrog negativt med -0,2 procent jämfört med jämförelseindex, vilket delvis väger upp för det positiva bidraget från fondens fossilfrihet. Fonden har en högre exponering mot bolag som inte är exkluderade på grund av hållbarhetskriterier jämfört med jämförelseindex, vilket bidrog negativt med -0,6 procent till fondens relativa avkastning. Fondens valutaexponering bidrog negativt med -0,1 procent till den relativa avkastningen. Energi, IT och dagligvaror var de sektorer som bidrog mest positivt till fondens relativa avkastning medan sällanköpsvaror, råvaror och hälsovård bidrog negativt. Det största positiva bidraget från enskilda aktier kom från fondens övervikt i Nvidia (0,4 procent), Addtech AB (0,2 procent) och Palo Alto Networks (0,2 procent). De två största negativa bidragen kom från exkluderade bolag som utvecklades starkt. Att fonden inte är investerad i Amazon och Tesla bidrog med -0,4 procent respektive -0,2 procent till fondens relativa avkastning medan fondens övervikt i American Water Works bidrog med -0,2 procent.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Det gällde framför allt i USA men även i Europa med stöd av följd av kraftiga fall för gaspriserna. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Den svenska ekonomin klarade sig också väl med stöd av en låg kronkurs som bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin. Oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positiv. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att

centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala och svenska aktier visade upp en likartad utveckling med stora svängningar och totalt sett starkt positiv avkastning utveckling. Aktiemarknaderna inledde året starkt följt av en rekyt nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

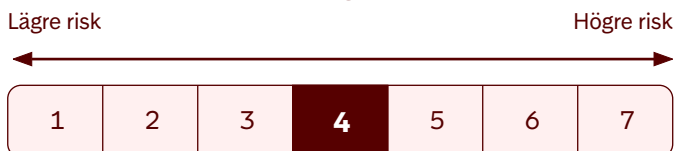
Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt men något lägre än under föregående år. Det är dock tydligt att de flesta bedömare nu förväntar sig en mjuklandning, eller snarare en förlängning av den ekonomiska cykeln, i stället för en hårdlandning. Företagens utsikter är också något mer dämpade i början av det nya året men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar från centralbankerna bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. Storebrand är överviktad inom globala aktier i början av 2024 men då den globala ekonomin befinner sig i sencyklisk fas kan det mycket väl bli så att denna övervikt justeras ner under det andra halvåret beroende på hur den ekonomiska utvecklingen och centralbankernas agerande ser ut längre fram under året

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	227 013	-280 920
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-197	-298
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	192	209
Ränteutgifter	476	226
Utdelningar	37 382	33 745
Valutakursvinster och -förluster netto	-89	468
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	264 776	-246 570

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-13 436	-12 140
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-19	-5
- varav ersättning till fondbolaget	-13 169	-11 861
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-248	-273
Räntekostnader	-22	-21
Övriga kostnader	-78	-82
Summa kostnader	-13 537	-12 243
Årets resultat	251 240	-258 813

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	1 652 613	1 409 576
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 652 613	1 409 576
Bankmedel och övriga likvida medel	7 995	4 749
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 197	1 732
Övriga tillgångar	702	173
Summa tillgångar	1 663 507	1 416 230

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-116	-66
Övriga skulder	-1 100	-1 257
Summa skulder	-1 216	-1 323

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	1 662 291	1 414 907

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	61 560	108 352
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	67 218	116 945

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 414 907	1 580 784
Andelsutgivning	118 867	141 173
Andelsinlösen	-122 722	-48 237
Resultat enligt resultaträkning	251 240	-258 813
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 662 291	1 414 907

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	1 662	1 415	1 581	1 088	1 054	830	1 048	932	850	877
Andelsvärde, kr	429,65	365,25	435,96	329,12	310,45	234,42	246,47	219,76	195,83	191,97
Antal utestående andelar, tusental	3 869	3 874	3 626	3 306	3 395	3 541	4 254	4 239	4 340	4 571
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	17,64	-16,22	32,46	6,01	32,40	-4,90	12,20	12,20	2,00	19,60
Index inkl. utdelning %	18,66	-13,17	33,79	7,60	31,70	-3,80	12,20	13,60	2,20	20,50

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	16,13	16,35	15,72	16,98	13,70	10,80	8,60	14,30	13,70	6,70
Totalrisk jämförelseindex, %	15,75	15,90	15,87	17,30	13,70	10,50	8,50	14,00	13,40	6,60
Aktiv risk (tracking error), %	0,91	1,27	1,23	0,97	0,90	0,90	0,70	0,70	0,40	0,60
Sharpe kvot	-0,15	0,33	1,20	1,11	0,90	0,40	1,50	0,50	0,80	2,90
Active share, %	30,27	33,70	31,88	33,13	36,50	35,90	34,80	36,30	28,20	0,00

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
2 år, %	-0,72	5,34	18,50	18,49	12,20	3,30	12,20	7,00	10,50	20,10
5 år, %	12,88	8,18	14,68	10,94	10,10	7,90	13,10	13,30	7,90	10,20

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85
Transaktionskostnader, tkr	120	42	195	138	151	96	30	116	90	176
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,04									
Avgifter, %**	0,87									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	94,98	75,45	102,33	83,87	103,31	90,58	94,74	89,33	92,20	91,84
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	5,80	5,39	6,19	5,89	6,09	5,76	5,86	5,87	5,45	5,87

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättningshastighet, ggr	0,09	0,05	0,13	0,19	0,10	0,10	0,10	0,30	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

Portföljövrsikt 2023-12-31

GodFond Sverige & Världen

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	85 485	15 098	0,91
Accor	14 366	5 534	0,33
Bridgestone	11 300	4 717	0,28
Home Depot	1 348	4 708	0,28
McDonald's Corp	1 514	4 524	0,27
Sodexo	3 994	4 429	0,27
Electrolux B	34 147	3 691	0,22
Thule Group AB	13 369	3 670	0,22
Autoliv Inc (SDR)	3 251	3 589	0,22
Berkeley Grp Hld. Unit	5 500	3 312	0,20
Hilton Worldwide Holdings Inc	1 774	3 255	0,20
Booking Holdings Inc	90	3 217	0,19
Marriott Intl	1 345	3 057	0,18
Lear Corp	2 095	2 981	0,18
MercadoLibre Inc	174	2 756	0,17
Dometic Group AB	30 314	2 732	0,16
Yadea Group Holdings Ltd	137 511	2 435	0,15
Sony Group Corporation	2 500	2 397	0,14
Titan Co Ltd	5 090	2 266	0,14
Volvo Car AB	68 159	2 219	0,13
Shimano	1 366	2 132	0,13
Compass Group PLC	7 145	1 970	0,12
Alibaba Group Holding Ltd	17 888	1 745	0,10
Barratt Developments Plc	24 037	1 737	0,10
Continental	1 952	1 672	0,10
Bilia A	12 396	1 669	0,10
Airbnb Inc	1 189	1 631	0,10
MIPS AB	4 374	1 594	0,10
Lowe's Cos Inc	637	1 429	0,09
JM AB	7 741	1 374	0,08
Sekisui House	5 900	1 321	0,08
NIKE Inc - B	1 183	1 294	0,08
Ford Motor Co	9 710	1 193	0,07
New Wave Group AB - B Shs	11 068	1 128	0,07
eBay Inc	2 565	1 128	0,07
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	804	1 114	0,07
Chipotle Mexican Grill Inc	48	1 106	0,07
Giant Manufacturing Co Ltd	17 616	1 064	0,06
Wesfarmers Ltd.	2 577	1 011	0,06
LKQ CORP	1 974	951	0,06
New Oriental Education & Technology Group Inc	12 700	906	0,05
Yum! Brands Inc	665	876	0,05
Yum China Holdings Inc	2 029	868	0,05
Gildan Activewear	2 557	856	0,05
Etsy Inc	1 001	818	0,05
Stellantis NV	3 405	802	0,05
Pulte Group Inc	770	801	0,05
Hyundai Mobis	412	764	0,05
Fast Retailing	300	750	0,05
PDD Holdings Inc	508	749	0,05
Prosus NV	2 491	748	0,05
Delivery Hero AG	2 486	692	0,04
BYD CO H	2 500	692	0,04
Expedia Group Inc	432	661	0,04
Best Buy	835	659	0,04
JUMBO S.A.	2 224	622	0,04

Trip.com Group Ltd	1 713	622	0,04
Yamaha Motor	6 900	621	0,04
Flight Centre	4 431	620	0,04
Zalando SE	2 596	620	0,04
Coway Co Ltd	1 381	618	0,04
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	608	609	0,04
Pearson	4 633	574	0,03
Ulta Beauty Inc	103	509	0,03
Sekisui Chemical	3 500	509	0,03
Kingfisher	15 609	488	0,03
Naspers Ltd-N	281	484	0,03
Lululemon Athletica Inc.	94	484	0,03
Li Auto Inc	1 280	483	0,03
DoorDash Inc	457	455	0,03
KERING	100	444	0,03
Rivian Automotive Inc	1 850	437	0,03
Zomato Ltd	29 152	437	0,03
LG Electronics	546	435	0,03
Genuine Parts	308	430	0,03
JD.COM INC - CL A	2 900	421	0,03
Pool Corp	103	414	0,02
TJX Cos Inc/The	428	405	0,02
Meituan Dianping	3 800	402	0,02
Boozt AB	2 959	400	0,02
Hankook Tire CO Ltd	1 077	383	0,02
AcadeMedia AB	6 468	334	0,02
Bath & Body Works Inc	765	333	0,02
Asics Corp	1 000	316	0,02
Koito Manufacturing Co Ltd	2 000	314	0,02
New Oriental Education & Technology Group Inc	412	304	0,02
Autozone	11	287	0,02
Lojas Renner	7 845	284	0,02
NIO Inc	3 011	275	0,02
Bharat Forge Ltd	1 782	267	0,02
Feng TAY Enterprise Co Ltd	4 435	255	0,02
Tube Investments of India Ltd	580	249	0,01
Magna A	409	245	0,01
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	1 020	237	0,01
Global-e Online Ltd	585	234	0,01
MINISO Group Holding Ltd	1 091	224	0,01
Li Auto Inc	1 100	209	0,01
Chewy Inc	874	208	0,01
Adidas AG	95	195	0,01
TAL Education Group	1 463	186	0,01
Mohawk Industries	175	183	0,01
Vail Resorts Inc	76	164	0,01
Just Eat Takeaway.com NV	1 009	155	0,01
Woolworths Holdings Ltd	3 737	149	0,01
Sharp	2 000	144	0,01
Huazhu Group Ltd	415	140	0,01
Borgwarner	385	139	0,01
Mercedes-Benz Group AG	180	125	0,01
Nien Made Enterprise Co Ltd	1 000	116	0,01
VF Corp	553	105	0,01
Vipshop Holdings Ltd	564	101	0,01
Nikon	900	90	0,01
Magazine Luiza SA	16 384	73	0,00
Newell Brands Inc	497	43	0,00
Hanssem Co Ltd	91	38	0,00
Lucid Group Inc	821	35	0,00
Phinia Inc	77	24	0,00
Peloton Interactive Inc	148	9	0,00
Americanas SA	1 406	3	0,00
Summa Sällanköpsvaror		140 207	8,43
Essity AB	67 821	16 955	1,02

Mowi ASA	22 907	4 137	0,25	Goldman Sachs	550	2 138	0,13
Pepsico Inc	2 210	3 783	0,23	Royal Bank of Canada	1 928	1 975	0,12
Aarhuskarlshamn AB	16 096	3 618	0,22	Aflac Inc.	2 347	1 951	0,12
L'Oreal SA	689	3 457	0,21	Metlife	2 723	1 815	0,11
Axfood AB	12 254	3 345	0,20	Aon Corp	612	1 795	0,11
Mondelez International Inc	3 366	2 457	0,15	National Australian Bank	7 420	1 566	0,09
Unilever GB	4 783	2 335	0,14	Icici Bank	12 643	1 526	0,09
Coca-Cola	3 896	2 314	0,14	Morgan Stanley	1 611	1 514	0,09
Procter & Gamble	1 416	2 091	0,13	American Express	766	1 446	0,09
SalMar	3 676	2 076	0,12	Toronto - Dominion Bank (CAD)	2 152	1 408	0,08
Darling Ingredients Inc	3 835	1 926	0,12	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 774	1 353	0,08
Danone	2 456	1 604	0,10	AlA Group Ltd	15 200	1 335	0,08
General Mills	2 225	1 461	0,09	Axa	4 035	1 325	0,08
Target Corporation	950	1 364	0,08	Progressive Corp	770	1 236	0,07
Sysco Corp	1 379	1 016	0,06	Regions Financial	6 231	1 217	0,07
Orkla	11 937	934	0,06	Hartford Financial Services	1 446	1 171	0,07
BARRY CALLEBAUT AG-REG	42	714	0,04	Commerzbank AG	9 443	1 131	0,07
Loblaw	725	711	0,04	Cathay Financial Holding Co Ltd	74 960	1 126	0,07
Coca-Cola HBC AG (GBP)	2 251	667	0,04	Charles Schwab Corp	1 618	1 122	0,07
Lamb Weston Holdings Inc	438	477	0,03	Capital One Financial	845	1 117	0,07
Monster Beverage Corp	820	476	0,03	Bank of New York Mellon	2 088	1 095	0,07
Walgreens Boots Alliance Inc	1 593	419	0,03	Bancolumbia SA (ADR)	3 348	1 038	0,06
Dollar Tree Inc	272	389	0,02	Power Corp. of Canada	3 550	1 028	0,06
Carrefour	1 404	259	0,02	Discover Financial Services	893	1 012	0,06
Kao Corp	500	207	0,01	Arch Capital	1 351	1 011	0,06
Henkel AG & Co KGaA (pref)	244	198	0,01	IGM Financial Inc	3 638	973	0,06
Henkel AG & KGAA	250	181	0,01	Westpac Banking Corp	6 104	961	0,06
Alibaba Health Information Tec	28 000	153	0,01	Banco do Brasil SA	8 318	956	0,06
Almacenes Exito SA	3 469	123	0,01	Voya Financial Inc	1 288	947	0,06
Sendas Distribuidora SA	4 410	123	0,01	Aegon NV	16 086	940	0,06
Hershey Foods Common	61	115	0,01	Bank of Nova Scotia	1 801	888	0,05
Magnit PJSC	706	115	0,01	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	4 400	851	0,05
JD Health International Inc	2 150	108	0,01	FUBON FINANCIAL HOLDING	38 897	828	0,05
LG H&H	35	97	0,01	Principal Financial Grp	1 040	825	0,05
Ajinomoto	200	78	0,00	Allianz SE	303	816	0,05
Reckitt Benckiser	103	72	0,00	Bank of Montreal	813	815	0,05
Shiseido	200	61	0,00	Sun Life Financial Inc	1 513	795	0,05
HelloFresh SE	288	46	0,00	Aust & Nz Bank Group	4 403	785	0,05
Cia Brasileira de Distribuicao	3 469	29	0,00	Intercontinental Exchange Inc	599	775	0,05
Amorepacific Group	112	26	0,00	HSBC Holdings (GBP)	9 225	753	0,05
LG Household & Health Care Ltd	19	24	0,00	Block,Inc	958	747	0,04
Campbell Soup	50	22	0,00	Mitsubishi UFJ Holdings Group	8 400	727	0,04
Estee Lauder Cos A	10	15	0,00	Erste Group Bank AG	1 769	723	0,04
Summa Dagligvaror	60 777	3,66		Marsh & McLennan Cos	376	718	0,04
Investor AB-B	241 744	56 447	3,40	Prudential Financial Inc	686	717	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken A	195 910	27 192	1,64	Blackstone Group LP/The	536	707	0,04
Swedbank AB (A shs)	113 821	23 140	1,39	Apollo Global Management Inc	744	699	0,04
Nordea Bank Abp	165 928	20 695	1,24	Gjensidige Forsikring ASA	3 730	694	0,04
Svenska Handelsbanken A	176 390	19 306	1,16	Citigroup	1 296	672	0,04
Investor AB-A	68 456	15 848	0,95	Fairfax Financial Holdings Inc	70	654	0,04
EQT AB	50 488	14 389	0,87	Banco Santander	15 410	648	0,04
Visa Inc - Class A shares	4 461	11 705	0,70	Hong Kong Exchanges & Clearing	1 800	623	0,04
Industrivaerden C	23 699	7 780	0,47	Allstate Corp	433	611	0,04
J.P Morgan Chase and Co	3 138	5 379	0,32	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 200	590	0,04
Mastercard Inc	1 249	5 369	0,32	AlB Group PLC	12 946	559	0,03
DnB	22 355	4 792	0,29	State Street	712	556	0,03
Industrivaerden A	13 411	4 411	0,27	PAYPAL HOLDINGS INC	897	555	0,03
Bank of America Corp	10 950	3 716	0,22	Legal & General Group	16 845	543	0,03
Investment AB Kinnevik (B)	32 369	3 499	0,21	Poste Italiane SpA	4 688	536	0,03
American International Group	4 285	2 926	0,18	Suncorp Group Holding	5 244	499	0,03
S&P Global Inc	636	2 824	0,17	Prudential	4 237	483	0,03
L E Lundbergforetagen AB - B	4 928	2 702	0,16	TRUIST FINANCIAL CORP	1 283	477	0,03
DBS Group Holdings Limited	10 100	2 578	0,16	AXA Equitable Holdings Inc	1 357	455	0,03
UBS Group AG	7 934	2 480	0,15	Mizuho Financial Group	2 590	447	0,03
3i Group	7 860	2 445	0,15	Concordia Financial Group Ltd	9 200	424	0,03
UniCredit SPA	8 252	2 257	0,14	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	14 025	423	0,03

MSCI Inc	74	422	0,03	Vitrolife AB	9 830	1 914	0,12
Nomura Holdings	9 200	419	0,03	Cigna Corp	621	1 874	0,11
Northern Trust Corporation	491	418	0,03	Abbvie	1 028	1 605	0,10
Samsung Life Insurance Co	756	409	0,02	McKesson Corp	342	1 596	0,10
Itausa - Investimentos Itau SA (pref)	17 845	384	0,02	Bristol-Myers Squibb	3 070	1 587	0,10
Solid Forsakring AB	5 958	380	0,02	Sanofi	1 586	1 585	0,10
Aviva PLC	6 594	368	0,02	Medtronic PLC	1 904	1 581	0,10
Fifth Third Bancorp	991	344	0,02	Stryker Corp	519	1 566	0,09
Muenchener Rueckversicherungs RG	80	334	0,02	Agilent Technologies	1 114	1 561	0,09
Block Inc	395	317	0,02	AddLife AB	12 422	1 359	0,08
Hang Seng Bank	2 600	306	0,02	BioArctic AB	4 826	1 292	0,08
Chiba Bank	4 000	291	0,02	Amgen	407	1 181	0,07
China Life Insurance Co	22 000	287	0,02	Medicover AB	7 773	1 167	0,07
LPL Financial Holdings Inc	125	287	0,02	BIOTAGE AB	8 533	1 141	0,07
Swiss Re Ltd	245	277	0,02	Becton Dickinson & Co	442	1 086	0,07
Societe Generale	1 000	267	0,02	Sartorius Stedim Biotech	407	1 085	0,07
Ing-Groep	1 688	254	0,02	DexCom Inc	820	1 025	0,06
Invesco Ltd USA	1 405	253	0,02	Vertex Pharmaceuticals Inc	240	984	0,06
Overseas-Chinese Bank	2 330	231	0,01	Gilead Sciences Inc	1 174	958	0,06
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	3 204	226	0,01	Essilor International	465	940	0,06
Lincoln National Corp	783	213	0,01	ZOETIS INC	453	901	0,05
PNC Financial Services	132	206	0,01	GlaxoSmithkline	4 775	890	0,05
BOC Hong Kong Holdings	7 500	205	0,01	Sonova Holding AG	262	861	0,05
Everest Group	54	192	0,01	Lonza Group	201	851	0,05
Nordnet AB publ	1 124	192	0,01	CVS Health	1 025	816	0,05
Chubb Ltd	84	191	0,01	Daiichi Sankyo	2 700	747	0,04
Ally Financial Inc	493	173	0,01	Biogen Inc	285	743	0,04
Adyen NV	13	169	0,01	Arjo AB	17 601	693	0,04
Standard Chartered	1 971	169	0,01	Koninklijke Philips	2 931	688	0,04
Sberbank of Russia PJSC	40 488	161	0,01	BioGaia AB - B	6 362	644	0,04
CME Group Inc/IL	70	149	0,01	Cardinal Health	595	604	0,04
China Everbright Bank Co Ltd	46 245	138	0,01	CSL Ltd	269	530	0,03
Hana Financial Holdings	390	132	0,01	Astellas PharmaR	4 100	494	0,03
Nuvei Corp	493	131	0,01	Eurofins Scientific SE	742	487	0,03
M&G PLC	4 237	121	0,01	Moderna Inc	484	485	0,03
Yes Bank Ltd	45 316	118	0,01	HCA Healthcare Inc.	177	483	0,03
First Horizon National	769	110	0,01	Edwards Lifescienc	536	412	0,02
Nexi SpA	1 232	102	0,01	Illumina Inc	266	373	0,02
Ping An Insurance Group	2 000	91	0,01	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	40	354	0,02
Bajaj Finance Ltd	88	78	0,00	Boston Scientific	563	328	0,02
Singapore Exchange	1 000	75	0,00	Cooper Cos	75	286	0,02
Worldline SA/France	329	57	0,00	Celltrion	170	268	0,02
VTB Bank PJSC	153 934 000	51	0,00	Samsung Biologics Co Ltd	42	250	0,02
Nedbank Group	406	48	0,00	IDEXX Laboratories Inc	40	224	0,01
Banco Santander Brasil SA	391	26	0,00	Genscript Biotech Corp	8 000	205	0,01
China Pacific Insurance Gr H	1 200	24	0,00	Align Technology Inc	72	199	0,01
Fubon Financial Holding Co Ltd	718	13	0,00	Chugai Pharmaceutical	500	191	0,01
Summa Finans		314 536	18,92	Exact Sciences Corp	250	186	0,01
Astrazeneca (SEK)	21 480	29 086	1,75	Alnylam Pharmaceuticals Inc	92	177	0,01
Eli Lilly & Co	1 156	6 791	0,41	Takeda Pharmaceutical	600	174	0,01
Swedish Orphan Biovitrum AB	23 879	6 376	0,38	Wuxi Biologics Cayman Inc	4 500	172	0,01
Novo-Nordisk B	5 629	5 868	0,35	Humana Inc	26	120	0,01
Getinge Industrier B	26 004	5 833	0,35	DiaSorin SpA	114	118	0,01
United Health Group	1 022	5 422	0,33	M3 INC	700	117	0,01
Elevance Health Inc	879	4 177	0,25	Ono Pharma	600	108	0,01
Danaher Corp	1 759	4 101	0,25	Viartis Inc	883	96	0,01
Merck & Co	3 533	3 882	0,23	SINOPHARM GROUP CO H	3 600	95	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	553	2 958	0,18	3SBio Inc	9 500	92	0,01
Elekta B	35 354	2 910	0,18	SillaJen Inc	568	27	0,00
Intuitive Surgical	676	2 298	0,14	Oncopeptides AB	2 664	20	0,00
Merck	1 422	2 281	0,14	Hanmi Science Co ltd	16	5	0,00
Roche Holding Genuss	776	2 272	0,14	Neogen Corp	20	4	0,00
Pfizer	7 728	2 242	0,13	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	400	4	0,00
Sectra AB Shares B	12 025	2 168	0,13	ABIOMED Inc Contingent value right	154	2	0,00
Mettler-Toledo International A	167	2 041	0,12	Celltrion Pharm Inc	2	1	0,00
Abbott Laboratories	1 816	2 014	0,12	Summa Hälsovård		135 337	8,14

Atlas Copco AB	305 497	53 019	3,19	Rumo SA	13 095	623	0,04
Volvo B	189 706	49 646	2,99	East Japan Railway	1 000	581	0,03
Atlas Copco AB	229 736	34 323	2,06	Thomson Reuters Corp	363	537	0,03
Assa Abloy B	117 448	34 095	2,05	Ecopro BM Co Ltd	236	532	0,03
ABB (SEK)	67 608	30 110	1,81	Ritchie Bros. Auctioneer	760	515	0,03
Sandvik	132 849	28 974	1,74	Peab AB	8 715	498	0,03
Nibe Industrier	227 622	16 116	0,97	United Parcel Services	314	498	0,03
Alfa Laval AB	34 133	13 769	0,83	Veralto Corp	586	486	0,03
Epiroc AB	67 847	13 719	0,83	Kubota	3 200	486	0,03
Waste Mangement	5 732	10 346	0,62	Manpower Group	570	457	0,03
Republic Services	6 054	10 061	0,61	Havells India Ltd	2 743	454	0,03
Skanska B	52 296	9 536	0,57	SQM SA (ADR)	738	448	0,03
Trelleborg B	27 500	9 284	0,56	United Rentals Inc	71	410	0,02
SKF	42 244	8 504	0,51	Hexatronic Group AB	14 842	405	0,02
GETLINK	40 999	7 561	0,45	Kawasaki Kisen	900	389	0,02
Epiroc AB	40 788	7 195	0,43	Hitachi Constr. Machine	1 300	346	0,02
Indutrade AB	26 096	6 832	0,41	Eolus Vind AB	3 629	322	0,02
Waste Connections Inc	3 929	5 910	0,36	Odakyu Electric Railway	2 000	308	0,02
Addtech AB	26 300	5 823	0,35	Keisei Electric Railway	600	286	0,02
Investment AB Latour - B	20 706	5 431	0,33	AMERCO	342	243	0,01
G&L Beijer AB-B SHS	38 615	5 209	0,31	3M CO	170	187	0,01
Schneider Electric	2 499	5 057	0,30	AGC Inc	500	187	0,01
Volvo A	16 921	4 518	0,27	Goldwind Science & Technology Co Ltd	40 800	185	0,01
Husqvarna B	52 156	4 328	0,26	Plug Power Inc	4 039	183	0,01
Sweco B	27 655	3 736	0,22	CCR S.A.	4 731	139	0,01
Xylem Inc	3 182	3 667	0,22	GFL Environmental Inc	272	95	0,01
Securitas B	37 030	3 650	0,22	SK Square Co Ltd	150	62	0,00
Stantec Inc	4 335	3 525	0,21	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	597	46	0,00
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	2 580	3 300	0,20	Ctek AB	2 000	42	0,00
Deere & Co	755	3 043	0,18	Daimler Truck Holding AG	90	34	0,00
OWENS CORNING	1 991	2 974	0,18	Localiza Rent a Car (rights, 12/2023)	24	1	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp	254 000	2 561	0,15	Summa Industri	458 298	27,57	
DSV A/S	1 291	2 286	0,14	Apple Inc	18 168	35 251	2,12
Lifco AB	9 146	2 261	0,14	Microsoft	9 126	34 585	2,08
MTR Corp Ltd	56 500	2 209	0,13	Hexagon B SEK	250 240	30 267	1,82
Kingspan Group	2 438	2 128	0,13	Ericsson LM-B SHS	365 351	23 057	1,39
Vestas Wind System	6 435	2 059	0,12	Nvidia	3 754	18 735	1,13
Kurita Waver Industries	5 200	2 052	0,12	Taiwan Semiconductor	42 585	8 292	0,50
Brambles Ltd	20 461	1 914	0,12	Broadcom Inc	651	7 323	0,44
Siemens	898	1 699	0,10	Accenture PLC	1 904	6 733	0,41
Ferguson PLC	829	1 607	0,10	Tokyo Electron	3 122	5 636	0,34
WW Grainger Inc	188	1 570	0,09	Infineon	10 780	4 536	0,27
Illinois Tool Works	588	1 552	0,09	Adobe Inc	735	4 419	0,27
Rockwell Automation Inc	475	1 486	0,09	International Business Machines Corp	2 654	4 374	0,26
Bravida Holding AB	17 554	1 423	0,09	Salesforce Inc	1 407	3 731	0,22
TOTO Ltd	4 900	1 301	0,08	Fortnox AB	55 057	3 319	0,20
Johnson Controls International plc	2 035	1 182	0,07	Sinch AB	85 135	3 193	0,19
Uber Technologies Inc	1 849	1 147	0,07	LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	23 595	3 188	0,19
Geberit AG Reg	154	994	0,06	Autodesk	1 274	3 126	0,19
JB Hunt Transport Services Inc	458	922	0,06	ASML Holding NV	409	3 104	0,19
Localiza Rent a Car	6 711	886	0,05	Oracle Corporation	2 818	2 994	0,18
Fuji Electric Co Ltd	2 000	868	0,05	Nokia A	85 555	2 907	0,17
OX2 AB	15 811	867	0,05	ServiceNow Inc	407	2 898	0,17
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	261 199	856	0,05	Cisco Systems	5 601	2 852	0,17
Hubbell Inc	254	842	0,05	Palo Alto Networks Inc	886	2 633	0,16
Automatic Data Processing	358	841	0,05	Infosys Limited	13 525	2 527	0,15
Masco	1 241	838	0,05	Qualcomm	1 711	2 494	0,15
Seibu Holdings Inc	5 800	811	0,05	Advanced Micro Devices	1 585	2 355	0,14
Legrand	773	810	0,05	Micronic Laser Systems	7 767	2 232	0,13
Sunrun Inc	4 073	806	0,05	Sap SE	1 264	1 963	0,12
DHL Group	1 551	774	0,05	Vitec Software Group AB-B SH	3 349	1 961	0,12
Dai Nippon Printing	2 500	746	0,04	Arista Networks Inc	812	1 927	0,12
Finning International	2 538	743	0,04	HP Inc	6 117	1 855	0,11
TOPPAN Holdings Inc	2 500	703	0,04				
ABB India	1 195	677	0,04				
Komatsu	2 400	633	0,04				

Hewlett Packard Enterprise Co	10 796	1 847	0,11	Holmen B	21 637	9 211	0,55
Samsung Electronics	3 000	1 843	0,11	Linde PLC	2 089	8 647	0,52
Applied Materials	1 069	1 746	0,11	Billerudkorsnas AB	69 337	7 100	0,43
Crowdstrike Holdings Inc	643	1 654	0,10	Steel Dynamics Inc	4 730	5 630	0,34
Wipro Ltd	28 912	1 650	0,10	Norsk Hydro	57 374	3 894	0,23
Taiwan Semiconductor Manuf. Co Ltd	1 570	1 646	0,10	Hexpol	30 099	3 672	0,22
Lite-On Technology	41 000	1 575	0,09	Wheaton Precious Metals Corp	4 600	2 298	0,14
Intuit	240	1 512	0,09	Stora Enso OYJ-R	16 216	2 256	0,14
SHIMADZU CORP	5 100	1 437	0,09	Fortescue Metals Group	10 254	2 046	0,12
Intel	2 584	1 309	0,08	Nutrien Ltd	3 078	1 756	0,11
Cadence Design Sys	415	1 139	0,07	Granges AB	15 026	1 743	0,10
First Solar Inc	639	1 109	0,07	Antofagasta Plc	7 167	1 546	0,09
SK Hynix Inc	985	1 091	0,07	West Fraser Timber Co Ltd	1 667	1 444	0,09
Texas Instruments	605	1 039	0,06	Newmont Corp	3 303	1 378	0,08
Samsung SDI	248	916	0,06	Crown Holdings Inc	1 349	1 252	0,08
PRIME VIEW INTERNATIONAL	14 000	906	0,05	CF Industries Holdings Inc	1 523	1 220	0,07
AddNode Group AB	9 976	851	0,05	Smurfit Kappa Group PLC	3 003	1 200	0,07
Delta Electronics	8 102	834	0,05	Anglo American Platinum	2 173	1 154	0,07
Oracle Corp Japan	1 000	777	0,05	Upm-Kymmene	3 037	1 152	0,07
Workday Inc	274	762	0,05	WestRock Co	2 720	1 138	0,07
Enphase Energy Inc	568	756	0,05	Sherwin-Williams Co	287	902	0,05
Okta Inc	819	747	0,04	Agnico	1 567	870	0,05
HubSpot Inc	121	708	0,04	Mineral Resources Ltd	1 721	828	0,05
Samsung Electro Mechanics	565	677	0,04	Yara International	2 146	769	0,05
LG Innotek Co Ltd	324	607	0,04	Alleima AB	9 109	698	0,04
Cloudflare Inc	580	487	0,03	Hindalco Industries	9 043	673	0,04
Datadog Inc	371	454	0,03	Novozymes A/S (B shs)	1 150	637	0,04
Seagate Technology Holdings PLC	519	447	0,03	Akzo Nobel	710	591	0,04
MongoDB Inc	107	441	0,03	Ball Corp	992	575	0,03
Micron Technology	503	433	0,03	Klabn SA	10 221	471	0,03
Zoom Video Communications Inc	535	388	0,02	Mosaic Co	1 271	458	0,03
Zscaler Inc	170	380	0,02	Evonik Industries AG	1 828	376	0,02
Omron	800	376	0,02	Sylvamo Corp	720	356	0,02
Fair Isaac Corp	32	375	0,02	IGO Ltd	5 050	314	0,02
Stmicroelectronics	716	361	0,02	Stora Enso	2 206	308	0,02
Fortinet Inc	567	334	0,02	Lundin Mining Corp	3 439	285	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd	56 000	330	0,02	Ivanhoe Mines Ltd	2 800	275	0,02
Dynatrace Inc	587	324	0,02	Ganfeng Lithium Co Ltd	6 800	259	0,02
SolarEdge Technologies Inc	333	314	0,02	Kinross Gold Corp (CAD)	4 022	247	0,01
Samsung SDS Co Ltd	214	285	0,02	OCI N.V.	701	205	0,01
Cognizant Tech Solutions	312	237	0,01	Christian Hansen Holding A/S	193	163	0,01
Snowflake Inc	117	235	0,01	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	42 000	124	0,01
Canon	900	233	0,01	Umicore	446	124	0,01
WiseTech Global Ltd	444	230	0,01	Kumba Iron Ore	346	117	0,01
Super Micro Computer Inc	72	206	0,01	NINE DRAGONS PAPER	23 000	114	0,01
China Railw. Signal & Comm. Corp Ltd	61 000	205	0,01	Sibanye Stillwater Ltd	6 900	95	0,01
Trimble Inc	359	192	0,01	Novolipetsk Steel PJSC	9 880	26	0,00
Hon Hai Precision	5 452	187	0,01	POLYUS GOLD	153	24	0,00
Splunk Inc	118	181	0,01	POLYUS PJSC REG S-GDR	1	0	0,00
LG Display Co Ltd	1 761	176	0,01	Summa Material		93 248	5,61
Lenovo Group	12 000	169	0,01	Castellum	64 905	9 301	0,56
Aspen Technology Inc	76	169	0,01	Fabege AB	50 246	5 437	0,33
Innolux Corp	33 530	157	0,01	Sagax AB	16 539	4 588	0,28
Lightspeed POS Inc	739	157	0,01	Wihlborgs Fastigheter AB	38 776	3 655	0,22
Xiaomi Corp	6 800	137	0,01	Fastighets AB Balder (B shs)	47 430	3 392	0,20
Cint Group AB	10 559	123	0,01	Link REIT (REIT)	58 400	3 305	0,20
Juniper Networks	397	118	0,01	Prologis Inc (REIT)	2 436	3 272	0,20
BILL Holdings Inc	136	112	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	9 291	3 256	0,20
Twilio Inc	100	76	0,00	Pandox AB	20 790	3 127	0,19
Nice Ltd	30	61	0,00	Atrium Ljungberg	11 799	2 728	0,16
ASE Technology Holding Co Ltd	356	16	0,00	Gecina SA (REIT)	1 827	2 239	0,13
Summa IT		272 712	16,41	American Tower Corp (REIT)	924	2 010	0,12
Boliden Limited B	38 520	12 115	0,73	Vornado Realty Trust (REIT)	6 932	1 974	0,12
Svenska Cellulosa AB (B shs)	69 565	10 511	0,63	Iron Mountain Inc (REIT)	2 515	1 774	0,11
				City Developments	30 100	1 529	0,09
				Wallenstam AB (B shs)	26 320	1 440	0,09

Nyfosa AB	13 167	1 262	0,08	NetEase Inc	3 965	719	0,04
CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	65 814	1 036	0,06	VODACOM GROUP	9 245	540	0,03
First Capital Real Estate Inve	8 373	982	0,06	Stillfront Group AB	37 389	455	0,03
CBRE Group Inc	1 016	953	0,06	Bharti Airtel Ltd	3 629	454	0,03
Daiwa House Industry	2 900	886	0,05	Trade Desk Inc/The	540	392	0,02
Welltower Inc	954	867	0,05	Singapore Telecom	19 100	360	0,02
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	159 923	810	0,05	Snap Inc	1 927	329	0,02
Equinix Inc (REIT)	95	771	0,05	Live Nation Entertainment Inc	337	318	0,02
Capitaland Investment Ltd/Singapore	31 400	758	0,05	Kuaishou Technology	4 600	314	0,02
Daiwa House Residential Invest. Corp	42	756	0,05	Warner Bros Discovery Inc	2 499	287	0,02
Mirvac Group (REIT)	49 221	707	0,04	WPP Plc	2 354	228	0,01
AvalonBay Communities Inc (REIT)	364	687	0,04	ROBLOX Corp	435	200	0,01
Catena AB	1 452	684	0,04	Cheil Communications	1 332	198	0,01
British Land Co PLC (REIT)	11 215	576	0,03	Pinterest Inc	521	194	0,01
Hufvudstaden A	3 992	567	0,03	Kingsoft Corp Ltd	6 000	187	0,01
GPT Group (REIT)	13 274	424	0,03	BT Group	11 139	177	0,01
Healthpeak Properties Inc	2 040	407	0,02	Telefonica Deutschland Holding AG	6 648	174	0,01
Ventas Inc (REIT)	778	391	0,02	Telefonica Brasil SA	1 506	167	0,01
Godrej Properties Ltd	1 508	368	0,02	Kanzhun Ltd	942	158	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	478	356	0,02	Paramount Global	910	136	0,01
Swire Properties Ltd	17 200	351	0,02	Liberty Global Ltd	562	106	0,01
Azrieli Group	380	249	0,01	Kakao Corp	245	104	0,01
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	1 685	240	0,01	SK Telecom	255	100	0,01
Wharf	7 000	227	0,01	Mobile TeleSystems PJSC	25 368	93	0,01
CapLand Ascendas REIT	9 252	214	0,01	Netmarble Games Corp	177	80	0,00
Boston Properties Inc (REIT)	262	185	0,01	JOYY Inc	199	80	0,00
Covivio (REIT)	298	161	0,01	Roku Inc	64	59	0,00
Zillow Group Inc	252	144	0,01	Naver Corporation	33	58	0,00
China Overseas Property Holdings Ltd	18 666	141	0,01	Orange	503	58	0,00
Realty Income Corp	204	118	0,01	Nordic Entertainment Group AB	10 440	54	0,00
LendLease Group	1 604	82	0,00	MultiChoice Group Ltd	1 192	53	0,00
Klepierre (REIT)	230	63	0,00	CJ ENM Co Ltd	48	27	0,00
CDL Hospitality Trusts	4 785	41	0,00	ADEVINTA ASA-B	191	21	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	34	0,00	Sea Ltd	41	17	0,00
Ascott Trust	1 790	14	0,00	AMC Entertainment Holdings Inc	159	10	0,00
China Vanke Co Ltd	47	0	0,00				
Summa Fastigheter		69 538	4,18	Summa Kommunikation		80 847	4,86
Alphabet Inc Class A	6 620	9 319	0,56	United Utilities Water PLC	42 737	5 817	0,35
Meta Platforms, Inc	2 607	9 300	0,56	American Water Works Co Inc	4 055	5 394	0,32
Alphabet Inc	6 220	8 834	0,53	EDP Renovaveis SA	24 919	5 139	0,31
Telia Co AB	238 855	6 146	0,37	Severn Trent Water	11 848	3 926	0,24
Tele2 B	61 295	5 304	0,32	Verbund AG	1 600	1 497	0,09
Millicom Internat. Cellular SA (SDR)	20 076	3 619	0,22	SABESP	8 804	1 377	0,08
Comcast Corp A	6 101	2 696	0,16	Arise AB	19 801	900	0,05
Netflix Inc	539	2 645	0,16	Adani Green Energy Ltd	4 586	887	0,05
Telenor	22 283	2 578	0,16	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	8 466	712	0,04
Walt Disney	2 743	2 496	0,15	Power Grid Corp of India Ltd	15 329	440	0,03
Embracer Group AB	89 545	2 450	0,15	Mercury NZ Limited	7 760	327	0,02
Vodafone Group	232 779	2 050	0,12	Elia Group SA/NV	217	274	0,02
Hemnet Group AB	7 579	1 830	0,11	Meridian Energy Ltd	6 888	243	0,01
Verizon Communications	4 669	1 774	0,11	Beijing Enterprises Water Group Ltd	80 000	180	0,01
Telus Corp	8 450	1 523	0,09	Summa Samhällsservice		27 112	1,63
Swisscom	251	1 521	0,09				
AT&T Inc	8 077	1 366	0,08	Summa Aktier		1 652 613	99,42
China Tower Corp Ltd	1 272 000	1 346	0,08				
Karnov Group AB	20 850	1 157	0,07	Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 652 613	99,42
BCE Inc.	2 831	1 129	0,07				
Publicis Groupe	1 205	1 127	0,07	Summa Portföljinnehav		1 652 613	99,42
Telefonica	28 073	1 104	0,07				
Modern Times Group B	12 495	1 076	0,06	Övriga tillgångar och skulder		9 678	0,58
Deutsche Telecom	3 250	787	0,05				
Softbank Group Corp	1 700	765	0,05	Total summa fondförmögenhet		1 662 291	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	5,25
Investor	4,35
Volvo AB	3,26
ABB Ltd	1,85
Sandvik AB	1,79
AstraZeneca	1,75
Epiroc AB	1,26
Alphabet Inc	1,09
Industriverden AB	0,73
Taiwan Semiconductor	0,60
Danaher	0,28
Oracle Corporation	0,23
Vodafone Group PLC	0,16
Stora Enso Oyj	0,15
Roche Holding AG	0,15
Pfizer	0,14
Unilever NV	0,14
Power Corp Of Canada	0,12
Alibaba Group Holding Ltd	0,11
Telefonica SA	0,09
Anglo American PLC	0,08
New Oriental Education & Technology Group Inc	0,07
Square Inc	0,06
HSBC Holdings PLC	0,06
China Everbright Group Ltd	0,06
Localiza Rent a Car	0,05
FUBON FINANCIAL HOLDING	0,05
Banco Santander SA	0,04
Itausa-Investimentos	0,04
Prudential plc	0,04
JD.com Inc	0,03
Henkel KGAA	0,02
Celltrion	0,02
Wheelock	0,02
Casino Guichard Perrachon SA	0,01
LG Household & Health	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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	61 560	108 352
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	3,70	7,66
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,72	7,68

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	61 560	108 352

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	42 215	51 623
U.S T-Notes AAA, USD	14 850	21 463
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	7 104	16 979

U.S T-Bonds AAA, USD	2 404	15 859
French Republic Bond AA2, EUR	305	9 132
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	227	578
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	60	928
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	28	-
Republic of Austria Bond AA1, EUR	13	39
Republic of Finland Bond AA1, EUR	7	10
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5	335
Summa erhållna säkerheter	67 218	116 945

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	42 215	51 623
U.S T-Notes AAA, USD	14 850	21 463
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	7 104	16 979
U.S T-Bonds AAA, USD	2 404	15 859
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	305	9 132
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	227	578
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	60	928
Republic of Austria Bond AA1, EUR	13	39
Republic of Finland Bond AA1, EUR	7	10
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	5	335
Summa erhållna säkerheter	67 190	116 945

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	350	385

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	3	20
1-3 månader	7	27
3 månader - 1 år	2 124	1 302
> 1 år	22 870	63 973
Obestämd löptid	42 215	51 623

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Societe Generale London Branch, UK	13 776	1 119
J.P. Morgan Securities PLC, UK	12 358	2 284
Citigroup Global Markets Limited, UK	8 217	1 825
The Bank of Nova Scotia, UK	7 317	3 640
Merrill Lynch International, UK	7 026	3 700
UBS AG London Branch, UK	6 775	2 523
Goldman Sachs International, UK	3 590	23 555
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	1 368	30 016
HSBC Bank PLC, UK	1 133	1 008

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	25 004	65 322
Aktier	42 215	51 623
Summa erhållna säkerheter	67 218	116 945

Storebrand FRN Företagsobligation

Storebrand FRN Företagsobligation är en aktivt förvaltd räntefond 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 7,32 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 6,15 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 2 059 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 14 051 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 122 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Skandiabanken AB FRN 2027/09/01- SNP	301 896	2,15
OP Corporate Bank plc FRN 2027/08/19	252 107	1,79
OP Corporate Bank plc FRN 2030/06/03	239 224	1,70
SWEDISH T-BILL 2024/03/20	238 030	1,69
Santander Consumer Bank AS 19/25 FRN SEK	229 506	1,63

Fondfakta

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

0,40%

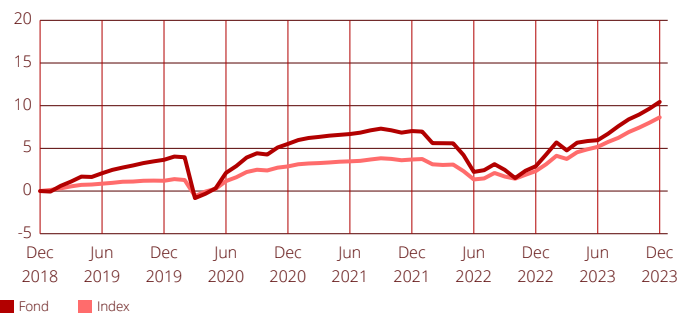
Jämförelseindex

Solactive SEK FRN IG Corporate Index 100,00 %

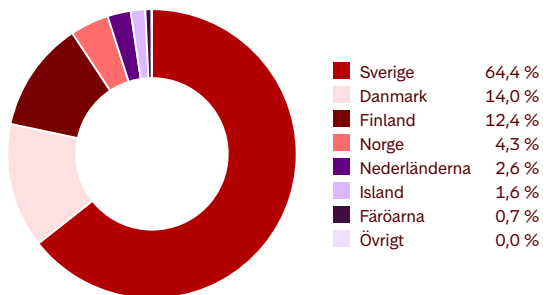
Fondens aktivitetsgrad

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 levererade en mycket stark avkastning under 2023. Den enda månaden då fonden inte presterade positiv avkastning var under mars då bankkrisen skapade oro på marknaderna. Oron var dock snabbt övergående och under det andra halvåret utvecklades banksektorn återigen starkt. De kontinuerliga räntehöjningarna under året gjorde att fonden levererade högre och högre avkastning samtidigt som kreditspreadarna i samtliga rating-kategorier snävade in under året. Spreadarna för banker och fastighetsbolag återhämtade sig under det andra halvåret då räntorna sjönk kraftigt. Fastighetsbolag var den största positiva bidragsgivaren till fondens avkastning trots stort fokus på och misstro mot denna sektor.

Marknadens utveckling

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

Framtid

Efter ett flertal räntehöjningar av centralbankerna under 2023 vände utvecklingen mot slutet av året och vi förväntar oss nu räntesänkningar under 2024. Frågan är hur stora de blir och när de kommer. Vi förväntar oss även en svag realekonomisk utveckling under det första halvåret 2024

men att en potentiell återhämtning sedan sker mot slutet av året. Kreditspreadarna ligger fortfarande inte på lika låga nivåer som under åren med expansiva centralbanker och stora obligationsköp. Något högre spreadar är naturligt att förvänta sig i en miljö med högre potentiell konkursrisk, högre volatilitet och högre räntor. Detta innebär samtidigt större potential för tillgångsslaget och det finns även riskpremier kvar att utnyttja.

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



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	374 519	-714 993
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	778	-564
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-1	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-46 232	3 254
Räntetäckningar	762 140	305 901
Valutakursvinster och -förluster netto	171	407
Summa intäkter och värdeförändring	1 091 375	-405 995

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-54 450	-50 016
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-177	-45
- varav ersättning till fondbolaget	-53 433	-49 073
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-840	-898
Räntekostnader	-75 014	-47 171
Övriga kostnader	-1	-2
Summa kostnader	-129 465	-97 189
Årets resultat	961 910	-503 184

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	13 830 100	11 925 326
Penningmarknadsinstrument	187 901	54 912
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	84 453	113 319

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	14 102 454	12 093 556
Bankmedel och övriga likvida medel	10 487	-28 067
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 523	422
Övriga tillgångar	11 993	351 162

Summa tillgångar	14 128 457	12 417 073
------------------	------------	------------

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-57 150	-68 206

Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-57 150	-68 206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-522	-262
Övriga skulder	-19 789	-356 758

Summa skulder	-77 461	-425 226
---------------	---------	----------

Fondförmögenhet (Not 2)	14 050 995	11 991 847
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	35 460	43 800

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	11 991 847	12 678 217
Andelsutgivning	6 966 087	4 830 194
Andelsinlösen	-5 844 345	-4 993 876
Resultat enligt resultaträkning	961 910	-503 184
Utdelning till andelsägare	-24 504	-19 504

Fondförmögenhet vid periodens slut	14 050 995	11 991 847
------------------------------------	------------	------------

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	14 051	11 992	12 678	12 263	9 610	8 279	8 223	7 991	7 754	8 005
-andelsklass A SEK	12 198	10 971	12 085	11 738	9 036	8 055	8 061	7 938	7 740	8 005
-andelsklass B SEK	1 101	961	585	525	558	210	162	53	14	-
-andelsklass C SEK	752	60	7	1	16	14	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	120,23	112,01	116,48	114,84	112,82	108,83	110,36	108,31	106,52	107,47
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	102,29	97,73	104,24	105,41	106,20	104,01	107,08	106,69	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	110,06	102,32	106,20	104,50	102,45	98,64	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	119 048	108 365	109 439	107 191	85 507	76 172	74 560	73 787	72 793	74 480
-andelsklass A SEK	101 450	97 943	103 753	102 203	80 097	74 009	73 046	73 284	72 660	74 480
-andelsklass B SEK	10 767	9 831	5 615	4 981	5 254	2 019	1 514	503	133	-
-andelsklass C SEK	6 831	591	71	6	156	144	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	2,51	2,52	2,66	2,60	1,59	1,61	1,62	1,60	-	-
Total avkastning, %	7,32	-3,85	1,43	1,80	3,70	-1,40	1,90	1,70	-0,90	2,50
Index inkl. utdelning %	6,15	-1,31	0,79	1,66	1,20	-0,70	0,70	1,00	-0,50	0,80

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	3,02	2,29	3,88	3,90	1,10	0,90	0,80	1,00	0,80	0,50
Totalrisk jämförelseindex, %	1,79	1,25	1,69	1,68	0,50	0,40	0,30	0,50	0,50	0,10
Aktiv risk (tracking error), %	1,32	1,11	2,24	2,30	0,70	0,50	0,60	0,70	0,50	0,40
Sharpe kvot	-0,04	-0,53	0,48	0,79	1,60	1,20	3,20	0,80	0,90	5,40
Räntekänslighet, %	0,09	0,00	0,13	0,12	0,10	0,00	0,10	0,10	0,10	0,20
Duration, år	0,10	-	0,13	0,12	0,10	-	0,10	0,10	0,10	0,20
Kreditduration, %	2,28	2,56	2,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	5,51	11,18	2,95	4,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
2 år, %	1,58	-1,25	1,61	2,72	1,10	0,20	1,80	0,40	0,80	3,20
5 år, %	2,01	0,30	1,47	1,52	1,00	0,80	1,80	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Förvaltningsavgift, % andelsklass C	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	4	-	348	284	309	-	-	-	-	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, % andelsklass A**	0,41									
Avgifter, % andelsklass B**	0,41									
Avgifter, % andelsklass C**	0,21									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	42,12	39,50	40,93	40,44	41,84	41,01	41,68	41,19	40,87	41,52
Förvaltningskostnad för månadsparande, 100 kr	2,70	2,60	2,65	2,67	2,71	2,66	2,69	2,68	2,65	2,69

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,57	0,71	0,75	1,10	2,10	1,30	1,30	0,90	1,50	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

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand FRN Företagsobligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	200 000 000	203 634	1,45
BlueStep Bank AB FRN 2026/10/20 COVID	150 000 000	152 864	1,09
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	138 000 000	140 480	1,00
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	100 000 000	102 640	0,73
Landshypotek Bank AB FRN 2026/09/30	100 000 000	101 860	0,72
Skandiabanken AB FRN 2028/05/23	100 000 000	101 659	0,72
BlueStep Bank AB FRN 2027/11/19	100 000 000	101 380	0,72
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	90 000 000	89 432	0,64
Borgo AB FRN 2028/05/26	88 000 000	88 803	0,63
Sparbanken Skane AB FRN 2028/08/28	76 000 000	76 491	0,54
Landshypotek Bank AB FRN 2028/01/10	16 000 000	16 167	0,12
Summa Säkerställda obligationer		1 175 411	8,37
SWEDISH T-BILL 2024/03/20	240 000 000	238 030	1,69
SWEDISH T-BILL 2024/06/19	50 000 000	49 118	0,35
Summa Stats- och kommunobligationer		287 148	2,04
Skandiabanken AB FRN 2027/09/01- SNP	300 000 000	301 896	2,15
OP Corporate Bank plc FRN 2027/08/19	250 000 000	252 107	1,79
OP Corporate Bank plc FRN 2030/06/03	236 000 000	239 224	1,70
Santander Consumer Bank AS 19/25 FRN SEK	227 000 000	229 506	1,63
Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/10/05	210 000 000	210 329	1,50
Jyske Bank A/S FRN 2031/03/24	215 000 000	208 977	1,49
Skandinaviska Enskilda Banken FRN 2026/09/01 -SNP	204 000 000	205 017	1,46
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/10/19	200 000 000	202 729	1,44

Aktia Bank Oyj FRN 2027/09/15 -SP	200 000 000	201 903	1,44
Vasakronan AB FRN 2027/05/11-GREEN	200 000 000	201 727	1,44
Spar Nord Bank A/S FRN 2026/05/26	200 000 000	198 832	1,42
Tryg Forsikring A/S FRN 2051/05/12	180 000 000	176 766	1,26
Nordea Bank AB FRN 2031/08/18	162 000 000	160 802	1,14
Nordea Bank Abp FRN 2026/08/25 -SNP	156 000 000	157 679	1,12
Sv. Fastighetsfinansiering FRN 2025/01/30 - GREEN	156 000 000	157 317	1,12
Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02 -GREEN	160 000 000	156 280	1,11
Jyske Bank A/S FRN 2027/02/02	150 000 000	153 151	1,09
Aktia Bank Oyj FRN 2025/05/02	150 000 000	151 764	1,08
Intea Fastigheter AB FRN 2025/09/01	152 000 000	151 504	1,08
Skandiabanken AB FRN 2026/09/07	150 000 000	150 474	1,07
Rikshem AB FRN 2027/05/10	150 000 000	150 423	1,07
Mandatum Life Insurance Co Ltd 1.875% 2049/10/04	13 400 000	146 284	1,04
Kungsleden AB FRN 2027/01/15 - GREEN	146 000 000	146 016	1,04
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/09/06 - GREEN	150 000 000	145 440	1,04
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	146 000 000	140 699	1,00
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	134 000 000	131 611	0,94
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/22 - SLB	128 000 000	126 727	0,90
Akeli Residential Property AB FRN 2024/11/12	122 000 000	122 260	0,87
Sparbanken Sjuharad AB FRN 2026/11/23	120 000 000	121 699	0,87
Castellum AB FRN 2027/08/27	120 000 000	120 172	0,86
Castellum AB FRN 2026/05/06	116 000 000	117 842	0,84
Stora Enso Oyj FRN 2027/02/08	111 000 000	112 260	0,80
Sagax AB 2.250% 2025/03/13	10 000 000	110 418	0,79
Sparbanken Skane AB FRN 2028/02/14	108 000 000	109 500	0,78
Heimstaden Bostad AB 1.375% 2027/03/03	12 000 000	107 655	0,77
Fastighets AB Balder FRN 2027/04/13	110 000 000	105 171	0,75
Tryg Forsikring A/S FRN PERP C SUB	105 000 000	103 418	0,74

Teollisuuden Voima Oyj FRN 2029/01/23	100 000 000	101 847	0,72	Santander Consumer Bank AS FRN 2024/10/11	70 000 000	70 411	0,50
Tryg Forsikring A/S FRN PERP	102 000 000	101 726	0,72	Klöver AB FRN 2025/02/10 - GREEN	70 000 000	69 221	0,49
Sagax AB 1.125% 2027/01/30	10 000 000	101 429	0,72	Indutrade AB FRN 2027/06/09	68 000 000	69 072	0,49
Nordea Bank Abp FRN 2026/06/02	100 000 000	101 364	0,72	Fabege AB FRN 2026/02/02 - GREEN BOND	68 000 000	67 739	0,48
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	100 000 000	101 250	0,72	Resurs Bank AB FRN 2024/11/15	64 000 000	63 699	0,45
Nykredit Realkredit AS FRN 2027/12/06	100 000 000	101 041	0,72	Husqvarna AB FRN 2028/08/14	62 000 000	62 682	0,45
Toyota Motor Finance Netherlands BV FRN 2025/04/11	100 000 000	100 993	0,72	Sagax Euro Mtn NL BV 1.625% 2026/02/24	5 700 000	61 097	0,43
Danske Bank A/S FRN 2026/11/17	100 000 000	100 975	0,72	Landsbankinn HF FRN 2024/01/19	60 000 000	60 552	0,43
Landshypotek Bank AB FRN 2027/09/01	100 000 000	100 943	0,72	Arion Banki HF FRN 2025/08/18	60 000 000	60 236	0,43
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	100 000 000	100 906	0,72	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 2028/05/09	5 000 000	58 444	0,42
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02	100 000 000	100 694	0,72	Skandiabanken AB FRN 2027/04/14	58 000 000	58 230	0,41
SNP - GREEN				Intea Fastigheter AB FRN 2026/10/19	60 000 000	58 123	0,41
Lansforsakringar Bank AB FRN 2028/09/19	100 000 000	100 382	0,71	SBAB Bank AB FRN 2030/06/03	56 000 000	56 700	0,40
SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	100 000 000	99 207	0,71	Borgo AB FRN 2025/02/14	56 000 000	55 809	0,40
Svenska Handelsbanken 2.625% 2029/09/05-SP-GREEN	9 000 000	98 854	0,70	Rikshem AB 1.250% 2024/06/28	5 000 000	55 142	0,39
Ringkjoebing Landbobank A/S FRN 2027/01/27	100 000 000	98 068	0,70	Resurs Bank AB FRN 2024/06/14	54 000 000	53 883	0,38
Intea Fastigheter AB FRN 2026/03/12	100 000 000	97 579	0,69	Heimstaden Bostad AB 1.125% 2026/01/21	5 500 000	53 155	0,38
Jyske Bank A/S FRN 2032/08/31 - LT2	95 000 000	97 203	0,69	Industrivarden AB FRN 2025/08/26	52 000 000	52 424	0,37
BankNordik P/F FRN 2027/03/31	100 000 000	97 042	0,69	LeasePlan Corp NV FRN 2024/10/05	50 000 000	50 869	0,36
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	96 000 000	97 000	0,69	Swedbank AB FRN 2026/06/01	50 000 000	50 458	0,36
DNB Bank ASA FRN 2032/02/17	96 000 000	94 948	0,68	Vasakronan AB FRN 2026/09/18	50 000 000	50 259	0,36
Swedbank AB FRN 2033/06/09	90 000 000	92 480	0,66	Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/03/14	50 000 000	50 212	0,36
Klöver AB FRN 2024/04/16 - GREEN	90 000 000	91 233	0,65	Wilhem AB FRN 2024/09/12	50 000 000	50 205	0,36
Electrolux AB FRN 2025/12/08	90 000 000	91 139	0,65	Indutrade AB FRN 2026/03/23	50 000 000	49 995	0,36
Vacse AB FRN 2026/05/27 - GREEN	90 000 000	91 062	0,65	Fastighets AB Balder 1.125% 2027/01/29	5 000 000	48 354	0,34
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2026/05/15	90 000 000	90 763	0,65	Fastighets AB Balder FRN 2027/03/01 - GREEN	50 000 000	47 981	0,34
Hemso Fastighets AB FRN 2027/05/10	90 000 000	90 762	0,65	Landshypotek Bank AB FRN 2031/03/03	46 000 000	45 439	0,32
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06 - GREEN	92 000 000	89 984	0,64	Corem Property Group AB FRN 2024/10/21 - GREEN	45 000 000	44 960	0,32
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/16	88 000 000	89 886	0,64	Jyske Bank A/S 2.25% 2029/04/05 C SUBD VAR	4 000 000	44 848	0,32
Fastighets AB Stenvalvet FRN 2028/06/26	84 000 000	87 947	0,63	Sparbanken Syd FRN 2029/02/01 SUB	44 000 000	44 504	0,32
Rikshem AB FRN 2028/05/24	86 000 000	87 791	0,62	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 2028/07/24	5 500 000	44 475	0,32
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2033/11/03	85 000 000	86 760	0,62	Länsförsäkringar Bank FRN PERP C SUB	42 000 000	42 802	0,30
Sagax AB 2.000% 2024/01/17	7 500 000	85 048	0,61	Volvofinans Bank AB FRN 2025/11/20 - GREEN BOND	40 000 000	40 248	0,29
DNB Bank ASA 23/33 FRN SEK C SUB	84 000 000	83 396	0,59	Stockholm Exergi Holding AB FRN 2030/06/05	38 000 000	38 489	0,27
Swedbank AB VAR 2032/08/23	7 500 000	82 847	0,59	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 2.000% 2025	3 500 000	38 251	0,27
Arbejdernes Landsbank AS FRN 2027/02/09	80 000 000	81 630	0,58	Collector Bank AB FRN 2024/11/18	38 000 000	37 805	0,27
Sparbanken Skane AB FRN 2028/10/13	80 000 000	81 158	0,58	Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027/04/12- GREEN	38 000 000	37 653	0,27
Lsth Svenska Handelsfastigheter AB FRN 2024/02/26	80 000 000	80 278	0,57	SBAB Bank AB FRN 2028/02/03	36 000 000	36 695	0,26
Borgo AB FRN 2026/03/10	80 000 000	80 139	0,57	Resurs Bank AB FRN 2024/09/02	36 000 000	35 835	0,26
Lansforsakringar Bank AB FRN 2031/02/25	80 000 000	79 471	0,57	Aktia Bank Oyj FRN 2027/03/22	36 000 000	35 644	0,25
Volvofinans Bank AB FRN 2027/05/19	78 000 000	79 221	0,56	Indutrade AB FRN 2026/11/12	34 000 000	33 968	0,24
Sormlands Sparbank FRN 2024/12/09	74 000 000	73 804	0,53	Castellum Helsinki Finance Holding Abp .8750% 2029	3 500 000	30 255	0,22
Sormlands Sparbank FRN 2026/02/02	72 000 000	73 137	0,52	Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 120	0,21
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	70 000 000	72 119	0,51	Wilhem AB FRN 2027/01/18 - GREEN	30 000 000	29 942	0,21
Lansforsakringar Bank AB FRN 2033/03/01	72 000 000	72 037	0,51	Islandsbanki HF FRN 2025/03/26	30 000 000	29 759	0,21

Epiroc AB FRN 2028/05/10	27 000 000	27 426	0,20
Islandsbanki HF FRN 2026/04/13	26 000 000	27 183	0,19
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2026/10/07 - GREEN	26 000 000	26 684	0,19
Hoist Finance AB FRN 2026/10/05	25 000 000	25 996	0,19
Lansforskringar Bank AB FRN 2026/02/26	22 000 000	22 200	0,16
Borgo AB FRN 2026/09/15	22 000 000	22 154	0,16
Fabege AB FRN 2027/03/08 - GREEN	22 000 000	21 538	0,15
Islandsbanki HF FRN 2024/11/18	20 000 000	20 685	0,15
DNB Bank ASA 23/PERP FRN SEK C HYBRID	20 000 000	20 320	0,14
Islandsbanki HF FRN 2026/11/08	20 000 000	20 278	0,14
Klövern AB FRN 2025/09/05	20 000 000	19 231	0,14
Heba Fastighets AB FRN 2025/05/19 - GREEN	18 000 000	17 825	0,13
Fabege AB FRN 2025/09/03 - GREEN BOND	16 000 000	16 095	0,11
Hoist Finance AB FRN 2025/03/17	15 000 000	15 271	0,11
Volvofinans Bank AB FRN 2028/01/19	10 000 000	10 332	0,07
Kvika banki hf FRN 2026/05/11	10 000 000	10 147	0,07
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2026/02/05 - GREEN	10 000 000	10 079	0,07
Fabege AB FRN 2024/06/22 - GREEN BOND	10 000 000	10 052	0,07
Santander Consumer Bank AS 21/26 FRN SEK	8 000 000	8 043	0,06
Länsförsäkringar Bank FRN PERP C SUB	4 000 000	4 132	0,03
Summa Övriga obligationer	12 555 443	89,36	

Summa Räntebärande värdepapper **14 018 001** **99,77**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **14 018 001** **99,77**

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 - SAGAX 01/24 - DANSKE	288 156 000	291 844	2,08
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/26 CL 2 - DAN	14 000 000	155 938	1,11
Basis Swap EUR 1Y/SEK 3M-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	12 200 000	142 642	1,02
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	132 077 200	137 949	0,98
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 03/27 - NDA	123 696 000	131 275	0,93
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Sagax 1.125 01/27-Danske	115 535 000	123 409	0,88
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 CL - NDA	10 000 000	113 362	0,81
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Akelius 03/24 CKL - NDA	10 000 000	111 711	0,80
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SHBASS 09/29 GREEN Dansk	95 013 000	99 403	0,71
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - RIKSHM 06/24 CL - DANS	8 500 000	94 070	0,67
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Riksh 06/26 X - Danske	92 072 000	92 456	0,66
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SWED 3.625 08/27	78 993 750	85 883	0,61
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 III -DANSK	75 747 000	79 092	0,56

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 II - DANSK	72 310 000	75 372	0,54
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 - DANSKE	63 214 200	65 077	0,46
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 02/26- DANSKE	60 534 000	62 479	0,44
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAMPO 10/24 - NDA	58 619 000	60 660	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-HEIBOS 01/28 DANBK	56 526 250	60 225	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 01/26 - DANSKE	58 005 750	60 177	0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SEB 3.875 05/28 DANSKE	56 770 000	59 414	0,42
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/27 - DANSKE	54 175 000	57 493	0,41
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 CL - Danske	5 000 000	56 681	0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - CL 2	5 000 000	56 681	0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/25 CL - DANSK	5 000 000	55 592	0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 10/24 III - ND	53 345 000	54 936	0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-RIKSHM 1.25 06/24 -DANBK	52 905 000	53 193	0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/2025 - DANK	51 237 500	52 597	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 - NDA	52 007 500	52 266	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 III - NDA	51 690 000	51 966	0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-CASTSS 09/29-DANSKE	40 078 500	46 733	0,33
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 II - Dans	42 760 000	43 646	0,31
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - JYBC 04/24 - DANSKE	38 226 400	39 043	0,28
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - CAST HELS 03/35- DANSK	36 505 000	37 273	0,27
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 20/24 II - NDA	30 861 800	31 778	0,23
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 20/24 II - NDA	-2 900 000	-32 017	-0,23
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-CASTSS 09/29-DANSKE	-3 500 000	-35 884	-0,26
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - CAST HELS 03/35- DANSK	-3 500 000	-38 972	-0,28
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 II - Dans	-4 000 000	-44 802	-0,32
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - JYBC 04/24 - DANSKE	-4 000 000	-45 058	-0,32
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/25 CL - DANSK	-50 625 000	-51 359	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - CL 2	-50 825 000	-51 367	-0,37
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 CL - Danske	-52 880 000	-53 508	-0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/27 - DANSKE	-5 000 000	-54 024	-0,38
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Mandatum 10/24 III - ND	-5 000 000	-55 204	-0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-RIKSHM 1.25 06/24 -DANBK	-5 000 000	-55 315	-0,39
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 02/2025 - DANK	-5 000 000	-55 592	-0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 III - NDA	-5 000 000	-55 855	-0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - AKFAST 03/24 - NDA	-5 000 000	-55 855	-0,40
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-HEIBOS 01/28 DANBK	-5 500 000	-58 894	-0,42

Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 01/26 - DANSKE	-5 500 000	-59 913	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-SEB 3.875 05/28 DANSKE	-5 000 000	-60 350	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAMPO 10/24 - NDA	-5 500 000	-60 708	-0,43
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 02/26- DANSKE	-5 700 000	-62 886	-0,45
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 03/25 - DANSKE	-6 000 000	-67 218	-0,48
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 II - DANSK	-7 000 000	-77 969	-0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 01/26 III -DANSK	-7 000 000	-77 969	-0,55
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - RIKSHM 06/24 CL - DANS	-86 130 500	-86 336	-0,61
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SWED 3.625 08/27	-7 500 000	-87 896	-0,63
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Riksh m 06/26 X - Danske	-8 500 000	-94 070	-0,67
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Akelius 03/24 CKL - NDA	-101 650 000	-101 970	-0,73
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y- SHBASS 09/29 GREEN Dansk	-9 000 000	-102 208	-0,73
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 CL - NDA	-101 380 000	-102 411	-0,73
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Sagax 1.125 01/27-Danske	-10 000 000	-107 069	-0,76
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - HEIBOS 03/27 - NDA	-12 000 000	-130 671	-0,93
Basis Swap EUR 1Y/SEK 3M-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	-135 688 400	-139 089	-0,99
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y-Jyske 4.625 10/25- DANSKE	-12 200 000	-142 651	-1,02
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - Balder 01/26 CL 2 - DAN	-143 654 000	-148 089	-1,05
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - SAGAX 01/24 - DANSKE	-27 500 000	-311 830	-2,22

Summa Swap	27 303	0,19
-------------------	---------------	-------------

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	27 303	0,19
--	---------------	-------------

Summa Portföljinnehav	14 045 304	99,96
------------------------------	-------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	5 691	0,04
--------------------------------------	--------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	14 050 995	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
Skandia AB	4,36
Länsförsäkringar AB	4,14
Jyske Bank	3,59
OP Cooperative	3,50
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,14
Nordea Bank Abp	3,07
Aktia Bank PLC	2,77
Tryghedsgruppen smba	2,72
Landshypotek ek for	2,61
Sagax AB	2,55
Vasakronan AB	2,51
Danske Bank A/S	2,28
Banco Santander SA	2,19
Intea Fastigheter AB	2,19

Castellum	2,18
Forenet Kredit FMBA	2,16
DnB ASA	2,13
Rikshem Intressenter AB	2,09
Svenska staten	2,04
Atrium Ljungberg	1,94
Spar Nord Bank AS	1,93
Sparbanken Skåne AB	1,90
BlueStep Bank AB	1,81
Svenska Handelsbanken AB	1,70
Swedbank	1,61
Vacse AB	1,58
Fastighets AB Balder	1,43
Fredensborg Eiendomsselskap AS	1,38
SBAB Bank AB	1,37
Volvo AB	1,36
Klovern AB	1,28
HEBA FASTIGHETS AB-B	1,24
Resurs Holding AB	1,09
Indutrade AB	1,09
Humlegarden Fastigheter AB	0,95
Volvofinans Bank AB	0,92
Fabege	0,82
Islandsbanki HF	0,70
Willhem AB	0,57
Hoist Finance AB	0,29

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 6,57 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 6,28 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 374 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 4 892 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 110 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
FX swap_EUR/SEK_NDA-HEL 20240220	77 024	1,57
Bank of America Corp 3.970% 2029/03/05	58 592	1,20
Toronto-Dominion Bank 3.631% 2029/12/13	56 501	1,15
Traton Fin. LuxembourgSA 4.125% 2025/11/22	56 373	1,15
Stellantis NV 4.250% 2031/06/16	53 240	1,09

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%

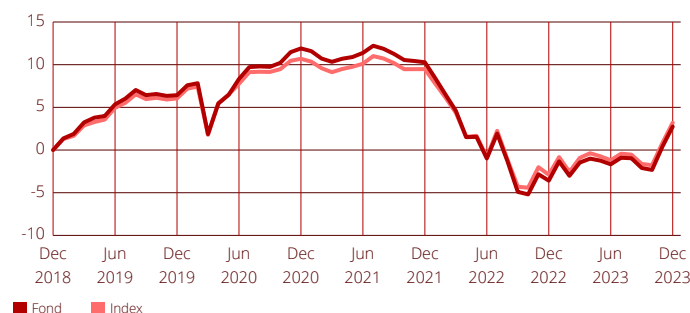
Jämförelseindex

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

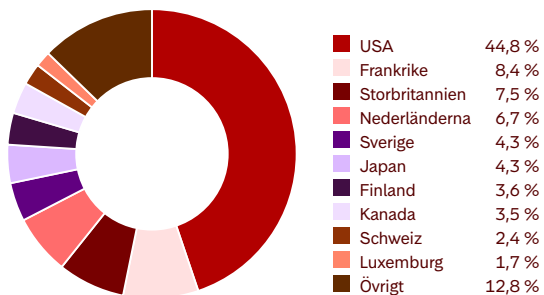
Fondens aktivitetsgrad

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

2023 var ett dynamiskt och utmanade år för de finansiella marknaderna, inklusive kreditsektorn. Året började lovande men bankkrisen i mars och UBS:s efterföljande förvärv av Credit Suisse ledde till ökad turbulens. Denna händelse hade stor påverkan på banksektorn och skapade ett flertal möjligheter som fonden kunde dra nytta av. Under det andra halvåret såg vi betydande rörelser i räntenivåer och kreditspreadar. Dessutom skedde stora valutakursförändringar för den svenska kronan vilket inte bara ökade våra kostnader för ombalansering av fonden utan även medförde utmaningar i det löpande förvaltningsarbetet. Trots dessa utmaningar bibehöll vi fondens beta på omkring 1,0 under hela året, vilket är i linje med fondens strategiska målsättning. Sammantaget klarade sig fonden mycket väl under 2023 som var ett både utmanade och belönande år.

Marknadens utveckling

2023 var ett volatilt år för kreditmarknaden med bland annat den amerikanska och europeiska bankkrisen i mars. Året präglades även av aktiva centralbanker och fortsatta räntehöjningar från den europeiska centralbanken, ECB, och den amerikanska centralbanken, Fed. Mot slutet av året slutade räntehöjningarna och november och december präglades av snävare spreadar på kreditmarknaden samt aktiemarknader som utvecklades starkt efter signaler om att centralbankernas räntehöjningar var över. För 2024 har det prisats in betydande räntesänkningar i både euroområdet och USA.

Framtid

I början av 2024 ser ekonomin och kreditmarknaden stark ut. Förväntansbilden är att centralbankernas räntehöjningar kommer att få genomslag i ekonomin under 2024 och skapa en svalare ekonomi med lägre tillväxt, lägre inflation och en mindre stram arbetsmarknad. I takt med att ekonomierna anpassar sig till detta förväntar vi oss en viss volatilitet på de finansiella marknaderna. 2024 kommer dessutom att präglas av betydande geopolitiska risker med flera krig och det kommande presidentvalet i USA. Volatilitet skapar under normala omständigheter ett gynnsamt klimat för aktiva val av obligationer och fonden anses därför ha goda möjligheter att leverera en starkare avkastning än den bredare marknaden under 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



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	170 463	-183 406
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-513 487	-657 257
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	544 767	204 255
Ränteintäkter	136 213	104 860
Valutakursvinster och -förluster netto	-18 439	-41 480
Övriga finansiella intäkter	-	157
Övriga intäkter	6	1
Summa intäkter och värdeförändring	319 523	-572 870

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-23 756	-22 305
- varav ersättning till fondbolaget	-23 369	-21 899
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-330	-389
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-56	-16
Räntekostnader	-331	-1 079
Övriga kostnader	-165	-161
Summa kostnader	-24 252	-23 545

Årets resultat	295 272	-596 415
-----------------------	----------------	-----------------

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	4 584 978	4 230 728
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	166 221	4 043
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	4 751 200	4 234 771
Bankmedel och övriga likvida medel	137 088	351 502
Övriga tillgångar	6 233	7 539
Summa tillgångar	4 894 521	4 593 811

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-28	-72 507
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-28	-72 507
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-532	-124
Övriga skulder	-1 968	-3 647
Summa skulder	-2 528	-76 278

Fondförmögenhet (Not 2)	4 891 993	4 517 534
--------------------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	209 810	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	77 030
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	25 015	24 442

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	4 517 534	5 282 517
Andelsutgivning	945 485	1 564 657
Andelsinlösen	-835 676	-1 705 303
Resultat enligt resultaträkning	295 272	-596 415
Utdelning till andelsägare	-30 622	-27 922
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 891 993	4 517 534

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	4 892	4 518	5 283	4 131	3 342	1 438				
-andelsklass A SEK	3 980	3 674	4 040	3 093	2 626	935				
-andelsklass B SEK	912	844	1 243	1 038	716	502				
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	101,36	95,10	108,77	110,37	104,96	98,63				
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	83,56	81,24	96,29	101,25	99,78	96,17				
Antal utestående andelar, tusental	50 178	49 018	50 047	38 280	32 195	14 705				
-andelsklass A SEK	39 268	38 632	37 141	28 026	25 018	9 484				
-andelsklass B SEK	10 910	10 386	12 906	10 254	7 176	5 222				
Utdelning per andel andelsklass B	2,90	3,00	3,52	3,54	2,51	2,69				
Total avkastning, %	6,57	-12,57	-1,45	5,15	6,40	-1,40				
Index inkl. utdelning %	6,28	-11,31	-1,09	4,38	6,00	-0,30				

Risk och avkastningsmått

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

Genomsnittlig årsavkastning

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

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50				
Transaktionskostnader, tkr	262	219	363	338	324	-				
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, % andelsklass A**	0,51									
Avgifter, % andelsklass B**	0,51									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	51,84	46,45	50,23	51,51	53,06	-				
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	3,33	3,14	3,29	3,37	3,38	-				

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

Portföljövrsikt 2023-12-31

Storebrand Global Företagsobligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Bank of America Corp 3.970% 2029/03/05	6 000 000	58 592	1,20
Toronto-Dominion Bank 3.631% 2029/12/13	5 000 000	56 501	1,15
Traton Fin. LuxembourgSA 4.125% 2025/11/22	5 000 000	56 373	1,15
Stellantis NV 4.250% 2031/06/16	4 500 000	53 240	1,09
Nationwide Building Society .2500% 2025/07/22	5 000 000	53 083	1,09
Banque Federative du Credit Mutuel 0.750% 2026/06/	5 000 000	52 664	1,08
Mizuho Financial Group Inc .1840% 2026/04/13	5 000 000	52 054	1,06
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.337% 2027/06	5 000 000	51 914	1,06
BMW US Capital LLC 4.150% 2030/04/09	5 000 000	49 938	1,02
Verizon Communications Inc .3750% 2029/03/22	5 000 000	48 605	0,99
Morgan Stanley .4950% 2029/10/26	5 000 000	48 160	0,98
BPCE SA 3.500% 2027/10/23	5 000 000	47 571	0,97
BNP Paribas SA FRN 2027/01/13	5 000 000	46 814	0,96
UBS Group AG 3.250% 2026/04/02	4 000 000	45 251	0,92
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 2027/	4 000 000	44 831	0,92
Danske Bank A/S VAR 2027/02/17	4 100 000	44 062	0,90
ING Groep NV .2500% 2030/02/01	4 500 000	42 428	0,87
CVS Health Corp 1.750% 2030/08/21	5 000 000	41 966	0,86
T-Mobile USA Inc 4.800% 2028/07/15	4 000 000	41 492	0,85
Goldman Sachs Group Inc/The 1.250% 2029/02/07	4 000 000	40 397	0,83
AT&T Inc 4.300% 2030/02/15	4 000 000	40 143	0,82
McDonald's Corp 3.800% 2028/04/01	4 000 000	39 718	0,81
Fresenius Medical Care US Finance III Inc 2.375% 2	5 000 000	39 533	0,81
Verizon Communications Inc 4.016% 2029/12/03	4 000 000	39 203	0,80

Yorkshire Building Society 0.50% 2028/07/01	4 000 000	39 131	0,80
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 2029/06/01	4 000 000	38 872	0,79
International Business Machines Co 3.500% 2029/05/	4 000 000	38 672	0,79
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.710% 2030/01	3 500 000	37 635	0,77
PepsiCo Inc 2.750000% 2030/03/19	4 000 000	37 353	0,76
PayPal Holdings Inc 2.850% 2029/10/01	4 000 000	37 203	0,76
Home Depot Inc/The 2.700% 2030/04/15	4 000 000	36 934	0,75
Prudential PLC 3.125% 2030/04/14	4 000 000	36 889	0,75
Toyota Motor Credit Corp 4.050% 2029/09/13	3 100 000	36 675	0,75
Nomura Holdings Inc 2.172% 2028/07/14	4 000 000	35 798	0,73
Nordea Bank Abp 4.125% 2028/05/05	3 000 000	35 423	0,72
Svenska Handelsbanken AB 3.750% 2026/05/05	3 000 000	34 662	0,71
Apple Inc 1.650% 2031/02/08	4 000 000	34 275	0,70
Automatic Data Processing Inc 1.250% 2030/09/01	4 000 000	33 630	0,69
HSBC Holdings PLC 3.019% 2027/06/15	3 000 000	33 572	0,69
ASB Bank Ltd 2.375% 2031/10/22	4 000 000	33 148	0,68
Mylan NV 2.250% 2024/11/22	3 000 000	32 915	0,67
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.750% 2028/03/29	3 000 000	32 612	0,67
Tele2 AB 2.125% 2028/05/15	3 000 000	32 465	0,66
Amgen Inc 5.250% 2030/03/02	3 000 000	31 593	0,65
JPMorgan Chase & Co 6.070% 2027/10/22	3 000 000	31 462	0,64
Blackstone Holdings Finance Co L 1.000% 2026/10/05	3 000 000	31 400	0,64
American Express Co 5.389% 2027/07/28	3 000 000	31 288	0,64
Citigroup Inc 0.500% 2027/10/08	3 000 000	30 924	0,63
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.001% 2028/04/	3 000 000	30 672	0,63
Nutrien Ltd 5.900% 2024/11/07	3 000 000	30 625	0,63
Fiserv Inc 1.625% 2030/07/01	3 000 000	30 531	0,62
Global Switch Finance BV 1.375% 2030/10/07	3 000 000	30 386	0,62
Macquarie Group Ltd .9430% 2029/01/19	3 000 000	29 711	0,61
Keurig Dr Pepper Inc 3.950% 2029/04/15	3 000 000	29 707	0,61

JPMorgan Chase & Co 4.565% 2030/06/14	3 000 000	29 702	0,61	Bank of America Corp 5.202% 2029/04/25	2 000 000	20 479	0,42
Credit Agricole SA .3750% 2028/04/20	3 000 000	29 630	0,61	Sodexo SA 1.000% 2029/04/27	2 000 000	20 430	0,42
Erste Group Bank AG .1000% 2028/11/16	3 000 000	29 541	0,60	BPCE SA 1.000% 2028/10/05	2 000 000	20 429	0,42
JPMorgan Chase & Co 3.3% 01.04.2026 C	3 000 000	29 525	0,60	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.375 11/02/27	2 000 000	20 390	0,42
Daimler Trucks Finance North America LLC 3.650% 20	3 000 000	29 406	0,60	NatWest Group PLC 5.076% 2030/01/27	2 000 000	20 348	0,42
Capital One Financial Corp 2.636% 2026/03/03	3 000 000	29 254	0,60	Skandinaviska Enskilda Banken AB .7500% 2027/08/09	2 000 000	20 336	0,42
Toyota Motor Credit Corp 3.050% 2027/03/22	3 000 000	29 233	0,60	Express Scripts Holding Co 4.5% 25.02.2026	2 000 000	20 307	0,42
Comcast Corp 3.400% 2030/04/01	3 000 000	28 573	0,58	Lowe's Cos Inc 4.500% 2030/04/15	2 000 000	20 241	0,41
Banco Santander SA 5.588% 2028/08/08	2 700 000	28 381	0,58	3M Co 1.750% 2030/05/15	2 000 000	20 064	0,41
Verizon Communications Inc 3.150000% 2030/03/22	3 000 000	27 927	0,57	Lazard Group LLC 4.375% 2029/03/11	2 000 000	19 892	0,41
UBS AG/London 1.250% 2026/06/01	3 000 000	27 819	0,57	Capital One Financial Corp 1.650% 2029/06/12	2 000 000	19 796	0,40
Comcast Corp 2.650% 2030/02/01	3 000 000	27 569	0,56	American Honda Finance Corp .3000% 2028/07/07	2 000 000	19 770	0,40
Goldman Sachs Group Inc/The .8750% 2029/05/09	2 700 000	26 344	0,54	Mercedes-Benz Group AG .7500% 2030/02/08	2 000 000	19 706	0,40
salesforce.com Inc 1.950% 2031/07/15	3 000 000	26 109	0,53	HSBC Holdings PLC 4.041% VAR 2028/03/13	2 000 000	19 689	0,40
Pfizer Inc 1.700% 2030/05/28	3 000 000	25 805	0,53	HSBC Holdings PLC 4.583% 2029/06/19	2 000 000	19 619	0,40
Cooperatieve Rabobank UA 4.000% 2030/01/10	2 000 000	23 890	0,49	Merck & Co Inc 3.400% 2029/03/07	2 000 000	19 576	0,40
Metropolitan Life Global Funding I 4.000% 2028/04/	2 000 000	23 660	0,48	McDonald's Corp 3.600% 2030/07/01	2 000 000	19 506	0,40
Sartorius Finance BV 4.500% 2032/09/14	2 000 000	23 549	0,48	Coca-Cola Co/The .1250% 2029/03/15	2 000 000	19 469	0,40
Raiffeisen Bank International AG VAR 2027/01/26	2 000 000	23 501	0,48	Visa Inc 2.750% 2027/09/15	2 000 000	19 379	0,40
DNB Bank ASA 4.500% 2028/07/19	2 000 000	23 488	0,48	Procter & Gamble Co/The 3.000000% 2030/03/25	2 000 000	19 031	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 2027/06/29	2 000 000	23 415	0,48	Citigroup Inc 1.122% 2027/01/28	2 000 000	18 630	0,38
Kering SA 3.625% 2031/09/05	2 000 000	23 320	0,48	Banco Santander SA 3.306% 2029/06/27	2 000 000	18 596	0,38
ABN AMRO Bank NV 4.375% 2028/10/20	2 000 000	23 314	0,48	BorgWarner Inc 1.000% 2031/05/19	2 000 000	18 514	0,38
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 2027/06/27	2 000 000	23 155	0,47	Keysight Technologies Inc 3.000% 2029/10/30	2 000 000	18 442	0,38
Deutsche Boerse AG 3.875% 2026/09/28	2 000 000	22 974	0,47	BPCE SA 2.045% VAR C	2 000 000	18 426	0,38
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.000% 2030/11/21	2 000 000	22 147	0,45	BlackRock Inc 2.400% 2030/04/30	2 000 000	18 127	0,37
Daimler International Finance BV 1.375% 2026/06/26	2 000 000	21 553	0,44	Becton Dickinson & Co 2.823% 2030/05/20	2 000 000	18 108	0,37
American International Group Inc 1.875% 2027/06/21	2 000 000	21 548	0,44	Citigroup Inc 2.976% 2030/11/05	2 000 000	18 057	0,37
Royal Bank of Canada 6.000% 2027/11/01	2 000 000	21 356	0,44	Walt Disney Co/The 2.000% 2029/09/01	2 000 000	18 006	0,37
Credit Agricole SA/London 1.375% 2027/05/03	2 000 000	21 320	0,44	Bank of America Corp 2.884% 2030/10/22	2 000 000	18 002	0,37
Apple Inc 1.375% 2029/05/24	2 000 000	21 139	0,43	Intesa Sanpaolo SpA 5.000% 2028/03/08	1 500 000	17 981	0,37
Westlake Chemical Corp 1.625% 2029/07/17	2 080 000	21 028	0,43	Daimler Trucks Finance North America LLC 2.375% 20	2 000 000	17 950	0,37
Nykredit Realkredit AS 1.375% 2027/07/12	2 000 000	20 997	0,43	Westpac Banking Corp 1.953% 2028/11/20	2 000 000	17 904	0,37
SK Hynix Inc 6.250% 2026/01/17	2 000 000	20 988	0,43	Digital Intrepid Holding BV .6250% 2031/07/15	2 000 000	17 578	0,36
US Bancorp 5.775% 2029/06/12	2 000 000	20 755	0,42	Anthem Inc 2.250% 2030/05/15	2 000 000	17 520	0,36
BNP Paribas SA 5.198% 2030/01/10	2 000 000	20 650	0,42	Bank of America Corp 2.592% 2031/04/29	2 000 000	17 454	0,36
Intesa Sanpaolo SpA 1.750% 2029/07/04	2 000 000	20 514	0,42	Omega Healthcare Investors Inc 3.375% 2031/02/01	2 000 000	17 432	0,36
DNB Bank ASA .3750% 2028/01/18	2 000 000	20 510	0,42	Biogen Inc 2.250% 2030/05/01	2 000 000	17 278	0,35
Barclays PLC 5.829% 2027/05/09	2 000 000	20 502	0,42	WEA Finance LLC 3.500% 2029/06/15	2 000 000	17 248	0,35
				BlackRock Inc 1.900% 2031/01/28	2 000 000	17 175	0,35
				Viatis Inc 2.700% 2030/06/22	2 000 000	17 142	0,35
				UniCredit SpA 3.127% 2032/06/03	2 000 000	17 116	0,35

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX swap_EUR/SEK_NDA-HEL 20240220	2 081 289 600	2 070 503	
FX swap_USD/SEK_NDA-HEL 20240227	1 369 120 300	1 360 993	
FX swap_USD/SEK_SEBA-STO 20240311	843 631 200	837 444	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240227	101 266 190	100 665	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240227	96 131 140	95 560	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240202	67 436 338	67 218	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240202	52 299 203	52 130	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	46 895 784	46 653	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240227	41 409 844	41 164	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	33 619 920	33 446	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	22 880 916	22 762	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	22 868 192	22 750	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	22 276 244	22 161	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	11 382 176	11 323	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	-1 000 000	-11 075	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	-2 000 000	-22 150	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	-2 000 000	-22 150	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	-2 000 000	-22 150	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	-3 000 000	-33 225	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240227	-4 000 000	-39 985	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240220	-4 100 000	-45 407	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240202	-4 700 000	-52 153	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240202	-6 700 000	-67 222	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240227	-9 200 000	-91 965	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240227	-10 000 000	-99 962	
FX swap_USD/SEK_SEBA-STO 20240311	-81 000 000	-808 153	
FX swap_USD/SEK_NDA-HEL 20240227	-131 000 000	-1 309 502	
FX swap_EUR/SEK_NDA-HEL 20240220	-180 000 000	-1 993 479	
Summa Valutaterminer		166 194	3,40
Summa Övriga finansiella instrument		166 194	3,40
Summa Portfölj innehav		4 751 172	97,12
Övriga tillgångar och skulder		140 821	2,88
Total summa fondförmögenhet		4 891 993	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	3,35
Bank of America Corp	2,79
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,56
Verizon Communications Inc	2,37
BNP Paribas SA	2,20
JPMorgan Chase & Co	2,05
Groupe Credit Mutuel	1,99
Groupe BPCE	1,77
ING Group	1,60
Apple Computers	1,53
HSBC Holdings PLC	1,49
Nationwide Building Society	1,43
McDonald's Corp	1,41
Citigroup Inc	1,38
Goldman Sachs Group Inc	1,36
Fiat Chrysler Automobiles NV	1,35
Toyota Motor Corp	1,35
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1,26
CAPITAL ONE FINANCIAL	1,23
UBS Group AG	1,22
Credit Suisse Group AG	1,20
Banco Santander SA	1,16
Credit Agricole Groupe	1,15
Comcast Corp	1,15
Svenska Handelsbanken AB	1,11
DnB ASA	1,09
AT&T Inc	1,04
International Business Machines Corp	1,03
Cooperatieve Rabobank UA	0,96
Pfizer	0,88
Daimler AG	0,84
Barclays PLC	0,82
Intesa SanPaolo	0,79
Blackrock	0,72
MetLife, Inc	0,68
Becton Dickinson & Co	0,61
Coca-Cola Company	0,60
DIGITAL REALTY TRUST INC	0,55
Lloyds Banking Group PLC	0,48
Aroundtown SA	0,35
German Government	0,00
US Government	0,00

Storebrand Global Short Corporate Bond

Storebrand Global Short Corporate Bond är en aktivt förvaltd 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 1,89 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 2,01 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 523 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 523 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 513 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Goldman Sachs Group Inc 3.75% 25.02.2026 C	11 978	2,29
Morgan Stanley .7900% 2025/05/30	11 833	2,26
Citigroup Inc 3.200% 2026/10/21	11 623	2,22
Volvo Treasury AB 3.875% 2026/08/29	11 497	2,20
Bank of America Corp 1.319% 2026/06/19	11 396	2,18

Fondfakta

Startdatum:	2023-11-06
Fondtyp:	Räntefond
Förvaltare:	Bjørn Næss
Bankgiro:	256-4425
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,50 %

0,50%

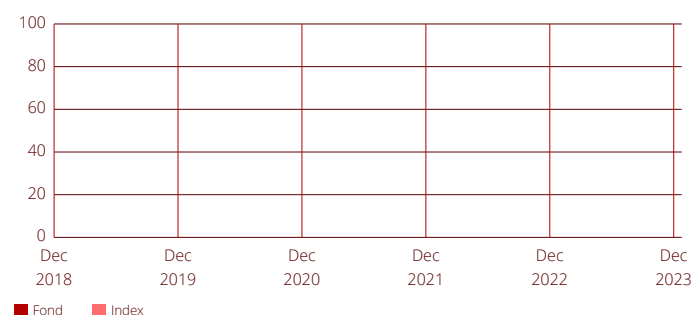
Jämförelseindex

Bloomberg Global Corporate 1-3 very liquid index, valutasäkrad till svenska kronor 100,00 %

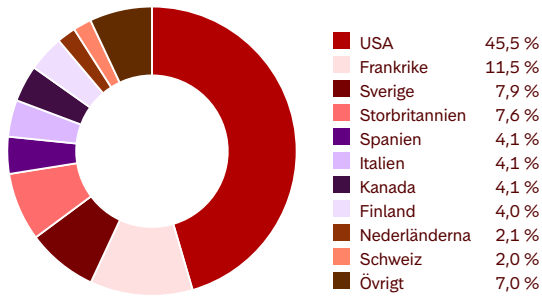
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt 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. För fonder som har kortare historik än två år lämnas ingen uppgift om tracking error.

Kursutveckling, 5 år



Geografisk fördelning



Kommentarer till resultatutfallet

Fonden startade den 6 november 2023 och fondens resultat under november och december påverkades av uppstartskostnader. Fonden levererade en avkastning som var något lägre än dess jämförelseindex under perioden 6 november till årets slut. Underavkastningen berodde på handelskostnader vid fondens implementering.

Marknadens utveckling

2023 var ett volatilt år för kreditmarknaden med bland annat den amerikanska och europeiska bankkrisen i mars. Året präglades även av aktiva centralbanker och fortsatta räntehöjningar från den europeiska centralbanken ECB och den amerikanska centralbanken Fed. Mot slutet av året slutade räntehöjningarna och november och december präglades av snävare spreadar på kreditmarknaden samt aktiemarknader som utvecklades starkt efter signaler om att centralbankernas räntehöjningar var över. För 2024 har det prisats in betydande räntesänkningar i både euroområdet och USA.

Framtid

Vi är optimistiska inför utsikterna på kreditmarknaden 2024. Spreadarna är moderat prissatta men förhållandena med en mjuklandning/mild recession och räntesänkningar från centralbankerna är gynnsamma för kreditmarknaden.

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

Lägre risk

Högre risk



Väsentliga risker

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-25 630	-
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-546	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	31 222	-
Ränteintäkter	1 971	-
Valutakursvinster och -förluster netto	3 100	-
Övriga intäkter	2	-
Summa intäkter och värdeförändring	10 120	-
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-403	-
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-5	-
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-4	-
- varav ersättning till fondbolaget	-394	-
Räntekostnader	-30	-
Summa kostnader	-434	-
Årets resultat	9 686	-

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	503 916	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	11 871	-
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	515 787	-
Bankmedel och övriga likvida medel	-9 424	-
Övriga tillgångar	16 600	-
Summa tillgångar	522 964	-
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-104	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-104	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-52	-
Övriga skulder	-233	-
Summa skulder	-390	-
Fondförmögenhet (Not 2)	522 574	-
Poster inom linjen		
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	16 600	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	206	-
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Andelsutgivning	513 748	-
Andelsinlösen	-859	-
Resultat enligt resultaträkning	9 686	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	522 574	-

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	523									
-andelsklass A SEK	482									
-andelsklass B SEK	40									
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	101,90									
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	101,90									
Antal utestående andelar, tusental	5 128									
-andelsklass A SEK	4 732									
-andelsklass B SEK	396									
Utdelning per andel andelsklass B	-									
Total avkastning, %	1,89									
Index inkl. utdelning %	2,01									

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,00
Sharpe kvot	-
Räntekänslighet, %	1,97
Duration, år	1,99
Kreditduration, %	2,10
Spreadexponering, %	1,54
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,00
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,00
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,00
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	3,97

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,00
5 år, %	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50									
Transaktionskostnader, tkr	3									
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00									
Avgifter, % andelsklass A*	0,51									
Avgifter, % andelsklass B*	0,51									
Uttagsavgift, %	0,00									
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	-									
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	-									

* Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

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

Portföljöversikt 2023-12-31

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
Goldman Sachs Group Inc 3.75% 25.02.2026 C	1 200 000	11 978	2,29
Morgan Stanley .7900% 2025/05/30	1 200 000	11 833	2,26
Citigroup Inc 3.200% 2026/10/21	1 200 000	11 623	2,22
Volvo Treasury AB 3.875% 2026/08/29	1 000 000	11 497	2,20
Bank of America Corp 1.319% 2026/06/19	1 200 000	11 396	2,18
Banco Santander SA 3.625% 2026/09/27	1 000 000	11 259	2,15
JPMorgan Chase & Co 1.045% 2026/11/19	1 200 000	11 216	2,15
ING Groep NV 2.125% 2026/05/23	1 000 000	11 043	2,11
UniCredit SpA 1.200% 2026/01/20	1 000 000	10 939	2,09
RCI Banque SA 1.750% 2026/04/10	1 000 000	10 842	2,07
Stryker Corp 2.125% 2027/11/30	1 000 000	10 806	2,07
UBS Group AG 0.250% 2026/01/29	1 000 000	10 698	2,05
Fidelity National Information Serv 1.500% 2027/05/	1 000 000	10 641	2,04
NatWest Group PLC 7.472% 2026/11/10	1 000 000	10 553	2,02
Intesa Sanpaolo SpA .6250% 2026/02/24	1 000 000	10 534	2,02
Swedbank AB 6.136% 2026/09/12	1 000 000	10 495	2,01
Vonovia SE 0% 2025/12/01	1 000 000	10 391	1,99
Dell International LLC / EMC Corp 6.020% 2026/06/1	1 000 000	10 338	1,98
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.500% 2027/01/	1 000 000	10 335	1,98
AT&T Inc 5.539% 2026/02/20	1 000 000	10 289	1,97
Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.935% 2026/	1 000 000	10 250	1,96
Svenska Handelsbanken AB 5.250% 2026/06/15	1 000 000	10 212	1,95
Royal Bank of Canada 4.950% 2025/04/25	1 000 000	10 175	1,95
American Express Co 4.990% 2026/05/01	1 000 000	10 142	1,94
Dollar General Corp 4.150% 2025/11/01	1 000 000	9 997	1,91

Lloyds Banking Group PLC 3.511% 2026/03/18	1 000 000	9 945	1,90
BPCE SA 2.375% 2025/01/14	1 000 000	9 872	1,89
Walt Disney Co/The 3% 13.02.2026	1 000 000	9 870	1,89
Priceline Group Inc/The 3.6% 01.06.2026	1 000 000	9 860	1,89
Kellanova 3.250% 2026/04/01	1 000 000	9 842	1,88
Danske Bank A/S 3.244% 2025/12/20	1 000 000	9 835	1,88
International Business Machines Co 3.300% 2026/05/	1 000 000	9 834	1,88
3M Co 2.650% 2025/04/15	1 000 000	9 817	1,88
Societe Generale SA 2.226% 2026/01/21	1 000 000	9 804	1,88
Barclays PLC 2.852% 2026/05/07	1 000 000	9 775	1,87
CVS Health Corp 3.000% 2026/08/15	1 000 000	9 757	1,87
Capital One Financial Corp 2.636% 2026/03/03	1 000 000	9 751	1,87
T-Mobile USA Inc 2.625% 2026/04/15	1 000 000	9 652	1,85
PayPal Holdings Inc 2.650% 2026/10/01	1 000 000	9 646	1,85
BNP Paribas SA 2.219% 2026/06/09	1 000 000	9 636	1,84
HSBC Holdings PLC 2.099% 2026/06/04	1 000 000	9 615	1,84
Credit Agricole SA/London 1.907% 2026/06/16	1 000 000	9 591	1,84
DNB Bank ASA 1.127% 2026/09/16	1 000 000	9 399	1,80
Verizon Communications Inc .8500% 2025/11/20	1 000 000	9 374	1,79
Nordea Bank Abp 1.500% 2026/09/30	1 000 000	9 251	1,77
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.200% 2026/09/09	1 000 000	9 207	1,76
Daimler Trucks Finance North America LLC 2.000% 20	835 000	7 754	1,48
VF Corp 2.400% 2025/04/23	750 000	7 261	1,39
TELUS Corp 2.750% 2026/07/08	750 000	5 593	1,07
Toronto-Dominion Bank 2.667% 2025/09/09	750 000	5 592	1,07
Sysco Corp 3.250% 2027/07/15	500 000	4 901	0,94
Summa Övriga obligationer		503 916	96,43

Summa Räntebärande värdepapper 503 916 96,43

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 503 916 96,43

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
US 2YR NOTE (CBT) Mar24	6	0	12 180
EURO-SCHATZ FUT Mar24	8	0	8 565
Summa Futures		0	20 745

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

0 0,00

Namn	Antal	Marknads- värde i tkr	% av fondförmögenhet
FX swap_USD/SEK_NDA-HEL 20240308	383 283 000	380 596	
FX forward_EUR/SEK_NDA-HEL 20240105	119 640 111	119 614	
FX forward_CAD/SEK_NDA-HEL 20240306	11 514 877	11 437	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240202	8 354 054	8 327	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240308	280 000	2 795	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240202	1 780 398	1 775	
FX forward_CAD/SEK_SEBA-STO 20240202	351 076	350	
FX forward_CAD/SEK_SEBA-STO 20240202	-46 000	-350	
FX forward_EUR/SEK_SEBA-STO 20240202	-160 000	-1 775	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240308	-2 918 115	-2 898	
FX forward_USD/SEK_SEBA-STO 20240202	-830 000	-8 327	
FX forward_CAD/SEK_NDA-HEL 20240306	-1 500 000	-11 366	
FX forward_EUR/SEK_NDA-HEL 20240105	-10 700 000	-119 092	
FX swap_USD/SEK_NDA-HEL 20240308	-37 000 000	-369 318	
Summa Valutaterminer		11 767	2,25

Summa Övriga finansiella instrument **11 767 2,25**

Summa Portföljinnehav **515 683 98,68**

Övriga tillgångar och skulder **6 891 1,32**

Total summa fondförmögenhet **522 574 100,00**

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	4,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,74

Storebrand Grön Obligation

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

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

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

Fonden består av olika andelsklasser, se beskrivning i informationsbroschyren.

Fondens utveckling

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

Fondens fem största innehav

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

Fondfakta

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

0,30%

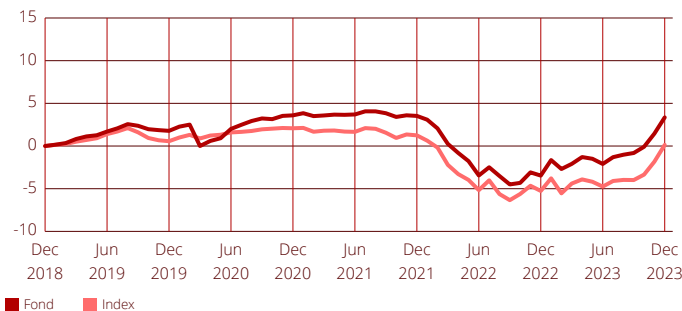
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index

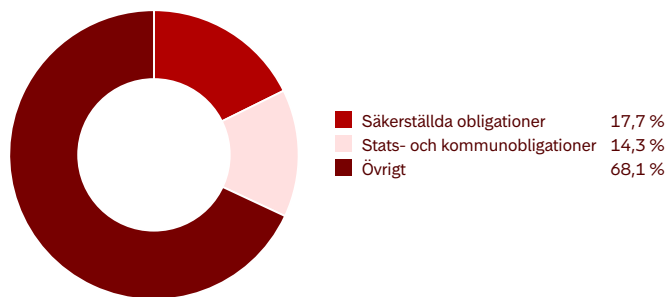
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Nivån på tracking error beror på att fonden är aktivt förvaltd och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Räntemarknaden kännetecknas generellt av låga 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 mycket god avkastning under 2023 vilket framför allt berodde på att kreditspreadarna snävade in och räntorna sjönk i slutet av året. Avkastningen gynnades även av att fonden var positionerad med kort duration i början av året. Mot slutet av året ökades dessutom durationsövertikten samtidigt som räntan föll. Detta gjorde sammantaget att fonden levererade en mycket stark avkastning mot av slutet året. Även krediter utvecklades starkt och fonden kunde ha varit mer aggressivt positionerad inom detta segment. Säkerställda obligationer var den del av fondens portfölj som utvecklades svagast.

Marknadens utveckling

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

Framtid

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

emittenter. EU-taxonomin fastställdes under året och vi följer med spänning hur detta kommer att påverka marknaden framöver.

Väsentliga risker

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

Riskindikator Storebrand Grön Obligation



Resultaträkning, tkr

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

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

Balansräkning, tkr

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

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

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-29 304	-57 851
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-29 304	-57 851
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-216	-148
Övriga skulder	-4 673	-3 723
Summa skulder	-34 192	-61 722

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

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

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

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

Nyckeltal

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

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	3,79	2,59	2,18	2,20	0,80	0,70	0,80	0,00	0,00	-
Totalrisk jämförelseindex, %	3,99	2,73	0,98	1,01	1,00	0,90	1,20	0,00	0,00	-
Aktiv risk (tracking error), %	1,18	0,93	1,71	1,71	0,50	0,50	0,50	0,00	0,00	-
Sharpe kvot	-0,47	-1,33	0,49	0,98	1,80	1,70	2,50	-	-	-
Räntekänslighet, %	1,75	1,60	2,21	2,16	2,50	2,10	2,20	2,30	2,50	-
Duration, år	2,50	2,73	2,22	2,17	2,50	2,10	2,20	2,30	2,50	-
Kreditduration, %	2,81	3,06	3,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Spreadexponering, %	3,39	6,47	1,91	2,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	44,50	38,92	16,77	27,07	28,90	41,60	52,30	42,90	31,80	-
Derivatexponering (brutto), max under året %	55,08	49,33	17,95	40,04	47,40	47,40	81,10	50,20	39,30	-
Derivatexponering (brutto), min under året %	38,84	16,34	15,70	16,41	17,40	35,00	43,20	30,60	18,00	-
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	45,26	45,78	16,41	16,50	29,80	39,30	43,20	50,10	30,70	-

Forts. Nyckeltal

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

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,46	0,41	0,39	0,44	1,10	0,50	0,30	0,30	1,80	
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand Grön Obligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

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

City of Norrkoping Sweden FRN 2028/05/04	50 000 000	50 383	0,58
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	45 000 000	40 953	0,47
City of Malmo Sweden FRN 2024/09/17- GREEN BOND	32 000 000	32 208	0,37
City of Orebro Sweden FRN 2025/11/27 - GREEN	30 000 000	30 660	0,35
City of Orebro Sweden FRN 2026/01/21 - GREEN	14 000 000	14 392	0,16
City of Gothenburg 1.0% 2024/11/05-GREEN	2 000 000	1 960	0,02
Summa Stats- och kommunobligationer		1 247 379	14,26
Nordea Bank Abp 3.78% 2025/09/15- SP- SLL	350 000 000	354 737	4,05
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	200 000 000	214 024	2,45
Specialfastigheter Sverige AB 4.250% 2028/08/21	200 000 000	211 922	2,42
Svensk Exportkredit AB 3.375% 2026/03/18	200 000 000	207 326	2,37
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	200 000 000	199 473	2,28
Vacse AB FRN 2028/03/24 - GREEN	190 000 000	186 613	2,13
Jernhusen AB 4.418% 2027/11/18	172 000 000	180 842	2,07
Lansforsakringar Bank AB 4.000% 2027/01/18	15 000 000	176 383	2,02
Volvofinans Bank AB 4.368% 2027/05/19	150 000 000	157 844	1,80
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	150 000 000	151 876	1,74
DNB Bank ASA 1.377% 2025/03/24 - GREEN	150 000 000	150 558	1,72
Nordic Inv Bank 0.375% 2024/02/01 - GREEN BLUE B	140 150 000	140 235	1,60
Akademiska Hus AB .4480% 2027/10/07 - GREEN BOND	150 000 000	136 436	1,56
Lansforsakringar Bank AB 4.913% 2026/11/18	125 000 000	129 214	1,48
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2025/09/22 - GREEN	112 000 000	112 787	1,29
Santander Consumer Bank AS 21/26 FRN SEK	110 000 000	110 596	1,26
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	100 000 000	105 981	1,21
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	100 000 000	104 220	1,19

Epiroc AB 4.155% 2027/09/14	100 000 000	104 035	1,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB .7500% 2027/08/09	10 000 000	101 681	1,16
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	100 000 000	100 694	1,15
Rikshem AB FRN 2025/10/28	100 000 000	100 153	1,14
Svenska Handelsbanken 2.625% 2029/09/05-SP-GREEN	9 000 000	98 854	1,13
Kungsleden AB 1.748% 2026/01/23- GREEN	100 000 000	95 491	1,09
Heimstaden Bostad AB FRN 2025/02/25- GREEN BOND	95 000 000	91 551	1,05
LeasePlan Corp NV 3.500000% 2025/04/09-GREEN	7 500 000	85 647	0,98
Ellevio AB FRN 2027/06/11 - GREEN BOND	80 000 000	81 717	0,93
SKB FRN 2024/12/02 - GREEN BOND	76 000 000	76 401	0,87
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2027/09/22 - GREEN	74 000 000	74 771	0,85
African Development Bank 0.375% 2024/04/11 - GREEN	75 000 000	74 452	0,85
African Development Bank .3050% 2026/09/17	78 000 000	73 103	0,84
Stockholm Exergi Holding AB FRN 2028/05/11 -GREEN	70 000 000	70 014	0,80
Int Bk for Rec & Dev 0.625% 2025/09/05 -GREEN BLUE	70 000 000	67 345	0,77
Nordic Investment Bank 0.1% 2025/10/13 GREEN BLUE	70 000 000	66 476	0,76
Stockholm Exergi AB 1.085% 2027/09/17 - GREEN	68 000 000	62 899	0,72
Electrolux AB 1.705% 2027/02/24 - GREEN	65 000 000	62 115	0,71
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/02/22 - SLB	60 000 000	59 403	0,68
Stockholm Exergi 0.893% 2026/09/11 - GREEN BOND	60 000 000	56 420	0,64
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2026/05/06 - GREEN	54 000 000	52 817	0,60
Volvofinans Bank AB FRN 2025/11/20 - GREEN BOND	50 000 000	50 310	0,58
Rikshem AB FRN 2027/05/10	50 000 000	50 141	0,57
Heba Fastighets AB FRN 2025/05/19 - GREEN	50 000 000	49 514	0,57
Heba Fastighets AB FRN 2026/03/02 -GREEN	50 000 000	48 838	0,56
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/09/06 - GREEN	50 000 000	48 480	0,55
H&M Finance BV .2500% 2029/08/25 -SBL	5 000 000	46 678	0,53
Stockholm Exergi Holding AB 4.473% 2030/06/05	44 000 000	45 959	0,53
Bonnier Fastigheter Finans FRN 2027/04/12- GREEN	44 000 000	43 599	0,50
Electrolux AB FRN 2027/02/24 - GREEN	43 000 000	42 575	0,49
ABN AMRO Bank NV 0.5% 2026/04/15 - GREEN	4 000 000	42 333	0,48
OP Corporate Bank plc .6250% 2027/07/27 - GREEN	4 000 000	40 619	0,46
Willhem AB FRN 2027/01/18 - GREEN	40 000 000	39 923	0,46
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	40 000 000	39 541	0,45
Rikshem AB .8280% 2025/02/03	38 000 000	36 975	0,42
Sveaskog AB FRN 2028/04/13	32 000 000	32 740	0,37
SBAB Bank AB 3.873% 2025/09/02	32 000 000	32 212	0,37
SBAB Bank AB .5000% 2025/05/13 - GREEN	3 000 000	32 158	0,37
Sparbanken Sjuharad AB FRN 2027/05/19	30 000 000	30 519	0,35

SBAB Bank AB FRN 2025/09/02- SNP- GREEN	30 000 000	30 128	0,34
Peab Finans AB FRN 2024/09/06 - GREEN	30 000 000	29 847	0,34
Klöver AB FRN 2025/02/10 - GREEN	30 000 000	29 666	0,34
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	30 000 000	29 549	0,34
Luossavaara-Kiirunavaara AB .8750% 2025/03/10	30 000 000	29 123	0,33
Fastighets AB Balder FRN 2027/03/01 - GREEN	30 000 000	28 789	0,33
Boliden AB FRN 2025/09/22	28 000 000	28 525	0,33
Atrium Ljungberg AB FRN 2027/04/28- GREEN	28 000 000	28 098	0,32
Sparbanken Skåne FRN 2024/10/21 - SNP GREEN BOND	24 000 000	24 202	0,28
Catena AB FRN 2025/06/16 - GREEN	24 000 000	23 781	0,27
Boliden AB 5.136% 2027/03/01	22 000 000	23 740	0,27
Arla Foods amba FRN 2026/07/17 -GREEN	23 000 000	23 035	0,26
Jyske Bank A/S FRN 2027/02/02	20 000 000	20 420	0,23
Varbergs Sparbank AB FRN 2024/11/25 - GREEN	20 000 000	19 975	0,23
Nederlandse Waterschapsbank 1% 2025/04/11 GREEN	12 000 000	11 737	0,13
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2026/10/07 - GREEN	10 000 000	10 263	0,12
Lantmannen ek for FRN 2026/04/27 - GREEN	10 000 000	10 021	0,11
Kungsleden AB FRN 2024/12/06- GREEN	10 000 000	9 992	0,11
Elekta AB 1.925% 2028/12/14 - SLB	10 000 000	9 052	0,10
Humlegarden Fastigheter AB 1% 2024/10/07 GREEN	8 000 000	7 836	0,09
Svenska Cellulosa AB SCA FRN 2028/06/21	4 000 000	3 968	0,05
Vasakronan AB FRN 2025/12/08 - GREEN BOND	2 000 000	2 002	0,02

Summa Övriga obligationer 5 873 966 67,14

Summa Räntebärande värdepapper 8 668 994 99,09

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 8 668 994 99,09

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

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

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

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

Summa Swap -9 982 -0,11

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

Summa Portföljnehav 8 659 011 98,98

Övriga tillgångar och skulder 89 402 1,02

Total summa fondförmögenhet 8 748 413 100,00

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

Summa exponering mot företag eller företagsgrupp

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

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 6,14 procent under 2023. Fondförmögenheten ökade under perioden med 152 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 3 539 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 47 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SWEDISH T-BILL 2024/02/21	268 593	7,59
Millicom Inter. Cellular SA FRN 2027/01/20	88 896	2,51
Sirius International Group Ltd FRN 2047/09/22	75 370	2,13
Skanska Financial Services AB FRN 2026/11/24	72 543	2,05
Sparbanken Syd FRN 2034/02/03	66 924	1,89

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%

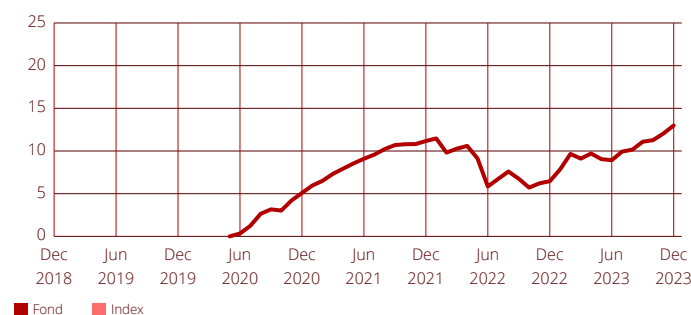
Jämförelseindex

Inget relevant jämförelseindex finns att tillgå som bedöms vara representativt för fonden.

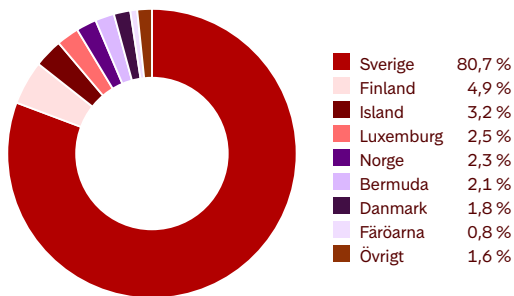
Fondens aktivitetsgrad

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 god absolut avkastning under året men påverkades negativt av att innehaven i vissa fastighetsbolag utvecklades svagare än förväntat med svag prissättning. Under året roterade fonder ur dessa sämre presterande högavkastande obligationer till förmån för mer defensiva placeringar.

Marknadens utveckling

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

Framtid

Vi förväntar oss en något svagare ekonomisk utveckling i början av 2024 vilket kan inverka negativt på företagets vinster vilket i sin tur riskerar att påverka potentialen för högavkastande krediter. Kreditspreadarna och räntenivåerna är emellertid fortsatt höga och fonden förväntas därmed kunna hantera potentiella nedgångar för enskilda innehav i portföljen. Fonden är väl positionerad för att skapa god avkastning i ett förväntat marknadsklimat med räntenivåer som stabiliserar sig och till och med sjunker något.

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



Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-40 980	-298 024
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1 026	134
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-791	-
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	3 093	919
Ränteintäkter	267 001	172 944
Valutakursvinster och -förluster netto	-903	35
Övriga intäkter	150	0
Summa intäkter och värdeförändring	228 595	-123 992

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-17 385	-16 835
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-205	-230
- varav ersättning till fondbolaget	-17 138	-16 592
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-42	-13
Räntekostnader	-5 222	-3 876
Summa kostnader	-22 607	-20 711
Årets resultat	205 988	-144 703

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 110 460	2 903 111
Penningmarknadsinstrument	367 977	464 173
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	5 699	4 118

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	3 484 136	3 371 402
Bankmedel och övriga likvida medel	47 196	13 631
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 087	2 990
Övriga tillgångar	10 178	4 999
Summa tillgångar	3 543 597	3 393 023

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-2 800	-4 521
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-2 800	-4 521
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-146	-93
Övriga skulder	-1 511	-1 385
Summa skulder	-4 457	-5 999

Fondförmögenhet (Not 2)	3 539 139	3 387 024
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	386	-

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	3 387 024	2 992 934
Andelsutgivning	981 669	1 584 856
Andelsinlösen	-1 028 877	-1 039 532
Resultat enligt resultaträkning	205 988	-144 703
Utdelning till andelsägare	-6 666	-6 529
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 539 139	3 387 024

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	3 539	3 387	2 993	1 641						
-andelsklass A SEK	3 335	3 184	2 796	1 468						
-andelsklass B SEK	204	203	197	173						
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	113,04	106,48	111,17	105,08						
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	101,59	99,15	107,28	105,08						
Antal utestående andelar, tusental	31 511	31 951	26 986	15 620						
-andelsklass A SEK	29 503	29 905	25 146	13 975						
-andelsklass B SEK	2 008	2 047	1 840	1 645						
Utdelning per andel andelsklass B	3,55	3,66	3,81	-						
Total avkastning, %	6,14	-4,24	5,79	5,08						
Index inkl. utdelning %*	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	2023	2022	2021	2020
Totalrisk fond, %	3,61	3,24	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,00	0,00	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,25	0,21	-	-
Räntekänslighet, %	0,22	0,13	0,14	0,23
Duration, år	0,25	0,15	0,14	0,24
Kreditduration, %	2,11	1,98	2,10	0,00
Spreadexponering, %	29,27	26,29	9,68	12,05

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020
2 år, %	0,82	0,65	0,00	0,00
5 år, %	0,00	0,00	0,00	0,00

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, % andelsklass A, B	0,50	0,50	0,50	0,50						
Transaktionskostnader, tkr	4	-	70	76						
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, % andelsklass A**	0,51									
Avgifter, % andelsklass B**	0,51									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00						
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00						
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	52,21	49,32	52,23	-						
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	3,34	3,23	3,35	-						

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020
Omsättningshastighet, ggr	0,87	0,41	0,67	0,62
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00

Portföljöversikt 2023-12-31

Storebrand High Yield Företagsobligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
SWEDISH T-BILL 2024/02/21	270 000 000	268 593	7,59
Summa Stats- och kommunobligationer		268 593	7,59
Millicom Inter. Cellular SA FRN 2027/01/20	86 250 000	88 896	2,51
Sirius International Group Ltd FRN 2047/09/22	97 000 000	75 370	2,13
Skanska Financial Services AB FRN 2026/11/24	72 000 000	72 543	2,05
Sparbanken Syd FRN 2034/02/03	66 000 000	66 924	1,89
Bonava AB FRN 2024/03/11 - GREEN	67 500 000	66 182	1,87
ICA Gruppen AB 4.730% 2028/05/26	58 000 000	61 832	1,75
Castellum AB 3.125% 2171/03/02	7 000 000	61 132	1,73
Nibe Industrier AB FRN 2027/09/01	60 000 000	60 628	1,71
Hoist Finance AB 6.625% 2032/08/04	5 700 000	58 191	1,64
Alm Equity AB FRN 2025/06/15	57 500 000	55 335	1,56
ICA Gruppen AB FRN 2028/09/18	52 000 000	52 714	1,49
Hexagon AB FRN 2028/09/27	52 000 000	52 343	1,48
FastPartner AB FRN 2025/05/27 - GREEN BOND	54 000 000	51 165	1,45
Billrud AB FRN 2028/02/09	50 000 000	51 105	1,44
Teollisuuden Voima Oyj FRN 2029/01/23	50 000 000	50 924	1,44
Swedavia AB FRN PERP C SUB 2021 2	50 000 000	50 687	1,43
Pandex Certifikat 2024-01-16	50 000 000	49 885	1,41
Stora Enso Oyj 4.750% 2027/02/08	48 000 000	49 757	1,41
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM Certifikat 2024-03-15	50 000 000	49 499	1,40
SBAB Bank AB FRN PERP	48 000 000	48 560	1,37
Intrum AB 3.500% 2026/07/15	5 000 000	48 342	1,37
Heimstaden Bostad AB FRN 2026/11/23	52 000 000	46 073	1,30
NOBA Holding AB 21/31 FRN SEK C SUB	48 750 000	45 337	1,28
DNB Bank ASA 23/PERP FRN SEK C HYBRID	40 000 000	40 640	1,15

Heimstaden AB FRN Perp C SUB	120 000 000	40 491	1,14
Corem Property Group AB FRN 2024/04/29 -GREEN	40 000 000	40 450	1,14
Intrum AB FRN 2025/09/12	40 000 000	39 370	1,11
Jyske Bank A/S FRN PERP SUBD	38 000 000	39 269	1,11
Dooba Finance AB 20/24 7,50% SEK C	39 600 000	39 139	1,11
Islandsbanki HF FRN PERP C SUB	40 000 000	37 223	1,05
Getinge AB FRN 2029/03/07	36 000 000	36 322	1,03
Storskogen Group AB FRN 2025/12/01	36 250 000	36 237	1,02
FastPartner AB FRN 2026/06/22 - GREEN BOND	40 000 000	36 042	1,02
Alandsbanken Abp FRN PERP C SUB	36 000 000	35 671	1,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 2028/05/29	3 000 000	35 097	0,99
Balder Finland Oyj 1.375% 2030/05/24	4 200 000	34 500	0,97
M2 Asset Management AB FRN 2025/01/15	35 000 000	33 111	0,94
Compactor Fastigheter AB FRN 2025/09/25	32 500 000	32 728	0,92
Islandsbanki HF FRN 2026/04/13	30 000 000	31 365	0,89
Stenhus Fastigheter I Norden AB FRN 2026/10/13	30 000 000	30 887	0,87
NOBA Holding AB 21/PERP FRN SEK C HYBRID	33 750 000	30 721	0,87
Novedo Holding AB FRN 2024/11/26	32 500 000	30 552	0,86
Nordnet AB FRN PERP	30 000 000	30 527	0,86
Landshypotek Bank AB FRN 2027/09/01	30 000 000	30 283	0,86
CA Fastigheter AB 2024/06/01 - GREEN	30 000 000	30 265	0,86
Catella AB FRN 2025/03/17	30 000 000	30 006	0,85
Landshypotek Bank AB FRN PERP	30 000 000	29 677	0,84
Volvo Car AB FRN 2026/03/02	28 000 000	28 364	0,80
Magnolia Bostad AB FRN 2026/05/19	40 000 000	27 941	0,79
Ytinrete BidCo AB FRN 2028/07/12	2 400 000	27 515	0,78
BankNordik P/F FRN 2027/03/31	28 000 000	27 172	0,77
Tryg Forsikring A/S FRN PERP	26 000 000	25 930	0,73
Genova Property Group AB FRN 2026/11/16	25 000 000	25 255	0,71
Alm Equity AB FRN 2026/06/17	26 250 000	24 306	0,69
Storskogen Group AB FRN 2027/03/22	22 500 000	23 574	0,67
Titania Holding AB 2024/03/16	22 500 000	22 733	0,64
Fastator AB FRN 2023/09/22	36 250 000	22 715	0,64

Bilia AB FRN 2028/06/26	22 000 000	22 278	0,63
Nibe Industrier AB FRN 2028/12/01	22 000 000	22 133	0,63
DNB Bank ASA 23/33 FRN SEK C SUB	22 000 000	21 842	0,62
NOBA Bank Group AB FRN 2033/09/15	21 000 000	21 295	0,60
Cibus Nordic Real Estate AB FRN 2025/09/02	20 000 000	20 625	0,58
Klarna Holding AB FRN 2033/08/16	20 000 000	20 563	0,58
First Camp Group AB FRN 2026/06/14	20 000 000	20 557	0,58
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2033/11/03	20 000 000	20 414	0,58
Getinge AB FRN 2028/05/17	20 000 000	20 368	0,58
Klövern AB FRN 2024/04/16 - GREEN	20 000 000	20 274	0,57
Swedavia AB FRN //	20 000 000	20 264	0,57
Stendorren Fastigheter AB FRN 2026/12/21	20 000 000	20 252	0,57
Resurs Bank AB FRN 2033/06/08	20 000 000	19 968	0,56
Magnolia Bostad AB FRN 2025/18/03	26 250 000	19 397	0,55
Klövern AB FRN PERP C SUB	20 700 000	18 779	0,53
Sscp Lager Bidco AB FRN 2026/12/05	17 500 000	17 938	0,51
TF Bank AB FRN 2030/12/14	17 500 000	17 666	0,50
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN PERP C SUB	88 000 000	17 432	0,49
Resurs Holding AB FRN PERP	16 250 000	16 425	0,46
Svea Ekonomi AB FRN 2030/09/10	16 250 000	16 381	0,46
Hedin Mobility Group AB FRN 2026/07/06	15 000 000	15 508	0,44
Midstar Hotels AB FRN 2025/02/08	15 000 000	15 263	0,43
Nordic Entertainment Group AB FRN 2025/06/26	22 000 000	15 195	0,43
Intrum AB FRN 2025/07/03	14 000 000	14 907	0,42
Arion Banki HF FRN 2029/12/20	15 000 000	14 700	0,42
Wihlborgs Fastigheter AB FRN 2024/03/11	14 000 000	14 024	0,40
Zalaris ASA 23/28 FRN EUR FLOOR C	1 200 000	13 929	0,39
Viaplay Group AB FRN 2026/02/24	20 000 000	13 912	0,39
K2A Knaust & Andersson Fastighet PERP C SUB- GREEN	21 250 000	13 690	0,39
Nyfosa AB FRN 2026/04/17	12 500 000	12 929	0,37
Fastighets AB Balder 2.873% 2081/06/02	1 500 000	12 897	0,36
Arwidsro Fastighets AB FRN PERP C SUB - GREEN	15 000 000	12 777	0,36
TF Bank AB FRN 2029/09/27	12 500 000	12 575	0,36
Svenska Nyttobostader AB FRN 2024/09/21	12 500 000	12 151	0,34
Resurs Bank AB FRN 2029/03/12	12 000 000	12 042	0,34
Midaq AB FRN 2024/12/13	13 750 000	11 975	0,34
NP3 Fastigheter AB FRN 2026/04/12	11 250 000	11 699	0,33
K2A Knaust & Andersson FasT AB FRN 2024/12/ -GREEN	12 500 000	11 163	0,32
Bellman Group AB FRN 2026/02/10	10 000 000	10 304	0,29
Vestum AB FRN 2026/04/18	10 000 000	10 290	0,29
Kvika banki hf FRN 2026/05/11	10 000 000	10 147	0,29
Kvika banki hf FRN 2024/01/31	10 000 000	10 122	0,29
Nordax Bank AB FRN 2029/05/28	10 000 000	10 120	0,29
Kvika banki hf FRN 2026/11/23	10 000 000	10 089	0,29
Viaplay Group AB FRN 2024/05/23	14 000 000	9 742	0,28
Nyfosa AB FRN PERP C SUBD	10 000 000	9 536	0,27
Seamless Distribution Systems AB FRN 2024/05/05	10 000 000	8 696	0,25

Fastator AB FRN 2024/09/22	15 000 000	8 648	0,24
Klarna Bank AB FRN - PERP	8 000 000	7 410	0,21
WastBygg AB FRN 2024/11/23	7 875 000	6 884	0,19
Kommstart 150 AB FRN 2026/02/02	10 000 000	6 407	0,18
M2 Asset Management AB FRN 2024/01/25	6 250 000	6 328	0,18
Offentliga Hus i Norden AB FRN 2024/04/12 - GREEN	6 250 000	6 014	0,17
Autocirc Group AB FRN 2025/06/17	5 000 000	5 286	0,15
Marginalen Bank Bankaktiebolag FRN PERP C SUB	10 000 000	5 276	0,15
TF Bank AB FRN PERPETUAL	5 000 000	5 094	0,14
TF Bank AB FRN 2033/02/28	5 000 000	5 073	0,14
Titania Holding AB FRN 2026/12/21	5 000 000	4 967	0,14
Stendorren Fastigheter AB FRN	5 000 000	4 911	0,14
Holmstrom Fastigheter Holding AB FRN 2024/10/14	5 000 000	4 471	0,13
Norlandia Heat AS 21/25 FRN SEK FLOOR C	4 000 000	4 106	0,12
Point Properties Portfolio 1 AB 5.000% 2024/03/22	3 333 360	3 037	0,09
Magnolia Bostad AB FRN 2024/04/02 - GREEN BOND	1 250 000	1 193	0,03

Summa Övriga obligationer 3 209 844 90,70

Summa Räntebärande värdepapper 3 478 437 98,28

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 3 478 437 98,28

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

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförtkr mögenhet
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -CASTSS PERP 12/26 NDA	71 680 000	79 125	2,24
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - Intrum Foxway	46 055 016	46 455	1,31
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Hoist c27	36 880 800	36 924	1,04
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - Balder 05/30	32 463 160	32 642	0,92
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Intrum 07/26	28 329 776	28 521	0,81
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - hoist 27c	20 827 300	20 856	0,59
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - Ericsson 05/28	16 708 350	16 711	0,47
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Zalno 03/28 NDA	13 667 400	16 619	0,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 03/26 - NDA	15 251 250	16 439	0,46
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Zalno 03/28 NDA	-1 200 000	-16 220	-0,46
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - Ericsson 05/28	-1 500 000	-16 706	-0,47
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y - BALDER 03/26 - NDA	-1 500 000	-17 151	-0,48
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - hoist 27c	-1 850 000	-20 632	-0,58
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Intrum 07/26	-2 400 625	-26 908	-0,76
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - Balder 05/30	-2 782 024	-31 148	-0,88
Basis Swap SEK/EUR 3M float/float Hoist c27	-3 300 000	-36 792	-1,04

Basis Swap SEK/EUR 3M float/float - Intrum Foxway	-3 973 000	-44 622	-1,26
Basis Swap SEK 3M/EUR 1Y -CASTSS PERP 12/26 NDA	-7 000 000	-81 213	-2,29
Summa Swap		2 899	0,08
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		2 899	0,08
Summa Portföljnehav	3 481 336		98,37
Övriga tillgångar och skulder	57 804		1,63
Total summa fondförmögenhet	3 539 139		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
Compactor Fastigheter AB	3,39
ICA Gruppen AB	3,24
Intrum Justitia SE	2,90
Nordax BANK Group AB	2,75
Fredensborg Eiendomsselskap AS	2,45
Nibe Industrier B	2,34
Alm Equity AB	2,25
Islandsbanki HF	1,94
DnB ASA	1,77
Landshypotek ek for	1,69
Getinge AB	1,60
F Holmstroemgruppen AB	1,37
Resurs Holding AB	1,37
Fastighets AB Balder	1,34
Fastator AB	1,14
TF Bank AB	1,14
Klovern AB	1,10
Nordic Entertainment Group AB	1,10
Klarna Holding AB	0,79
Stendorren Fastigheter AB	0,71
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB	0,70
Nyfosa AB	0,63
Nordea Bank Abp	0,08

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 6,05 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 4,82 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 729 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 12 746 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 1 021 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGBI 3.5 12/01/28 #3104	475 665	3,73
SGB 3.5 03/30/39 #1053	465 274	3,65
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	384 138	3,01
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	377 324	2,96
SGBI 0.125 06/01/32 #3111	345 094	2,71

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%

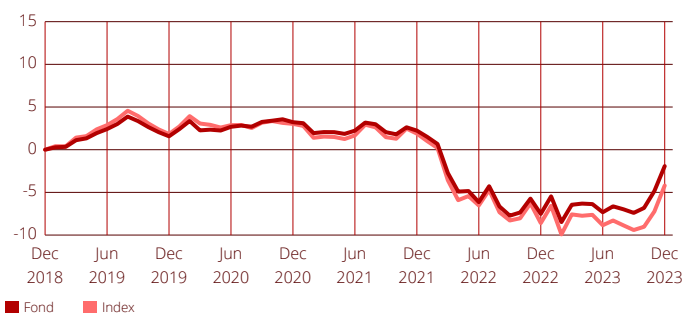
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index	30,00 %
OMRX Treasury Bond Index	70,00 %

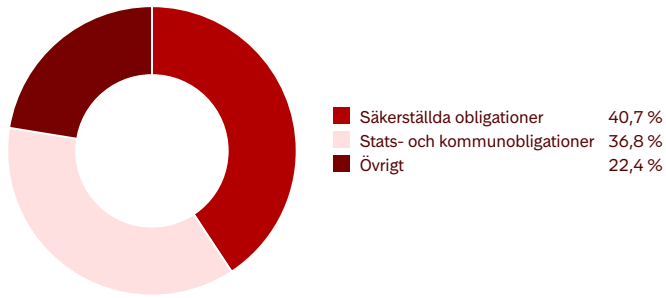
Fondens aktivitetsgrad

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

Helåret 2023 blev en utmanande period för fonden. Dess långa ränterisk gav en svag absolut avkastning under nästan hela året då räntenivåerna steg i princip kontinuerligt fram till början av november. När räntorna väl började gå ned i november vände dock denna utveckling och fondens avkastning gynnades i stället kraftigt positivt. I början av året var fonden positionerad med kortare duration än sitt jämförelseindex. Denna undervikt reducerades dock vilket bidrog positivt till fondens utveckling. Bostadsobligationer och statsobligationer handlades svagt under hela året och en orsak till detta anses ha varit Riksbankens försäljning av tillgångar inom ramen för det som kallas kvantitativa åtstramningar.

Marknadens utveckling

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

Framtid

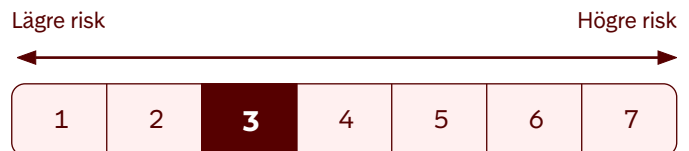
Efter att ha avslutat fjolåret starkt har fondens förutsättningar återigen blivit något svagare. Detta beror på att ränterikningen har en stor påverkan på dess avkastning och även om centralbankerna skulle sänka räntan har detta redan prisats in av marknaden. Durationen har minskats

under de senaste månaderna och är återigen kortare än index i början av året. Dessutom är fonden fortsatt underviktad inom statsobligationer till förmån för bostadsobligationer. Förutsättningarna för att statsobligationer ska stabiliseras jämfört med andra emittenter förväntas bli bättre mot slutet av 2024 när det råder större klarhet kring hur marknaden hanterat det ökade utbudet. Det utländska intresset för statsobligationer ökade under 2023 och denna utveckling ser ut att fortsätta under 2024.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	446 679	-922 078
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	3 529	-27
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	23 634	-199 102
Ränteintäkter	259 023	127 938
Valutakursvinster och -förluster netto	1	-
Övriga intäkter	1	-
Summa intäkter och värdeförändring	732 869	-993 268

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-22 535	-19 392
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-146	-41
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-625	-746
- varav ersättning till fondbolaget	-21 764	-18 605
Räntekostnader	-54	-424
Övriga kostnader	0	-556
Summa kostnader	-22 588	-20 372
Årets resultat	710 281	-1 013 640

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	12 176 579	10 943 005
Penningmarknadsinstrument	525 893	29 936
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	12 702 472	10 972 940
Bankmedel och övriga likvida medel	36 491	45 314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 249	-
Övriga tillgångar	38 516	4 124
Summa tillgångar	12 782 727	11 022 378

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-198	-111
Övriga skulder	-36 159	-5 322
Summa skulder	-36 357	-5 433

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	12 746 370	11 016 945

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	44 194	36 924

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	11 016 945	10 348 035
Andelsutgivning	3 666 714	3 485 095
Andelsinlösen	-2 646 113	-1 802 545
Resultat enligt resultaträkning	710 281	-1 013 640
Utdelning till andelsägare	-1 456	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	12 746 370	11 016 945

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	12 746	11 017	10 348	10 123	8 031	5 953	5 350	4 943	4 018	3 803
-andelsklass A SEK	11 214	9 278	8 391	9 066	7 205	5 953	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	71	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	1 461	1 739	1 957	1 057	826	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	146,00	137,66	152,18	153,65	151,19	148,85	147,28	146,06	141,41	141,53
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	103,88	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	98,51	92,78	102,47	103,35	101,60	99,92	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	92 324	86 140	74 240	69 236	55 781	39 996	36 328	33 846	28 412	26 868
-andelsklass A SEK	76 808	67 399	55 138	59 006	47 655	39 993	-	-	-	-
-andelsklass B SEK	687	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	14 829	18 741	19 102	10 231	8 127	3	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	3,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	6,05	-9,54	-0,96	1,62	1,60	1,10	0,80	3,30	-0,10	8,60
Index inkl. utdelning %	4,82	-10,29	-1,11	1,17	1,80	1,50	0,20	3,20	0,20	9,30

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	6,20	4,41	1,96	1,85	1,60	1,50	2,10	2,50	2,50	2,70
Totalrisk jämförelseindex, %	6,71	4,95	2,33	2,10	2,00	1,90	2,50	2,90	2,70	3,10
Aktiv risk (tracking error), %	0,88	0,82	0,68	0,59	0,50	0,40	0,50	0,50	0,40	0,50
Sharpe kvot	-0,61	-1,21	0,27	1,06	1,20	1,20	1,30	0,80	1,60	1,30
Räntekänslighet, %	4,72	5,07	4,67	4,47	5,00	4,10	4,10	4,20	4,40	4,00
Duration, år	4,78	5,28	4,69	4,48	5,00	4,10	4,20	4,20	4,50	4,00
Kreditduration, %	5,17	5,60	5,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	2,10	3,38	1,18	0,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	20,03	15,40	11,49	17,34	15,70	23,20	21,30	17,00	17,80	8,30
Derivatexponering (brutto), max under året %	27,20	21,39	13,70	23,43	26,30	26,30	40,10	21,40	22,60	20,10
Derivatexponering (brutto), min under året %	13,17	9,29	9,40	12,80	8,40	18,40	17,30	12,20	11,70	1,70
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	21,35	19,09	9,41	12,85	19,10	20,90	18,50	18,80	18,70	13,10

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	-2,05	-5,35	0,33	1,60	1,30	1,00	2,10	1,60	4,20	4,30
5 år, %	-0,39	-1,34	0,82	1,67	1,30	2,70	2,50	3,20	4,70	5,10

Forts. Nyckeltal

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	733	513	547	374	360	-	-528	200	356	741
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, % andelsklass A**	0,21									
Avgifter, % andelsklass B**	0,21									
Avgifter, % andelsklass C**	0,11									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	20,87	19,39	20,36	21,01	21,35	21,10	21,17	21,59	21,13	21,92
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	1,35	1,30	1,33	1,36	1,38	1,37	1,37	1,38	1,36	1,41

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Omsättningshastighet, ggr	0,64	0,35	0,30	0,48	1,00	0,70	1,20	0,90	1,60	2,60
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	0,00	0,00

Portföljoversikt 2023-12-31

Storebrand Obligation

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	456 000 000	384 138	3,01
Swedish Covered Bond 1% 2030/06/12 - 151	320 000 000	286 883	2,25
Stadshypotek AB FRN 2026/01/05	250 000 000	257 193	2,02
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	250 000 000	242 348	1,90
Skandiabanken AB FRN 2027/06/23	226 000 000	228 801	1,80
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	225 000 000	227 498	1,78
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	224 000 000	221 736	1,74
Lansforsäkringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	216 000 000	218 775	1,72
Lansforsäkringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	200 000 000	211 745	1,66
Nordea Hypotek AB 1.800% 2030/10/08	220 000 000	205 867	1,62
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	200 000 000	201 612	1,58
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	200 000 000	190 661	1,50
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	189 507	1,49
Swedbank Hypotek AB 1.795% 2030/03/28	200 000 000	188 860	1,48
Länsforsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	180 000 000	174 401	1,37
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	170 000 000	173 055	1,36
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	150 000 000	154 374	1,21
Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.000% 2029/12/06	150 000 000	151 246	1,19
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	150 000 000	139 946	1,10
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	142 000 000	137 364	1,08
Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	130 000 000	128 530	1,01

Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	116 000 000	115 268	0,90
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	110 000 000	111 909	0,88
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	100 000 000	105 359	0,83
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	90 000 000	90 002	0,71
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 063	0,67
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	66 000 000	67 411	0,53
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 - 580	60 000 000	57 678	0,45
Lansforsäkringar Hypotek 1.878 2030/05/22	60 000 000	56 798	0,45
Lansforsäkringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	45 000 000	42 290	0,33
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	44 000 000	41 090	0,32
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 478	0,30
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	30 000 000	30 792	0,24
Stadshypotek AB 1.500% 2031/09/03 - 1598	20 000 000	18 151	0,14
Länsforsäkringar Hypotek 1.25 2025/09/17 - 518	16 000 000	15 554	0,12
Summa Säkerställda obligationer		5 190 383	40,72

SGB 3.5 03/30/39 #1053	390 000 000	465 274	3,65
KOMINS 3 2029/03/12 #2903	363 000 000	377 324	2,96
SGB 0.125 05/12/31 #1062	387 000 000	338 355	2,65
SWEDISH T-BILL 2024/12/18	300 000 000	290 127	2,28
KOMINS 0.75 05/12/28 #2805	260 000 000	240 851	1,89
SGB 2.25 06/01/32 #1056	231 000 000	238 171	1,87
SWEDISH T-BILL 2024/06/19	240 000 000	235 766	1,85
KOMINS 3.25 11/12/29 #2911	200 000 000	206 767	1,62
KOMINS 1 11/12/26 #2611	215 000 000	204 934	1,61
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	200 000 000	186 166	1,46
SGB 0.50 11/24/45 #1063	254 000 000	179 212	1,41
SGB 1.375 06/23/71 #1064	228 800 000	159 948	1,25
Oresundsbro Konsortiet .5000% 2027/10/15	150 000 000	136 736	1,07
SGB 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	150 000 000	133 135	1,04
City of Stockholm Sweden 1.300% 2025/02/13	100 000 000	98 765	0,77
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	100 000 000	93 002	0,73

DSB FRN 2027/11/08	56 000 000	56 847	0,45
Kommuninvest I Sverige AB 3% 2025/09/01 - GREEN	50 000 000	50 389	0,40
Nacka Kommun Sweden 3.512% 2028/09/01	44 000 000	45 929	0,36
Kommuninvest I Sverige AB 0.25% 2027/11/26 - GREEN	50 000 000	45 503	0,36
City of Stockholm Sweden 1.850% 2024/11/12	24 000 000	23 691	0,19
Summa Stats- och kommunobligationer	3 806 891	29,87	
Ellevio AB 4.530% 2029/06/01	200 000 000	214 024	1,68
Specialfastigheter Sverige AB 4.250% 2028/08/21	200 000 000	211 922	1,66
Vasakronan AB FRN 2027/09/15 - GREEN	150 000 000	152 942	1,20
Deutsche Bahn Finance GMBH .4780% 2026/02/12	134 000 000	126 701	0,99
L E Lundbergforetagen AB 4.095% 2028/06/09	100 000 000	105 632	0,83
Svensk Exportkredit AB 3.375% 2026/03/18	100 000 000	103 663	0,81
Svensk Exportkredit AB 3.219% 2026/12/18	100 000 000	100 757	0,79
European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	100 000 000	98 011	0,77
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	74 000 000	74 214	0,58
International Development Association.250% 2025/06	70 000 000	67 120	0,53
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	70 000 000	65 331	0,51
Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	60 000 000	63 160	0,50
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	62 000 000	61 837	0,49
Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	60 914	0,48
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	60 000 000	60 436	0,47
DNB Bank ASA 1.377% 2025/03/24 - GREEN	60 000 000	60 223	0,47
Landshypotek Bank AB FRN 2025/09/19	60 000 000	60 191	0,47
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	56 000 000	59 595	0,47
Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	52 990	0,42
Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	52 368	0,41
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	50 000 000	52 110	0,41
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	50 000 000	51 149	0,40
Volvofinans Bank AB FRN 2026/11/23	50 000 000	51 141	0,40
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	50 612	0,40
Sparbanken Skåne FRN 2024/10/21 - SNP GREEN BOND	50 000 000	50 421	0,40
OP Corporate Bank plc FRN 2027/08/19	50 000 000	50 421	0,40
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	50 000 000	50 347	0,39
SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	50 000 000	49 603	0,39
SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	48 000 000	49 085	0,39
SBAB Bank AB .6150% 2024/09/27	50 000 000	48 885	0,38
Swedbank AB .6350% 2025/11/04	50 000 000	48 683	0,38
European Investment Bank 3.65% 2025/06/10	41 640 000	42 690	0,33
L E Lundbergforetagen AB 4.333% 2027/10/18	40 000 000	41 894	0,33

Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	42 000 000	40 052	0,31
Industrivarden AB 1.735% 2027/02/25	38 000 000	36 927	0,29
Electrolux AB 4.420% 2025/12/08	35 000 000	35 486	0,28
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	30 000 000	30 908	0,24
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 120	0,24
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	28 000 000	29 190	0,23
Sparbanken Sjuharad AB 4.290% 2025/03/28	26 000 000	26 836	0,21
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	24 000 000	24 250	0,19
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	20 000 000	19 699	0,15
Jernhusen AB 1.368% 2025/04/23 - GREEN	20 000 000	19 586	0,15
International Finance Corp .0225% 2026/09/03	16 000 000	14 872	0,12
Borgo AB FRN 2026/03/10	10 000 000	10 017	0,08
Volvofinans Bank AB FRN 2026/04/20	8 000 000	8 068	0,06
Humlegarden Fastigheter AB FRN 2024/10/07 - GREEN	2 000 000	2 032	0,02
Summa Övriga obligationer	2 817 119	22,10	

Summa Räntebärande värdepapper **11 814 394** **92,69**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **11 814 394** **92,69**

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
SWEDISH 2YR FUT Mar24	1 800	0	1 760 172
SW 2YR STDS FUT Mar24	501	0	483 835
SWEDISH 10YR FUT Mar24	159	0	144 880
SWEDISH 5YR FUT Mar24	2	0	1 914
SW 5YR STDS FUT Mar24	-361	0	-330 944
Summa Futures		0	2 059 856

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

Summa Portföljinhav **12 702 472** **99,66**

Övriga tillgångar och skulder **43 898** **0,34**

Total summa fondförmögenhet **12 746 370** **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	23,92
Kommuninvest Cooperative Society	10,29
Svenska Handelsbanken AB	7,44
Skandia AB	3,34
Specialfastigheter Sverige AB	3,13
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,77
Swedbank	2,27

Länsförsäkringar AB	2,13
Nordea Bank Abp	2,11
Øresundskonsortiet	1,80
Vasakronan AB	1,77
European Investment Bank	1,62
DnB ASA	1,35
SBAB Bank AB	1,16
L E Lundbergforetagen AB	1,16
Stockholms Stad	0,96
Industriverden AB	0,77
Landshypotek ek for	0,71
Sparbanken Skåne AB	0,70
World Bank Group	0,64
Spar Nord Bank AS	0,47
Volvofinans Bank AB	0,46

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 3,87 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 3,29 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 1 907 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 16 192 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 2 549 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Stadshypotek AB FRN 2026/01/05	895 032	5,53
Skandiabanken AB FRN 2025/06/24	740 241	4,57
Deutsche PfandbriefbankAGFRN2024/04/15COV	728 263	4,50
Realkr.Dan. A/SFRN2024/10/01COVID-GREEN	680 307	4,20
Nykredit Realkredit A/S FRN 2024/04/01	544 510	3,36

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%

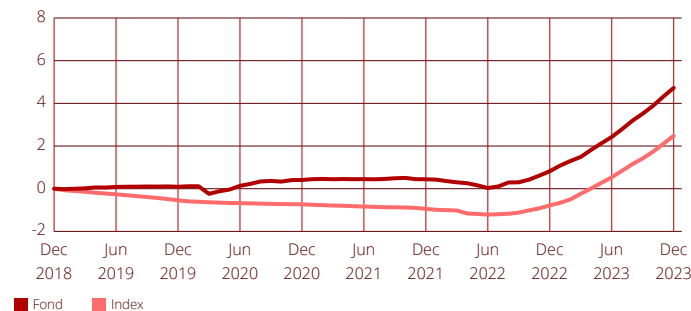
Jämförelseindex

OMRX T-Bill Index

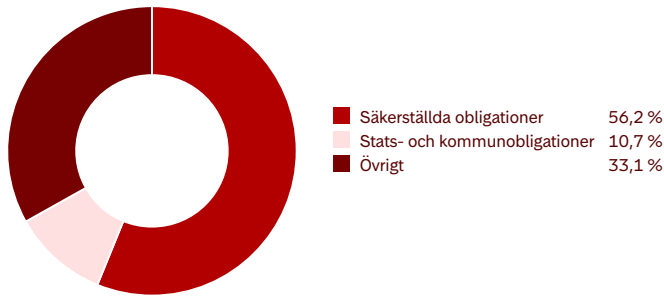
Fondens aktivitetsgrad

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 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 absolut avkastning under perioden och slog dessutom sitt jämförelseindex. Detta är vad man kan förvänta sig i ett marknadsklimat där fonden kunde dra nytta av en stigande Stiborränta under hela året till följd av Riksbankens räntehöjningar. Spreadarna för bostadsobligationer var relativt stabila under 2023, och intresset för korta krediter var stort under hela året, vilket även detta gynnade fondens innehav. Den enda perioden med mer avvaktande utveckling för spreadarna var under bankturbulensen i mars men detta kompensades av att räntorna sedan fortsatte uppåt och att kreditspreadarna stabiliserades.

Marknadens utveckling

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

Framtid

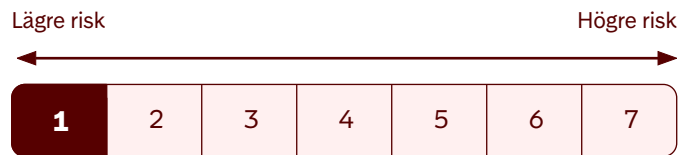
Under 2024 förväntar vi oss att räntorna faller men frågan är hur snabbt detta kommer att ske. Marknaderna prisar i början av året in omkring sex räntesänkningar vilket är ett möjligt scenario men tidpunkten för sänkningarna är svårare att förutse. Eventuellt kommer inte sänkningarna så snabbt som marknaden förväntar sig då centralbankerna fortsatt är

oroliga för att inflationen inte ska fortsätta nedåt. Fondens avkastningspotential ser fortsatt god ut för det första halvåret 2024 men den kommer att minska i takt med att räntorna sänks.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	56 412	-127 942
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	-1 228	1 018
Ränteutgifter	622 501	239 501
Valutakursvinster och -förluster netto	0	-
Övriga intäkter	1	-
Summa intäkter och värdeförändring	677 686	112 577
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-35 000	-33 715
- varav ersättning till fondbolaget	-33 712	-32 485
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 080	-1 159
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-208	-71
Räntekostnader	-	-835
Övriga kostnader	0	-6
Summa kostnader	-35 000	-34 556
Årets resultat	642 685	78 021

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	16 049 288	15 859 183
Penningmarknadsinstrument	91 740	2 220 914
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	16 141 027	18 080 097
Bankmedel och övriga likvida medel	52 776	14 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	7 579
Övriga tillgångar	3 407	891
Summa tillgångar	16 197 211	18 103 460
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-266	-198
Övriga skulder	-4 639	-3 658
Summa skulder	-4 904	-3 856
Fondförmögenhet (Not 2)	16 192 306	18 099 603
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	18 099 603	13 273 797
Andelsutgivning	6 133 268	11 943 682
Andelsinlösen	-8 682 299	-7 195 896
Resultat enligt resultaträkning	642 685	78 021
Utdelning till andelsägare	-951	-
Fondförmögenhet vid periodens slut	16 192 306	18 099 603

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	16 192	18 100	13 274	16 553	10 550	10 554	7 621	6 171	8 886	5 717
-andelsklass A SEK	16 072	18 100	13 274	16 553	10 550	10 554	7 621	6 171	8 886	5 717
-andelsklass B SEK	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass A SEK	123,42	118,79	118,34	118,30	117,93	117,82	118,32	118,59	118,62	118,93
Andelsvärde, kr andelsklass B SEK	101,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde, kr andelsklass C SEK	103,58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal utestående andelar, tusental	131 399	152 363	112 166	139 925	89 465	89 575	64 409	52 033	74 907	48 074
-andelsklass A SEK	130 225	152 363	112 166	139 925	89 465	89 575	64 409	52 033	74 907	48 074
-andelsklass B SEK	561	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-andelsklass C SEK	614	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel andelsklass B	2,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	3,87	0,38	0,03	0,32	0,10	-0,40	-0,20	0,00	-0,30	0,80
Index inkl. utdelning %	3,29	0,17	-0,22	-0,19	-0,50	-0,80	-0,80	-0,70	-0,30	0,50

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	0,60	0,30	0,33	0,33	0,10	0,10	0,10	0,10	0,20	0,20
Totalrisk jämförelseindex, %	0,52	0,19	0,04	0,07	0,10	0,00	0,00	0,10	0,10	0,10
Aktiv risk (tracking error), %	0,23	0,20	0,32	0,32	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Sharpe kvot	0,66	0,78	1,15	1,75	4,90	5,20	6,40	2,50	0,80	3,10
Räntekänslighet, %	0,22	0,17	0,17	0,18	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Duration, år	0,23	0,17	0,17	0,18	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Kreditduration, %	0,94	0,65	0,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spreadexponering, %	0,94	0,62	0,22	0,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,11	0,20	0,18	0,20	-0,20	-0,30	-0,10	-0,10	0,30	1,20
5 år, %	0,93	0,08	-0,04	-0,05	-0,20	0,00	0,40	1,00	1,60	1,80

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, tkr	85	-	413	293	227	-	-	-	-	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avgifter, % andelsklass A**	0,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avgifter, % andelsklass B**	0,21	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avgifter, % andelsklass C**	0,11	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Forts. Nyckeltal

Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	21,02	20,68	20,53	20,73	20,99	20,94	21,11	20,97	20,94	21,05
Förvaltningskostnad för månads sparande, 100 kr	1,36	1,35	1,34	1,35	1,37	1,36	1,37	1,36	1,36	1,37

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	1,37	1,20	0,66	1,17	0,90	1,10	1,10	0,90	1,20	1,40
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 2023-12-31

Storebrand Kortränta

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

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek AB FRN 2026/01/05	870 000 000	895 032	5,53
Skandiabanken AB FRN 2025/06/24	734 000 000	740 241	4,57
Deutsche PfandbriefbankAGFRN2024/04/15COV	720 000 000	728 263	4,50
Realkr.Dan. A/SFRN2024/10/01COVID-GREEN	670 000 000	680 307	4,20
Nykredit Realkredit A/S FRN 2024/04/01	537 000 000	544 510	3,36
Stadshypotek AB FRN 2025/08/01	480 000 000	490 766	3,03
Nykredit Realkredit AS FRN 2024/10/01 - GREEN	460 000 000	467 831	2,89
Nordea Hypotek AB FRN 2024/02/15	450 000 000	453 257	2,80
BlueStep Bank AB FRN 2025/10/08 COVID	386 000 000	393 585	2,43
Landshypotek Bank AB FRN 2025/08/22 - COVID	350 000 000	355 215	2,19
DNB Boligkreditt AS 19/24 ADJ SEK C COVID -GREEN	350 000 000	351 521	2,17
Landshypotek Bank AB FRN 2025/03/17	346 000 000	350 290	2,16
Skandiabanken FRN 2024/09/24 -COVID	322 000 000	323 762	2,00
Nykredit Realkredit AS FRN 2025/04/01 COVID	240 000 000	244 763	1,51
Länsförsäkringar Hypotek 1.5% 2024/09/18 - 517	242 000 000	239 079	1,48
Nordea Hypotek AB 1% 2024/09/18 - 5534	240 000 000	235 940	1,46
Landshypotek AB FRN 2024/08/14 COVID	232 000 000	234 895	1,45
Swedbank Hypotek AB 1% 2024/09/18 - 194	230 000 000	226 107	1,40
Skandiabanken FRN 2025/09/24 COVID	214 000 000	216 128	1,33
Realkredit Danmark A/S FRN 2025/10/01	201 599 000	204 602	1,26
Landshypotek AB FRN 2026/02/05 COVID	166 000 000	169 013	1,04
Skandiabanken FRN 2024/04/24 - COVID	152 000 000	153 753	0,95
DNB Boligkreditt AS 20/25 FRN SEK COVID	150 000 000	151 852	0,94
Lansforsäkringar Hypotek AB FRN 2024/11/28	140 000 000	141 724	0,88
Stadshypotek AB FRN 2025/12/03	50 000 000	51 011	0,32
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	40 000 000	40 444	0,25

Stadshypotek AB 1.5% 2024/12/03 - 1589	10 000 000	9 819	0,06
--	------------	-------	------

Summa Säkerställda obligationer

9 093 710 56,16

City of Sundsvalls Sweden FRN 2024/11/27	350 000 000	354 659	2,19
City of Stockholm Sweden FRN 2024/02/21	232 000 000	233 522	1,44
SWEDISH T-BILL 2024/06/19	165 000 000	162 089	1,00
City of Gothenburg Sweden FRN 2024/02/27	157 000 000	157 936	0,98
City of Lunds Sweden FRN 2025/09/15	140 000 000	140 102	0,87
City of Vasteras/Sweden FRN 2025/01/17	100 000 000	102 030	0,63
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	100 000 000	94 833	0,59
City of Sodertalje Sweden FRN 2024/05/10	86 000 000	86 819	0,54
Uppsala Kommun FRN 2024/09/02	85 000 000	85 863	0,53
Region Stockholm FRN 2024/08/29	55 000 000	55 495	0,34
City of Stockholm Sweden FRN 2024/05/21	50 000 000	50 434	0,31
Nacka Kommun Sweden FRN 2024/04/15	40 000 000	40 486	0,25
City of Vasteras/Sweden FRN 2024/04/23	30 000 000	30 344	0,19
Region Skane 0.670% 2024/02/05 -GREEN BOND	29 000 000	29 089	0,18
City of Helsingborg Sweden FRN 2025/12/08	20 000 000	20 400	0,13
City of Sundsvalls Sweden FRN 2024/04/16	20 000 000	20 242	0,13
City of Sodertalje Sweden FRN 2024/06/17	20 000 000	20 098	0,12
City of Gothenburg Sweden FRN 2024/11/05 - GREEN	18 000 000	18 243	0,11
City of Vasteras/Sweden FRN 2024/08/20	16 000 000	16 161	0,10
City of Norrkoping Sweden FRN 2024/11/19	10 000 000	10 117	0,06
City of Norrkoping Sweden FRN 2024/07/02	6 000 000	6 092	0,04

Summa Stats- och kommunobligationer

1 735 057 10,72

Landshypotek Bank AB FRN 2024/06/10	300 000 000	300 974	1,86
Lansforsäkringar Bank AB FRN 2025/11/17	282 000 000	284 733	1,76
Hemsö Fastighets AB FRN 2024/02/14	206 000 000	207 518	1,28
Sandvik AB FRN 2024/04/29	200 000 000	201 547	1,24
Danske Bank A/S FRN 2026/12/22	200 000 000	200 156	1,24
DNB Bank ASA FRN 2025/03/24 - GREEN	199 000 000	199 138	1,23
Sparbanken Sjuhärad AB FRN 2024/02/07	176 000 000	177 367	1,10

Toyota Motor Finance Netherlands BV FRN 2025/04/11	170 000 000	171 689	1,06
Rikshem AB .4250% 2024/10/07	175 000 000	170 310	1,05
Borgo AB FRN 2025/02/14	154 000 000	153 474	0,95
Fabege AB 1.210% 2025/09/22	160 000 000	151 933	0,94
Aktia Bank Oyj FRN 2025/05/02	150 000 000	151 764	0,94
Danske Bank A/S FRN 2025/04/05 - SP	150 000 000	151 732	0,94
Willhem AB FRN 2025/11/19	150 000 000	151 269	0,93
Atrium Ljungberg AB FRN 2024/04/02 - GREEN BOND	128 000 000	130 084	0,80
Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/03/14	125 000 000	125 531	0,78
Jernhusen AB .9380% 2024/04/18	106 000 000	105 712	0,65
Kungsleden AB FRN 2024/09/17	102 000 000	101 992	0,63
Mercedes-Benz Finance Canada Inc FRN 2025/11/20	100 000 000	101 100	0,62
Volvo Treasury AB FRN 2026/03/30	100 000 000	101 069	0,62
SBAB Bank AB FRN 2025/09/02- SNP- GREEN	100 000 000	100 428	0,62
Svensk Exportkredit AB .7210% 2024/03/18	100 000 000	99 850	0,62
African Development Bank 0.375% 2024/04/11 - GREEN	100 000 000	99 270	0,61
Jernhusen AB FRN 2024/11/18	98 000 000	98 862	0,61
Svensk Exportkredit AB .2500% 2025/06/26	98 000 000	93 686	0,58
Hemso Fastighets AB FRN 2026/02/09	88 000 000	89 052	0,55
Skandiabanken AB FRN 2026/03/16	88 000 000	88 300	0,55
Willhem AB FRN 2025/09/10	80 000 000	80 152	0,49
Sormlands Sparbank FRN 2024/12/09	76 000 000	75 799	0,47
Volvo Treasury AB FRN 2025/11/03	74 000 000	74 620	0,46
SBAB Bank AB FRN 2024/06/20 SEK - GREEN	71 000 000	71 198	0,44
Vasakronan AB FRN 2026/03/13 - GREEN	70 000 000	70 525	0,44
Santander Consumer Bank AS FRN 2024/10/11	70 000 000	70 411	0,43
Sormlands Sparbank FRN 2024/11/25	62 000 000	62 516	0,39
Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	60 000 000	59 636	0,37
Nordic Inv Bank 0.375% 2024/02/01 - GREEN BLUE B	52 000 000	52 032	0,32
OP Corporate Bank plc FRN 2026/02/16	50 000 000	50 745	0,31
Landshypotek Bank AB FRN 2025/10/10	50 000 000	50 585	0,31
Volvo Treasury AB FRN 2024/11/04	50 000 000	50 583	0,31
Hemso Fastighets AB FRN 2025/03/03	50 000 000	50 118	0,31
Toyota Motor Finance Netherlands BV .5180% 2024/01	50 000 000	50 117	0,31
SBAB Bank AB .3150% 2024/01/18	50 000 000	50 064	0,31
Vasakronan AB FRN 2025/12/08 - GREEN BOND	50 000 000	50 058	0,31
Lansforsakringar Bank AB FRN 2024/09/13	48 000 000	48 125	0,30
Lansforsakringar Bank AB .3820% 2024/09/09	40 000 000	39 035	0,24
Vasakronan AB .6400% 2025/09/02	40 000 000	38 163	0,24
Vasakronan AB 1.165% 2025/06/04 - GREEN	34 000 000	32 988	0,20
Akademiska Hus AB 0.272% 2024/06/20 - GREEN BOND	33 000 000	32 459	0,20
Lansforsakringar Bank AB FRN 2024/10/11	20 000 000	20 223	0,12

Kungsleden AB FRN 2025/08/27 - GREEN	20 000 000	20 030	0,12
Varbergs Sparbank AB FRN 2024/11/25 - GREEN	20 000 000	19 975	0,12
Willhem AB 1.490% 2024/01/16-GREEN BOND	18 000 000	18 238	0,11
SBAB Bank AB FRN 2024/07/18	16 000 000	16 162	0,10
Castellum AB FRN 2025/02/13	16 000 000	16 040	0,10
Akademiska Hus AB 0.730% 2024/06/20	9 000 000	9 032	0,06
Volvofinans Bank AB FRN 2025/01/27	8 000 000	8 076	0,05
Castellum AB FRN 2025/05/21	8 000 000	8 057	0,05
Castellum AB FRN 2025/03/18	8 000 000	7 961	0,05

Summa Övriga obligationer **5 312 261** **32,81**

Summa Räntebärande värdepapper **16 141 027** **99,68**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **16 141 027** **99,68**

Summa Portföljinnehav **16 141 027** **99,68**

Övriga tillgångar och skulder **51 279** **0,32**

Total summa fondförmögenhet **16 192 306** **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	8,87
Forenet Kredit FMBA	7,76
Danske Bank A/S	7,64
Skandia AB	6,45
Länsförsäkringar AB	5,55
Landshypotek ek för	4,33
Sundsvall Kommun	2,32
Svenska staten	2,26
DnB ASA	2,17
Hemso Fastighets AB	2,14
Stockholms Stad	1,75
Willhem AB	1,54
SBAB Bank AB	1,47
Volvo AB	1,40
Toyota Motor Corp	1,37
Svensk Exportkredit	1,20
Vasakronan AB	1,18
Göteborgs kommun	1,09
Västerås Kommun	0,92
Kungsleden	0,75
Södertälje Kommun	0,66
Akademiska Hus AB	0,26
Castellum	0,20
Norrköpings kommune	0,10

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 årsskiftet uppgick fondens aktieandel till 22,8 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 7,62 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 7,45 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 87 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 3 440 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 341 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 2.5 05/12/25 #1058	505 412	14,69
SGB 1 11/12/26 #1059	326 830	9,50
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	99 470	2,89
SGB 0.750 05/12/28 #1060	87 479	2,54
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	77 551	2,25

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%

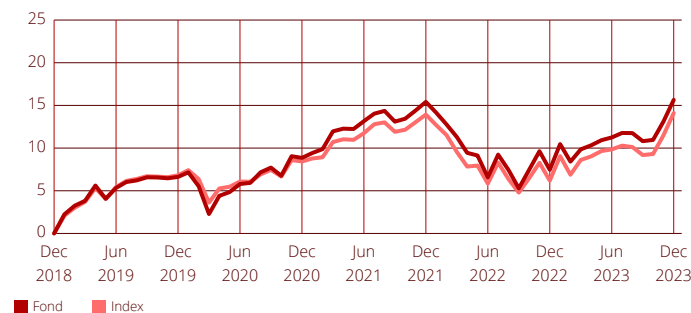
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	11,70 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	1,30 %
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 %

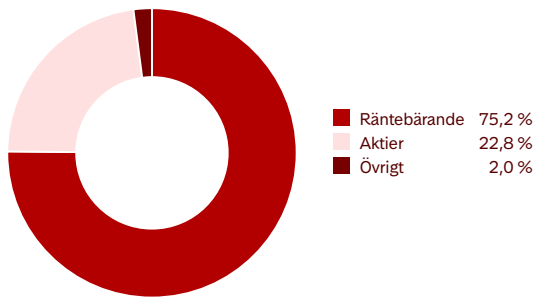
Fondens aktivitetsgrad

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 kursvägningar (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 en god positiv avkastning under 2023 och den utvecklades även bättre än sitt jämförelseindex. Aktieandelen var placerad med övervikt under året då en recession inte sågs som trolig vilket visade sig vara ett korrekt beslut som gav meravkastning. Dessutom genomfördes en vältajmad övergång till övervikt inom svenska aktier i september och oktober då svenska aktier tillfälligt tappat jämfört med globala aktier. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. Trots ett utmanande klimat för obligationer till följd av stigande räntenivåer fram till slutet av det tredje kvartalet lyckades fonden väl även här. Detta bland annat tack vare taktisk undervikt inom duration med god timing vilket bidrog positivt till resultatet.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna genomförde räntehöjningar under nästan hela året för att få ner den höga och ihållande inflationen. Framför allt överraskade den amerikanska ekonomin positivt men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1-2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

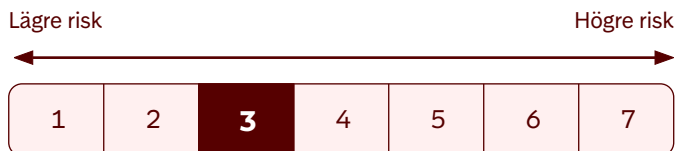
Framtid

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt, om än något lägre än under 2023, då de flesta bedömare tror på en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln. Företagens utsikter är också något mer dämpade men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. I början av året är fonden placerad med övervikt inom globala och svenska aktier men normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. I obligationsdelen är fonden fortsatt underviktad inom duration.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	185 254	-266 762
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	241	-5
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-41	-227
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	5 650	-49 927
Värdeförändring på fondandelar	643	-7 361
Ränteintäkter	59 890	36 549
Utdelningar	16 814	22 849
Valutakursvinster och -förluster netto	-235	234
Övriga intäkter	106	324
Summa intäkter och värdeförändring	268 324	-264 327

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-14 187	-15 551
- varav ersättning till fondbolaget	-13 807	-15 154
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-42	-14
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-338	-384
Räntekostnader	-14	-353
Övriga kostnader	-10	-5
Summa kostnader	-14 211	-15 909
Årets resultat	254 113	-280 236

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	3 322 827	3 404 709
Penningmarknadsinstrument	49 118	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	2	-
Fondandelar	13 127	33 278

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	3 385 074	3 437 986
Bankmedel och övriga likvida medel	56 272	88 350
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 317	831
Övriga tillgångar	640	975
Summa tillgångar	3 443 303	3 528 142

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-113	-77
Övriga skulder	-3 229	-1 537
Summa skulder	-3 342	-1 615

Fondförmögenhet (Not 2)	3 439 961	3 526 528
-------------------------	-----------	-----------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	23 562	38 840
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	25 761	42 482
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	29 861	29 836

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 526 528	4 168 673
Andelsutgivning	96 341	162 919
Andelsinlösen	-437 022	-524 829
Resultat enligt resultaträkning	254 113	-280 236
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 439 961	3 526 528

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	3 440	3 527	4 169	4 244	4 557	4 648	4 986	5 370	5 510	5 777
Andelsvärde, kr	281,77	261,79	281,16	265,18	259,75	243,61	245,28	238,28	225,90	222,64
Antal utestående andelar, tusental	12 209	13 471	14 827	16 003	17 544	19 078	20 330	22 538	24 392	25 950
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	7,62	-6,89	6,03	2,09	6,60	-0,70	2,90	5,50	1,50	11,10
Index inkl. utdelning %	7,45	-6,79	5,06	1,52	6,80	-0,30	2,40	4,80	1,60	10,40

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,65	4,91	3,97	4,27	3,50	3,20	2,40	4,50	4,60	2,40
Totalrisk jämförelseindex, %	5,42	4,46	3,27	3,60	3,10	2,80	2,20	3,90	4,00	2,40
Aktiv risk (tracking error), %	0,84	0,87	0,86	0,85	0,50	0,50	0,50	0,80	0,70	0,40
Sharpe kvot	-0,29	-0,13	1,07	1,10	1,00	0,60	2,10	0,90	1,30	3,40
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	26,87	24,14	18,90	20,80	19,30	21,30	20,00	20,10	15,80	11,10
Derivatexponering (brutto), max under året %	34,35	26,53	19,81	22,96	26,30	38,60	23,30	25,40	31,20	17,30
Derivatexponering (brutto), min under året %	20,49	18,56	18,02	19,49	14,20	18,30	16,60	16,10	10,70	4,80
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	22,90	26,50	18,63	19,74	19,80	23,20	18,60	18,60	16,10	15,30

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,10	-0,64	4,04	4,33	2,90	1,10	4,20	3,50	6,20	8,90
5 år, %	2,95	1,31	3,36	3,26	3,10	4,00	5,50	6,10	5,50	6,00

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	326	245	384	447	523	91	388	341	385	529
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	42,32	38,89	42,16	40,91	42,98	41,84	41,96	41,70	42,23	42,96
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,71	2,60	2,70	2,70	2,72	2,70	2,70	2,73	2,66	2,76

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,62	0,43	0,64	0,50	0,50	0,50	0,50	0,40	0,60	0,90
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,20	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2023-12-31

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	89 071	15 732	0,46
Autoliv Inc (SDR)	2 662	2 939	0,09
Home Depot	820	2 864	0,08
Electrolux B	22 488	2 431	0,07
McDonald's Corp	808	2 414	0,07
Toyota Motor	9 000	1 667	0,05
Booking Holdings Inc	45	1 609	0,05
Lowe's Cos Inc	627	1 406	0,04
Sony Group Corporation	1 200	1 150	0,03
MercadoLibre Inc	71	1 124	0,03
Mercedes-Benz Group AG	1 585	1 104	0,03
eBay Inc	2 232	981	0,03
LKQ CORP	1 857	894	0,03
Stellantis NV	3 675	865	0,03
Ford Motor Co	6 449	792	0,02
Chipotle Mexican Grill Inc	34	784	0,02
NIKE Inc - B	705	771	0,02
Genuine Parts	500	698	0,02
Pool Corp	159	639	0,02
Industria de Diseno Textil SA	1 403	616	0,02
Bayerische Motor Werke	545	611	0,02
Compass Group PLC	2 023	558	0,02
AMADEUS IT GROUP S.A	731	528	0,02
Lear Corp	370	527	0,02
Fast Retailing	200	500	0,01
DR Horton	318	487	0,01
Yum! Brands Inc	369	486	0,01
Lululemon Athletica Inc.	90	464	0,01
APTIV PLC.	480	434	0,01
Denso	2 800	426	0,01
Marriott Intl	179	407	0,01
Ulta Beauty Inc	82	405	0,01
Etsy Inc	494	404	0,01
Isuzu Motors Ltd	3 100	402	0,01
Airbnb Inc	274	376	0,01
Oriental Land	1 000	375	0,01
DoorDash Inc	358	357	0,01
TJX Cos Inc/The	375	355	0,01
Royal Caribbean Cruises USD	271	354	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc	192	352	0,01
Pulte Group Inc	336	350	0,01
Autozone	13	339	0,01
Bayerische Motoren Werke AG (pref)	334	334	0,01
Borgwarner	870	314	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	2 800	307	0,01
Prosus NV	1 011	304	0,01
Renault	739	304	0,01
Accor	767	295	0,01
Honda Motor	2 700	283	0,01
Adidas AG	137	281	0,01
TRACTOR SUPPLY COMPANY	128	277	0,01
Domino's Pizza Inc	66	274	0,01

Lennar Corp-CL A	175	263	0,01
Wesfarmers Ltd.	580	227	0,01
Michelin B	604	218	0,01
PVH CORP	177	218	0,01
Hermes International	10	214	0,01
NVR Inc	3	212	0,01
Bridgestone	500	209	0,01
Expedia Group Inc	136	208	0,01
Chewy Inc	868	207	0,01
Ross Stores	142	198	0,01
Harley-Davidson Inc	509	189	0,01
Restaurant Brands International Inc	228	180	0,01
Sekisui Chemical	1 200	174	0,01
Suzuki Motor	400	173	0,01
Gap	807	170	0,00
Autoliv Inc	153	170	0,00
Carnival USD	857	160	0,00
Shimano	100	156	0,00
C. F. Richemont SA (warrants 11/20)	112	155	0,00
Ryohin Keikaku	900	152	0,00
Subaru Corporation	800	148	0,00
J Front Retailing Co Ltd	1 600	147	0,00
Sumitomo Electric	1 100	141	0,00
Panasonic Holdings Corp	1 400	140	0,00
Nissan Motor	3 500	139	0,00
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	686	139	0,00
Start Today Co Ltd	600	136	0,00
Nitori Holdings	100	135	0,00
Carmax	170	131	0,00
Macy's Inc	634	129	0,00
Pan Pacific International Hold	500	120	0,00
TUI AG (GBP)	1 525	120	0,00
Pearson	925	115	0,00
Rakuten	2 300	103	0,00
Bath & Body Works Inc	234	102	0,00
Mazda Motor Corp	900	98	0,00
Gildan Activewear	288	96	0,00
Hasbro	183	94	0,00
Persimmon	517	92	0,00
Flight Centre	630	88	0,00
Pandora AS	63	88	0,00
Capri Holdings Ltd	172	87	0,00
Carvana Co	144	77	0,00
Best Buy	96	76	0,00
Vail Resorts Inc	35	75	0,00
Kontoor Brands Inc	115	72	0,00
Lucid Group Inc	1 530	65	0,00
Taylor Wimpey	2 974	56	0,00
Burlington Stores Inc	27	53	0,00
Nikon	500	50	0,00
Whitbread	106	50	0,00
Nokian Renkaat	528	49	0,00
Kohl's Corp	160	46	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	300	45	0,00
Burberry Group	208	38	0,00
Marriott Vacations	39	33	0,00
WAYFAIR INC- CLASS A	52	32	0,00
Kingfisher	935	29	0,00
SEB SA	22	28	0,00
Zalando SE	115	27	0,00

Phinia Inc	83	25	0,00	Tyson Foods A	218	118	0,00
Harvey Norman	866	25	0,00	Associated British Foods	359	109	0,00
Yamaha	100	23	0,00	Toyo Suisan Kaisha	200	104	0,00
Tapestry Inc	62	23	0,00	Kao Corp	200	83	0,00
Victoria's Secret & Co	78	21	0,00	Henkel AG & Co KGaA (pref)	96	78	0,00
Forvia	80	18	0,00	HelloFresh SE	431	69	0,00
Polaris Inc	18	17	0,00	Suntory Beverage & Food Ltd	200	66	0,00
Peloton Interactive Inc	251	15	0,00	WH Group Ltd	9 994	65	0,00
Newell Brands Inc	149	13	0,00	Church & Dwight Co Inc	68	65	0,00
Qurate Retail Inc PFD	33	12	0,00	Beiersdorf	41	62	0,00
Swatch Group (Regd)	21	11	0,00	Hormel Foods	187	61	0,00
Qurate Retail Inc	1 120	10	0,00	BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	51	0,00
O'Reilly Automotive Inc	1	10	0,00	Conagra Brands Inc	117	34	0,00
Next	7	7	0,00	Marks & Spencer	948	33	0,00
Sodexo	4	4	0,00	a2 Milk Co Ltd	592	17	0,00
Mohawk Industries	4	4	0,00	Henkel AG & KGAA	24	17	0,00
Nordstrom	20	4	0,00	WK Kellogg Co	70	9	0,00
Summa Sällanköpsvaror	61 535	1,79		Summa Dagligvaror	42 318	1,23	
Essity AB	34 810	8 702	0,25	Investor AB-B	107 177	25 026	0,73
Pepsico Inc	2 097	3 589	0,10	Skandinaviska Enskilda Banken A	124 954	17 344	0,50
Procter & Gamble	2 146	3 169	0,09	Swedbank AB (A shs)	62 751	12 757	0,37
Coca-Cola	4 782	2 840	0,08	Svenska Handelsbanken A	109 104	11 941	0,35
Nestle	2 025	2 364	0,07	Nordea Bank Abp	83 438	10 406	0,30
Mondelez International Inc	2 991	2 183	0,06	J.P Morgan Chase and Co	2 584	4 430	0,13
Unilever GB	2 461	1 201	0,03	Visa Inc - Class A shares	1 375	3 608	0,10
Target Corporation	794	1 140	0,03	Mastercard Inc	754	3 241	0,09
Sysco Corp	1 507	1 111	0,03	Investment AB Kinnevik (B)	23 428	2 533	0,07
Mowi ASA	5 522	997	0,03	Bank of America Corp	6 922	2 349	0,07
Orkla	11 500	900	0,03	DnB	9 654	2 069	0,06
Loblaw	882	865	0,03	Toronto - Dominion Bank (CAD)	3 121	2 042	0,06
Hershey Foods Common	436	819	0,02	Royal Bank of Canada	1 669	1 709	0,05
Metro Inc	1 309	686	0,02	Goldman Sachs	403	1 567	0,05
Darling Ingredients Inc	1 360	683	0,02	UBS Group AG	4 888	1 528	0,04
Monster Beverage Corp	1 148	667	0,02	Chubb Ltd	626	1 426	0,04
General Mills	1 010	663	0,02	Allianz SE	518	1 395	0,04
Archer-Daniels-Midland	909	662	0,02	HSBC Holdings (GBP)	17 000	1 388	0,04
SalMar	1 059	598	0,02	Bank of Montreal	1 365	1 368	0,04
Kraft Heinz Co/The	1 549	577	0,02	Morgan Stanley	1 442	1 355	0,04
L'Oreal SA	102	512	0,01	S&P Global Inc	301	1 336	0,04
Dollar Tree Inc	345	494	0,01	Marsh & McLennan Cos	597	1 140	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc	1 691	445	0,01	American International Group	1 660	1 133	0,03
Dollar General	320	438	0,01	Fiserv	794	1 063	0,03
Colgate Palmolive	488	392	0,01	Progressive Corp	654	1 050	0,03
Lamb Weston Holdings Inc	291	317	0,01	Citigroup	1 986	1 030	0,03
Golden Agri- Resources Ltd	134 300	267	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	11 400	987	0,03
Reckitt Benckiser	378	263	0,01	Commonwealth Bank of Australia	1 189	914	0,03
Bunge	256	260	0,01	American Express	482	910	0,03
Saputo	1 259	258	0,01	Gjensidige Forsikring ASA	4 876	907	0,03
Coca-Cola HBC AG (GBP)	793	235	0,01	Charles Schwab Corp	1 264	876	0,03
JM Smucker Co	182	232	0,01	Aflac Inc.	1 024	851	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	761	220	0,01	The Travelers Companies, Inc.	419	804	0,02
Haleon PLC	5 291	219	0,01	Blackrock	95	777	0,02
Keurig Dr Pepper Inc	633	213	0,01	Prudential	6 535	745	0,02
George Weston Ltd	160	201	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 500	738	0,02
Sundrug Co Ltd	600	194	0,01	Bank of Nova Scotia	1 493	736	0,02
Wilmar Intl Ltd	6 800	185	0,01	Metlife	1 103	735	0,02
Estee Lauder Cos A	119	175	0,01	Blackstone Group LP/The	548	723	0,02
Danone	268	175	0,01	US Bancorp	1 599	697	0,02
NH Foods Ltd	500	171	0,00	Westpac Banking Corp	4 387	691	0,02
Kellanova	283	159	0,00	ALA Group Ltd	7 800	685	0,02
Ajinomoto	400	156	0,00	Great West Lifeco	2 028	680	0,02
Meiji Holdings Co LTD	600	144	0,00	Legal & General Group	20 809	671	0,02
Clorox Corp	97	139	0,00	Aust & Nz Bank Group	3 653	651	0,02
Coty Inc	1 098	137	0,00	Intercontinental Exchange Inc	493	638	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Inc	900	130	0,00	Aon Corp	217	636	0,02
McCormick & Co	183	126	0,00	3I Group	2 039	634	0,02

DBS Group Holdings Limited	2 400	613	0,02	Allstate Corp	104	147	0,00
Ameriprise Financial	159	609	0,02	Assurant	82	139	0,00
KKR & Co Inc	728	608	0,02	AGNC Investment Corp (REIT)	1 383	137	0,00
Macquarie GP LTD	475	600	0,02	Marui Group Co Ltd	800	135	0,00
Axa	1 763	579	0,02	Regions Financial	682	133	0,00
MSCI Inc	97	553	0,02	Magellan Financial Group Ltd	2 031	130	0,00
Moody's	140	551	0,02	Nuvei Corp	483	129	0,00
Deutsche Bank	3 847	530	0,02	ABN AMRO Group NV	836	126	0,00
United Overseas Bank	2 400	522	0,02	Chiba Bank	1 700	124	0,00
Arch Capital	693	519	0,02	Abrdn Plc	5 229	120	0,00
UniCredit SPA	1 873	512	0,01	Lincoln National Corp	437	119	0,00
Manulife Financial	2 287	512	0,01	Block Inc	145	116	0,00
Hartford Financial Services	628	509	0,01	Aviva PLC	2 043	114	0,00
Onex Corp	710	502	0,01	American Financial Group Inc/OH	94	113	0,00
BNP Paribas	678	472	0,01	Power Corp. of Canada	388	112	0,00
Overseas-Chinese Bank	4 600	457	0,01	FleetCor Technologies Inc	39	111	0,00
Assicurazioni General	2 053	437	0,01	Groupe Bruxelles Lambert	140	111	0,00
Coinbase Global Inc	245	429	0,01	Dai-ichi Life Holdings, INC	500	107	0,00
Arthur J Gallagher & Co	181	410	0,01	Sampo Oyj	242	107	0,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	1 500	378	0,01	Japan Post Holdings Co Ltd	1 100	99	0,00
Capital One Financial	286	378	0,01	T Rowe Price Group Inc	90	98	0,00
National Australian Bank	1 785	377	0,01	Ageas (BE)	197	86	0,00
Discover Financial Services	291	330	0,01	Standard Chartered	996	85	0,00
TRUIST FINANCIAL CORP	853	317	0,01	Amp Ltd.	12 976	83	0,00
London Stock Exchange	245	292	0,01	FNF Group	161	83	0,00
PNC Financial Services	183	286	0,01	M&G PLC	2 881	82	0,00
Fukuoka Financial Group	1 200	285	0,01	Synchrony Financial	211	81	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	3 095	283	0,01	MS&AD Insurance Group Holdings	200	79	0,00
QBE Insurance Group	2 756	281	0,01	Hong Kong Exchanges & Clearing	226	78	0,00
Erste Group Bank AG	684	280	0,01	Invesco Ltd USA	382	69	0,00
Poste Italiane SpA	2 348	269	0,01	Swiss Re Ltd	60	68	0,00
National bank of Canada	335	259	0,01	Jackson Financial Inc	124	64	0,00
Everest Group	72	257	0,01	Comerica Inc	113	64	0,00
LPL Financial Holdings Inc	107	245	0,01	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	24 500	61	0,00
iA Financial Corp Inc	351	242	0,01	Principal Financial Grp	75	59	0,00
EXOR NV	234	236	0,01	Ing-Groep	378	57	0,00
Aegon NV	4 024	235	0,01	Credit Agricole	393	56	0,00
Apollo Global Management Inc	250	235	0,01	Worldline SA/France	303	53	0,00
BOC Hong Kong Holdings	8 500	233	0,01	Citizens Financial Group Inc	158	53	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	375	232	0,01	Caixabank	1 242	52	0,00
Japan Post Bank Co Ltd	2 200	226	0,01	ASX Ltd	117	51	0,00
Suncorp Group Holding	2 270	216	0,01	Block,Inc	63	49	0,00
Fidelity National Informatio	355	215	0,01	Sun Life Financial Inc	84	44	0,00
Fairfax Financial Holdings Inc	23	215	0,01	Voya Financial Inc	58	43	0,00
Jack Henry & Associates Inc	128	211	0,01	CME Group Inc/IL	20	42	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	421	205	0,01	Ally Financial Inc	119	42	0,00
Muenchener Rueckversicherungs RG	49	205	0,01	Edenred	69	42	0,00
First Citizens BancShares Inc/NC	14	200	0,01	Annaly Capital Management Inc (REIT)	202	39	0,00
Willis Towers Watson Plc	80	194	0,01	Cincinnati Finc. Corp	37	39	0,00
Huntington Bancshares	1 483	190	0,01	Deutsche Boerse	14	29	0,00
M&T Bank Corp	137	189	0,01	Julius Baer Group Ltd	44	25	0,00
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	1 600	187	0,01	Sompo Holdings Inc	50	25	0,00
SBI Holding	800	181	0,01	Hang Seng Bank	100	12	0,00
Zurich Financial Services AG	34	179	0,01	Mandatum Holding Oy	242	11	0,00
AXA Equitable Holdings Inc	532	179	0,01	Ci Financial Corp	64	7	0,00
Keycorp	1 186	172	0,01	State Street	6	5	0,00
Orix	900	171	0,00	F&G Annuities & Life Inc	10	5	0,00
Unum Group	372	170	0,00	Bread Financial Holdings, Inc	8	3	0,00
Insurance Australia Group	4 344	169	0,00	Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	253	0	0,00
Raiffeisen Intl Bank	811	169	0,00				
Banco Santander	3 878	163	0,00				
Bank of New York Mellon	307	161	0,00				
Brighthouse Financial Inc	295	157	0,00				
Intesa SanPaolo	5 319	157	0,00				
WR Berkley	211	150	0,00				
IGM Financial Inc	557	149	0,00				
				Summa Finans		157 903	4,59
				Astrazeneca (SEK)	10 437	14 138	0,41
				United Health Group	834	4 425	0,13
				Eli Lilly & Co	748	4 394	0,13
				Getinge Industrier B	16 685	3 742	0,11

Merck & Co	2 657	2 919	0,08	Alcon Inc	153	120	0,00
Novo-Nordisk B	2 418	2 521	0,07	SYSMEX Corporation	200	112	0,00
Abbvie	1 375	2 147	0,06	Quest Diagnostics	78	108	0,00
Roche Holding Genuss	649	1 900	0,06	Sartorius AG	29	108	0,00
Abbott Laboratories	1 672	1 855	0,05	STERIS PLC	47	104	0,00
Pfizer	6 055	1 757	0,05	Sonova Holding AG	29	95	0,00
Elevance Health Inc	342	1 625	0,05	Fresenius Medical Care AG	224	95	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc	277	1 482	0,04	Bausch Health Cos Inc	1 111	90	0,00
Bristol-Myers Squibb	2 703	1 398	0,04	Envista Holdings Corp	368	89	0,00
Danaher Corp	519	1 210	0,04	IQVIA Holdings Inc	38	89	0,00
Intuitive Surgical	345	1 173	0,03	Elanco Animal Health Inc	575	86	0,00
Amgen	393	1 141	0,03	Koninklijke Philips	349	82	0,00
ZOETIS INC	566	1 126	0,03	DAVITA INC	71	75	0,00
Sanofi	1 057	1 056	0,03	Coloplast B	61	70	0,00
Stryker Corp	344	1 038	0,03	Alkermes PLC	235	66	0,00
CSL Ltd	488	962	0,03	Sandoz Group AG	189	61	0,00
Novartis	946	961	0,03	Incyte Corp	84	53	0,00
GlaxoSmithkline	4 635	864	0,03	Zimmer Biomet Holdings Inc	42	52	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	198	812	0,02	Lonza Group	12	51	0,00
Becton Dickinson & Co	301	740	0,02	Eisai	100	50	0,00
Cigna Corp	244	736	0,02	Organon & Co	332	48	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	83	735	0,02	Siemens Healthineers AG	78	46	0,00
Essilor International	344	695	0,02	Orion OYJ	103	45	0,00
Medtronic PLC	835	693	0,02	Smith & Nephew	322	45	0,00
CVS Health	839	668	0,02	Sarepta Therapeutics Inc	44	43	0,00
Gilead Sciences Inc	816	666	0,02	Revvity Inc	38	42	0,00
Boston Scientific	1 137	662	0,02	Henry Schein Inc.	52	40	0,00
IDEXX Laboratories Inc	102	571	0,02	Teladoc Health Inc	177	38	0,00
HCA Healthcare Inc.	204	556	0,02	UCB SA	43	38	0,00
McKesson Corp	105	490	0,01	Fisher & Paykel	246	37	0,00
Daiichi Sankyo	1 500	415	0,01	Hologic	50	36	0,00
DexCom Inc	327	409	0,01	Galapagos NV	83	34	0,00
Hoya Corp	300	378	0,01	Straumann Holding AG-Reg	21	34	0,00
Astellas PharmaR	3 100	374	0,01	Ramsay Health Care Ltd	92	33	0,00
Humana Inc	79	364	0,01	Dentsply Sirona Inc	91	33	0,00
Takeda Pharmaceutical	1 100	319	0,01	Baxter International	81	32	0,00
Viartis Inc	2 786	304	0,01	Ipsen	25	30	0,00
Cardinal Health	273	277	0,01	Genmab	9	29	0,00
Grifols SA	1 418	244	0,01	Eurofins Scientific SE	40	26	0,00
GE HealthCare Technologies Inc	311	242	0,01	Cencora Inc	12	25	0,00
Chugai Pharmaceutical	600	229	0,01	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	24	23	0,00
Align Technology Inc	82	226	0,01	Neogen Corp	88	18	0,00
Merck	141	226	0,01	Cooper Cos	4	15	0,00
Resmed Inc	129	224	0,01	Embecka Corp	75	14	0,00
Insulet Corp	99	216	0,01	Centene Corp	18	13	0,00
Sonic Healthcare	902	199	0,01	Teleflex Inc	4	10	0,00
Terumo	600	198	0,01	BeiGene Ltd	4	7	0,00
Alnylam Pharmaceuticals Inc	101	195	0,01	Mural Oncology PLC	23	1	0,00
Jazz Pharmaceuticals Plc	157	195	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	95	1	0,00
Biogen Inc	71	185	0,01	Summa Hälsövärd		72 287	2,10
Avantor Inc	787	181	0,01	Atlas Copco AB	189 423	32 874	0,96
Veeva Systems Inc	93	180	0,01	Volvo B	90 971	23 807	0,69
Ono Pharma	1 000	180	0,01	Assa Abloy B	63 655	18 479	0,54
Waters Corp	46	153	0,00	Sandvik	71 058	15 498	0,45
Fresenius SE	486	152	0,00	ABB (SEK)	30 417	13 549	0,39
Otsuka Holdings Co LTD	400	151	0,00	Atlas Copco AB	84 197	12 579	0,37
Catalent Inc	327	148	0,00	Alfa Laval AB	23 837	9 616	0,28
Shionogi	300	146	0,00	Nibe Industrier	112 511	7 966	0,23
Qiagen	332	146	0,00	SKF	24 976	5 028	0,15
Exact Sciences Corp	191	142	0,00	Caterpillar	697	2 077	0,06
Moderna Inc	141	141	0,00	Schneider Electric	881	1 783	0,05
H. Lundbeck A/S	2 850	139	0,00	Siemens	859	1 625	0,05
Perrigo Co	418	136	0,00	United Rentals Inc	241	1 393	0,04
M3 INC	800	133	0,00	Relx Plc	3 321	1 327	0,04
Sartorius Stedim Biotech	49	131	0,00	Vinci	997	1 262	0,04
Edwards Lifescienc	168	129	0,00	Emerson Electric	1 253	1 229	0,04
Recordati S.p.A.	230	125	0,00				

WW Grainger Inc	132	1 102	0,03	OWENS CORNING	106	158	0,00
Automatic Data Processing	463	1 087	0,03	Kubota	1 000	152	0,00
Illinois Tool Works	410	1 082	0,03	FedEx Corp	59	150	0,00
Deere & Co	261	1 052	0,03	Westinghouse Air Brake Technol. Corp	116	148	0,00
Acs Actividades Cons Y Serv Cintas	2 290	1 024	0,03	AENA S.M.E. S.A	81	148	0,00
Waste Mangement	498	899	0,03	Hoshizaki Corporation	400	148	0,00
Uber Technologies Inc	1 445	897	0,03	Paycom Software Inc	69	144	0,00
Axon Enterprise Inc	335	872	0,03	Veralto Corp	173	143	0,00
Ingersoll Rand Inc	1 079	841	0,02	Makita Corp	500	139	0,00
Transurban Group	8 664	817	0,02	Fuji Electric Co Ltd	300	130	0,00
Hitachi	1 100	800	0,02	DSV A/S	73	129	0,00
DHL Group	1 560	779	0,02	Central Japan Railway	500	128	0,00
Cie de St-Gobain	1 027	762	0,02	Keio Electric Railway	400	127	0,00
Fastenal Co	1 087	710	0,02	Waste Connections Inc	81	122	0,00
Rockwell Automation Inc	210	657	0,02	JB Hunt Transport Services Inc	60	121	0,00
Ritchie Bros. Auctioneer	957	649	0,02	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	200	116	0,00
WSP Global Inc	451	640	0,02	SG Holdings Co Ltd	800	116	0,00
United Parcel Services	397	629	0,02	TOPPAN Holdings Inc	400	113	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	1 400	597	0,02	Manpower Group	134	107	0,00
Cummins	247	596	0,02	Generac Holdings Inc	74	96	0,00
Otis Worldwide Corp	629	567	0,02	Brambles Ltd	998	93	0,00
Paccar	570	561	0,02	Fanuc Corporation	300	89	0,00
Paychex	450	540	0,02	Sunrun Inc	424	84	0,00
Copart Inc	1 076	531	0,02	Randstad NV	132	83	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	125	511	0,01	Computershare	495	83	0,00
Hubbell Inc	149	494	0,01	SS&C Technologies Holdings Inc	124	76	0,00
Republic Services	286	475	0,01	Yamato Holdings	400	75	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	188	453	0,01	Plug Power Inc	1 638	74	0,00
Acuity Brands Inc	204	421	0,01	Legrand	69	72	0,00
AerCap Holdings NV	562	421	0,01	Kajima	400	67	0,00
Broadridge Financial Solutions	190	394	0,01	Singapore Airlines	1 300	65	0,00
Daimler Truck Holding AG	1 015	384	0,01	Amada Holdings Co	600	63	0,00
Komatsu	1 400	369	0,01	Iveco Group NV	692	63	0,00
Ashthead Group PLC	524	368	0,01	Techtronic Industries	500	60	0,00
Hochtief	323	361	0,01	Dover	38	59	0,00
Ferrovial SA	969	356	0,01	Experian	142	58	0,00
Toyota Industries	400	329	0,01	Pentair Ltd	78	57	0,00
Equifax	125	312	0,01	TOTO Ltd	200	53	0,00
Bouygues	785	298	0,01	Ballard Power Systems Inc (CAD)	1 316	49	0,00
Ferguson PLC	151	294	0,01	Robert Half Inc	50	44	0,00
Yangzijiang Shipbuilding	24 500	279	0,01	Bunzl Plc	105	43	0,00
Kurita Warer Industries	700	276	0,01	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	415	41	0,00
Xylem Inc	227	262	0,01	Eiffage SA	37	40	0,00
MTR Corp Ltd	6 500	254	0,01	Accelleron Industries Ltd	114	36	0,00
Qantas Airways	6 820	252	0,01	Persol Holdings Co Ltd	2 000	35	0,00
CNH Industrial NV	1 939	239	0,01	Dai Nippon Printing	100	30	0,00
Mitsubishi Electric	1 600	229	0,01	Hitachi Constr. Machine	100	27	0,00
Kone Oyj	439	221	0,01	SR Teleperformance	18	26	0,00
3M CO	193	213	0,01	SGS	25	22	0,00
Sensata Technologies Holding PLC	558	211	0,01	TransUnion	28	19	0,00
Toromont Industries Ltd	232	206	0,01	MISUMI Group Inc	100	17	0,00
Trane Technologies plc	82	202	0,01	Aeroports de Paris	13	17	0,00
Brenntag AG	211	195	0,01	Geberit AG Reg	1	6	0,00
Schindler BE	77	194	0,01	Summa Industri		185 590	5,40
Prysmian	423	194	0,01	Apple Inc	11 799	22 893	0,67
Vestas Wind System	582	186	0,01	Microsoft	5 463	20 703	0,60
ComfortDelgro	16 800	180	0,01	Hexagon B SEK	152 049	18 390	0,53
Rexel SA	643	177	0,01	Ericsson LM-B SHS	177 094	11 176	0,32
ANA Holdings Inc	800	175	0,01	Nvidia	1 965	9 807	0,29
Taisei	500	172	0,01	Broadcom Inc	434	4 882	0,14
Yaskawa Electric Corp	400	168	0,00	Cisco Systems	5 224	2 660	0,08
West Japan Railway	400	168	0,00	Accenture PLC	733	2 592	0,08
Rollins Inc	379	167	0,00	Sinch AB	62 434	2 342	0,07
Obayashi	1 900	166	0,00	Advanced Micro Devices	1 573	2 337	0,07
Nidec	400	163	0,00				
Japan Airlines Co Ltd	800	159	0,00				

Salesforce Inc	877	2 326	0,07	Twilio Inc	149	114	0,00
Adobe Inc	380	2 285	0,07	CDW Corp/DE	48	110	0,00
Intuit	306	1 927	0,06	Corning	356	109	0,00
Oracle Corporation	1 789	1 901	0,06	Omron	200	94	0,00
ServiceNow Inc	255	1 816	0,05	BILL Holdings Inc	111	91	0,00
International Business Machines Corp	961	1 584	0,05	Juniper Networks	300	89	0,00
Intel	3 005	1 522	0,04	Splunk Inc	52	80	0,00
ASML Holding NV	198	1 503	0,04	Canon	300	78	0,00
Qualcomm	931	1 357	0,04	Rohm Co Ltd	400	77	0,00
Texas Instruments	765	1 314	0,04	Infineon	174	73	0,00
Applied Materials	671	1 096	0,03	NTT Data Group Corp	500	71	0,00
Sap SE	686	1 065	0,03	ANSYS INC	17	62	0,00
Palo Alto Networks Inc	351	1 043	0,03	GoDaddy Inc	55	59	0,00
Cadence Design Sys	372	1 021	0,03	RingCentral Inc	142	49	0,00
Arista Networks Inc	420	997	0,03	Skyworks Solutions Inc	40	45	0,00
Lam Research Corp	126	995	0,03	Kyndryl Holdings Inc	206	43	0,00
Synopsys	167	867	0,03	SolarEdge Technologies Inc	45	42	0,00
Kla-Tencor	131	767	0,02	Cognex Corp	100	42	0,00
Tokyo Electron	400	722	0,02	Ricoh	400	31	0,00
Keyence	160	710	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co	160	27	0,00
TE Connectivity Ltd	496	702	0,02	Nokia A	796	27	0,00
NXP Semiconductors NV	294	681	0,02	Wix.com Ltd	18	22	0,00
Gartner Inc	142	646	0,02	Blackberry Ltd (CAD)	488	18	0,00
Workday Inc	220	612	0,02	Capgemini SE	8	17	0,00
Roper Technologies	108	593	0,02	Enphase Energy Inc	12	16	0,00
On Semiconductor Corporation	673	567	0,02	Sage Group PLC	99	15	0,00
Advantest	1 600	549	0,02	Netapp INC	16	14	0,00
Micron Technology	624	537	0,02	Fingerprint Cards AB B	778	1	0,00
Marvell Technology Inc	863	525	0,02	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	5	0	0,00
Datadog Inc	409	500	0,01				
Autodesk	203	498	0,01	Summa IT		141 001	4,10
Dell Technologies Inc	577	445	0,01	Svenska Cellulosa AB (B shs)	37 871	5 722	0,17
Cognizant Tech Solutions	583	444	0,01	Boliden Limited B	14 472	4 551	0,13
Snowflake Inc	213	427	0,01	Linde PLC	886	3 667	0,11
Monolithic Power Systems Inc	64	407	0,01	Dow Inc	2 918	1 613	0,05
Fortinet Inc	652	385	0,01	Air Liquide	689	1 351	0,04
CrowdStrike Holdings Inc	148	381	0,01	Holcim Ltd	1 568	1 240	0,04
Microchip Technology	419	381	0,01	Antofagasta Plc	5 461	1 178	0,03
Akamai Technologies	285	340	0,01	Agnico	2 107	1 170	0,03
Fair Isaac Corp	27	317	0,01	Nutrien Ltd	1 997	1 139	0,03
MongoDB Inc	76	313	0,01	Norsk Hydro	16 552	1 123	0,03
HP Inc	917	278	0,01	Air Products & Chemicals	398	1 098	0,03
Lasertec Corp	100	266	0,01	Nucor Corp	602	1 056	0,03
Renesas Electronics Corp	1 300	237	0,01	Yara International	2 854	1 023	0,03
Cloudflare Inc	279	234	0,01	Corteva Inc	1 811	875	0,03
F5, Inc	127	229	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	8 825	867	0,03
HubSpot Inc	39	228	0,01	Newmont Corp	1 911	797	0,02
Atlassian Corp	93	223	0,01	CRH (GBP)	984	684	0,02
Zscaler Inc	98	219	0,01	Fortescue Metals Group	3 356	670	0,02
Verisign	103	214	0,01	Shin-Etsu Chemical	1 400	592	0,02
Nice Ltd	104	212	0,01	Methanex Corp	1 206	578	0,02
Zoom Video Communications Inc	289	209	0,01	Steel Dynamics Inc	467	556	0,02
First Solar Inc	109	189	0,01	Mineral Resources Ltd	1 145	551	0,02
FUJIFILM Holdings Corp	300	182	0,01	Sika AG	164	537	0,02
Nec Corp	300	179	0,01	Westlake Corporation	343	484	0,01
Arrow Electronics	137	169	0,00	Lundin Mining Corp	5 482	454	0,01
Stmicroelectronics	332	167	0,00	Northern Star Resources Ltd	4 484	421	0,01
Temenos Group AG	168	157	0,00	Mosaic Co	1 082	390	0,01
EPAM Systems Inc	52	156	0,00	CF Industries Holdings Inc	466	373	0,01
Okta Inc	162	148	0,00	DuPont de Nemours Inc	450	349	0,01
Seagate Technology Holdings PLC	168	145	0,00	Pilbara Minerals Ltd	12 296	334	0,01
Constellation Software Inc/Canada	5	126	0,00	Jfe Holdings	2 100	328	0,01
PTC Inc	67	118	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	332	288	0,01
DocuSign Inc	197	118	0,00	Syensqo SA	231	242	0,01
Nomura Research Institute	400	117	0,00	Reliance Steel & Aluminum Co	86	242	0,01
NortonLifeLock Inc	505	116	0,00	Alumina Ltd	38 140	237	0,01

WestRock Co	525	220	0,01	Crown Castle Inc (REIT)	172	200	0,01
Ball Corp	370	214	0,01	Ventas Inc (REIT)	364	183	0,01
Albemarle Corp	147	214	0,01	Macerich Co (REIT)	1 145	178	0,01
Nippon Steel Corp	900	208	0,01	Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	175	0,01
Crown Holdings Inc	223	207	0,01	First Capital Real Estate Inve	1 466	172	0,00
Christian Hansen Holding A/S	241	204	0,01	Swire Pacific	2 000	171	0,00
Covestro AG	344	202	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	485	170	0,00
Ecolab	100	200	0,01	Essex Property Trust Inc	68	170	0,00
Alcoa Corp	564	193	0,01	Equity Residential (REIT)	275	169	0,00
Imerys	605	192	0,01	Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	4	167	0,00
Kuraray	1 700	173	0,01	ZILLOW GROUP INC	268	156	0,00
Nitto Denko	200	151	0,00	SL Green Realty Corp (REIT)	315	143	0,00
FMC Corp	231	147	0,00	UOL Group Ltd	2 902	139	0,00
Taiheiyō Cement	700	145	0,00	Sino Land	12 000	131	0,00
Kinross Gold Corp (CAD)	2 348	144	0,00	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	684	130	0,00
Oji Holdings Corp	3 700	144	0,00	Wharf	4 000	130	0,00
Packaging Corp of America	81	133	0,00	Hang Lung Properties	9 000	126	0,00
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	281	126	0,00	Alexandria Real Estate Equities Inc	98	125	0,00
DSM-Firmenich AG	120	123	0,00	Invitation Homes Inc	328	113	0,00
Nippon Paint Co Ltd	1 500	122	0,00	Segro PLC (REIT)	752	86	0,00
Akzo Nobel	146	122	0,00	Vonovia SE	266	85	0,00
Sumitomo Metal Mining	400	121	0,00	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	1 300	84	0,00
IGO Ltd	1 847	115	0,00	Boston Properties Inc (REIT)	106	75	0,00
Axalta Coating Systems Ltd	333	114	0,00	Daiwa House Industry	200	61	0,00
Fresnillo Plc	1 355	103	0,00	New World Development	3 750	59	0,00
RPM International Inc	90	101	0,00	Sun Hung Kai Properties	500	54	0,00
Sherwin-Williams Co	26	82	0,00	WP Carey Inc	78	51	0,00
Maruichi Steel Tube Ltd	300	79	0,00	Mitsui Fudosan	200	49	0,00
Teijin	800	76	0,00	Healthpeak Properties Inc	197	39	0,00
Arkema EUR10	65	75	0,00	Sun Communities Inc	27	36	0,00
Solvay	231	71	0,00	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	1 000	34	0,00
Sealed Air	188	69	0,00	Sumitomo Realty & Dev	100	30	0,00
Umicore	219	61	0,00	Mitsubishi Estate	200	28	0,00
Bluescope Steel	365	59	0,00	H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	327	25	0,00
Boral	1 335	49	0,00	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	1 376	22	0,00
Johnson Matthey	197	43	0,00	Vornado Realty Trust (REIT)	39	11	0,00
Sylvamo Corp	75	37	0,00	Vicinity Centres	404	6	0,00
Pan American Silver Corp	151	25	0,00	Medical Properties Trust Inc	96	5	0,00
B2Gold Corp	724	23	0,00	NET Lease Office Properties	5	1	0,00
Lanxess	69	22	0,00	Summa Fastigheter	13 319	0,39	
Martin Marietta Materials	4	20	0,00	Alphabet Inc Class A	5 091	7 167	0,21
Mondi Plc	97	19	0,00	Meta Platforms, Inc	1 756	6 264	0,18
International Paper	45	16	0,00	Telia Co AB	213 952	5 505	0,16
Stora Enso	68	9	0,00	Alphabet Inc	3 722	5 286	0,15
Upm-Kymmene	25	9	0,00	Tele2 B	34 387	2 976	0,09
Novozymes A/S (B shs)	11	6	0,00	Netflix Inc	354	1 737	0,05
Summa Material	41 771	1,21		Comcast Corp A	3 315	1 465	0,04
Prologis Inc (REIT)	1 111	1 492	0,04	Telenor	12 112	1 401	0,04
American Tower Corp (REIT)	388	844	0,02	Verizon Communications	3 682	1 399	0,04
Equinix Inc (REIT)	103	836	0,02	T-Mobile US Inc	811	1 310	0,04
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	138 774	703	0,02	Walt Disney	1 327	1 207	0,04
Public Storage (REIT)	204	627	0,02	AT&T Inc	5 775	977	0,03
Stockland (REIT)	19 356	592	0,02	Deutsche Telecom	3 383	819	0,02
Extra Space Storage Inc	322	520	0,02	Softbank Group Corp	1 300	585	0,02
Azrieli Group	784	514	0,01	Telefonica	14 426	568	0,02
Simon Property Group Inc (REIT)	348	500	0,01	KDDI Corp	1 500	481	0,01
Realty Income Corp	830	480	0,01	Rogers Communications B	999	474	0,01
CoStar Group Inc	480	423	0,01	Vodafone Group	53 228	469	0,01
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	2 075	295	0,01	Singapore Telecom	22 000	415	0,01
CBRE Group Inc	308	289	0,01	Telstra Corp	14 058	383	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	386	288	0,01	ADEVINTA ASA-B	3 343	373	0,01
Aroundtown SA	9 167	253	0,01	Trade Desk Inc/The	511	371	0,01
Digital Realty Trust Inc (REIT)	166	225	0,01	Nintendo	700	368	0,01
Iron Mountain Inc (REIT)	310	219	0,01	HKT Trust & HKT Ltd	30 000	361	0,01
Scentre Group (REIT)	10 617	218	0,01				
SBA Communications	83	212	0,01				

Schibsted A	1 153	335	0,01
Schibsted B	1 066	293	0,01
Take-Two Interactive Software	178	289	0,01
Snap Inc	1 577	269	0,01
ROBLOX Corp	570	263	0,01
Electronic Arts	148	204	0,01
BT Group	12 834	204	0,01
Pinterest Inc	538	201	0,01
Sea Ltd	428	175	0,01
Roku Inc	181	167	0,00
BCE Inc.	410	163	0,00
Universal Music Group BV	529	152	0,00
Liberty Global Ltd	826	148	0,00
Telecom Italia S	42 138	142	0,00
Sirius XM Holdings Inc	2 554	141	0,00
Telus Corp	773	139	0,00
Charter Communications, Inc. - A	28	110	0,00
SEEK LTD	501	92	0,00
Match Group Inc	246	90	0,00
Warner Bros Discovery Inc	736	84	0,00
Swisscom	13	79	0,00
Softbank Corp	600	75	0,00
SES - FDR	998	66	0,00
ITV PLC	7 896	64	0,00
IAC Inc	114	60	0,00
Interpublic Group	182	60	0,00
Vivendi	529	57	0,00
NEXON CO LTD	300	55	0,00
Paramount Global	361	54	0,00
LY Corp	1 400	50	0,00
Lumen Technologies Inc	2 555	47	0,00
Tripadvisor	212	46	0,00
Fox Corp	150	45	0,00
Fox Corp-B	149	42	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	57	36	0,00
Toho	100	34	0,00
Koninklijke KPN NV	864	30	0,00
Liberty Broadband Corp	36	29	0,00
Liberty Global Ltd	146	27	0,00
Dentsu	100	26	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	53	15	0,00
Hakuhod Holdings	100	8	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	15	6	0,00
DISH Network Corp.	65	4	0,00
Publicis Groupe	1	1	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	1	0	0,00

Summa Kommunikation **47 038** **1,37**

American Water Works Co Inc	1 401	1 864	0,05
EDP Renovaveis SA	6 884	1 420	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	16 333	1 374	0,04
Hydro One Ltd	4 250	1 290	0,04
United Utilities Water PLC	4 048	551	0,02
Elia Group SA/NV	416	525	0,02
Verbund AG	461	431	0,01
Severn Trent Water	810	268	0,01
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	623	195	0,01
Redeia Corporacion SA	566	94	0,00

Summa Samhällsservice **8 010** **0,23**

Summa Aktier **770 773** **22,41**

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde	% av fondföretag i tkr mögenhet
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	92 000 000	99 470	2,89
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	80 000 000	77 551	2,25
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	70 000 000	70 777	2,06
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	60 000 000	61 041	1,77
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	50 000 000	52 936	1,54
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	50 000 000	50 936	1,48
Swedbank Hypotek AB 1% 2027/03/17 - 197	50 000 000	47 601	1,38
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	40 000 000	40 855	1,19
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	40 000 000	40 322	1,17
Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	40 000 000	39 548	1,15
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	38 000 000	39 003	1,13
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	35 000 000	35 636	1,04
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	30 000 000	30 875	0,90
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	26 000 000	26 467	0,77
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 - COV	26 000 000	26 177	0,76
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	26 000 000	25 836	0,75
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	24 000 000	24 308	0,71
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	24 000 000	22 413	0,65
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	22 000 000	21 778	0,63
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	20 000 000	21 072	0,61
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	20 000 000	20 253	0,59
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	20 000 000	20 000	0,58
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	20 000 000	19 347	0,56
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	20 000 000	19 066	0,55
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	20 000 000	18 796	0,55
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	20 000 000	16 848	0,49
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	18 000 000	16 794	0,49
Danske Hypotek 1 2024/12/18 - 2412	12 000 000	11 707	0,34
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	12 000 000	11 627	0,34
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	10 000 000	10 126	0,29
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	10 000 000	9 640	0,28

Summa Säkerställda obligationer **1 028 806** **29,91**

SGB 2.5 05/12/25 #1058	500 000 000	505 412	14,69
SGB 1 11/12/26 #1059	338 000 000	326 830	9,50
SGB 0.750 05/12/28 #1060	92 000 000	87 479	2,54
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	60 000 000	59 086	1,72
DSB FRN 2027/11/08	52 000 000	52 787	1,53

SWEDISH T-BILL 2024/06/19	50 000 000	49 118	1,43
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	40 000 000	37 933	1,10
SGB 3.5 03/30/39 #1053	25 000 000	29 825	0,87
Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	20 000 000	19 835	0,58
Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	20 000 000	19 415	0,56
KOMINS 1 11/12/26 #2611	17 000 000	16 204	0,47
SGB 0.50 11/24/45 #1063	20 000 000	14 111	0,41
SGB 1.375 06/23/71 #1064	20 000 000	13 981	0,41
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	14 000 000	13 020	0,38
Summa Stats- och kommunobligationer	1 245 038	36,19	

European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	60 000 000	58 806	1,71
Rikshem AB FRN 2028/05/24	30 000 000	30 625	0,89
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	26 000 000	27 618	0,80
Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/10/05	20 000 000	20 031	0,58
SBAB Bank AB .6150% 2024/09/27	20 000 000	19 554	0,57
International Development Association.250% 2025/06	20 000 000	19 177	0,56
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	14 000 000	13 790	0,40
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	12 000 000	12 770	0,37
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	10 000 000	10 425	0,30
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	10 000 000	10 422	0,30
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	10 000 000	10 104	0,29
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	10 000 000	10 073	0,29
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	10 000 000	10 069	0,29
DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	10 000 000	9 974	0,29
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	10 000 000	9 463	0,28
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	8 000 000	8 073	0,23
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	8 000 000	8 051	0,23
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	8 000 000	8 032	0,23
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	6 000 000	6 024	0,18
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 667	0,14
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	4 000 000	3 954	0,11
Summa Övriga obligationer	311 702	9,06	

Summa Räntebärande värdepapper	2 585 547	75,16	
---------------------------------------	------------------	--------------	--

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	3 356 319	97,57	
--	------------------	--------------	--

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	76 766	13 127	0,38
Summa Fond	13 127	0,38	

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	400	0	382 706
SWEDISH 2YR FUT Mar24	256	0	250 336
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-50	0	-45 560
SW 5YR STDS FUT Mar24	-119	0	-109 092
Summa Futures		0	478 389

Summa 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
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	5 072 004	363	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-35 800	-361	
Summa Valutaterminer		2	0,00

Summa Övriga finansiella instrument

Summa Portföljinnehav 3 385 074 98,40

Övriga tillgångar och skulder 54 887 1,60

Total summa fondförmögenhet 3 439 961 100,00

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	31,11
Svenska Handelsbanken AB	5,81
Länsforsakringar AB	2,49
Skandia AB	2,36
Kommuninvest Cooperative Society	2,19
European Investment Bank	1,85
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,68
Øresundskonsortiet	1,48
Atlas Copco	1,32
Volvo AB	0,93
World Bank Group	0,83
Assa Abloy	0,71
DnB ASA	0,64
Vasakronan AB	0,63
Specialfastigheter Sverige AB	0,59
AstraZeneca	0,41
ABB Ltd	0,39
Alphabet Inc	0,36
Autoliv Inc	0,09
Merck & Co	0,09
Deutsche Telekom AG	0,06
Roche Holding AG	0,06
Pfizer	0,06
Siemens AG	0,05
International Business Machines Corp	0,05
Danaher	0,04
HSBC Holdings PLC	0,04
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	0,04
Unilever NV	0,03
George Weston Ltd	0,03
Schibsted ASA	0,03

Bayerische Motoren Werke AG	0,03
Power Corp Of Canada	0,03
Prudential plc	0,03
Hitachi	0,02
Softbank Group Corp	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	0,01
Parjointco NV	0,01
Fresenius Se & Co KGAA	0,01
Sartorius AG	0,01
Liberty Formula	0,01
Kellogg Co	0,00
Square Inc	0,00
Wheelock	0,00
IAC/InterActiveCorp	0,00
Magellan Financial Group Ltd	0,00
Constellation Software Inc/Canada	0,00
Bath & Body Works Inc	0,00
Sampo OYJ	0,00
Henkel KGAA	0,00
FNF Group	0,00
Fox Corp	0,00
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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	23 562	38 840
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,68	1,10
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,71	1,13

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	23 562	38 840

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	15 555	22 409
U.S T-Notes AAA, USD	8 388	4 575
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	874	8 641
French Republic Bond AA2, EUR	409	3 579
U.S T-Bonds AAA, USD	238	2 747
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	234	294
Republic of Austria Bond AA1, EUR	30	18
Republic of Finland Bond AA1, EUR	16	8
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	15	47
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	164
U.S T-Bills, USD	-	0
Summa erhållna säkerheter	25 761	42 482

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	15 555	22 409
U.S T-Notes AAA, USD	8 388	4 575
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	874	8 641

French Republic Bond AA2, EUR	409	3 579
U.S T-Bonds AAA, USD	238	2 747
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	234	294
Republic of Austria Bond AA1, EUR	30	18
Republic of Finland Bond AA1, EUR	16	8
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	15	47
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	1	164
Summa erhållna säkerheter	25 761	42 482

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	164	148

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	1	1
1-3 månader	14	19
3 månader - 1 år	1 108	269
> 1 år	9 082	19 784
Obestämd löptid	15 555	22 409

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Citigroup Global Markets Limited, UK	8 796	240
Societe Generale London Branch, UK	4 115	180
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	3 481	4 572
J.P. Morgan Securities PLC, UK	3 223	49
UBS AG London Branch, UK	1 814	3 521
The Bank of Nova Scotia, UK	1 474	552
Merrill Lynch International, UK	280	79
HSBC Bank PLC, UK	279	395
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	59	14 490
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	40	2 631

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	10 206	20 073
Aktier	15 555	22 409
Summa erhållna säkerheter	25 761	42 482

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 helårsskiftet uppgick fonden aktieandel till 28,3 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 9,33 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 8,45 procent under samma period. Fondförmögenheten minskade under perioden med 30 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 17 009 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 1 545 miljoner kronor och har under året använt sig av värdepapperslån i enlighet med fondbestämmelserna.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
SGB 2.5 05/12/25 #1058	1 204 901	7,08
SGB 1 11/12/26 #1059	1 033 673	6,08
SGB 0.750 05/12/28 #1060	500 152	2,94
KOMINS 1 05/12/25 #2505	341 825	2,01
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	290 817	1,71

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%

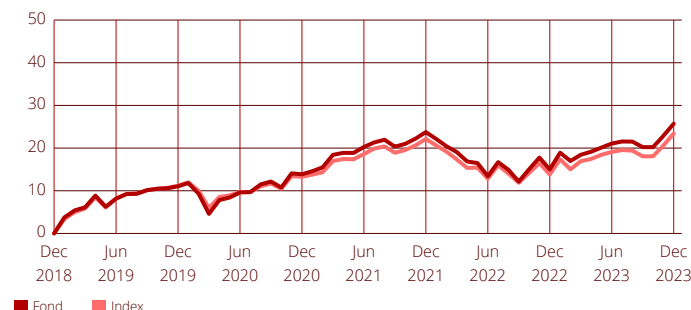
Jämförelseindex

OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	29,60 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	14,80 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	7,40 %
OMRX Mortgage Bond All Index	22,20 %
OMXS30 Index, return	8,20 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	1,80 %
MSCI World Index, net return	16,00 %

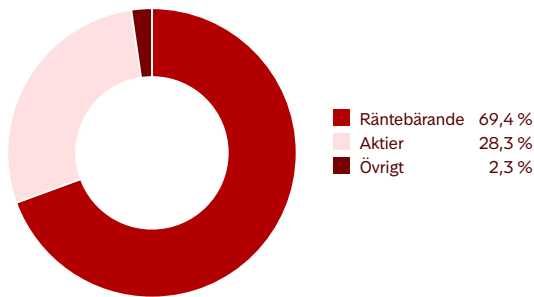
Fondens aktivitetsgrad

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 en god positiv avkastning under 2023 och den utvecklades även bättre än sitt jämförelseindex. Aktieandelen var placerad med övervikt under året då en recession inte sågs som trolig vilket visade sig vara ett korrekt beslut som gav meravkastning. Dessutom genomfördes en vältajmad övergång till övervikt inom svenska aktier i september och oktober då svenska aktier tillfälligt tappat jämfört med globala aktier. Nedtrappningen av fondens aktieinnehav på grund av placeringsreglementet innebär dock att merparten av dess innehav består av obligationer. Trots ett utmanande klimat för obligationer till följd av stigande räntenivåer fram till slutet av det tredje kvartalet lyckades fonden väl även här. Detta bland annat tack vare taktisk undervikt inom duration med god timing vilket bidrog positivt till resultatet.

Marknadens utveckling

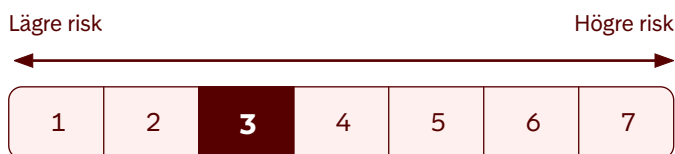
Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna genomförde räntehöjningar under nästan hela året för att få ner den höga och ihållande inflationen. Framför allt överraskade den amerikanska ekonomin positivt men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt, om än något lägre än under 2023, då de flesta bedömare tror på en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln. Företagens utsikter är också något mer dämpade men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. I början av året är fonden placerad med övervikt inom globala och svenska aktier men normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. I obligationsdelen är fonden fortsatt underviktad inom duration.

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



Framtid

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 129 773	-1 424 868
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	754	-13
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 255	-498
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	50 478	-137 491
Värdeförändring på fondandelar	18 690	-44 723
Ränteutgifter	272 641	155 547
Utdelningar	113 834	141 932
Valutakursvinster och -förluster netto	2 607	2 280
Övriga intäkter	720	2 116
Summa intäkter och värdeförändring	1 585 242	-1 305 718

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-69 181	-73 839
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-205	-66
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 173	-1 417
- varav ersättning till fondbolaget	-67 804	-72 356
Räntekostnader	-132	-1 312
Övriga kostnader	-10	-87
Summa kostnader	-69 323	-75 238
Årets resultat	1 515 919	-1 380 956

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	16 517 272	16 599 802
Penningmarknadsinstrument	49 762	9 994
Fondandelar	129 151	182 741
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	16 696 185	16 792 537
Bankmedel och övriga likvida medel	332 295	249 592
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 317	6 144
Övriga tillgångar	3 398	2 219
Summa tillgångar	17 041 194	17 050 492

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-2	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde (Not 1)	-2	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-560	-373
Övriga skulder	-31 489	-11 419
Summa skulder	-32 051	-11 793

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	17 009 143	17 038 699

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	109 967	386 829
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	120 142	420 456
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	59 721	59 672

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	17 038 699	19 949 402
Andelsutgivning	315 182	403 371
Andelsintösen	-1 860 656	-1 933 118
Resultat enligt resultaträkning	1 515 919	-1 380 956
Fondförmögenhet vid periodens slut	17 009 143	17 038 699

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	17 009	17 039	19 949	19 655	20 530	19 462	20 604	20 239	18 435	18 386
Andelsvärde, kr	445,64	407,59	438,57	403,54	393,56	354,42	358,79	340,70	314,48	306,54
Antal utestående andelar, tusental	38 168	41 804	45 487	48 707	52 165	54 912	57 425	59 406	58 621	59 977
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	9,33	-7,07	8,68	2,54	11,00	-1,20	5,30	8,30	2,60	17,00
Index inkl. utdelning %	8,45	-6,81	7,83	1,88	11,20	-0,90	4,70	8,00	2,90	16,10

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	6,39	5,80	5,54	6,30	5,80	5,30	4,50	8,50	8,50	4,10
Totalrisk jämförelseindex, %	6,04	5,28	4,75	5,54	5,30	4,80	4,00	7,70	7,80	4,00
Aktiv risk (tracking error), %	0,95	0,89	0,93	0,94	0,60	0,60	0,60	0,90	0,80	0,40
Sharpe kvot	-0,14	0,09	1,04	1,12	0,90	0,50	1,70	0,70	1,10	3,80
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	20,19	13,69	11,40	14,07	12,10	12,50	10,70	11,10	9,20	3,60
Derivatexponering (brutto), max under året %	27,89	21,64	12,67	15,54	14,50	14,60	12,60	13,20	13,20	5,80
Derivatexponering (brutto), min under året %	16,47	11,42	10,65	12,52	8,90	9,40	8,80	9,10	5,40	1,70
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	16,47	21,55	11,46	12,65	13,40	14,10	9,70	9,80	9,90	5,80

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
2 år, %	0,80	0,50	5,56	6,70	4,70	2,00	6,80	5,40	9,50	16,10
5 år, %	4,68	2,58	5,18	5,11	5,10	6,20	9,60	10,30	7,80	8,70

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	1 339	762	1 424	1 207	1 931	435	955	902	1 179	968
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
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

Forts. Nyckeltal

Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	42,54	38,53	42,64	40,75	44,09	42,16	42,39	41,54	43,26	43,79
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,70	2,59	2,71	2,71	2,75	2,71	2,70	2,77	2,66	2,81

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,49	0,31	0,67	0,42	0,50	0,50	0,50	0,40	0,50	0,50
Andel av omsättning som skett genom närst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,20	0,00	0,00

Portföljöversikt 2023-12-31

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	487 670	86 132	0,51
Autoliv Inc (SDR)	17 377	19 184	0,11
Home Depot	5 262	18 377	0,11
McDonald's Corp	5 465	16 330	0,10
Electrolux B	100 208	10 832	0,06
Toyota Motor	56 140	10 396	0,06
Booking Holdings Inc	277	9 902	0,06
Lowe's Cos Inc	3 698	8 294	0,05
MercadoLibre Inc	485	7 681	0,05
NIKE Inc - B	6 737	7 371	0,04
eBay Inc	16 416	7 216	0,04
Mercedes-Benz Group AG	10 022	6 979	0,04
Bayerische Motor Werke	5 753	6 454	0,04
Sony Group Corporation	6 631	6 357	0,04
Ford Motor Co	47 776	5 869	0,03
LKQ CORP	11 841	5 703	0,03
Genuine Parts	3 978	5 552	0,03
Industria de Diseno Textil SA	11 717	5 143	0,03
DR Horton	3 232	4 950	0,03
Chipotle Mexican Grill Inc	212	4 886	0,03
Pool Corp	1 146	4 605	0,03
Lear Corp	3 152	4 486	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc	2 377	4 362	0,03
Stellantis NV	16 661	3 923	0,02
TJX Cos Inc/The	4 137	3 911	0,02
Lululemon Athletica Inc.	750	3 865	0,02
Honda Motor	33 000	3 458	0,02
APTIV PLC.	3 721	3 364	0,02
Airbnb Inc	2 369	3 250	0,02
AMADEUS IT GROUP S.A	4 440	3 207	0,02
Lennar Corp-CL A	2 114	3 175	0,02
Royal Caribbean Cruises USD	2 422	3 161	0,02
Compass Group PLC	11 274	3 108	0,02
Denso	20 100	3 056	0,02
Ulta Beauty Inc	618	3 052	0,02
Fast Retailing	1 200	3 001	0,02
Autozone	111	2 892	0,02
Wesfarmers Ltd.	7 252	2 845	0,02
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1 267	2 746	0,02
Borgwarner	7 332	2 649	0,02
DoorDash Inc	2 597	2 588	0,02
Marriott Intl	1 128	2 564	0,02
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	1 775	2 460	0,01
Prosus NV	8 115	2 438	0,01
Yum! Brands Inc	1 733	2 282	0,01
Etsy Inc	2 765	2 258	0,01

Oriental Land	6 000	2 252	0,01
Carnival USD	10 451	1 953	0,01
Adidas AG	907	1 859	0,01
Isuzu Motors Ltd	13 600	1 765	0,01
Pan Pacific International Hold	7 200	1 731	0,01
Renault	4 091	1 681	0,01
Domino's Pizza Inc	398	1 653	0,01
Panasonic Holdings Corp	16 452	1 642	0,01
Isetan Mitsukoshi Holding	14 200	1 557	0,01
Expedia Group Inc	1 000	1 530	0,01
Hermes International	67	1 431	0,01
Suzuki Motor	3 000	1 294	0,01
Ferrari NV	327	1 111	0,01
Yamaha Motor	12 000	1 080	0,01
Rivian Automotive Inc	4 391	1 038	0,01
Subaru Corporation	5 600	1 035	0,01
Sumitomo Electric	7 800	1 001	0,01
Deckers Outdoor Corp	146	984	0,01
Harley-Davidson Inc	2 561	951	0,01
Shimano	600	937	0,01
Pulte Group Inc	898	934	0,01
Zensho Holdings Co Ltd	1 754	926	0,01
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	4 475	904	0,01
Zalando SE	3 699	883	0,01
J Front Retailing Co Ltd	9 400	862	0,01
O'Reilly Automotive Inc	82	785	0,00
Flight Centre	5 493	769	0,00
KERING	168	746	0,00
Bath & Body Works Inc	1 670	726	0,00
Nissan Motor	17 779	704	0,00
Macy's Inc	3 287	666	0,00
Harvey Norman	22 889	661	0,00
Bridgestone	1 500	626	0,00
Whitbread	1 261	592	0,00
Autoliv Inc	527	585	0,00
Dick's Sporting Goods Inc	379	561	0,00
Nitori Holdings	400	540	0,00
Accor	1 397	538	0,00
Rakuten	11 400	512	0,00
Global-e Online Ltd	1 239	495	0,00
Toyoda Gosei	2 500	473	0,00
Gildan Activewear	1 371	459	0,00
Aisin Seiki	1 300	458	0,00
Mazda Motor Corp	3 900	425	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	25 800	387	0,00
Best Buy	481	379	0,00
Phinia Inc	1 240	379	0,00
Ryohin Keikaku	2 200	371	0,00
Kohl's Corp	1 282	371	0,00
WAYFAIR INC- CLASS A	594	369	0,00
DOLLARAMA INC	454	331	0,00
Yamaha	1 400	326	0,00
Sodexo	284	315	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	2 000	314	0,00
Sekisui House	1 400	313	0,00
PVH CORP	252	310	0,00
Carmax	390	302	0,00

SEB SA	235	296	0,00	Haleon PLC	42 581	1 760	0,01
Carvana Co	554	296	0,00	JM Smucker Co	1 377	1 754	0,01
Chewy Inc	1 236	294	0,00	Reckitt Benckiser	2 396	1 668	0,01
Delivery Hero AG	979	273	0,00	George Weston Ltd	1 313	1 651	0,01
Forvia	1 165	265	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	1 266	1 379	0,01
Continental	268	229	0,00	McCormick & Co	1 957	1 349	0,01
Takashimaya	1 600	220	0,00	Tyson Foods A	2 412	1 307	0,01
Sharp	3 000	216	0,00	Wilmar Intl Ltd	43 700	1 192	0,01
Kontoor Brands Inc	334	210	0,00	Conagra Brands Inc	3 969	1 146	0,01
Restaurant Brands International Inc	247	195	0,00	Woolworths Group Ltd	4 394	1 124	0,01
Just Eat Takeaway.com NV	1 267	194	0,00	Ajinomoto	2 800	1 089	0,01
Marriott Vacations	216	185	0,00	Celsius Holdings Inc	1 822	1 001	0,01
Gap	856	180	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	378 400	752	0,00
Capri Holdings Ltd	291	147	0,00	Sundrug Co Ltd	2 300	745	0,00
TUI AG (GBP)	1 774	140	0,00	Carrefour	3 420	631	0,00
Whirlpool Corp	99	121	0,00	Danone	912	596	0,00
Nikon	1 200	120	0,00	WH Group Ltd	89 724	584	0,00
Pearson	868	108	0,00	Aeon Co. Ltd	2 500	563	0,00
Persimmon	576	103	0,00	Associated British Foods	1 499	456	0,00
Puma	157	88	0,00	Saputo	2 214	454	0,00
Moncler SpA	142	88	0,00	HelloFresh SE	2 759	440	0,00
Victoria's Secret & Co	266	71	0,00	Hormel Foods	1 168	378	0,00
Lucid Group Inc	1 613	68	0,00	Campbell Soup	716	312	0,00
Start Today Co Ltd	300	68	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	1 200	272	0,00
Pandora AS	48	67	0,00	Kerry Group Plc-A	273	239	0,00
Vitesco Technologies Group AG	54	56	0,00	Shiseido	700	213	0,00
Qurate Retail Inc PFD	135	49	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	600	211	0,00
Barratt Developments Plc	591	43	0,00	Henkel AG & KGAA	212	153	0,00
Magna A	71	42	0,00	Lion Corp	1 200	112	0,00
Advance Auto Parts	43	26	0,00	WK Kellogg Co	793	105	0,00
Niterra Co Ltd	100	24	0,00	a2 Milk Co Ltd	1 364	40	0,00
Iida Group Holdings Co Ltd	100	15	0,00				
Qurate Retail Inc	1 011	9	0,00	Summa Dagligvaror		266 280	1,57
Nordstrom	35	7	0,00	Investor AB-B	515 052	120 265	0,71
Next	4	4	0,00	Skandinaviska Enskilda Banken A	636 943	88 408	0,52
Summa Sällanköpsvaror	389 623	2,29		Swedbank AB (A shs)	315 352	64 111	0,38
Essity AB	175 783	43 946	0,26	Nordea Bank Abp	478 118	59 633	0,35
Pepsico Inc	12 582	21 536	0,13	Svenska Handelsbanken A	528 343	57 827	0,34
Procter & Gamble	14 567	21 513	0,13	J.P Morgan Chase and Co	16 793	28 787	0,17
Coca-Cola	30 929	18 368	0,11	Visa Inc - Class A shares	8 971	23 538	0,14
Nestle	15 203	17 751	0,10	Mastercard Inc	5 123	22 020	0,13
Mondelez International Inc	18 124	13 229	0,08	Bank of America Corp	49 801	16 899	0,10
Unilever GB	17 034	8 316	0,05	Toronto - Dominion Bank (CAD)	21 738	14 225	0,08
Sysco Corp	10 739	7 915	0,05	DnB	63 850	13 686	0,08
Target Corporation	5 364	7 699	0,05	Investment AB Kinnevik (B)	108 567	11 736	0,07
Loblaw	6 658	6 528	0,04	Goldman Sachs	2 853	11 092	0,07
Darling Ingredients Inc	11 483	5 768	0,03	Chubb Ltd	4 579	10 429	0,06
Mowi ASA	31 581	5 704	0,03	S&P Global Inc	2 320	10 300	0,06
Orkla	69 570	5 443	0,03	Royal Bank of Canada	9 508	9 737	0,06
Metro Inc	9 988	5 236	0,03	UBS Group AG	28 857	9 019	0,05
Hershey Foods Common	2 716	5 103	0,03	Marsh & McLennan Cos	4 713	8 999	0,05
Archer-Daniels-Midland	6 541	4 761	0,03	HSBC Holdings (GBP)	109 190	8 915	0,05
Dollar Tree Inc	3 110	4 452	0,03	Bank of Montreal	8 648	8 666	0,05
L'Oreal SA	881	4 420	0,03	Morgan Stanley	8 706	8 182	0,05
Monster Beverage Corp	7 526	4 369	0,03	Allianz SE	3 002	8 086	0,05
General Mills	6 506	4 271	0,03	Gjensidige Forsikring ASA	40 172	7 475	0,04
Kraft Heinz Co/The	9 675	3 606	0,02	Citigroup	13 733	7 119	0,04
Dollar General	2 451	3 358	0,02	American International Group	9 821	6 706	0,04
SalMar	5 809	3 281	0,02	Progressive Corp	4 149	6 660	0,04
Walgreens Boots Alliance Inc	12 267	3 228	0,02	American Express	3 522	6 649	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8 659	2 508	0,01	Mitsubishi UFJ Holdings Group	75 300	6 521	0,04
Coca-Cola HBC AG (GBP)	7 369	2 182	0,01	Fiserv	4 622	6 188	0,04
Bunge	2 127	2 164	0,01	AIA Group Ltd	65 539	5 756	0,03
Colgate Palmolive	2 692	2 162	0,01	Blackstone Group LP/The	4 292	5 663	0,03
Keurig Dr Pepper Inc	5 964	2 003	0,01	Commonwealth Bank of Australia	7 346	5 648	0,03
Kellanova	3 173	1 788	0,01	Blackrock	676	5 530	0,03
				The Travelers Companies, Inc.	2 870	5 510	0,03

Metlife	8 179	5 451	0,03	Onex Corp	1 975	1 397	0,01
Charles Schwab Corp	7 554	5 238	0,03	Huntington Bancshares	10 309	1 322	0,01
Legal & General Group	158 983	5 129	0,03	Daiwa Securities	19 034	1 291	0,01
3I Group	15 637	4 863	0,03	Principal Financial Grp	1 613	1 279	0,01
Aust & Nz Bank Group	27 192	4 847	0,03	Credit Agricole	8 694	1 244	0,01
US Bancorp	11 048	4 819	0,03	Japan Post Bank Co Ltd	11 800	1 211	0,01
Aon Corp	1 642	4 816	0,03	LPL Financial Holdings Inc	526	1 207	0,01
Prudential	41 742	4 758	0,03	Citizens Financial Group Inc	3 530	1 179	0,01
Aflac Inc.	5 640	4 689	0,03	Insurance Australia Group	29 759	1 158	0,01
Manulife Financial	20 794	4 653	0,03	M&T Bank Corp	814	1 125	0,01
Bank of Nova Scotia	9 162	4 517	0,03	Orix	5 600	1 063	0,01
Westpac Banking Corp	27 987	4 407	0,03	Ally Financial Inc	3 019	1 062	0,01
Intercontinental Exchange Inc	3 345	4 329	0,03	Tokio Marine Holdings, Inc.	4 200	1 060	0,01
UniCredit SPA	14 957	4 090	0,02	Coinbase Global Inc	597	1 046	0,01
DBS Group Holdings Limited	15 938	4 068	0,02	Resona Holdings	20 000	1 024	0,01
BNP Paribas	5 736	3 997	0,02	IGM Financial Inc	3 679	984	0,01
Poste Italiane SpA	34 668	3 966	0,02	Power Corp. of Canada	3 299	955	0,01
Great West Lifeco	11 471	3 845	0,02	Mediobanca SpA	7 543	941	0,01
Overseas-Chinese Bank	37 440	3 718	0,02	Magellan Financial Group Ltd	14 270	911	0,01
Hartford Financial Services	4 559	3 693	0,02	Willis Towers Watson Plc	368	895	0,01
KKR & Co Inc	4 238	3 539	0,02	SCOR SE	3 023	890	0,01
Deutsche Bank	25 092	3 454	0,02	Regions Financial	4 539	887	0,01
Capital One Financial	2 552	3 372	0,02	Hang Seng Bank	7 400	870	0,01
Ameriprise Financial	880	3 369	0,02	Raymond James Financial Inc	760	854	0,01
Axa	10 158	3 335	0,02	FNF Group	1 653	850	0,00
Arch Capital	4 364	3 266	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	9 134	836	0,00
Macquarie GP LTD	2 453	3 098	0,02	WR Berkley	1 156	824	0,00
London Stock Exchange	2 491	2 968	0,02	First International Bank of Israel Ltd	1 944	804	0,00
Assicurazioni General	13 768	2 928	0,02	Fukuoka Financial Group	3 200	761	0,00
Intesa SanPaolo	97 696	2 875	0,02	Hong Kong Exchanges & Clearing	2 136	739	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	2 853	0,02	MS&AD Insurance Group Holdings	1 770	702	0,00
United Overseas Bank	13 117	2 851	0,02	Brown & Brown	958	687	0,00
Allstate Corp	1 887	2 662	0,02	State Street	872	681	0,00
TRUIST FINANCIAL CORP	7 065	2 629	0,02	Nomura Holdings	14 739	672	0,00
Moody's	662	2 606	0,02	Comerica Inc	955	537	0,00
Fairfax Financial Holdings Inc	271	2 532	0,01	iA Financial Corp Inc	777	536	0,00
National Australian Bank	11 940	2 521	0,01	Deutsche Boerse	234	486	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	5 102	2 488	0,01	Jackson Financial Inc	911	470	0,00
PNC Financial Services	1 590	2 481	0,01	FleetCor Technologies Inc	165	470	0,00
Zurich Financial Services AG	454	2 390	0,01	Mizuho Financial Group	2 700	466	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	3 804	2 354	0,01	Intact Financial Corp	293	457	0,00
MSCI Inc	409	2 332	0,01	T Rowe Price Group Inc	409	444	0,00
Everest Group	635	2 263	0,01	Bank of New York Mellon	846	444	0,00
Discover Financial Services	1 988	2 252	0,01	T&D HOLDINGS	2 206	353	0,00
Banco Santander	53 092	2 234	0,01	Julius Baer Group Ltd	600	339	0,00
Swiss Re Ltd	1 934	2 190	0,01	Mebuki Financial Group Inc	10 970	336	0,00
QBE Insurance Group	21 241	2 163	0,01	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	1 676	324	0,00
EXOR NV	2 106	2 122	0,01	Lloyds Banking Group PLC	39 031	239	0,00
Apollo Global Management Inc	2 225	2 090	0,01	Assurant	129	219	0,00
Erste Group Bank AG	4 943	2 021	0,01	Bendigo and Adelaide Bank	2 973	198	0,00
CME Group Inc/IL	945	2 006	0,01	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	74 100	184	0,00
BOC Hong Kong Holdings	68 500	1 874	0,01	Ci Financial Corp	1 561	177	0,00
Block,Inc	2 284	1 780	0,01	Adyen NV	12	156	0,00
National bank of Canada	2 180	1 683	0,01	Old Mutual Ltd	21 441	152	0,00
Suncorp Group Holding	17 501	1 667	0,01	Challenger	3 354	150	0,00
Chiba Bank	22 800	1 660	0,01	ABN AMRO Group NV	891	135	0,00
Muenchener Rueckversicherungs RG	375	1 566	0,01	Fidelity National Informatio	211	128	0,00
Synchrony Financial	4 049	1 558	0,01	Bread Financial Holdings, Inc	344	114	0,00
Concordia Financial Group Ltd	33 500	1 544	0,01	SBI Holding	400	91	0,00
Arthur J Gallagher & Co	681	1 543	0,01	Worldline SA/France	485	85	0,00
Prudential Financial Inc	1 442	1 507	0,01	Schroders	1 441	80	0,00
First Citizens BancShares Inc/NC	105	1 502	0,01	ASX Ltd	172	75	0,00
Dai-ichi Life Holdings, INC	7 000	1 497	0,01	Amp Ltd.	10 031	64	0,00
AXA Equitable Holdings Inc	4 406	1 479	0,01	Lincoln National Corp	235	64	0,00
Brighthouse Financial Inc	2 671	1 424	0,01	F&G Annuities & Life Inc	112	52	0,00
Ares Management Corp	1 174	1 407	0,01	Medibank Pvt Ltd	2 051	50	0,00
				Fifth Third Bancorp	113	39	0,00

Shizuoka Financial Group Inc	400	34	0,00	Grifols SA	6 312	1 086	0,01
Nedbank Group	282	34	0,00	Alcon Inc	1 334	1 049	0,01
CBOE Global Markets INC.	18	32	0,00	Sartorius AG	274	1 016	0,01
Standard Chartered	176	15	0,00	SYSMEX Corporation	1 600	899	0,01
Bank of East Asia	600	7	0,00	Fresenius Medical Care AG	2 066	873	0,01
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	1 783	2	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	422	814	0,00
Societe Generale	5	1	0,00	Hologic	1 041	750	0,00
Summa Finans	927 453	5,45		Terumo	2 200	727	0,00
Astrazeneca (SEK)	55 650	75 395	0,44	Straumann Holding AG-Reg	413	671	0,00
United Health Group	5 743	30 471	0,18	Argenx SE	173	662	0,00
Eli Lilly & Co	4 938	29 009	0,17	Smith & Nephew	4 407	611	0,00
Getinge Industrier B	103 676	23 255	0,14	Sonic Healthcare	2 624	579	0,00
Merck & Co	18 297	20 103	0,12	Otsuka Holdings Co LTD	1 500	567	0,00
Novo-Nordisk B	15 577	16 240	0,10	Cooper Cos	147	561	0,00
Abbvie	9 131	14 260	0,08	Biogen Inc	207	540	0,00
Roche Holding Genuss	4 396	12 870	0,08	West Pharmaceutical Services Inc	140	497	0,00
Abbott Laboratories	11 314	12 550	0,07	Recordati S.p.A.	798	434	0,00
Pfizer	41 461	12 030	0,07	Sandoz Group AG	1 300	421	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc	2 019	10 800	0,06	Henry Schein Inc.	522	398	0,00
Novartis	10 440	10 610	0,06	Centene Corp	512	383	0,00
Bristol-Myers Squibb	20 415	10 556	0,06	Zimmer Biomet Holdings Inc	273	335	0,00
Elevance Health Inc	1 973	9 376	0,06	Catalent Inc	686	311	0,00
Amgen	2 950	8 563	0,05	Insulet Corp	134	293	0,00
ZOETIS INC	4 203	8 360	0,05	Asahi Intecc Co Ltd	1 400	287	0,00
Danaher Corp	3 488	8 132	0,05	Ramsay Health Care Ltd	727	263	0,00
Intuitive Surgical	2 221	7 551	0,04	Sartorius Stedim Biotech	95	253	0,00
Sanofi	7 211	7 206	0,04	Cochlear	107	220	0,00
Stryker Corp	2 330	7 032	0,04	United Therapeutics Corp	80	177	0,00
CSL Ltd	3 175	6 258	0,04	Dentsply Sirona Inc	485	174	0,00
Boston Scientific	10 407	6 063	0,04	Qiagen	385	169	0,00
Medtronic PLC	7 077	5 875	0,03	M3 INC	1 000	167	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 408	5 774	0,03	Cencora Inc	80	166	0,00
CVS Health	7 103	5 652	0,03	Alkermes PLC	579	162	0,00
Gilead Sciences Inc	6 867	5 606	0,03	Alfresa Holdings Corp	900	154	0,00
GlaxoSmithKline	28 876	5 380	0,03	Ipsen	126	151	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	573	5 072	0,03	Santen Pharmaceutical Co	1 500	151	0,00
Becton Dickinson & Co	1 818	4 467	0,03	Envista Holdings Corp	604	146	0,00
Essilor International	2 162	4 371	0,03	Ono Pharma	800	144	0,00
Cigna Corp	1 439	4 343	0,03	Ionis Pharmaceuticals Inc	271	138	0,00
IDEXX Laboratories Inc	774	4 330	0,03	ConvaTec Group PLC	4 269	134	0,00
HCA Healthcare Inc.	1 320	3 601	0,02	Avantor Inc	548	126	0,00
Daichi Sankyo	12 000	3 321	0,02	H. Lundbeck A/S	2 540	124	0,00
McKesson Corp	709	3 308	0,02	Hisamitsu Pharmaceutical	400	123	0,00
DexCom Inc	2 535	3 170	0,02	Sarepta Therapeutics Inc	113	110	0,00
Takeda Pharmaceutical	9 557	2 770	0,02	Neogen Corp	521	106	0,00
Hoya Corp	2 100	2 646	0,02	Organon & Co	666	97	0,00
Humana Inc	541	2 496	0,01	Embecka Corp	498	95	0,00
Merck	1 379	2 212	0,01	Agilent Technologies	61	85	0,00
Chugai Pharmaceutical	5 500	2 100	0,01	BeiGene Ltd	43	78	0,00
Astellas PharmaR	16 800	2 025	0,01	Eurofins Scientific SE	64	42	0,00
GE HealthCare Technologies Inc	2 210	1 722	0,01	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	200	34	0,00
Viartis Inc	15 139	1 652	0,01	Galapagos NV	75	31	0,00
Edwards Lifescienc	2 139	1 644	0,01	Novocure Ltd	117	18	0,00
Fresenius SE	5 214	1 629	0,01	Mural Oncology PLC	57	3	0,00
STERIS PLC	709	1 571	0,01	ABIOMED Inc Contingent value right	217	2	0,00
Veeva Systems Inc	799	1 550	0,01	NMC Health PLC	528	0	0,00
IQVIA Holdings Inc	612	1 427	0,01	Summa Hälsovård	465 283	2,74	
Moderna Inc	1 389	1 392	0,01	Atlas Copco AB	911 315	158 159	0,93
Cardinal Health	1 337	1 358	0,01	Volvo B	443 207	115 987	0,68
Align Technology Inc	485	1 339	0,01	Assa Abloy B	325 717	94 556	0,56
Eisai	2 600	1 311	0,01	Sandvik	356 738	77 805	0,46
Lonza Group	306	1 296	0,01	ABB (SEK)	170 839	76 099	0,45
Jazz Pharmaceuticals Plc	994	1 232	0,01	Atlas Copco AB	488 616	72 999	0,43
Shionogi	2 512	1 221	0,01	Alfa Laval AB	138 088	55 705	0,33
Koninklijke Philips	4 799	1 126	0,01	Nibe Industrier	554 762	39 277	0,23
				SKF	115 833	23 317	0,14

Caterpillar	4 066	12 116	0,07	TransUnion	1 939	1 343	0,01
Schneider Electric	5 168	10 458	0,06	Acuity Brands Inc	643	1 327	0,01
Siemens	5 329	10 081	0,06	Techtronic Industries	11 000	1 321	0,01
United Rentals Inc	1 463	8 454	0,05	Rexel SA	4 722	1 302	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	18 427	8 238	0,05	Secom	1 700	1 234	0,01
Automatic Data Processing	3 380	7 936	0,05	Kajima	7 300	1 230	0,01
Illinois Tool Works	2 926	7 724	0,05	Generac Holdings Inc	913	1 189	0,01
Relx Plc	19 150	7 651	0,04	Yaskawa Electric Corp	2 800	1 179	0,01
Vinci	6 029	7 631	0,04	Kawasaki Kisen	2 700	1 168	0,01
WW Grainger Inc	826	6 898	0,04	Kurita Waver Industries	2 900	1 144	0,01
Uber Technologies Inc	11 048	6 855	0,04	TOPPAN Holdings Inc	3 900	1 097	0,01
Emerson Electric	6 815	6 685	0,04	Hitachi Constr. Machine	3 900	1 039	0,01
Axon Enterprise Inc	2 521	6 563	0,04	Odakyu Electric Railway	6 700	1 030	0,01
Deere & Co	1 612	6 496	0,04	Paycom Software Inc	490	1 021	0,01
United Parcel Services	3 845	6 093	0,04	Dai Nippon Printing	3 400	1 014	0,01
Ingersoll Rand Inc	7 428	5 790	0,03	Japan Airlines Co Ltd	4 800	952	0,01
Waste Mangement	3 080	5 559	0,03	Brenntag AG	1 010	936	0,01
DHL Group	10 650	5 318	0,03	Hutchison Port Hld	626 200	934	0,01
Fastenal Co	8 082	5 275	0,03	Qantas Airways	25 222	931	0,01
Cie de St-Gobain	7 090	5 261	0,03	SR Teleperformance	622	914	0,01
WSP Global Inc	3 288	4 668	0,03	Central Japan Railway	3 500	897	0,01
Hitachi	6 378	4 637	0,03	Prysmian	1 922	881	0,01
Rockwell Automation Inc	1 431	4 478	0,03	Sunrun Inc	4 329	856	0,01
Cintas	728	4 422	0,03	Yangzijiang Shipbuilding	74 100	844	0,00
Hubbell Inc	1 313	4 352	0,03	West Japan Railway	2 000	841	0,00
Ritchie Bros. Auctioneer	6 286	4 260	0,03	Persol Holdings Co Ltd	48 000	831	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	9 800	4 177	0,02	Fuji Electric Co Ltd	1 900	824	0,00
Cummins	1 728	4 172	0,02	Dover	530	822	0,00
Copart Inc	8 236	4 067	0,02	Finning International	2 661	779	0,00
Paccar	3 579	3 522	0,02	ComfortDelgro	71 700	767	0,00
Ashtead Group PLC	5 006	3 513	0,02	Eiffage SA	703	759	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	840	3 431	0,02	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	1 263	734	0,00
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	1 382	3 327	0,02	Fanuc Corporation	2 470	732	0,00
Transurban Group	33 598	3 168	0,02	Accelleron Industries Ltd	2 253	708	0,00
Otis Worldwide Corp	3 483	3 141	0,02	Experian	1 649	678	0,00
Republic Services	1 883	3 129	0,02	Middleby Corp/The	457	678	0,00
Komatsu	11 785	3 107	0,02	Tobu Railway	2 420	655	0,00
Paychex	2 489	2 988	0,02	Obayashi	7 300	637	0,00
Ferrovial SA	7 772	2 857	0,02	Makita Corp	2 200	612	0,00
MTR Corp Ltd	73 000	2 855	0,02	Daifuku Co	3 000	612	0,00
3M CO	2 307	2 542	0,01	Reece Ltd	3 917	603	0,00
Ferguson PLC	1 287	2 504	0,01	Sumitomo Heavy	2 300	584	0,00
Bouygues	6 518	2 476	0,01	Builders FirstSource Inc	329	554	0,00
Daimler Truck Holding AG	6 494	2 459	0,01	Amada Holdings Co	5 200	546	0,00
Kubota	16 000	2 428	0,01	Vestas Wind System	1 669	534	0,00
Toromont Industries Ltd	2 692	2 389	0,01	Kone Oyj	1 057	531	0,00
AerCap Holdings NV	3 000	2 247	0,01	VAT Group AG	101	510	0,00
Xylem Inc	1 890	2 178	0,01	Hikari Tsushin	300	501	0,00
Vertiv Holdings Co	4 464	2 161	0,01	Iveco Group NV	4 871	442	0,00
FedEx Corp	839	2 139	0,01	MISUMI Group Inc	2 500	427	0,00
Brambles Ltd	22 643	2 118	0,01	SS&C Technologies Holdings Inc	652	402	0,00
Pentair Ltd	2 733	2 003	0,01	Plug Power Inc	8 588	389	0,00
CNH Industrial NV	16 174	1 995	0,01	NWS Holdings	40 000	380	0,00
Waste Connections Inc	1 324	1 992	0,01	Hoshizaki Corporation	1 000	369	0,00
Watsco Inc	452	1 952	0,01	GETLINK	1 919	354	0,00
Broadridge Financial Solutions	902	1 870	0,01	Nihon MA Center Holdings Inc	6 300	350	0,00
Hochtief	1 564	1 746	0,01	East Japan Railway	600	349	0,00
Keisei Electric Railway	3 625	1 727	0,01	TOTO Ltd	1 300	345	0,00
Toyota Industries	2 000	1 644	0,01	Shimizu	5 100	341	0,00
Equifax	652	1 625	0,01	Kingspan Group	385	336	0,00
SMC	300	1 625	0,01	THK	1 600	316	0,00
Mitsubishi Electric	10 400	1 486	0,01	Taisei	900	310	0,00
Computershare	8 798	1 476	0,01	Kintetsu Group Holdings Co	800	256	0,00
Veralto Corp	1 766	1 464	0,01	Robert Half Inc	282	250	0,00
nVent Electric PLC	2 456	1 463	0,01	MonotaRO Co Ltd	2 200	242	0,00
Sensata Technologies Holding PLC	3 634	1 376	0,01	International Distributions Services PLC	6 165	216	0,00
Legrand	1 310	1 372	0,01				

Nidec	500	204	0,00	Microchip Technology	3 581	3 254	0,02
Keio Electric Railway	500	159	0,00	HubSpot Inc	511	2 990	0,02
ANA Holdings Inc	700	153	0,00	Cognizant Tech Solutions	3 886	2 958	0,02
AO Smith Corp	177	147	0,00	Snowflake Inc	1 353	2 713	0,02
Aeroports de Paris	112	146	0,00	Fair Isaac Corp	225	2 639	0,02
Minebea Mitsumi Inc	700	145	0,00	Fortinet Inc	4 471	2 637	0,02
JB Hunt Transport Services Inc	71	143	0,00	Avantest	7 600	2 606	0,02
Yamato Holdings	700	130	0,00	Verisign	1 248	2 590	0,02
Sohgo Security Services Co Ltd	2 000	116	0,00	Datadog Inc	2 086	2 552	0,02
LIXIL Corp	900	113	0,00	Zscaler Inc	1 042	2 327	0,01
Hankyu Hld	300	96	0,00	Akamai Technologies	1 921	2 291	0,01
AENA S.M.E. S.A	48	88	0,00	Dell Technologies Inc	2 850	2 197	0,01
U-Haut Holding Co	102	74	0,00	Monolithic Power Systems Inc	326	2 072	0,01
Clarivate PLC	769	72	0,00	Atlassian Corp	862	2 066	0,01
Geberit AG Reg	9	58	0,00	FUJIFILM Holdings Corp	3 400	2 059	0,01
Rollins Inc	125	55	0,00	MongoDB Inc	469	1 932	0,01
Stericycle Inc	89	44	0,00	HP Inc	6 207	1 882	0,01
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	443	44	0,00	Nice Ltd	918	1 873	0,01
Manpower Group	44	35	0,00	GoDaddy Inc	1 737	1 858	0,01
IDEX Corp	14	31	0,00	Juniper Networks	6 029	1 791	0,01
ISS A/S	124	24	0,00	Disco	700	1 750	0,01
Gea Group	46	19	0,00	Renesas Electronics Corp	9 500	1 731	0,01
SG Holdings Co Ltd	100	14	0,00	Cloudflare Inc	2 036	1 708	0,01
Tokyu Corp	1	0	0,00	Nec Corp	2 700	1 612	0,01
Summa Industri		1 037 712	6,10	Lasertec Corp	600	1 594	0,01
Apple Inc	81 139	157 433	0,93	Hewlett Packard Enterprise Co	8 219	1 406	0,01
Microsoft	36 736	139 217	0,82	Splunk Inc	913	1 402	0,01
Hexagon B SEK	772 359	93 417	0,55	F5, Inc	763	1 376	0,01
Nvidia	13 149	65 623	0,39	NortonLifeLock Inc	5 199	1 196	0,01
Ericsson LM-B SHS	873 721	55 141	0,32	Nokia A	30 990	1 053	0,01
Broadcom Inc	2 731	30 722	0,18	First Solar Inc	604	1 049	0,01
Accenture PLC	4 872	17 229	0,10	Super Micro Computer Inc	360	1 031	0,01
Cisco Systems	32 464	16 528	0,10	Infineon	2 433	1 024	0,01
Adobe Inc	2 646	15 909	0,09	PTC Inc	504	889	0,01
Advanced Micro Devices	9 884	14 683	0,09	EPAM Systems Inc	295	884	0,01
Salesforce Inc	5 476	14 522	0,09	CyberArk Software Ltd	387	854	0,01
Sinch AB	333 621	12 514	0,07	Jabil Circuit	635	815	0,00
Intuit	1 900	11 968	0,07	Trend Micro	1 500	809	0,00
International Business Machines Corp	7 255	11 958	0,07	ANSYS INC	186	680	0,00
ASML Holding NV	1 555	11 801	0,07	Zoom Video Communications Inc	930	674	0,00
Oracle Corporation	10 405	11 055	0,06	BILL Holdings Inc	705	580	0,00
ServiceNow Inc	1 506	10 723	0,06	Manhattan Associates Inc	249	540	0,00
Intel	21 071	10 671	0,06	Okta Inc	570	520	0,00
Qualcomm	6 559	9 560	0,06	Enphase Energy Inc	384	511	0,00
Texas Instruments	5 417	9 306	0,05	Keysight Technologies Inc	316	507	0,00
Cadence Design Sys	2 672	7 334	0,04	Nomura Research Institute	1 700	498	0,00
Sap SE	4 718	7 326	0,04	Twilio Inc	645	493	0,00
Applied Materials	4 431	7 237	0,04	Logitech	512	489	0,00
Palo Alto Networks Inc	2 279	6 773	0,04	Seagate Technology Holdings PLC	543	467	0,00
Lam Research Corp	851	6 717	0,04	NTT Data Group Corp	2 900	414	0,00
Arista Networks Inc	2 710	6 432	0,04	Wix.com Ltd	328	407	0,00
Synopsys	1 193	6 191	0,04	Check Point Software Technol. Ltd	251	386	0,00
Workday Inc	1 933	5 378	0,03	TDK Corp	800	384	0,00
Kla-Tencor	915	5 360	0,03	Ricoh	4 600	356	0,00
Tokyo Electron	2 700	4 874	0,03	Skyworks Solutions Inc	310	351	0,00
Gartner Inc	1 005	4 569	0,03	Western Digital Corp	654	345	0,00
NXP Semiconductors NV	1 968	4 555	0,03	SHIMADZU CORP	1 100	310	0,00
Micron Technology	5 242	4 508	0,03	Kyndryl Holdings Inc	1 430	299	0,00
CrowdStrike Holdings Inc	1 625	4 181	0,02	Rohm Co Ltd	1 488	287	0,00
TE Connectivity Ltd	2 873	4 068	0,02	Corning	780	239	0,00
Keyence	900	3 997	0,02	Yokogawa Electric	1 200	231	0,00
Marvell Technology Inc	6 336	3 851	0,02	Temenos Group AG	238	223	0,00
Roper Technologies	667	3 665	0,02	DocuSign Inc	361	216	0,00
Autodesk	1 381	3 389	0,02	SolarEdge Technologies Inc	211	199	0,00
On Semiconductor Corporation	3 911	3 292	0,02	Capgemini SE	93	195	0,00
				Canon	749	194	0,00
				Unity Software Inc	454	187	0,00

Stmicroelectronics	364	183	0,00	Eldorado Gold Corp	3 465	455	0,00
TIS Inc	800	178	0,00	New Gold Inc.	21 479	315	0,00
RingCentral Inc	436	149	0,00	Crown Holdings Inc	310	288	0,00
Netapp INC	128	114	0,00	Sumitomo Metal Mining	900	273	0,00
Open Text Corp	207	88	0,00	Boral	7 238	268	0,00
Zebra Technologies	31	85	0,00	Sylvamo Corp	460	228	0,00
Fingerprint Cards AB B	4 017	7	0,00	O-I Glass Inc	1 286	212	0,00
Summa IT		905 143	5,32	DSM-Firmenich AG	194	199	0,00
Svenska Cellulosa AB (B shs)	196 463	29 686	0,17	RPM International Inc	173	195	0,00
Boliden Limited B	69 380	21 820	0,13	Mitsubishi Chemical Group Corp	3 100	191	0,00
Linde PLC	5 224	21 623	0,13	Christian Hansen Holding A/S	217	183	0,00
Dow Inc	19 407	10 726	0,06	Packaging Corp of America	97	159	0,00
Air Liquide	4 976	9 756	0,06	Nitto Denko	200	151	0,00
Yara International	24 832	8 901	0,05	Kinross Gold Corp (CAD)	2 389	146	0,00
Nutrien Ltd	14 357	8 191	0,05	Nissan Chemical Corp	300	118	0,00
Agnico	13 732	7 625	0,04	Umicore	369	102	0,00
Norsk Hydro	110 441	7 496	0,04	Toray Industries	1 489	78	0,00
Antofagasta Plc	34 579	7 461	0,04	Lanxess	204	64	0,00
Air Products & Chemicals	2 690	7 423	0,04	Evonik Industries AG	214	44	0,00
Corteva Inc	14 670	7 085	0,04	Oji Holdings Corp	1 100	43	0,00
Nucor Corp	3 731	6 544	0,04	International Flavors & Fragrances Inc	17	14	0,00
Newmont Corp	15 226	6 351	0,04	Nippon Paint Co Ltd	100	8	0,00
Holcim Ltd	6 187	4 891	0,03	Summa Material		260 438	1,53
Methanex Corp	9 557	4 578	0,03	Prologis Inc (REIT)	6 385	8 577	0,05
Lundin Mining Corp	54 232	4 493	0,03	Equinix Inc (REIT)	772	6 266	0,04
CRH (GBP)	6 156	4 279	0,03	American Tower Corp (REIT)	2 571	5 593	0,03
Steel Dynamics Inc	3 391	4 036	0,02	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	963 545	4 879	0,03
Westlake Corporation	2 744	3 870	0,02	Public Storage (REIT)	1 272	3 910	0,02
Ivanhoe Mines Ltd	38 761	3 807	0,02	Simon Property Group Inc (REIT)	2 120	3 048	0,02
Fortescue Metals Group	18 131	3 618	0,02	Digital Realty Trust Inc (REIT)	2 195	2 977	0,02
Shin-Etsu Chemical	8 485	3 589	0,02	CoStar Group Inc	3 138	2 764	0,02
Sika AG	1 078	3 533	0,02	Realty Income Corp	4 591	2 657	0,02
Sherwin-Williams Co	1 087	3 417	0,02	CBRE Group Inc	2 829	2 654	0,02
CF Industries Holdings Inc	4 004	3 208	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	3 327	2 346	0,01
Northern Star Resources Ltd	30 417	2 855	0,02	Extra Space Storage Inc	1 445	2 335	0,01
Mosaic Co	7 776	2 800	0,02	Welltower Inc	2 544	2 312	0,01
Mineral Resources Ltd	5 807	2 795	0,02	Crown Castle Inc (REIT)	1 975	2 293	0,01
Syensqo SA	2 304	2 418	0,01	Azrieli Group	2 569	1 684	0,01
James Hardie Industries PLC	6 218	2 415	0,01	Mitsui Fudosan	6 130	1 515	0,01
Pilbara Minerals Ltd	84 463	2 294	0,01	Weyerhaeuser Co (REIT)	4 208	1 475	0,01
DuPont de Nemours Inc	2 931	2 272	0,01	City Developments	24 400	1 240	0,01
Nippon Steel Corp	9 400	2 170	0,01	Scentre Group (REIT)	60 243	1 239	0,01
Akzo Nobel	2 520	2 099	0,01	SBA Communications	460	1 176	0,01
Jfe Holdings	12 915	2 020	0,01	Capitaland Investment Ltd/Singapore	47 900	1 156	0,01
Givaudan	48	2 002	0,01	Sumitomo Realty & Dev	3 800	1 139	0,01
Albemarle Corp	1 144	1 666	0,01	Invitation Homes Inc	3 064	1 053	0,01
FMC Corp	2 436	1 548	0,01	Unibail-Rodamco-Westfield	1 365	1 017	0,01
Reliance Steel & Aluminum Co	511	1 440	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	1 321	934	0,01
IGO Ltd	21 781	1 355	0,01	RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	5 862	834	0,00
Alumina Ltd	211 786	1 318	0,01	Urban Edge Properties (REIT)	4 515	833	0,00
International Paper	3 600	1 312	0,01	Kimco Realty Corp (REIT)	3 781	812	0,00
OCI N.V.	4 436	1 296	0,01	GPT Group (REIT)	24 760	790	0,00
Avery Dennison Corp	568	1 157	0,01	Sun Communities Inc	487	656	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	2 791	1 115	0,01	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	10 000	644	0,00
Upm-Kymmene	2 822	1 070	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	1 265	576	0,00
Ball Corp	1 756	1 018	0,01	Mirvac Group (REIT)	39 504	568	0,00
Arkema EUR10	831	953	0,01	WP Carey Inc	842	550	0,00
Covestro AG	1 571	921	0,01	Medical Properties Trust Inc	10 632	526	0,00
Imerys	2 844	902	0,01	Stockland (REIT)	17 145	525	0,00
CCL Industries Inc	1 962	894	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	1 830	521	0,00
Voestalpine	2 756	876	0,01	ZILLOW GROUP INC	879	513	0,00
Fresnillo Plc	11 470	876	0,01	Klepierre (REIT)	1 602	440	0,00
Martin Marietta Materials	156	784	0,00	AvalonBay Communities Inc (REIT)	218	411	0,00
West Fraser Timber Co Ltd	862	747	0,00	Healthpeak Properties Inc	2 004	400	0,00
Solvay	2 304	711	0,00				
Alcoa Corp	1 742	597	0,00				

CapitalLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	25 399	400	0,00
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	5 106	386	0,00
Aroundtown SA	12 748	351	0,00
Daito Trust Const	300	351	0,00
LendLease Group	6 788	349	0,00
Dexus/AU	6 126	324	0,00
Mitsubishi Estate	2 294	319	0,00
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	1 312	250	0,00
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	16 900	159	0,00
Land Securities Group PLC (REIT)	1 523	138	0,00
Alexandria Real Estate Equities Inc	103	132	0,00
United Urban Investment Corp (REIT)	12	124	0,00
Macerich Co (REIT)	766	119	0,00
Swire Properties Ltd	5 050	103	0,00
Sabra Health Care REIT Inc	595	86	0,00
Gecina SA (REIT)	58	71	0,00
CDL Hospitality Trusts	5 644	48	0,00
Hang Lung Properties	3 000	42	0,00
Uniti Group Inc	592	34	0,00
Ascott Trust	2 730	21	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	500	17	0,00
Wharf	500	16	0,00
NET Lease Office Properties	56	10	0,00
New World Development	500	8	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	8 100	3	0,00
CapLand Ascendas REIT	12	0	0,00

Summa Fastigheter **79 696** **0,47**

Alphabet Inc Class A	33 570	47 259	0,28
Meta Platforms, Inc	11 808	42 121	0,25
Alphabet Inc	26 152	37 143	0,22
Telia Co AB	937 964	24 134	0,14
Tele2 B	154 574	13 377	0,08
Comcast Corp A	25 644	11 332	0,07
Netflix Inc	2 290	11 236	0,07
Verizon Communications	27 281	10 365	0,06
Telenor	81 588	9 440	0,06
Walt Disney	10 257	9 333	0,05
AT&T Inc	48 400	8 185	0,05
T-Mobile US Inc	4 873	7 874	0,05
Deutsche Telecom	21 864	5 294	0,03
Softbank Group Corp	9 748	4 385	0,03
Vodafone Group	459 185	4 044	0,02
Rogers Communications B	8 191	3 883	0,02
ADEVINTA ASA-B	30 494	3 401	0,02
KDDI Corp	9 800	3 143	0,02
Telefonica	72 739	2 862	0,02
Trade Desk Inc/The	3 490	2 531	0,01
HKT Trust & HKT Ltd	182 000	2 189	0,01
Charter Communications, Inc. - A	550	2 154	0,01
Nintendo	4 030	2 120	0,01
Singapore Telecom	104 052	1 964	0,01
Pinterest Inc	5 176	1 932	0,01
Electronic Arts	1 330	1 834	0,01
BT Group	110 231	1 750	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	135 000	1 663	0,01
Telstra Corp	59 801	1 628	0,01
Take-Two Interactive Software	986	1 599	0,01
Publicis Groupe	1 416	1 324	0,01
Match Group Inc	3 414	1 256	0,01
Warner Bros Discovery Inc	10 511	1 205	0,01
BCE Inc.	2 833	1 130	0,01
Schibsted B	4 059	1 114	0,01
Snap Inc	5 994	1 023	0,01
Sea Ltd	2 185	892	0,01

ROBLOX Corp	1 376	634	0,00
Telecom Italia S	156 737	529	0,00
Telecom Italia Spa	151 488	496	0,00
Hakuhod Holdings	5 800	448	0,00
Liberty Broadband Corp	514	417	0,00
Roku Inc	441	407	0,00
SES - FDR	5 541	368	0,00
Pccw Ltd	67 944	365	0,00
TPG Telecom Ltd	9 494	338	0,00
REA Group Limited	231	288	0,00
Dentsu	1 100	284	0,00
CyberAgent Inc	4 300	272	0,00
Lumen Technologies Inc	13 165	243	0,00
SEEK LTD	1 289	237	0,00
ZoomInfo Technologies Inc	1 041	194	0,00
Informa PLC	1 913	192	0,00
Square Enix Holdings Co Ltd	500	181	0,00
Schibsted A	587	170	0,00
Tripadvisor	763	166	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	137	0,00
Eutelsat Communications	2 627	124	0,00
Spark New Zealand Ltd	3 685	122	0,00
Live Nation Entertainment Inc	123	116	0,00
Fox Corp	323	97	0,00
NEXON CO LTD	500	92	0,00
ITV PLC	8 457	69	0,00
Liberty Broadband Corp (new)	79	64	0,00
Paramount Global	389	58	0,00
Sirius XM Holdings Inc	646	36	0,00
DISH Network Corp.	333	19	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	43	3	0,00

Summa Kommunikation **295 285** **1,74**

American Water Works Co Inc	10 803	14 370	0,08
EDP Renovaveis SA	49 907	10 292	0,06
Hydro One Ltd	28 915	8 773	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	80 447	6 765	0,04
United Utilities Water PLC	43 568	5 930	0,03
Elia Group SA/NV	2 984	3 764	0,02
Severn Trent Water	8 826	2 924	0,02
Verbund AG	2 786	2 607	0,02
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	4 942	1 545	0,01
Acciona	1 038	1 540	0,01
Redeia Corporacion SA	2 025	336	0,00

Summa Samhällservice **58 847** **0,35**

Summa Aktier **4 685 760** **27,55**

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	300 000 000	290 817	1,71
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	206 000 000	222 726	1,31
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	200 000 000	203 744	1,20
Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	200 000 000	190 661	1,12
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	189 507	1,11
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	180 000 000	178 865	1,05
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	170 000 000	164 450	0,97
Skandiabanken AB FRN 2027/06/23	162 000 000	164 008	0,96

Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	168 000 000	162 774	0,96	Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	200 000 000	189 666	1,12
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	150 000 000	158 809	0,93	KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	200 000 000	186 166	1,09
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	155 000 000	157 817	0,93	SGB 3.5 03/30/39 #1053	95 000 000	113 336	0,67
Danske Hypotek 1 2025/12/17 - 2512	160 000 000	153 816	0,90	Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	100 000 000	99 176	0,58
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 - 580	160 000 000	153 808	0,90	SWEDISH T-BILL 2024/12/18	100 000 000	96 709	0,57
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	146 000 000	148 534	0,87	Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	80 000 000	77 662	0,46
Swedish Covered Bond 0.25% 2027/06/09 - 148	160 000 000	146 806	0,86	DSB FRN 2027/11/08	74 000 000	75 120	0,44
Landshypotek AB FRN 2026/02/05 COVID	134 000 000	136 432	0,80	SGB 0.50 11/24/45 #1063	95 000 000	67 028	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	120 000 000	120 967	0,71	Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	64 000 000	59 521	0,35
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	120 000 000	120 003	0,71	SGB 1.375 06/23/71 #1064	80 000 000	55 926	0,33
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	140 000 000	117 937	0,69	KOMINS 3.25 11/12/29 #2911	50 000 000	51 692	0,30
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	125 000 000	117 531	0,69	SWEDISH T-BILL 2024/06/19	50 000 000	49 118	0,29
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 -COV	114 000 000	114 777	0,67	SGB 1.75 11/11/33 #1065	50 000 000	48 879	0,29
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	110 000 000	108 888	0,64	KOMINS 0.75 05/12/28 #2805	50 000 000	46 318	0,27
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	100 000 000	102 916	0,61	KOMINS 1 11/12/26 #2611	30 000 000	28 596	0,17
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	110 000 000	102 725	0,60	Summa Stats- och kommunobligationer		4 576 579	26,91
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	100 000 000	102 137	0,60	European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	188 000 000	184 260	1,08
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	100 000 000	101 797	0,60	Rikshem AB FRN 2028/05/24	134 000 000	136 791	0,80
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	100 000 000	101 110	0,59	Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	116 000 000	123 221	0,72
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	102 000 000	95 163	0,56	DNB Bank ASA 20/30 FRN SEK C SUB	100 000 000	101 849	0,60
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	90 000 000	94 823	0,56	DNB Bank ASA 1.377% 2025/03/24 - GREEN	90 000 000	90 335	0,53
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	90 000 000	92 376	0,54	Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	90 000 000	89 453	0,53
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 063	0,50	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2026/05/15	80 000 000	80 678	0,47
Lansforsakringar Hypotek 0.5 2028/09/20 - 521	66 000 000	59 272	0,35	Danske Bank A/S FRN 2027/09/28	80 000 000	80 254	0,47
Sparbanken Skåne AB FRN 2026/10/19	50 000 000	50 963	0,30	Landshypotek Bank AB FRN 2025/09/19	70 000 000	70 223	0,41
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	50 000 000	50 642	0,30	Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	66 000 000	66 480	0,39
Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	50 000 000	48 202	0,28	Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	64 000 000	65 938	0,39
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	50 000 000	46 989	0,28	DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	66 000 000	65 826	0,39
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 478	0,23	SBAB Bank AB .6150% 2024/09/27	65 000 000	63 551	0,37
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	24 000 000	25 496	0,15	Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	58 000 000	61 055	0,36
Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	25 000 000	24 717	0,15	Indutrade AB FRN 2025/05/23	60 000 000	60 989	0,36
Nordea Hypotek AB 1% 2027/06/16 - 5537	10 000 000	9 458	0,06	Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	60 914	0,36
Summa Säkerställda obligationer	4 756 003	27,96		Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/10/05	60 000 000	60 094	0,35
SGB 2.5 05/12/25 #1058	1 192 000 000	1 204 901	7,08	Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	56 000 000	59 595	0,35
SGB 1 11/12/26 #1059	1 069 000 000	1 033 673	6,08	SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	56 000 000	57 266	0,34
SGB 0.750 05/12/28 #1060	526 000 000	500 152	2,94	Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	52 990	0,31
KOMINS 1 05/12/25 #2505	350 000 000	341 825	2,01	Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	52 368	0,31
Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	255 000 000	251 116	1,48	Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	50 612	0,30
				DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	50 000 000	50 347	0,30
				SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	50 000 000	49 603	0,29
				International Development Association.250% 2025/06	50 000 000	47 943	0,28
				Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	40 000 000	41 688	0,25
				Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	40 000 000	40 363	0,24
				Vasakronan AB FRN 2028/11/07	40 000 000	40 256	0,24

Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	40 000 000	40 158	0,24
Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	40 000 000	38 145	0,22
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	40 000 000	37 853	0,22
Rikshem AB FRN 2027/03/08	35 000 000	35 197	0,21
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	30 000 000	31 275	0,18
Sparbanken Sjuharad AB 4.290% 2025/03/28	30 000 000	30 965	0,18
Volvofinans Bank AB FRN 2026/11/23	30 000 000	30 685	0,18
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	30 000 000	30 313	0,18
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 120	0,18
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	26 000 000	25 702	0,15
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	26 000 000	25 609	0,15
Hemso Fastighets AB 1.370% 2024/09/16	25 000 000	24 628	0,14
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	24 000 000	24 552	0,14
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	24 000 000	24 300	0,14
Danske Bank A/S FRN 2025/09/02	18 000 000	18 050	0,11
Borgo AB FRN 2026/03/10	10 000 000	10 017	0,06
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	10 000 000	9 333	0,05
Summa Övriga obligationer	2 471 843	14,53	

Summa Räntebärande värdepapper **11 804 425** **69,40**

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **16 490 185** **96,95**

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	755 251	129 151	0,76
Summa Fond		129 151	0,76

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	1 400	0	1 339 471
SWEDISH 2YR FUT Mar24	1 100	0	1 075 661
SW 5YR STDS FUT Mar24	183	0	167 764
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-240	0	-218 687
Summa Futures		0	2 364 209

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES **129 151** **0,76**

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_CHF/JPY_GOLDMA-LDN 20240104	30 000	359	
FX forward_CHF/JPY_GOLDMA-LDN 20240104	-5 059 440	-362	
Summa Valutaterviner		-2	-0,00

Summa Övriga finansiella instrument **-2** **-0,00**

Summa Portföljinnehav **16 696 182** **98,16**

Övriga tillgångar och skulder **312 961** **1,84**

Total summa fondförmögenhet **17 009 143** **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	19,81
Kommuninvest Cooperative Society	5,32
Svenska Handelsbanken AB	4,57
Skandia AB	2,34
DnB ASA	1,89
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,71
Länsförsäkringar AB	1,64
Danske Bank A/S	1,51
Øresundskonsortiet	1,47
Atlas Copco	1,36
European Investment Bank	1,14
Rikshem Intressenter AB	1,01
Specialfastigheter Sverige AB	1,01
SBAB Bank AB	1,00
Landshypotek ek for	0,96
Volvo AB	0,92
Vasakronan AB	0,84
Nordea Bank Abp	0,77
Assa Abloy	0,73
Swedbank	0,68
Spar Nord Bank AS	0,57
Sparbanken Skåne AB	0,53
World Bank Group	0,50
Alphabet Inc	0,50
ABB Ltd	0,45
AstraZeneca	0,44
Svenska Cellulosa AB SCA	0,40
Hemso Fastighets AB	0,39
Merck & Co	0,12
Autoliv Inc	0,12
Roche Holding AG	0,09
Pfizer	0,08
Deutsche Telekom AG	0,08
International Business Machines Corp	0,07
Goldman Sachs Group Inc	0,07
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	0,06
HSBC Holdings PLC	0,06
Danaher	0,06
Unilever NV	0,05
George Weston Ltd	0,05
WW Grainger Inc	0,04
Power Corp Of Canada	0,03
Hitachi	0,03
Prudential plc	0,03
Schibsted ASA	0,03
Acciona	0,02
PCCW Ltd	0,02
Fresenius Se & Co KGAA	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,01
Kellogg Co	0,01
Sartorius AG	0,01
Telecom Italia SpA	0,01
Magellan Financial Group Ltd	0,01
FNF Group	0,01
Bath & Body Works Inc	0,00

Liberty Broadband Corp	0,00
New World Development	0,00
Liberty Interactive Corp	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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	109 967	386 829
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	0,65	2,27
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	0,65	2,30

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	109 967	386 829

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	75 953	204 131
U.S T-Notes AAA, USD	32 166	67 687
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 225	34 660
U.S T-Bonds AAA, USD	3 056	30 757
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 930	930
French Republic Bond AA2, EUR	1 638	66 847
Republic of Austria Bond AA1, EUR	90	477
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	49	14 377
Republic of Finland Bond AA1, EUR	20	104
U.S T-Bills, USD	8	-
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	7	487
Summa erhållna säkerheter	120 142	420 456

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	75 953	204 131
U.S T-Notes AAA, USD	32 166	67 687
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 225	34 660
U.S T-Bonds AAA, USD	3 056	30 757
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	1 930	930
French Republic Bond AA2, EUR	1 638	66 847
Republic of Austria Bond AA1, EUR	90	477
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	49	14 377
Republic of Finland Bond AA1, EUR	20	104
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	7	487
Summa erhållna säkerheter	120 133	420 456

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	914	1 039

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-

7 dagar- 1 månad	10	101
1-3 månader	20	152
3 månader - 1 år	3 301	13 053
> 1 år	40 857	203 019
Obestämd löptid	75 953	204 131

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Citigroup Global Markets Limited, UK	28 188	18 563
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	25 165	26 412
J.P. Morgan Securities PLC, UK	19 584	6 880
UBS AG London Branch, UK	13 702	12 463
Goldman Sachs International, UK	10 618	66 967
Societe Generale London Branch, UK	6 294	6 517
Merrill Lynch International, UK	3 201	58 793
The Bank of Nova Scotia, UK	2 152	3 216
HSBC Bank PLC, UK	874	1 363
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	162	45 971
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	29	42 689

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	44 189	216 325
Aktier	75 953	204 131
Summa erhållna säkerheter	120 142	420 456

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 helårsskiftet uppgick fondens aktieandel till 68,6 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 14,43 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 14,06 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 5 172 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 43 273 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoutflöde på 293 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	2 157 881	4,99
SGB 2.5 05/12/25 #1058	1 521 289	3,52
SGB 1 11/12/26 #1059	1 089 756	2,52
Atlas Copco AB	940 927	2,17
Apple Inc	926 534	2,14

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%

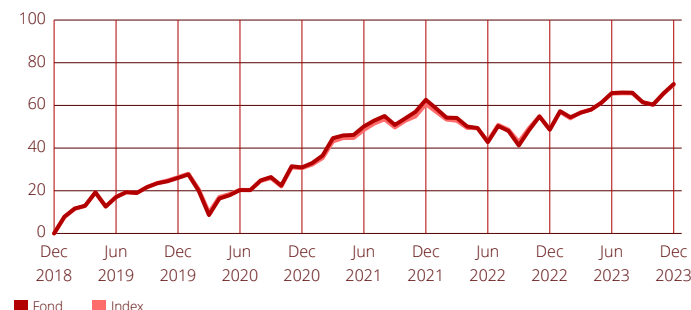
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	37,80 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	4,20 %
OMXS30 Index, return	18,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	12,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	4,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	8,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	16,00 %

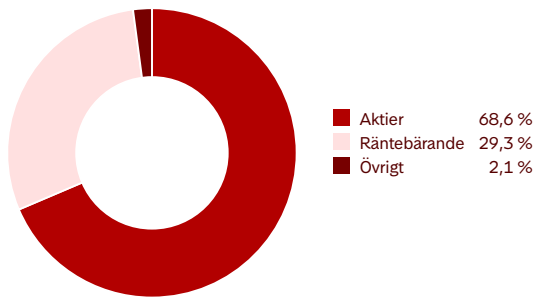
Fondens aktivitetsgrad

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 en god positiv avkastning under 2023 och den utvecklades även bättre än sitt jämförelseindex. Aktieandelen var placerad med övervikt under året då en recession inte sågs som trolig vilket visade sig vara ett korrekt beslut som gav meravkastning. Dessutom genomfördes en vältajmad övergång till övervikt inom svenska aktier i september och oktober då svenska aktier tillfälligt tappat jämfört med globala aktier. Trots ett utmanande klimat för obligationer till följd av stigande räntenivåer fram till slutet av det tredje kvartalet lyckades fonden väl även här. Detta bland annat tack vare taktisk undervikt inom duration med god timing vilket bidrog positivt till resultatet.

Marknadens utveckling

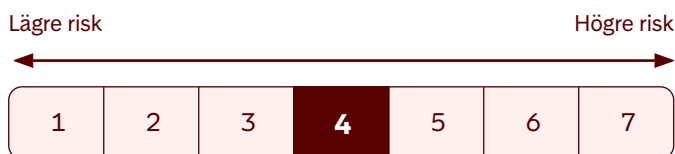
Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna genomförde räntehöjningar under nästan hela året för att få ner den höga och ihållande inflationen. Framför allt överraskade den amerikanska ekonomin positivt men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt, om än något lägre än under 2023, då de flesta bedömare tror på en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln. Företagens utsikter är också något mer dämpade men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. I början av året är fonden placerad med övervikt inom globala och svenska aktier men normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. I obligationsdelen är fonden fortsatt underviktad inom duration.

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



Framtid

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4 511 418	-4 014 894
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	1 335	-4
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-15 340	-4 803
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	36 552	-76 178
Värdeförändring på fondandelar	185 167	-163 439
Ränteintäkter	286 537	116 554
Utdelningar	603 932	658 936
Valutakursvinster och -förluster netto	13 536	9 830
Övriga finansiella intäkter	-	0
Övriga intäkter	9 572	9 349
Summa intäkter och värdeförändring	5 632 711	-3 464 649
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-166 864	-157 178
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-511	-147
- varav ersättning till fondbolaget	-163 896	-154 218
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-2 457	-2 813
Räntekostnader	-352	-2 442
Övriga kostnader	-7	-6
Summa kostnader	-167 224	-159 626
Årets resultat	5 465 486	-3 624 274

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	39 811 059	34 752 703
Penningmarknadsinstrument	253 887	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	51	-
Fondandelar	2 384 562	2 289 823
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	42 449 558	37 042 527
Bankmedel och övriga likvida medel	824 944	1 039 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 456	31 679
Övriga tillgångar	23 106	3 456
Summa tillgångar	43 340 064	38 117 566

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 423	-835
Övriga skulder	-66 021	-16 234
Summa skulder	-67 444	-17 069

Fondförmögenhet (Not 2)	43 272 620	38 100 497
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	1 204 204	1 357 200
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 295 609	1 454 607
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	42 432	32 294

Not 1 Se Portföljöversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023	2022
Fondförmögenhet vid årets början	38 100 497	42 045 848
Andelsutgivning	965 942	891 056
Andelsinlösen	-1 259 306	-1 212 132
Resultat enligt resultaträkning	5 465 486	-3 624 274
Fondförmögenhet vid periodens slut	43 272 620	38 100 497

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	43 273	38 100	42 046	34 265	33 380	26 620	27 544	25 319	21 760	21 023
Andelsvärde, kr	773,41	675,83	739,75	595,57	573,24	454,82	466,78	428,24	379,83	366,15
Antal utestående andelar, tusental	55 951	56 376	56 838	57 533	58 231	58 527	59 009	59 124	57 288	57 416
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	14,43	-8,64	24,21	3,89	26,00	-2,60	9,00	12,70	3,70	21,60
Index inkl. utdelning %	14,06	-7,37	22,99	3,34	26,40	-2,50	8,70	12,30	3,90	20,60

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	10,89	10,95	13,05	14,46	11,80	9,70	7,50	12,70	12,30	5,40
Totalrisk jämförelseindex, %	10,12	10,16	12,48	13,98	11,50	9,20	7,00	11,90	11,50	5,20
Aktiv risk (tracking error), %	1,12	1,20	0,88	0,71	0,60	0,60	0,50	0,90	0,90	0,30
Sharpe kvot	0,05	0,60	1,07	1,02	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00	3,80
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	6,76	3,42	1,99	2,92	3,00	3,30	2,30	2,60	2,50	1,30
Derivatexponering (brutto), max under året %	14,42	6,21	2,47	3,81	4,10	4,10	2,60	3,30	3,80	2,70
Derivatexponering (brutto), min under året %	5,78	1,75	1,76	2,10	1,80	2,10	2,00	1,90	1,20	0,50
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	5,78	6,15	1,77	2,13	3,10	4,10	2,20	2,10	2,20	2,30

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	2,25	6,53	13,60	14,43	10,80	3,10	10,90	8,20	12,30	21,10
5 år, %	11,20	7,68	11,55	9,41	9,40	8,60	13,30	13,60	9,30	10,40

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	1 998	931	2 084	1 561	2 811	535	1 005	773	710	808
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	44,19	37,88	46,08	40,07	47,72	42,80	43,33	41,57	44,28	44,42
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,74	2,60	2,83	2,76	2,84	2,72	2,73	2,82	2,66	2,85

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,27	0,15	0,22	0,25	0,30	0,20	0,20	0,20	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 2023-12-31

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	2 679 757	473 299	1,09
Home Depot	34 019	118 811	0,27
Autoliv Inc (SDR)	95 601	105 544	0,24
McDonald's Corp	32 525	97 191	0,22
Electrolux B	621 952	67 233	0,16
Booking Holdings Inc	1 843	65 884	0,15
Toyota Motor	322 330	59 689	0,14
Lowe's Cos Inc	24 873	55 786	0,13
Sony Group Corporation	47 361	45 400	0,10
MercadoLibre Inc	2 775	43 950	0,10
Mercedes-Benz Group AG	59 574	41 484	0,10
eBay Inc	82 570	36 297	0,08
Hilton Worldwide Holdings Inc	18 395	33 756	0,08
NIKE Inc - B	28 209	30 865	0,07
Genuine Parts	21 424	29 903	0,07
Compass Group PLC	100 408	27 682	0,06
LKQ CORP	57 289	27 592	0,06
Bayerische Motor Werke	22 589	25 343	0,06
Ford Motor Co	203 820	25 039	0,06
Lear Corp	16 849	23 978	0,06
Chipotle Mexican Grill Inc	991	22 840	0,05
Honda Motor	208 200	21 819	0,05
Yum! Brands Inc	16 562	21 808	0,05
Stellantis NV	89 637	21 105	0,05
Pool Corp	5 186	20 838	0,05
Lululemon Athletica Inc.	3 652	18 818	0,04
Fast Retailing	7 200	18 009	0,04
TJX Cos Inc/The	18 642	17 624	0,04
DR Horton	11 381	17 431	0,04
APTIV PLC.	19 019	17 197	0,04
Industria de Diseno Textil SA	38 990	17 115	0,04
Lennar Corp-CL A	11 092	16 660	0,04
Prosus NV	54 718	16 438	0,04
Etsy Inc	19 592	16 003	0,04
Isetan Mitsukoshi Holding	136 800	15 001	0,03
AMADEUS IT GROUP S.A	20 101	14 518	0,03
Borgwarner	39 740	14 358	0,03
Pulte Group Inc	13 035	13 559	0,03
Denso	83 600	12 711	0,03
Renault	30 832	12 667	0,03
Royal Caribbean Cruises USD	9 296	12 131	0,03
Michelin B	32 084	11 594	0,03
Deckers Outdoor Corp	1 662	11 196	0,03
DoorDash Inc	11 027	10 989	0,03
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	7 847	10 876	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	53 674	10 840	0,03
Panasonic Holdings Corp	108 372	10 819	0,03
Airbnb Inc	7 668	10 520	0,02
Gildan Activewear	31 263	10 470	0,02
Magna A	17 126	10 247	0,02
Bridgestone	24 400	10 186	0,02

DOLLARAMA INC	13 727	10 018	0,02
KERING	2 154	9 568	0,02
Macy's Inc	45 953	9 318	0,02
Chewy Inc	39 096	9 310	0,02
Expedia Group Inc	5 869	8 978	0,02
Ulta Beauty Inc	1 738	8 582	0,02
Flight Centre	61 239	8 574	0,02
Zalando SE	33 895	8 094	0,02
Autozone	302	7 869	0,02
TRACTOR SUPPLY COMPANY	3 484	7 550	0,02
Restaurant Brands International Inc	8 910	7 050	0,02
Carnival USD	35 656	6 662	0,02
J Front Retailing Co Ltd	71 600	6 567	0,02
Domino's Pizza Inc	1 534	6 373	0,01
Sodexo	5 607	6 218	0,01
Suzuki Motor	14 200	6 124	0,01
Global-e Online Ltd	15 206	6 073	0,01
Shimano	3 800	5 931	0,01
Oriental Land	15 600	5 856	0,01
Marriott Intl	2 494	5 668	0,01
Adidas AG	2 608	5 347	0,01
Pan Pacific International Hold	22 000	5 290	0,01
PVH CORP	4 298	5 290	0,01
Zensho Holdings Co Ltd	9 600	5 071	0,01
Subaru Corporation	27 200	5 028	0,01
Yamaha Motor	54 900	4 943	0,01
Sumitomo Electric	38 200	4 903	0,01
Continental	5 456	4 672	0,01
Nissan Motor	111 935	4 434	0,01
Carmax	5 442	4 209	0,01
O'Reilly Automotive Inc	424	4 060	0,01
Vail Resorts Inc	1 841	3 961	0,01
Sekisui House	17 500	3 918	0,01
Harvey Norman	128 676	3 716	0,01
Bath & Body Works Inc	8 440	3 671	0,01
NVR Inc	49	3 457	0,01
Mazda Motor Corp	30 100	3 278	0,01
Kohl's Corp	10 947	3 164	0,01
Jtekt Corp.	36 000	3 071	0,01
Whitbread	6 498	3 052	0,01
Harley-Davidson Inc	7 566	2 809	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	1 778	2 633	0,01
Ryohin Keikaku	14 400	2 429	0,01
Nordstrom	13 041	2 425	0,01
Aisin Seiki	6 800	2 398	0,01
Rivian Automotive Inc	9 344	2 209	0,01
Ferrari NV	625	2 124	0,00
Just Eat Takeaway.com NV	12 916	1 982	0,00
Carvana Co	3 691	1 969	0,00
Rakuten	43 500	1 953	0,00
Isuzu Motors Ltd	13 900	1 804	0,00
Start Today Co Ltd	7 800	1 770	0,00
Phinia Inc	5 232	1 597	0,00
Yamaha	6 800	1 583	0,00
Valeo SA	8 266	1 280	0,00
Stanley Electric	6 400	1 214	0,00
Polaris Inc	1 238	1 182	0,00
Vitesco Technologies Group AG	1 090	1 140	0,00
Nitori Holdings	800	1 080	0,00
Pearson	8 426	1 044	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	6 400	1 005	0,00

Takashimaya	6 500	893	0,00	Hormel Foods	20 269	6 559	0,02
Marriott Vacations	1 036	886	0,00	Celsius Holdings Inc	11 208	6 158	0,01
Sekisui Chemical	5 900	857	0,00	Associated British Foods	18 773	5 709	0,01
Forvia	3 736	849	0,00	Koninklijke Ahold Delhaize NV	19 394	5 617	0,01
SEB SA	669	842	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	2 478 300	4 923	0,01
Sabre Corp	16 775	744	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	4	4 886	0,01
Sumitomo Rubber Industries	6 500	712	0,00	Wilmar Intl Ltd	170 300	4 645	0,01
Casio Computer	7 400	647	0,00	WH Group Ltd	708 365	4 608	0,01
HanesBrands Inc	13 438	604	0,00	Coty Inc	36 576	4 578	0,01
Sharp	8 300	597	0,00	Clorox Corp	2 933	4 215	0,01
Delivery Hero AG	1 894	527	0,00	Tsuruha Holdings Inc	3 400	3 141	0,01
Toll Brothers	488	506	0,00	Shiseido	10 300	3 131	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	788	490	0,00	Aeon Co. Ltd	12 500	2 816	0,01
Yue Yuen Industrial Holdings	43 000	479	0,00	Colgate Palmolive	3 428	2 754	0,01
Nikon	4 800	479	0,00	Carrefour	11 128	2 052	0,00
Toyoda Gosei	2 300	435	0,00	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	9 900	1 767	0,00
Wesfarmers Ltd.	810	318	0,00	WK Kellogg Co	10 748	1 423	0,00
Autoliv Inc	265	294	0,00	Spectrum Brands Holdings Inc	1 541	1 239	0,00
Rinnai Corp	900	210	0,00	Kose Corporation	1 500	1 134	0,00
Qurate Retail Inc PFD	436	158	0,00	Woolworths Group Ltd	3 347	856	0,00
Nokian Renkaat	1 296	119	0,00	Welcia Holdings Co Ltd	3 900	687	0,00
Moncler SpA	166	103	0,00	Yakult Honsha Co Ltd	3 000	679	0,00
Persimmon	344	61	0,00	Cosmos Pharmaceutical Corp	500	582	0,00
Qurate Retail Inc	5 105	45	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	3	362	0,00
Summa Sällanköpsvaror	2 185 519	5,05		Edgewell Personal Care Co.	672	248	0,00
Essity AB	1 013 342	253 336	0,59	Toyo Suisan Kaisha	400	208	0,00
Coca-Cola	217 828	129 365	0,30	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	100	49	0,00
Pepsico Inc	73 273	125 416	0,29	Meiji Holdings Co LTD	200	48	0,00
Procter & Gamble	66 454	98 140	0,23	Henkel AG & KGAA	61	44	0,00
Nestle	64 112	74 858	0,17	Summa Dagligvaror	1 583 639	3,66	
Mondelez International Inc	92 511	67 527	0,16	Investor AB-B	2 984 806	696 952	1,61
Unilever GB	98 199	47 939	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken A	3 541 995	491 629	1,14
Sysco Corp	59 905	44 150	0,10	Swedbank AB (A shs)	1 792 888	364 494	0,84
Hershey Foods Common	21 990	41 317	0,10	Nordea Bank Abp	2 682 545	334 567	0,77
General Mills	56 692	37 217	0,09	Svenska Handelsbanken A	3 022 624	330 826	0,76
Target Corporation	25 427	36 495	0,08	J.P Morgan Chase and Co	97 587	167 288	0,39
Loblaw	35 166	34 477	0,08	Visa Inc - Class A shares	55 535	145 711	0,34
Mowi ASA	184 226	33 272	0,08	Mastercard Inc	31 115	133 742	0,31
Darling Ingredients Inc	62 167	31 225	0,07	Bank of America Corp	284 307	96 471	0,22
Monster Beverage Corp	50 078	29 075	0,07	UBS Group AG	229 403	71 695	0,17
L'Oreal SA	5 544	27 813	0,06	Allianz SE	26 579	71 591	0,17
Orkla	355 410	27 806	0,06	Royal Bank of Canada	69 134	70 803	0,16
Dollar Tree Inc	18 608	26 638	0,06	S&P Global Inc	14 891	66 109	0,15
George Weston Ltd	20 011	25 159	0,06	Investment AB Kinnevik (B)	588 034	63 566	0,15
Kellanova	42 992	24 224	0,06	DnB	273 022	58 521	0,14
Kraft Heinz Co/The	56 537	21 070	0,05	Toronto - Dominion Bank (CAD)	88 311	57 789	0,13
SalMar	36 506	20 620	0,05	Chubb Ltd	25 300	57 623	0,13
Archer-Daniels-Midland	26 976	19 634	0,05	Goldman Sachs	13 525	52 582	0,12
JM Smucker Co	15 061	19 182	0,04	HSBC Holdings (GBP)	628 108	51 280	0,12
Coca-Cola HBC AG (GBP)	64 321	19 047	0,04	Progressive Corp	31 142	49 989	0,12
Walgreens Boots Alliance Inc	66 401	17 472	0,04	Morgan Stanley	52 208	49 063	0,11
Danone	23 989	15 671	0,04	American Express	25 854	48 812	0,11
Metro Inc	29 214	15 315	0,04	Marsh & McLennan Cos	25 203	48 124	0,11
Dollar General	10 892	14 923	0,03	Bank of Montreal	44 008	44 098	0,10
Reckitt Benckiser	19 657	13 687	0,03	Metlife	63 265	42 163	0,10
McCormick & Co	19 284	13 297	0,03	American International Group	59 923	40 914	0,09
Bunge	12 641	12 860	0,03	Fiserv	30 410	40 711	0,09
Campbell Soup	27 314	11 900	0,03	Citigroup	75 602	39 192	0,09
Saputo	55 612	11 404	0,03	Blackrock	4 787	39 163	0,09
Conagra Brands Inc	38 671	11 169	0,03	Canadian Imperial Bank of Commerce	80 300	39 155	0,09
Ajinomoto	27 700	10 772	0,02	Mitsubishi UFJ Holdings Group	451 200	39 075	0,09
Haleon PLC	257 050	10 622	0,02	AlA Group Ltd	427 587	37 553	0,09
Keurig Dr Pepper Inc	28 903	9 705	0,02	Manulife Financial	167 377	37 456	0,09
Lamb Weston Holdings Inc	8 341	9 086	0,02	Charles Schwab Corp	53 638	37 190	0,09
Tyson Foods A	16 726	9 060	0,02	Intercontinental Exchange Inc	26 620	34 454	0,08
Sundrug Co Ltd	20 300	6 577	0,02				

US Bancorp	77 247	33 693	0,08	Ally Financial Inc	22 278	7 840	0,02
National Australian Bank	159 273	33 624	0,08	Huntington Bancshares	60 134	7 709	0,02
Commonwealth Bank of Australia	43 450	33 404	0,08	M&T Bank Corp	5 451	7 530	0,02
The Travelers Companies, Inc.	17 394	33 392	0,08	First Citizens BancShares Inc/NC	518	7 407	0,02
Axa	101 617	33 361	0,08	Erste Group Bank AG	16 561	6 772	0,02
BNP Paribas	45 879	31 968	0,07	Brighthouse Financial Inc	12 553	6 695	0,02
Capital One Financial	23 044	30 451	0,07	Fukuoka Financial Group	28 000	6 659	0,02
Aust & Nz Bank Group	164 784	29 371	0,07	Onex Corp	9 392	6 642	0,02
Moody's	7 445	29 304	0,07	CME Group Inc/IL	3 063	6 501	0,02
Fairfax Financial Holdings Inc	3 102	28 983	0,07	Insurance Australia Group	156 838	6 104	0,01
Aon Corp	9 864	28 930	0,07	Adyen NV	465	6 039	0,01
Westpac Banking Corp	170 962	26 922	0,06	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	65 767	6 023	0,01
Bank of Nova Scotia	50 121	24 708	0,06	Nomura Holdings	123 018	5 608	0,01
Gjensidige Forsikring ASA	131 673	24 499	0,06	Fifth Third Bancorp	15 715	5 462	0,01
Macquarie GP LTD	18 494	23 353	0,05	Societe Generale	19 984	5 345	0,01
UniCredit SPA	84 771	23 182	0,05	Edenred	8 796	5 301	0,01
MSCI Inc	3 999	22 796	0,05	Lincoln National Corp	18 761	5 099	0,01
DBS Group Holdings Limited	88 863	22 682	0,05	Everest Group	1 424	5 074	0,01
Banco Santander	511 296	21 513	0,05	Julius Baer Group Ltd	8 940	5 047	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	43 200	21 246	0,05	EXOR NV	4 978	5 015	0,01
Ameriprise Financial	5 511	21 095	0,05	BOC Hong Kong Holdings	180 000	4 925	0,01
Apollo Global Management Inc	21 196	19 906	0,05	FleetCor Technologies Inc	1 721	4 902	0,01
Hartford Financial Services	24 388	19 756	0,05	Reinsurance Group of America Inc	2 994	4 881	0,01
Legal & General Group	607 315	19 591	0,05	SCOR SE	16 379	4 825	0,01
Deutsche Bank	140 806	19 381	0,04	Aegon NV	80 275	4 690	0,01
Prudential	164 341	18 731	0,04	First International Bank of Israel Ltd	11 161	4 617	0,01
Aflac Inc.	21 936	18 238	0,04	IGM Financial Inc	16 453	4 402	0,01
Discover Financial Services	15 095	17 099	0,04	Bank of New York Mellon	8 371	4 391	0,01
Overseas-Chinese Bank	170 705	16 954	0,04	WR Berkley	6 049	4 311	0,01
National bank of Canada	21 657	16 718	0,04	ASX Ltd	9 737	4 222	0,01
London Stock Exchange	13 825	16 471	0,04	Raymond James Financial Inc	3 757	4 222	0,01
Prudential Financial Inc	15 650	16 357	0,04	AXA Equitable Holdings Inc	12 186	4 090	0,01
Power Corp. of Canada	54 893	15 896	0,04	MS&AD Insurance Group Holdings	9 732	3 858	0,01
Blackstone Group LP/The	11 374	15 007	0,03	iA Financial Corp Inc	5 438	3 754	0,01
United Overseas Bank	68 083	14 798	0,03	T&D HOLDINGS	23 178	3 712	0,01
Arthur J Gallagher & Co	6 131	13 895	0,03	Concordia Financial Group Ltd	77 000	3 548	0,01
Muenchener Rueckversicherungs RG	3 320	13 864	0,03	Annaly Capital Management Inc (REIT)	17 237	3 365	0,01
Swiss Re Ltd	12 206	13 821	0,03	Invesco Ltd USA	17 776	3 196	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	54 650	13 786	0,03	Mizuho Financial Group	18 510	3 192	0,01
Arch Capital	17 981	13 458	0,03	Block Inc	3 686	2 958	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	35 898	13 357	0,03	Amp Ltd.	458 010	2 929	0,01
State Street	16 043	12 524	0,03	Japan Post Bank Co Ltd	25 000	2 566	0,01
Synchrony Financial	31 325	12 056	0,03	Franklin	8 326	2 500	0,01
PNC Financial Services	7 721	12 049	0,03	Investec Plc	34 118	2 331	0,01
Allstate Corp	8 407	11 860	0,03	Marui Group Co Ltd	13 200	2 231	0,01
Credit Agricole	80 791	11 559	0,03	Jackson Financial Inc	4 108	2 120	0,00
3I Group	37 127	11 547	0,03	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	834 200	2 071	0,00
Assicurazioni General	53 952	11 475	0,03	Unum Group	4 341	1 978	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	18 378	11 374	0,03	Coinbase Global Inc	1 046	1 833	0,00
Block, Inc	14 332	11 172	0,03	M&G PLC	63 184	1 805	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	32 102	11 104	0,03	Poste Italiane SpA	15 755	1 802	0,00
Principal Financial Grp	13 826	10 962	0,03	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	8 946	1 730	0,00
KKR & Co Inc	13 051	10 897	0,03	Abrdn Plc	72 985	1 675	0,00
Groupe Bruxelles Lambert	12 627	10 011	0,02	Bendigo and Adelaide Bank	23 765	1 580	0,00
Orix	51 250	9 730	0,02	T Rowe Price Group Inc	1 326	1 439	0,00
LPL Financial Holdings Inc	4 130	9 474	0,02	Ci Financial Corp	11 933	1 355	0,00
Willis Towers Watson Plc	3 849	9 356	0,02	Affiliated Managers Group Inc	802	1 224	0,00
Intesa SanPaolo	307 281	9 043	0,02	Ageas (BE)	2 753	1 205	0,00
Suncorp Group Holding	94 408	8 991	0,02	Bread Financial Holdings, Inc	3 432	1 139	0,00
Dai-ichi Life Holdings, INC	41 500	8 876	0,02	Kyoto Financial Group Inc	7 200	1 131	0,00
Citizens Financial Group Inc	26 090	8 714	0,02	Jack Henry & Associates Inc	554	912	0,00
Sampo Oyj	18 601	8 202	0,02	Mandatum Holding Oy	18 601	843	0,00
FNF Group	15 879	8 165	0,02	Chiba Bank	10 400	757	0,00
QBE Insurance Group	79 905	8 138	0,02	SBI Holding	3 200	726	0,00
Regions Financial	41 647	8 134	0,02	American Financial Group Inc/OH	581	696	0,00
Zurich Financial Services AG	1 528	8 043	0,02	Challenger	15 045	671	0,00
Standard Chartered	91 802	7 862	0,02				

Seven Bank Ltd	30 100	645	0,00	Lonza Group	2 314	9 801	0,02
Markel Group Inc	36	515	0,00	Alcon Inc	12 005	9 436	0,02
Raiffeisen Intl Bank	2 454	510	0,00	Veeva Systems Inc	4 729	9 175	0,02
FactSet Research Systems Inc	105	505	0,00	Cooper Cos	2 377	9 066	0,02
F&G Annuities & Life Inc	1 079	500	0,00	Moderna Inc	8 987	9 007	0,02
Mebuki Financial Group Inc	16 240	498	0,00	Fresenius SE	28 386	8 870	0,02
GMO Payment Gateway Inc	600	420	0,00	Chugai Pharmaceutical	23 100	8 821	0,02
Deutsche Boerse	198	411	0,00	Cardinal Health	7 807	7 931	0,02
Old Mutual Ltd	53 552	379	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	6 382	7 827	0,02
Daiwa Securities	5 513	374	0,00	Agilent Technologies	5 562	7 793	0,02
Nuvei Corp	1 366	363	0,00	Otsuka Holdings Co LTD	20 500	7 751	0,02
Sun Life Financial Inc	671	352	0,00	UCB SA	8 542	7 503	0,02
Ninety One PLC	12 365	291	0,00	Cencora Inc	3 231	6 687	0,02
Northern Trust Corporation	202	172	0,00	Hologic	8 771	6 316	0,01
Acom Co Ltd	4 500	113	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3 154	6 084	0,01
New York Community Bancorp	1 075	111	0,00	STERIS PLC	2 554	5 659	0,01
Aviva PLC	1 854	104	0,00	Eisai	10 600	5 344	0,01
Nedbank Group	706	84	0,00	Fresenius Medical Care AG	12 643	5 343	0,01
Bankinter	1 270	82	0,00	Shionogi	10 245	4 979	0,01
Linea Directa Aseguradora SA	1 270	12	0,00	Viatrix Inc	42 389	4 626	0,01
Summa Finans		5 470 859	12,64	Jazz Pharmaceuticals Plc	3 640	4 512	0,01
Astrazeneca (SEK)	318 203	431 140	1,00	Sonic Healthcare	19 953	4 402	0,01
Eli Lilly & Co	30 087	176 748	0,41	Recordati S.p.A.	7 813	4 247	0,01
United Health Group	31 211	165 596	0,38	Sartorius AG	1 134	4 206	0,01
Getinge Industrier B	563 464	126 385	0,29	Cochlear	1 990	4 087	0,01
Merck & Co	101 177	111 162	0,26	DAVITA INC	3 790	4 001	0,01
Novo-Nordisk B	101 680	106 005	0,24	Biogen Inc	1 473	3 841	0,01
Abbvie	53 419	83 428	0,19	M3 INC	21 700	3 619	0,01
Roche Holding Genuss	24 581	71 966	0,17	Waters Corp	1 055	3 500	0,01
Abbott Laboratories	64 038	71 035	0,16	SYSMEX Corporation	5 900	3 314	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	12 243	65 491	0,15	Dentsply Sirona Inc	8 754	3 140	0,01
Pfizer	214 437	62 217	0,14	Smith & Nephew	21 521	2 982	0,01
Intuitive Surgical	18 033	61 310	0,14	Insulet Corp	1 216	2 659	0,01
Bristol-Myers Squibb	102 502	53 003	0,12	Elanco Animal Health Inc	16 445	2 469	0,01
Danaher Corp	22 496	52 447	0,12	Genmab	734	2 362	0,01
ZOETIS INC	24 664	49 058	0,11	Terumo	5 900	1 949	0,00
Elevance Health Inc	10 231	48 621	0,11	Organon & Co	13 017	1 892	0,00
Sanofi	48 431	48 395	0,11	Santen Pharmaceutical Co	18 400	1 848	0,00
Novartis	46 677	47 436	0,11	Envista Holdings Corp	7 574	1 836	0,00
CSL Ltd	21 874	43 117	0,10	United Therapeutics Corp	684	1 516	0,00
Stryker Corp	13 851	41 801	0,10	Baxter International	3 497	1 362	0,00
Amgen	11 925	34 614	0,08	ConvaTec Group PLC	35 494	1 114	0,00
GlaxoSmithkline	183 379	34 165	0,08	Laboratory Corporation of America	436	999	0,00
CVS Health	42 068	33 475	0,08	Asahi Intecc Co Ltd	4 800	984	0,00
Boston Scientific	55 843	32 534	0,08	Ramsay Health Care Ltd	2 469	893	0,00
Gilead Sciences Inc	39 583	32 316	0,07	Perrigo Co	2 513	815	0,00
Vertex Pharmaceuticals Inc	7 864	32 247	0,07	Suzuken	2 400	801	0,00
Medtronic PLC	38 009	31 556	0,07	Alfresa Holdings Corp	3 800	651	0,00
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 506	31 033	0,07	Sartorius Stedim Biotech	241	643	0,00
HCA Healthcare Inc.	11 178	30 492	0,07	Taisho Pharmaceutical	1 000	618	0,00
Essilor International	13 833	27 966	0,06	Embecka Corp	2 256	430	0,00
Becton Dickinson & Co	11 280	27 718	0,06	Hisamitsu Pharmaceutical	1 200	370	0,00
IDEXX Laboratories Inc	4 439	24 830	0,06	Grifols SA	2 009	346	0,00
McKesson Corp	4 548	21 220	0,05	Siemens Healthineers AG	348	204	0,00
Daiichi Sankyo	74 100	20 510	0,05	Novocure Ltd	1 331	200	0,00
DexCom Inc	15 676	19 604	0,05	Neogen Corp	907	184	0,00
Hoya Corp	15 100	19 025	0,04	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	184	179	0,00
Centene Corp	24 824	18 565	0,04	Fortrea Holdings Inc	436	153	0,00
Takeda Pharmaceutical	57 154	16 563	0,04	Quest Diagnostics	99	138	0,00
Merck	10 086	16 180	0,04	CYBERDYNE Inc	8 300	133	0,00
Cigna Corp	4 367	13 179	0,03	Ipsen	89	107	0,00
IQVIA Holdings Inc	5 650	13 175	0,03	Kyowa Hakko Kirin Co LTD	500	85	0,00
Koninklijke Philips	54 129	12 706	0,03	Nektar Therapeutics	12 372	70	0,00
Humana Inc	2 746	12 669	0,03	Fisher & Paykel	174	26	0,00
Edwards Lifescienc	14 884	11 437	0,03	ABIOMED Inc Contingent value right	2 281	23	0,00
Astellas PharmaR	83 800	10 100	0,02	Idorsia Ltd	562	14	0,00
				NMC Health PLC	3 021	0	0,00

Summa Hälsovård	2 716 183	6,28					
Atlas Copco AB	5 421 650	940 927	2,17	Hochtief	8 623	9 628	0,02
Volvo B	2 588 557	677 425	1,57	Keisei Electric Railway	20 056	9 554	0,02
Assa Abloy B	1 889 315	548 468	1,27	Yangzijiang Shipbuilding	834 200	9 496	0,02
Sandvik	2 014 560	439 376	1,02	Carlisle Cos Inc	2 970	9 351	0,02
ABB (SEK)	977 225	435 341	1,01	AerCap Holdings NV	11 437	8 566	0,02
Atlas Copco AB	2 540 808	379 597	0,88	SGS	9 775	8 491	0,02
Alfa Laval AB	740 110	298 560	0,69	Broadridge Financial Solutions	4 086	8 472	0,02
Nibe Industrier	3 179 315	225 096	0,52	Secom	11 100	8 058	0,02
SKF	687 352	138 364	0,32	Brenntag AG	8 697	8 057	0,02
Caterpillar	31 916	95 101	0,22	Techtronic Industries	65 500	7 866	0,02
Siemens	40 786	77 152	0,18	Kurita Waver Industries	19 700	7 773	0,02
Schneider Electric	37 864	76 624	0,18	MTR Corp Ltd	195 500	7 645	0,02
Vinci	44 528	56 362	0,13	Sunrun Inc	38 486	7 614	0,02
WW Grainger Inc	6 746	56 339	0,13	Republic Services	4 518	7 509	0,02
Automatic Data Processing	23 013	54 031	0,12	FedEx Corp	2 770	7 062	0,02
Deere & Co	13 190	53 153	0,12	TransUnion	9 659	6 688	0,02
Dover	33 384	51 748	0,12	Kone Oyj	12 859	6 465	0,01
Relx Plc	117 705	47 028	0,11	Air Canada	43 538	6 219	0,01
Illinois Tool Works	16 852	44 486	0,10	Veralto Corp	7 498	6 216	0,01
Uber Technologies Inc	68 990	42 808	0,10	Fanuc Corporation	20 605	6 108	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	90 602	40 506	0,09	Sumitomo Heavy	23 600	5 997	0,01
Hitachi	54 010	39 265	0,09	Prysmian	12 551	5 752	0,01
Axon Enterprise Inc	13 479	35 091	0,08	Kawasaki Kisen	13 300	5 752	0,01
Emerson Electric	33 974	33 324	0,08	Fuji Electric Co Ltd	13 000	5 640	0,01
DHL Group	56 114	28 020	0,06	Rexel SA	19 696	5 431	0,01
Legrand	26 498	27 758	0,06	Bunzl Plc	13 249	5 430	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	64 700	27 579	0,06	SS&C Technologies Holdings Inc	8 693	5 354	0,01
Cie de St-Gobain	36 330	26 960	0,06	Dai Nippon Printing	17 900	5 340	0,01
United Rentals Inc	4 458	25 762	0,06	Computershare	31 387	5 264	0,01
Waste Mangement	13 327	24 054	0,06	Bouygues	13 083	4 969	0,01
Fastenal Co	36 802	24 022	0,06	Yaskawa Electric Corp	11 400	4 800	0,01
United Parcel Services	13 849	21 944	0,05	Amada Holdings Co	45 500	4 781	0,01
Cummins	8 931	21 563	0,05	Rollins Inc	10 569	4 651	0,01
Cintas	3 407	20 692	0,05	Tobu Railway	17 028	4 612	0,01
Paychex	17 233	20 686	0,05	Kajima	27 100	4 565	0,01
Pentair Ltd	26 684	19 553	0,05	Kingspan Group	5 228	4 563	0,01
Rockwell Automation Inc	6 080	19 024	0,04	Randstad NV	7 187	4 538	0,01
Hubbell Inc	5 724	18 975	0,04	Eiffage SA	4 166	4 500	0,01
Komatsu	69 458	18 311	0,04	Robert Half Inc	4 647	4 117	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	7 588	18 266	0,04	Central Japan Railway	16 000	4 099	0,01
Copart Inc	36 104	17 829	0,04	TOPPAN Holdings Inc	14 200	3 994	0,01
Accelleron Industries Ltd	56 243	17 685	0,04	Makita Corp	14 000	3 893	0,01
Paccar	17 842	17 558	0,04	Plug Power Inc	84 183	3 818	0,01
Transurban Group	176 324	16 623	0,04	JB Hunt Transport Services Inc	1 889	3 802	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	3 904	15 947	0,04	Bureau Veritas SA	14 341	3 651	0,01
Ashtead Group PLC	22 115	15 518	0,04	Daifuku Co	17 100	3 487	0,01
WSP Global Inc	10 460	14 849	0,03	Nidec	8 500	3 460	0,01
Xylem Inc	12 582	14 501	0,03	AENA S.M.E. S.A	1 843	3 367	0,01
Generac Holdings Inc	10 928	14 233	0,03	East Japan Railway	5 600	3 254	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	20 923	14 179	0,03	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	5 562	3 231	0,01
IDEX Corp	6 457	14 128	0,03	Shimizu	45 600	3 053	0,01
SMC	2 500	13 539	0,03	Persol Holdings Co Ltd	174 000	3 011	0,01
Ingersoll Rand Inc	16 743	13 050	0,03	Finning International	10 223	2 994	0,01
Kubota	79 600	12 077	0,03	Japan Airlines Co Ltd	15 000	2 976	0,01
Acuity Brands Inc	5 706	11 779	0,03	DSV A/S	1 661	2 941	0,01
Vestas Wind System	36 447	11 664	0,03	Middleby Corp/The	1 934	2 868	0,01
CNH Industrial NV	94 318	11 634	0,03	Sensata Technologies Holding PLC	7 515	2 845	0,01
Vertiv Holdings Co	23 983	11 609	0,03	Taisei	8 100	2 792	0,01
Experian	27 462	11 297	0,03	Paycom Software Inc	1 324	2 758	0,01
Daimler Truck Holding AG	29 787	11 281	0,03	Minebea Mitsumi Inc	12 900	2 673	0,01
Wolters Kluwer	7 405	10 610	0,02	Obayashi	30 500	2 660	0,01
Toyota Industries	12 600	10 358	0,02	Hitachi Constr. Machine	9 300	2 478	0,01
Brambles Ltd	108 177	10 117	0,02	AMERCO	3 486	2 475	0,01
3M CO	8 977	9 890	0,02	ANA Holdings Inc	11 300	2 472	0,01
Ferrovial SA	26 456	9 725	0,02	nVent Electric PLC	4 051	2 412	0,01
				Snap-On	814	2 369	0,01

Odakyu Electric Railway	15 100	2 322	0,01	Autodesk	9 875	24 231	0,06
Singapore Airlines	43 500	2 180	0,01	TE Connectivity Ltd	16 987	24 053	0,06
NWS Holdings	219 000	2 080	0,00	Synopsys	4 573	23 730	0,05
Kintetsu Group Holdings Co	6 300	2 014	0,00	On Semiconductor Corporation	25 418	21 397	0,05
Equifax	784	1 954	0,00	NXP Semiconductors NV	9 019	20 876	0,05
Hutchison Port Hld	1 246 730	1 860	0,00	Workday Inc	7 019	19 527	0,05
Ballard Power Systems Inc (CAD)	48 053	1 803	0,00	PTC Inc	10 286	18 136	0,04
TOTO Ltd	6 600	1 752	0,00	Microchip Technology	17 678	16 066	0,04
Keio Electric Railway	5 500	1 745	0,00	Gartner Inc	3 523	16 016	0,04
Qantas Airways	46 968	1 734	0,00	Snowflake Inc	7 149	14 337	0,03
Iveco Group NV	18 863	1 711	0,00	Marvell Technology Inc	23 525	14 298	0,03
ISS A/S	7 900	1 521	0,00	Datadog Inc	10 049	12 292	0,03
Hoshizaki Corporation	4 000	1 476	0,00	HP Inc	39 765	12 058	0,03
Geberit AG Reg	219	1 413	0,00	FUJIFILM Holdings Corp	19 000	11 508	0,03
Aeroports de Paris	1 020	1 331	0,00	Splunk Inc	7 034	10 800	0,02
NSK Ltd	21 200	1 156	0,00	Advantest	29 800	10 219	0,02
KION Group AG	2 684	1 155	0,00	Cognizant Tech Solutions	13 314	10 134	0,02
Gea Group	2 698	1 132	0,00	ANSYS INC	2 704	9 889	0,02
West Japan Railway	2 600	1 093	0,00	MongoDB Inc	2 357	9 712	0,02
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	9 663	961	0,00	NortonLifeLock Inc	38 487	8 851	0,02
Manpower Group	1 029	824	0,00	Infineon	20 936	8 810	0,02
MonotaRO Co Ltd	7 400	814	0,00	Fair Isaac Corp	712	8 352	0,02
ComfortDelgro	71 000	759	0,00	CGI Inc	6 824	7 403	0,02
U-Haul Holding Co	1 004	726	0,00	GoDaddy Inc	6 674	7 140	0,02
Sohgo Security Services Co Ltd	12 000	696	0,00	Cloudflare Inc	8 399	7 047	0,02
Mitsubishi Electric	4 600	657	0,00	Disco	2 800	7 001	0,02
THK	2 700	534	0,00	Nice Ltd	3 125	6 377	0,01
Park24 Co	2 500	323	0,00	Akamai Technologies	5 161	6 156	0,01
GFL Environmental Inc	826	289	0,00	Renesas Electronics Corp	33 700	6 141	0,01
Nabtesco Corp	1 200	247	0,00	Enphase Energy Inc	4 320	5 753	0,01
Knorr-Bremse AG	256	168	0,00	Juniper Networks	19 314	5 738	0,01
Summa Industri		5 956 186	13,76	Super Micro Computer Inc	1 931	5 532	0,01
Apple Inc	477 524	926 534	2,14	Zscaler Inc	2 449	5 468	0,01
Microsoft	222 126	841 785	1,95	WiseTech Global Ltd	10 477	5 430	0,01
Hexagon B SEK	4 375 235	529 185	1,22	HubSpot Inc	923	5 400	0,01
Nvidia	79 447	396 500	0,92	Zoom Video Communications Inc	7 443	5 394	0,01
Ericsson LM-B SHS	5 172 584	326 442	0,75	Verisign	2 589	5 374	0,01
Broadcom Inc	17 400	195 740	0,45	Nec Corp	9 000	5 372	0,01
Adobe Inc	18 657	112 174	0,26	EPAM Systems Inc	1 791	5 367	0,01
Salesforce Inc	41 334	109 613	0,25	Hewlett Packard Enterprise Co	31 285	5 354	0,01
Cisco Systems	214 888	109 407	0,25	Atlassian Corp	2 189	5 247	0,01
Accenture PLC	27 730	98 065	0,23	Nokia A	149 745	5 088	0,01
Advanced Micro Devices	55 619	82 626	0,19	Obic Co	2 900	5 036	0,01
Intuit	12 732	80 198	0,19	Corning	15 979	4 903	0,01
Sinch AB	2 031 897	76 216	0,18	NTT Data Group Corp	33 900	4 844	0,01
Oracle Corporation	68 666	72 958	0,17	Netapp INC	5 129	4 557	0,01
ASML Holding NV	8 876	67 360	0,16	Dell Technologies Inc	5 674	4 374	0,01
Intel	129 718	65 691	0,15	Seagate Technology Holdings PLC	4 939	4 249	0,01
International Business Machines Corp	36 679	60 456	0,14	Lasertec Corp	1 500	3 986	0,01
Applied Materials	35 662	58 247	0,13	TDK Corp	6 600	3 169	0,01
Sap SE	36 891	57 283	0,13	F5, Inc	1 712	3 088	0,01
ServiceNow Inc	7 748	55 165	0,13	Trend Micro	5 700	3 076	0,01
Qualcomm	36 767	53 590	0,12	Omron	6 500	3 059	0,01
Palo Alto Networks Inc	15 919	47 307	0,11	Canon	11 239	2 908	0,01
Texas Instruments	26 474	45 479	0,11	BILL Holdings Inc	3 527	2 900	0,01
Lam Research Corp	5 367	42 365	0,10	Rohm Co Ltd	14 184	2 740	0,01
Arista Networks Inc	15 014	35 635	0,08	Monolithic Power Systems Inc	376	2 390	0,01
Micron Technology	40 527	34 855	0,08	Ricoh	28 800	2 230	0,01
Kla-Tencor	5 730	33 568	0,08	Wix.com Ltd	1 635	2 027	0,00
Keyence	7 240	32 150	0,07	Otsuka Corp	4 500	1 870	0,00
Roper Technologies	5 629	30 927	0,07	Temenos Group AG	1 704	1 596	0,00
Fortinet Inc	48 230	28 449	0,07	First Solar Inc	903	1 568	0,00
Crowdstrike Holdings Inc	10 829	27 864	0,06	Western Digital Corp	2 795	1 475	0,00
Tokyo Electron	14 300	25 816	0,06	Brother Inds Ltd	8 300	1 335	0,00
Cadence Design Sys	9 260	25 418	0,06	CyberArk Software Ltd	554	1 223	0,00
				Yokogawa Electric	6 200	1 192	0,00
				Seiko Epson	4 900	739	0,00

Teradyne	609	666	0,00	DuPont de Nemours Inc	3 203	2 483	0,01
Konica Minolta Inc	13 700	404	0,00	Mitsui Chemicals	7 200	2 152	0,00
Skyworks Solutions Inc	261	296	0,00	Pan American Silver Corp	11 542	1 908	0,00
Cognex Corp	490	206	0,00	OCI N.V.	5 866	1 714	0,00
Summa IT	5 300 251	12,25		Ecolab	734	1 467	0,00
Svenska Cellulosa AB (B shs)	1 122 243	169 571	0,39	Wheaton Precious Metals Corp	2 842	1 420	0,00
Linde PLC	33 292	137 798	0,32	Givaudan	28	1 168	0,00
Boliden Limited B	415 706	130 740	0,30	Sylvamo Corp	2 256	1 117	0,00
Air Liquide	29 804	58 435	0,14	Sumitomo Metal Mining	3 200	971	0,00
Dow Inc	92 038	50 867	0,12	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	5 700	932	0,00
Antofagasta Plc	234 671	50 634	0,12	Lanxess	2 637	833	0,00
Air Products & Chemicals	17 185	47 419	0,11	Sealed Air	1 911	703	0,00
Norsk Hydro	690 740	46 884	0,11	Nippon Paint Co Ltd	6 600	538	0,00
Nutrien Ltd	74 822	42 689	0,10	Mitsubishi Chemical Group Corp	7 700	476	0,00
Nucor Corp	23 150	40 604	0,09	Novozymes A/S (B shs)	670	371	0,00
Corteva Inc	80 646	38 946	0,09	Umicore	1 222	339	0,00
Newmont Corp	93 110	38 838	0,09	IGO Ltd	4 801	299	0,00
Yara International	106 017	38 000	0,09	O-I Glass Inc	1 127	186	0,00
Mineral Resources Ltd	76 447	36 799	0,09	Toray Industries	44	2	0,00
Steel Dynamics Inc	30 350	36 122	0,08	Summa Material	1 526 897	3,53	
Agnico	61 026	33 885	0,08	Prologis Inc (REIT)	38 822	52 153	0,12
Shin-Etsu Chemical	73 390	31 042	0,07	American Tower Corp (REIT)	22 140	48 168	0,11
Lundin Mining Corp	332 769	27 569	0,06	Equinix Inc (REIT)	4 780	38 797	0,09
CF Industries Holdings Inc	34 172	27 378	0,06	Simon Property Group Inc (REIT)	18 804	27 031	0,06
Sherwin-Williams Co	8 204	25 787	0,06	Public Storage (REIT)	8 672	26 656	0,06
Mosaic Co	69 659	25 083	0,06	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	5 138 826	26 023	0,06
Methanex Corp	50 585	24 233	0,06	SBA Communications	7 639	19 530	0,05
Fortescue Metals Group	111 723	22 295	0,05	Realty Income Corp	28 347	16 404	0,04
Westlake Corporation	14 946	21 081	0,05	Crown Castle Inc (REIT)	13 144	15 258	0,04
Sika AG	6 250	20 484	0,05	CBRE Group Inc	13 030	12 224	0,03
CRH (GBP)	28 213	19 609	0,05	Mitsui Fudosan	48 928	12 095	0,03
Nippon Steel Corp	62 900	14 523	0,03	Digital Realty Trust Inc (REIT)	8 693	11 790	0,03
Albemarle Corp	9 095	13 243	0,03	Welltower Inc	12 228	11 112	0,03
Ivanhoe Mines Ltd	134 719	13 231	0,03	Iron Mountain Inc (REIT)	15 721	11 087	0,03
Kinross Gold Corp (CAD)	193 981	11 890	0,03	CoStar Group Inc	12 060	10 621	0,02
Crown Holdings Inc	12 784	11 864	0,03	Weyerhaeuser Co (REIT)	28 240	9 895	0,02
Jfe Holdings	73 885	11 554	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield	12 757	9 504	0,02
Syensqo SA	10 876	11 413	0,03	AvalonBay Communities Inc (REIT)	4 663	8 798	0,02
CCL Industries Inc	23 130	10 534	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	46 076	8 765	0,02
Akzo Nobel	12 581	10 479	0,02	Alexandria Real Estate Equities Inc	6 791	8 676	0,02
Alcoa Corp	28 931	9 913	0,02	Extra Space Storage Inc	5 214	8 425	0,02
Upm-Kymmene	25 915	9 826	0,02	Goodman Group (REIT)	45 550	7 925	0,02
B2Gold Corp	285 658	9 148	0,02	Boston Properties Inc (REIT)	9 824	6 947	0,02
International Paper	24 817	9 041	0,02	Sumitomo Realty & Dev	21 700	6 506	0,02
Avery Dennison Corp	3 975	8 098	0,02	Ventas Inc (REIT)	11 683	5 868	0,01
Holcim Ltd	10 219	8 079	0,02	Healthpeak Properties Inc	29 338	5 854	0,01
Arkema EUR10	6 594	7 561	0,02	Azrieli Group	8 753	5 737	0,01
Northern Star Resources Ltd	78 895	7 406	0,02	SL Green Realty Corp (REIT)	12 266	5 584	0,01
Alumina Ltd	1 189 473	7 402	0,02	Klepierre (REIT)	16 229	4 459	0,01
Pilbara Minerals Ltd	259 106	7 038	0,02	Capitaland Investment Ltd/Singapore	182 700	4 411	0,01
Imerys	21 709	6 883	0,02	ZILLOW GROUP INC	5 902	3 441	0,01
FMC Corp	10 640	6 761	0,02	WP Carey Inc	5 220	3 409	0,01
Voestalpine	19 286	6 132	0,01	Mitsubishi Estate	24 174	3 358	0,01
Fresnillo Plc	73 144	5 585	0,01	Equity Residential (REIT)	5 418	3 339	0,01
Axalta Coating Systems Ltd	14 696	5 031	0,01	CapLand Ascendas REIT	132 356	3 064	0,01
Covestro AG	8 148	4 778	0,01	Tokyu Fudosan Holdings, Corp	47 500	3 061	0,01
Martin Marietta Materials	948	4 766	0,01	Vornado Realty Trust (REIT)	10 416	2 965	0,01
Evonik Industries AG	22 856	4 707	0,01	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	180 950	2 848	0,01
James Hardie Industries PLC	10 683	4 150	0,01	Vonovia SE	8 308	2 640	0,01
SSR Mining Inc	37 316	4 056	0,01	First Capital Real Estate Inve	20 944	2 455	0,01
Packaging Corp of America	2 427	3 985	0,01	Macerich Co (REIT)	14 568	2 265	0,01
RPM International Inc	3 537	3 979	0,01	Mid-America Apart. Communities Inc	1 446	1 959	0,00
Solvay	10 876	3 357	0,01	UDR Inc (REIT)	4 998	1 929	0,00
Boral	79 764	2 956	0,01				
Taiheiyo Cement	13 800	2 867	0,01				
Nitto Denko	3 700	2 790	0,01				

Invitation Homes Inc	4 691	1 613	0,00
Dexus/AU	28 409	1 500	0,00
Daito Trust Const	1 100	1 286	0,00
Unibail-Rodamco-WFD SE NV	32 572	1 210	0,00
UOL Group Ltd	25 200	1 209	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	61	1 183	0,00
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	15 358	1 162	0,00
LendLease Group	22 607	1 161	0,00
Nomura Real Estate Holdings	4 200	1 114	0,00
Medical Properties Trust Inc	20 788	1 029	0,00
Kimco Realty Corp (REIT)	4 546	976	0,00
GPT Group (REIT)	27 098	865	0,00
Suntec Real Estate Invest. Tr. (REIT)	90 200	848	0,00
Stockland (REIT)	26 638	815	0,00
City Developments	15 500	787	0,00
RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	4 251	605	0,00
Uniti Group Inc	8 474	494	0,00
Primaris REIT	3 839	405	0,00
United Urban Investment Corp (REIT)	27	278	0,00
Land Securities Group PLC (REIT)	2 622	237	0,00
Daiwa House Residential Invest. Corp	13	234	0,00
Sino Land	12 000	131	0,00
Swire Pacific	1 500	128	0,00
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	125	0,00
Ascott Trust	10 416	79	0,00
NET Lease Office Properties	348	65	0,00
Swire Properties Ltd	900	18	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	27 972	9	0,00
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	200	7	0,00
Wharf	200	6	0,00
New World Development	250	4	0,00
CDL Hospitality Trusts	64	1	0,00
Summa Fastigheter	502 620	1,16	
Alphabet Inc Class A	214 760	302 334	0,70
Meta Platforms, Inc	73 434	261 951	0,61
Alphabet Inc	149 352	212 120	0,49
Telia Co AB	5 425 564	139 600	0,32
Tele2 B	901 446	78 011	0,18
Netflix Inc	15 128	74 229	0,17
Verizon Communications	163 742	62 211	0,14
Comcast Corp A	135 547	59 900	0,14
Walt Disney	54 206	49 324	0,11
T-Mobile US Inc	27 225	43 990	0,10
AT&T Inc	241 962	40 917	0,09
Telenor	330 559	38 248	0,09
KDDI Corp	74 700	23 955	0,06
Softbank Group Corp	52 874	23 785	0,05
Vodafone Group	2 536 918	22 345	0,05
Charter Communications, Inc. - A	5 485	21 485	0,05
Telus Corp	94 558	17 041	0,04
Telefonica	408 957	16 089	0,04
Telstra Corp	525 378	14 307	0,03
Nintendo	27 190	14 303	0,03
Electronic Arts	10 027	13 825	0,03
Trade Desk Inc/The	16 998	12 327	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	970 000	11 947	0,03
BT Group	724 618	11 506	0,03
Orange	100 251	11 500	0,03
Publicis Groupe	9 567	8 946	0,02
Warner Bros Discovery Inc	76 852	8 814	0,02
Pinterest Inc	22 945	8 565	0,02
ADEVINTA ASA-B	74 736	8 336	0,02
Take-Two Interactive Software	5 053	8 196	0,02

Singapore Telecom	434 087	8 191	0,02
Dentsu	31 300	8 095	0,02
News Corporation - A	31 828	7 875	0,02
BCE Inc.	18 185	7 251	0,02
HKT Trust & HKT Ltd	589 000	7 085	0,02
Deutsche Telecom	27 448	6 646	0,02
SEEK LTD	33 022	6 070	0,01
Universal Music Group BV	19 790	5 686	0,01
Informa PLC	46 922	4 709	0,01
Live Nation Entertainment Inc	4 031	3 802	0,01
Cellnex Telecom SA	9 382	3 725	0,01
Liberty Broadband Corp	4 247	3 449	0,01
REA Group Limited	2 766	3 446	0,01
Schibsted B	11 749	3 225	0,01
Snap Inc	18 842	3 215	0,01
Fox Corp	9 790	2 927	0,01
NEXON CO LTD	13 900	2 553	0,01
Hakuhod Holdings	32 000	2 472	0,01
Liberty Global Ltd	12 654	2 377	0,01
TPG Telecom Ltd	66 131	2 356	0,01
Telecom Italia S	556 629	1 877	0,00
CyberAgent Inc	29 200	1 848	0,00
Square Enix Holdings Co Ltd	5 000	1 810	0,00
Sea Ltd	3 716	1 517	0,00
Pccw Ltd	234 630	1 260	0,00
SES - FDR	16 740	1 111	0,00
Kakaku.com Inc	7 200	899	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	889	566	0,00
Tripadvisor	2 178	473	0,00
Sirius XM Holdings Inc	6 060	334	0,00
Omnicom Group	316	275	0,00
Telecom Italia Spa	70 908	232	0,00
Ubisoft Entertainment SA	782	201	0,00
DeNA Co Ltd	1 200	118	0,00
WPP Plc	1 189	115	0,00
Eutelsat Communications	2 188	104	0,00
Interpublic Group	301	99	0,00
Fox Corp-B	256	71	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	38	14	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	25	10	0,00

Summa Kommunikation 1 728 193 3,99

Hydro One Ltd	205 770	62 435	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	667 241	56 112	0,13
American Water Works Co Inc	39 806	52 949	0,12
EDP Renovaveis SA	192 793	39 760	0,09
United Utilities Water PLC	216 451	29 462	0,07
Verbund AG	29 249	27 368	0,06
Redeia Corporacion SA	152 453	25 305	0,06
Severn Trent Water	66 269	21 956	0,05
Elia Group SA/NV	9 597	12 105	0,03
Meridian Energy Ltd	24 190	855	0,00

Summa Samhällsservice 328 306 0,76

Summa Aktier 27 298 653 63,09

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	300 000 000	290 817	0,67
Swedbank Hypotek AB 1% 2027/03/17 - 197	250 000 000	238 003	0,55
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	218 000 000	235 700	0,54

Stadshypotek AB 1% 2027/03/01 -1592	200 000 000	190 661	0,44	Sparbanken Skåne AB FRN 2026/10/19	26 000 000	26 501	0,06
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	200 000 000	189 507	0,44	Swedish Covered Bond 0.5% 2025/06/11 - 146	16 000 000	15 425	0,04
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	194 000 000	187 666	0,43	Nordea Hypotek AB 1% 2027/06/16 - 5537	10 000 000	9 458	0,02
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	180 000 000	183 271	0,42	Summa Säkerställda obligationer		5 073 941	11,73
Skandiabanken AB FRN 2027/06/23	180 000 000	182 231	0,42	SGB 2.5 05/12/25 #1058	1 505 000 000	1 521 289	3,52
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	170 000 000	179 983	0,42	SGB 1 11/12/26 #1059	1 127 000 000	1 089 756	2,52
Danske Hypotek 1 2024/12/18 - 2412	174 000 000	169 755	0,39	SGB 0.750 05/12/28 #1060	578 000 000	549 597	1,27
Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 - 580	174 000 000	167 266	0,39	KOMINS 1 05/12/25 #2505	350 000 000	341 825	0,79
Borgo AB FRN 2027/06/30 - COVID	158 000 000	157 003	0,36	Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	224 000 000	212 426	0,49
Danske Hypotek 1 2025/12/17 - 2512	160 000 000	153 816	0,36	City of Stockholm Sweden 1.300% 2025/02/13	200 000 000	197 529	0,46
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	153 000 000	148 241	0,34	KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	200 000 000	186 166	0,43
Swedish Covered Bond 0.25% 2027/06/09 - 148	160 000 000	146 806	0,34	Kommuninvest 1.5% 2025/05/12	185 000 000	182 182	0,42
Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	144 000 000	146 499	0,34	SWEDISH T-BILL 2024/06/19	160 000 000	157 178	0,36
Deutsche PfandbriefbankAGFRN2024/04/15COV	130 000 000	131 492	0,30	SGB 3.5 03/30/39 #1053	107 000 000	127 652	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	130 000 000	131 048	0,30	SWEDISH T-BILL 2024/12/18	100 000 000	96 709	0,22
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	144 000 000	121 307	0,28	SGB 0.50 11/24/45 #1063	95 000 000	67 028	0,15
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	125 000 000	117 531	0,27	Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	70 000 000	65 101	0,15
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	110 000 000	108 888	0,25	SGB 1.375 06/23/71 #1064	85 000 000	59 421	0,14
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	116 000 000	108 328	0,25	KOMINS 3.25 11/12/29 #2911	50 000 000	51 692	0,12
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	100 000 000	102 916	0,24	Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	50 000 000	49 588	0,11
Nykredit Realkredit AS FRN 2026/04/01	100 000 000	101 872	0,24	SGB 1.75 11/11/33 #1065	50 000 000	48 879	0,11
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	100 000 000	101 797	0,24	Kuntarahoitus Oyj .1970% 2024/10/28	50 000 000	48 538	0,11
Spb 1 Boligkredi AS 20/25 FRN SEK C COVID	100 000 000	101 110	0,23	KOMINS 0.75 05/12/28 #2805	50 000 000	46 318	0,11
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	94 000 000	99 038	0,23	SGB 0.125 09/09/30 - GREEN BOND	40 000 000	35 503	0,08
Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	100 000 000	93 297	0,22	DSB FRN 2027/11/08	30 000 000	30 454	0,07
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	84 000 000	86 217	0,20	KOMINS 1 11/12/26 #2611	30 000 000	28 596	0,07
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	84 000 000	85 795	0,20	Summa Stats- och kommunobligationer		5 193 427	12,00
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	84 000 000	85 063	0,20	European Investment Bank 1.250% 2025/05/12	197 260 000	193 336	0,45
Borgo AB FRN 2026/09/10 - Covered	70 000 000	70 002	0,16	Rikshem AB FRN 2028/05/24	150 000 000	153 124	0,35
Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	70 000 000	69 208	0,16	Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	134 000 000	142 341	0,33
Lansforsakringar Hypotek 0.5 2028/09/20 - 521	76 000 000	68 252	0,16	DNB Bank ASA 20/30 FRN SEK C SUB	100 000 000	101 849	0,24
Spb Vest Boligkr AS 20/25 FRN SEK C COVID	66 000 000	66 827	0,15	Lansforsakringar Bank AB FRN 2026/10/05	90 000 000	90 141	0,21
Deutsche Pfandbriefbank AG FRN 2024/11/25 - COV	60 000 000	60 409	0,14	Kommunalbanken AS 19/24 0,50% SEK	90 000 000	89 453	0,21
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	50 000 000	50 642	0,12	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 2026/05/15	80 000 000	80 678	0,19
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	38 000 000	38 478	0,09	Nordea Bank Abp 4.750% 2026/06/02	75 000 000	78 950	0,18
Lansforsakringar Hypotek 1 2027/09/15 - 520	30 000 000	28 194	0,07	Landshypotek Bank AB FRN 2025/09/19	70 000 000	70 223	0,16
Spareb. Vest Boligkre. AS 4.090% 2028/09/29	26 000 000	27 621	0,06	Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	64 000 000	68 109	0,16
				Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/12/22	64 000 000	64 465	0,15
				SBAB Bank AB .6150% 2024/09/27	65 000 000	63 551	0,15
				Industrivarden AB 3.642% 2028/02/14	58 000 000	60 914	0,14
				International Development Association.250% 2025/06	60 000 000	57 531	0,13
				SBAB Bank AB 4.200% 2027/09/02-SNP-GREEN	56 000 000	57 266	0,13
				DNB Bank ASA FRN 2028/01/20 - GREEN	54 000 000	53 858	0,12

Vasakronan AB 4.373% 2028/05/19	50 000 000	52 990	0,12
Swedbank AB 4.815% 2026/06/01	50 000 000	52 368	0,12
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/01/25	50 000 000	50 612	0,12
DNB Bank ASA 1.377% 2025/03/24 - GREEN	50 000 000	50 186	0,12
Danske Bank A/S FRN 2025/09/02	50 000 000	50 138	0,12
SBAB Bank AB FRN 2026/09/21	50 000 000	49 603	0,11
Intl Bank Rec & Dev 21/26 0.25% SEK	50 000 000	47 316	0,11
Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	44 000 000	45 857	0,11
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	44 000 000	44 399	0,10
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	44 000 000	44 282	0,10
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	44 000 000	44 174	0,10
Spar Nord Bank A/S FRN 2028/12/01	40 000 000	41 211	0,10
Svenska Cellulosa AB SCA .7500% 2025/09/23	40 000 000	38 145	0,09
Electrolux AB 4.420% 2025/12/08	35 000 000	35 486	0,08
Indutrade AB FRN 2025/05/23	34 000 000	34 561	0,08
Spar Nord Bank A/S 4.833% 2027/03/09 - SNP	30 000 000	31 275	0,07
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	30 000 000	30 313	0,07
Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	30 000 000	30 120	0,07
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2027/10/25	26 000 000	26 598	0,06
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	26 000 000	26 325	0,06
Rikshem AB FRN 2027/03/08	26 000 000	26 146	0,06
Hemso Fastighets AB 1.370% 2024/09/16	25 000 000	24 628	0,06
Sparbanken Sjuharad AB 4.290% 2025/03/28	22 000 000	22 708	0,05
Volvofinans Bank AB FRN 2026/11/23	20 000 000	20 456	0,05
DNB Bank ASA FRN 2026/09/02 SNP - GREEN	20 000 000	20 139	0,05
Nordic Investment Bank 1.050% 2025/05/12	15 000 000	14 656	0,03
Borgo AB FRN 2026/03/10	10 000 000	10 017	0,02
Fabege AB FRN 2026/06/04 - GREEN BOND	10 000 000	9 885	0,02
Vasakronan AB 2.03% 2026/04/02 - GREEN BOND	10 000 000	9 850	0,02
European Investment Bank 0.125% 2026/09/21	5 000 000	4 667	0,01
Summa Övriga obligationer	2 414 901	5,58	

Summa Räntebärande värdepapper	12 682 269	29,31
---------------------------------------	-------------------	--------------

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	39 980 922	92,39
--	-------------------	--------------

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	12 618 902	2 157 881	4,99
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1 206 443	226 680	0,52
Summa Fond	2 384 562	5,51	

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	1 417	0	1 355 736
SWEDISH 2YR FUT Mar24	850	0	831 192
SW 5YR STDS FUT Mar24	133	0	121 927
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-213	0	-194 085
Summa Futures		0	2 114 771

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	2 384 562	5,51
--	------------------	-------------

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	141 675 090	10 128	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-1 000 000	-10 076	
Summa Valutaterminer		51	0,00

Summa Övriga finansiella instrument	51	0,00
--	-----------	-------------

Summa Portföljinnehav	42 449 558	98,10
------------------------------	-------------------	--------------

Övriga tillgångar och skulder	823 062	1,90
--------------------------------------	----------------	-------------

Total summa fondförmögenhet	43 272 620	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	9,20
Storebrand ASA	5,51
Atlas Copco	3,05
Svenska Handelsbanken AB	2,47
Kommuninvest Cooperative Society	1,93
Volvo AB	1,67
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,63
Assa Abloy	1,34
Alphabet Inc	1,19
ABB Ltd	1,01
AstraZeneca	1,00
Nordea Bank Abp	0,98
Swedbank	0,96
Skandia AB	0,96
Länsförsäkringar AB	0,78
DnB ASA	0,66
Øresundskonsortiet	0,64
Danske Bank A/S	0,54
Svenska Cellulosa AB SCA	0,48
European Investment Bank	0,46
Deutsche Pfandbriefbank AG	0,44
Rikshem Intressenter AB	0,41
Specialfastigheter Sverige AB	0,40
SBAB Bank AB	0,39
Landshypotek ek for	0,36
Vasakronan AB	0,31
Merck & Co	0,26
Autoliv Inc	0,24
World Bank Group	0,24
Electrolux	0,24
Roche Holding AG	0,19

Siemens AG	0,18
Spar Nord Bank AS	0,17
Hemso Fastighets AB	0,16
Pfizer	0,15
Sparbanken Skåne AB	0,15
Danaher	0,14
George Weston Ltd	0,14
WW Grainger Inc	0,13
Deutsche Telekom AG	0,12
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,12
Unilever NV	0,11
Hitachi	0,10
Kellogg Co	0,06
Prudential plc	0,05
Power Corp Of Canada	0,05
Parjointco NV	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,04
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Square Inc	0,03
Schibsted ASA	0,03
News Corp	0,03
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,02
Sampo OYJ	0,02
FNF Group	0,02
PCCW Ltd	0,02
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,01
Sartorius AG	0,01
Aeon Co. Ltd	0,01
AMERCO	0,01
Fox Corp	0,01
Telecom Italia SpA	0,00
New World Development	0,00
Liberty Formula	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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	1 204 204	1 357 200
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,78	3,56
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,88	3,66

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	1 204 204	1 357 200

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	689 349	548 993
U.S T-Bonds AAA, USD	371 672	220 740
U.S T-Notes AAA, USD	165 164	382 680
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	52 183	193 453
French Republic Bond AA2, EUR	9 817	87 629
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 496	6 329

Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	346	7 742
Republic of Austria Bond AA1, EUR	293	2 345
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	197	3 555
U.S T-Bills, USD	71	-
Republic of Finland Bond AA1, EUR	20	1 140
Summa erhållna säkerheter	1 295 609	1 454 607

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	689 349	548 993
U.S T-Bonds AAA, USD	371 672	220 740
U.S T-Notes AAA, USD	165 164	382 680
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	52 183	193 453
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	9 817	87 629
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	6 496	6 329
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	346	7 742
Republic of Austria Bond AA1, EUR	293	2 345
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	197	3 555
Republic of Finland Bond AA1, EUR	20	1 140
Summa erhållna säkerheter	1 295 538	1 454 607

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	4 092	3 278

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	78	981
1-3 månader	36	297
3 månader - 1 år	1 740	12 374
> 1 år	604 406	891 962
Obestämd löptid	689 349	548 993

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	458 122	448 425
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	283 101	86 694
UBS AG London Branch, UK	101 730	56 208
The Bank of Nova Scotia, UK	80 525	14 252
HSBC Bank PLC, UK	71 244	7 793
Societe Generale London Branch, UK	70 409	12 210
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	56 502	326 080
J.P. Morgan Securities PLC, UK	37 893	35 053
Citigroup Global Markets Limited, UK	25 724	5 539
Merrill Lynch International, UK	18 537	19 868
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	416	9 883

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	606 260	905 614
Aktier	689 349	548 993
Summa erhållna säkerheter	1 295 609	1 454 607

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 helårsskiftet uppgick aktieandelen till 90,1 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 17,66 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,36 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 4 145 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 26 192 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 252 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	1 602 831	6,12
Atlas Copco AB	749 929	2,86
Apple Inc	748 410	2,86
Microsoft	698 016	2,67
Investor AB-B	562 815	2,15

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%

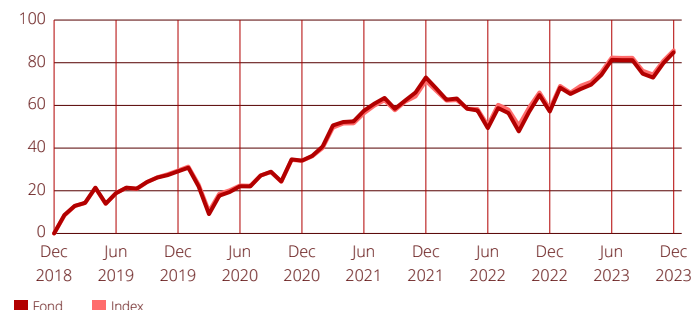
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	54,20 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	6,00 %
OMXS30 Index, return	25,80 %
OMRX Mortgage Bond All Index	4,20 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,40 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,80 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	5,60 %

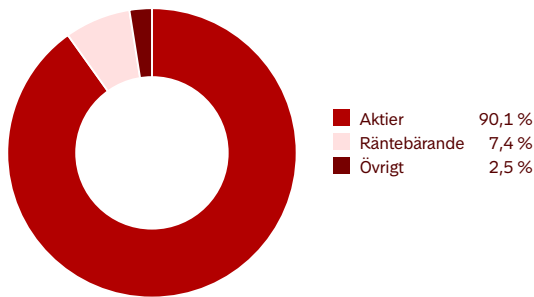
Fondens aktivitetsgrad

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 en god positiv avkastning under 2023 och den utvecklades även bättre än sitt jämförelseindex. Aktieandelen var placerad med övervikt under året då en recession inte sågs som trolig vilket visade sig vara ett korrekt beslut som gav meravkastning. Dessutom genomfördes en vältajmad övergång till övervikt inom svenska aktier i september och oktober då svenska aktier tillfälligt tappat jämfört med globala aktier. Trots ett utmanande klimat för obligationer till följd av stigande räntenivåer fram till slutet av det tredje kvartalet lyckades fonden väl även här. Detta bland annat tack vare taktisk undervikt inom duration med god timing vilket bidrog positivt till resultatet.

Marknadens utveckling

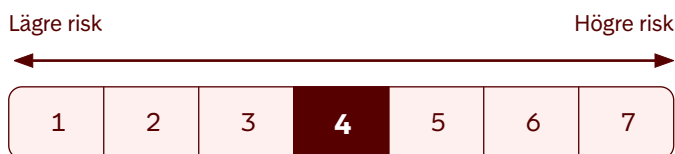
Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna genomförde räntehöjningar under nästan hela året för att få ner den höga och ihållande inflationen. Framför allt överraskade den amerikanska ekonomin positivt men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positiv. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt, om än något lägre än under 2023, då de flesta bedömare tror på en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln. Företagens utsikter är också något mer dämpade men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. I början av året är fonden placerad med övervikt inom globala och svenska aktier men normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. I obligationsdelen är fonden fortsatt underviktad inom duration.

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



Framtid

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 323 754	-2 528 591
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	96	1
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-4 216	-166
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	7 346	-1 886
Värdeförändring på fondandelar	123 700	-95 950
Ränteutgifter	48 283	16 175
Utdelningar	484 257	463 462
Valutakursvinster och -förluster netto	2 502	5 063
Övriga intäkter	6 264	5 717
Summa intäkter och värdeförändring	3 991 986	-2 136 174

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-99 429	-90 119
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-1 483	-1 651
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-307	-85
- varav ersättning till fondbolaget	-97 639	-88 384
Räntekostnader	-321	-1 344
Övriga kostnader	-8	-4
Summa kostnader	-99 758	-91 468
Årets resultat	3 892 228	-2 227 642

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	23 897 390	20 275 624
Penningmarknadsinstrument	49 118	-
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	15	-
Fondandelar	1 602 831	1 472 867

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	25 549 354	21 748 491
Bankmedel och övriga likvida medel	625 633	278 149
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 450	21 743
Övriga tillgångar	24 016	7 152
Summa tillgångar	26 230 453	22 055 534

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-862	-483
Övriga skulder	-37 713	-7 857
Summa skulder	-38 576	-8 341

Fondförmögenhet (Not 2)	26 191 877	22 047 193
-------------------------	------------	------------

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	780 844	1 166 921
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	843 912	1 250 598
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	5 051	1 009

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	22 047 193	24 167 311
Andelsutgivning	800 595	666 006
Andelsinlösen	-548 140	-558 481
Resultat enligt resultaträkning	3 892 228	-2 227 642
Fondförmögenhet vid periodens slut	26 191 877	22 047 193

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	26 192	22 047	24 167	18 742	18 001	13 799	14 128	12 777	10 777	10 202
Andelsvärde, kr	376,91	320,33	352,89	273,41	263,16	203,86	210,24	191,65	168,30	162,42
Antal utestående andelar, tusental	69 491	68 827	68 483	68 549	68 405	67 690	67 198	66 672	64 036	62 810
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	17,66	-9,23	29,07	3,89	29,10	-3,00	9,70	13,90	3,60	22,20
Index inkl. utdelning %	17,36	-7,69	27,94	3,52	29,50	-2,90	9,40	13,00	4,10	21,30

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,99	12,88	14,75	16,11	13,00	10,50	7,90	13,40	12,90	5,60
Totalrisk jämförelseindex, %	12,22	12,08	14,20	15,68	12,70	10,00	7,60	12,60	12,10	5,40
Aktiv risk (tracking error), %	1,15	1,27	0,94	0,70	0,60	0,60	0,40	0,90	0,90	0,40
Sharpe kvot	0,13	0,64	1,09	1,00	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00	3,80
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,52	0,25	0,20	0,48	0,70	0,40	0,70	0,60	0,80	0,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	2,03	0,44	0,62	1,24	1,30	0,70	0,80	1,00	1,50	1,90
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,10	0,00	0,18	0,23	0,50	0,30	0,30	0,30	0,50	0,20
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,77	0,00	0,18	0,24	1,20	0,70	0,30	0,50	0,70	1,50

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	3,34	8,24	15,80	15,81	11,90	3,10	11,80	8,60	12,50	21,60
5 år, %	13,08	8,79	12,99	10,19	10,10	8,90	13,90	14,10	8,90	10,30

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	796	398	1 083	1 031	1 082	237	370	305	223	412
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	45,19	37,63	47,16	39,86	48,47	42,99	43,50	41,69	44,34	44,48
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,77	2,60	2,87	2,77	2,86	2,73	2,74	2,83	2,65	2,86

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,14	0,12	0,14	0,19	0,30	0,10	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	5,60	0,00	0,00

Portföljövrsikt 2023-12-31**SPP Generation 70-tal**

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- i tkr mögenhet
Hennes & Mauritz B	2 124 493	375 228	1,43
Home Depot	28 795	100 566	0,38
Autoliv Inc (SDR)	72 961	80 549	0,31
McDonald's Corp	23 118	69 081	0,26
Electrolux B	502 141	54 281	0,21
Toyota Motor	280 660	51 973	0,20
Booking Holdings Inc	1 395	49 869	0,19
Lowe's Cos Inc	19 943	44 729	0,17
MercadoLibre Inc	2 199	34 827	0,13
NIKE Inc - B	30 855	33 760	0,13
Sony Group Corporation	34 190	32 775	0,13
eBay Inc	74 399	32 705	0,12
Hilton Worldwide Holdings Inc	16 493	30 266	0,12
Genuine Parts	18 419	25 709	0,10
Mercedes-Benz Group AG	35 724	24 876	0,09
LKQ CORP	49 206	23 699	0,09
Ford Motor Co	190 809	23 441	0,09
Chipotle Mexican Grill Inc	970	22 356	0,09
Pool Corp	5 509	22 136	0,08
Industria de Diseno Textil SA	44 650	19 599	0,07
Wesfarmers Ltd.	48 138	18 882	0,07
Lear Corp	13 044	18 563	0,07
APTIV PLC.	18 147	16 408	0,06
Ferrari NV	4 794	16 288	0,06
Compass Group PLC	58 001	15 991	0,06
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	11 314	15 681	0,06
Bayerische Motor Werke	13 967	15 670	0,06
Denso	102 000	15 509	0,06
Stellantis NV	63 754	15 011	0,06
Magna A	24 569	14 701	0,06
Lululemon Athletica Inc.	2 851	14 690	0,06
Etsy Inc	17 564	14 346	0,05
Yum! Brands Inc	9 920	13 062	0,05
Royal Caribbean Cruises USD	9 936	12 966	0,05
Airbnb Inc	9 248	12 688	0,05
Fast Retailing	4 800	12 006	0,05
AMADEUS IT GROUP S.A	16 607	11 995	0,05
Adidas AG	5 816	11 924	0,05
TRACTOR SUPPLY COMPANY	5 421	11 748	0,04
Michelin B	31 212	11 279	0,04
Honda Motor	106 600	11 171	0,04
Carnival USD	53 517	9 999	0,04
Prosus NV	32 770	9 844	0,04
Borgwarner	26 965	9 742	0,04
Hermes International	442	9 442	0,04
DoorDash Inc	9 422	9 390	0,04
O'Reilly Automotive Inc	858	8 215	0,03
Isetan Mitsukoshi Holding	74 600	8 180	0,03
DR Horton	5 281	8 089	0,03
Renault	19 112	7 852	0,03
TJX Cos Inc/The	8 121	7 678	0,03

Lennar Corp-CL A	4 964	7 456	0,03
Panasonic Holdings Corp	71 929	7 181	0,03
Expedia Group Inc	4 453	6 812	0,03
KERING	1 521	6 756	0,03
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	33 175	6 700	0,03
Gildan Activewear	18 451	6 179	0,02
Chewy Inc	25 916	6 172	0,02
Zalando SE	25 607	6 115	0,02
Pandora AS	4 215	5 874	0,02
Restaurant Brands International Inc	7 188	5 688	0,02
Flight Centre	39 924	5 590	0,02
Shimano	3 400	5 307	0,02
Autozone	200	5 211	0,02
Suzuki Motor	11 900	5 132	0,02
PVH CORP	4 084	5 026	0,02
Macy's Inc	24 635	4 995	0,02
Sumitomo Electric	38 600	4 954	0,02
Pearson	36 552	4 528	0,02
Oriental Land	12 000	4 504	0,02
Pulte Group Inc	4 189	4 358	0,02
Yamaha Motor	47 700	4 295	0,02
Global-e Online Ltd	10 688	4 269	0,02
Isuzu Motors Ltd	32 800	4 258	0,02
Sekisui House	17 700	3 963	0,02
Best Buy	5 014	3 956	0,02
Mazda Motor Corp	35 500	3 866	0,01
J Front Retailing Co Ltd	40 300	3 696	0,01
Toll Brothers	3 524	3 651	0,01
Subaru Corporation	19 400	3 586	0,01
DOLLARAMA INC	4 838	3 531	0,01
Domino's Pizza Inc	816	3 390	0,01
Aisin Seiki	9 600	3 385	0,01
Nissan Motor	82 037	3 250	0,01
NVR Inc	45	3 175	0,01
Capri Holdings Ltd	6 225	3 152	0,01
Ulta Beauty Inc	627	3 096	0,01
Sekisui Chemical	20 600	2 993	0,01
Bridgestone	6 800	2 839	0,01
Whitbread	5 991	2 814	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	17 800	2 687	0,01
Pan Pacific International Hold	10 600	2 549	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	4 095	2 546	0,01
Sodexo	2 175	2 412	0,01
Vail Resorts Inc	1 104	2 375	0,01
Rivian Automotive Inc	9 780	2 312	0,01
Sumitomo Rubber Industries	20 700	2 267	0,01
Stanley Electric	11 900	2 257	0,01
Zensho Holdings Co Ltd	4 135	2 184	0,01
Kohl's Corp	7 520	2 174	0,01
Delivery Hero AG	7 687	2 140	0,01
Jtekt Corp.	24 600	2 099	0,01
Bath & Body Works Inc	4 617	2 008	0,01
Carmax	2 449	1 894	0,01
Harvey Norman	64 664	1 868	0,01
Marriott Intl	784	1 782	0,01
Valeo SA	10 718	1 660	0,01
Autoliv Inc	1 467	1 629	0,01
Tapestry Inc	4 314	1 600	0,01
Dick's Sporting Goods Inc	929	1 376	0,01
Phinia Inc	4 494	1 372	0,01
Ralph Lauren Corp A	909	1 321	0,01

Nordstrom	6 644	1 235	0,00	Keurig Dr Pepper Inc	20 942	7 032	0,03
Ryohin Keikaku	7 300	1 231	0,00	Koninklijke Ahold Delhaize NV	22 767	6 594	0,03
Deckers Outdoor Corp	182	1 226	0,00	Conagra Brands Inc	22 475	6 491	0,02
Just Eat Takeaway.com NV	7 410	1 137	0,00	Celsius Holdings Inc	11 407	6 268	0,02
Continental	1 205	1 032	0,00	Haleon PLC	148 946	6 155	0,02
Harley-Davidson Inc	2 610	969	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	5 478	5 967	0,02
Start Today Co Ltd	4 100	931	0,00	Colgate Palmolive	7 118	5 718	0,02
Kontoor Brands Inc	1 437	904	0,00	Tyson Foods A	9 527	5 161	0,02
Polaris Inc	903	862	0,00	Associated British Foods	16 832	5 118	0,02
Marriott Vacations	801	685	0,00	Wilmar Intl Ltd	160 900	4 388	0,02
Nitori Holdings	500	675	0,00	Sundrug Co Ltd	10 800	3 499	0,01
Yamaha	2 600	605	0,00	Tsuruha Holdings Inc	3 700	3 419	0,01
Rakuten	13 000	584	0,00	Hormel Foods	10 489	3 394	0,01
Carvana Co	1 045	558	0,00	Coty Inc	24 884	3 115	0,01
Sharp	6 700	482	0,00	Shiseido	9 500	2 888	0,01
Forvia	2 052	466	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	7 800	2 744	0,01
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	4 866	409	0,00	Marks & Spencer	71 239	2 493	0,01
Nikon	3 800	379	0,00	Carrefour	13 054	2 407	0,01
TUI AG (GBP)	4 579	361	0,00	NH Foods Ltd	6 100	2 084	0,01
Vitesco Technologies Group AG	240	251	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	1 017 900	2 022	0,01
Mohawk Industries	223	233	0,00	Welcia Holdings Co Ltd	9 800	1 728	0,01
Takashimaya	1 600	220	0,00	Meiji Holdings Co LTD	7 000	1 676	0,01
Taylor Wimpey	10 264	194	0,00	Lindt & Spruengli AG-Reg	13	1 571	0,01
Qurate Retail Inc PFD	469	170	0,00	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	9 900	1 433	0,01
HanesBrands Inc	2 719	122	0,00	WH Group Ltd	209 479	1 363	0,01
Wickes Group PLC	6 458	118	0,00	Clorox Corp	946	1 359	0,01
Nokian Renkaat	1 257	116	0,00	WK Kellogg Co	9 887	1 309	0,00
Summa Sällanköpsvaror	1 783 802	6,81		Cosmos Pharmaceutical Corp	800	931	0,00
Essity AB	803 161	200 790	0,77	Church & Dwight Co Inc	762	726	0,00
Coca-Cola	149 365	88 706	0,34	HelloFresh SE	3 146	501	0,00
Procter & Gamble	59 019	87 160	0,33	Natura & Co Holding SA	7 187	495	0,00
Pepsico Inc	50 656	86 704	0,33	Yamazaki Baking	1 500	345	0,00
Nestle	52 264	61 024	0,23	Henkel AG & KGAA	176	127	0,00
Mondelez International Inc	58 306	42 560	0,16	Spectrum Brands Holdings Inc	125	100	0,00
Unilever GB	84 983	41 488	0,16	Vitasoy International Holdings Ltd	8 000	80	0,00
Sysco Corp	51 417	37 894	0,14	Summa Dagligvaror	1 261 890	4,82	
Target Corporation	22 953	32 944	0,13	Investor AB-B	2 410 342	562 815	2,15
Mowi ASA	177 406	32 040	0,12	Skandinaviska Enskilda Banken A	2 821 677	391 649	1,50
General Mills	45 054	29 577	0,11	Swedbank AB (A shs)	1 437 307	292 205	1,12
Hershey Foods Common	14 906	28 007	0,11	Svenska Handelsbanken A	2 424 769	265 391	1,01
Darling Ingredients Inc	55 354	27 803	0,11	Nordea Bank Abp	2 083 836	259 896	0,99
L'Oreal SA	5 172	25 947	0,10	J.P Morgan Chase and Co	89 861	154 044	0,59
Kraft Heinz Co/The	66 499	24 783	0,09	Visa Inc - Class A shares	46 781	122 743	0,47
Kellanova	39 551	22 285	0,09	Mastercard Inc	22 962	98 698	0,38
Danone	32 862	21 467	0,08	Bank of America Corp	232 650	78 943	0,30
SalMar	37 355	21 099	0,08	Toronto - Dominion Bank (CAD)	85 832	56 166	0,21
Dollar Tree Inc	13 459	19 267	0,07	Investment AB Kinnevik (B)	476 715	51 533	0,20
Loblaw	19 001	18 629	0,07	Allianz SE	18 358	49 447	0,19
Monster Beverage Corp	30 296	17 589	0,07	S&P Global Inc	10 137	45 003	0,17
George Weston Ltd	13 660	17 174	0,07	HSBC Holdings (GBP)	521 196	42 552	0,16
Orkla	202 901	15 874	0,06	Chubb Ltd	18 538	42 222	0,16
Metro Inc	30 151	15 806	0,06	Royal Bank of Canada	41 095	42 087	0,16
JM Smucker Co	10 380	13 220	0,05	DnB	179 111	38 391	0,15
Reckitt Benckiser	18 926	13 178	0,05	American Express	19 646	37 091	0,14
Archer-Daniels-Midland	17 853	12 994	0,05	Morgan Stanley	39 147	36 789	0,14
Dollar General	8 801	12 058	0,05	Goldman Sachs	9 360	36 389	0,14
Bunge	11 555	11 756	0,04	UBS Group AG	108 088	33 781	0,13
Coca-Cola HBC AG (GBP)	37 871	11 214	0,04	Progressive Corp	20 977	33 672	0,13
Walgreens Boots Alliance Inc	38 879	10 230	0,04	Marsh & McLennan Cos	16 543	31 588	0,12
Ajinomoto	26 300	10 227	0,04	Metlife	47 176	31 440	0,12
Saputo	46 417	9 518	0,04	Citigroup	60 014	31 112	0,12
Campbell Soup	21 234	9 251	0,04	Aflac Inc.	36 856	30 643	0,12
McCormick & Co	12 118	8 356	0,03	American International Group	44 401	30 316	0,12
Woolworths Group Ltd	29 984	7 670	0,03	AIA Group Ltd	327 200	28 737	0,11
Aeon Co. Ltd	33 600	7 568	0,03	Bank of Montreal	27 228	27 284	0,10
Lindt & Spruengli AG-Reg	6	7 328	0,03	Manulife Financial	120 362	26 935	0,10

Blackrock	3 260	26 671	0,10	Invesco Ltd USA	40 835	7 342	0,03
Mitsubishi UFJ Holdings Group	305 900	26 492	0,10	Regions Financial	37 382	7 301	0,03
The Travelers Companies, Inc.	13 432	25 786	0,10	Everest Group	2 036	7 255	0,03
Fiserv	18 661	24 982	0,10	Arthur J Gallagher & Co	3 185	7 218	0,03
Charles Schwab Corp	33 819	23 449	0,09	MS&AD Insurance Group Holdings	18 115	7 182	0,03
Intercontinental Exchange Inc	17 762	22 989	0,09	T Rowe Price Group Inc	6 404	6 950	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	46 936	22 886	0,09	PNC Financial Services	4 451	6 946	0,03
Blackstone Group LP/The	16 467	21 726	0,08	Standard Chartered	80 440	6 889	0,03
Zurich Financial Services AG	3 980	20 950	0,08	Annaly Capital Management Inc (REIT)	34 849	6 803	0,03
Commonwealth Bank of Australia	26 903	20 683	0,08	KKR & Co Inc	8 009	6 687	0,03
Gjensidige Forsikring ASA	110 877	20 630	0,08	FleetCor Technologies Inc	2 321	6 610	0,03
Aon Corp	6 967	20 433	0,08	Societe Generale	24 592	6 577	0,03
Muenchener Rueckversicherungs RG	4 891	20 424	0,08	AGNC Investment Corp (REIT)	65 538	6 479	0,02
Bank of Nova Scotia	40 636	20 032	0,08	QBE Insurance Group	61 641	6 278	0,02
Axa	60 628	19 904	0,08	Suncorp Group Holding	65 665	6 254	0,02
Capital One Financial	14 947	19 751	0,08	Willis Towers Watson Plc	2 484	6 038	0,02
CME Group Inc/IL	9 187	19 498	0,07	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	30 636	5 926	0,02
Moody's	4 876	19 192	0,07	Erste Group Bank AG	14 481	5 921	0,02
Westpac Banking Corp	117 355	18 480	0,07	Assicurazioni General	27 632	5 877	0,02
National Australian Bank	87 326	18 435	0,07	FNF Group	11 269	5 794	0,02
BNP Paribas	26 338	18 352	0,07	M&T Bank Corp	4 094	5 656	0,02
US Bancorp	41 172	17 958	0,07	Onex Corp	7 636	5 400	0,02
Legal & General Group	552 252	17 815	0,07	Iyogin Holdings Inc	75 000	5 078	0,02
Aust & Nz Bank Group	98 009	17 469	0,07	Poste Italiane SpA	43 080	4 928	0,02
Allstate Corp	12 383	17 469	0,07	Voya Financial Inc	6 670	4 904	0,02
Fairfax Financial Holdings Inc	1 805	16 865	0,06	Citizens Financial Group Inc	14 573	4 867	0,02
Prudential	147 688	16 833	0,06	Julius Baer Group Ltd	8 398	4 741	0,02
DBS Group Holdings Limited	63 220	16 137	0,06	BOC Hong Kong Holdings	163 000	4 460	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	175 209	16 045	0,06	Nomura Holdings	95 300	4 344	0,02
Hartford Financial Services	19 220	15 569	0,06	Reinsurance Group of America Inc	2 617	4 267	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	31 600	15 541	0,06	T&D HOLDINGS	26 584	4 258	0,02
Banco Santander	368 666	15 512	0,06	Concordia Financial Group Ltd	92 100	4 244	0,02
TRUIST FINANCIAL CORP	40 943	15 234	0,06	IGM Financial Inc	15 844	4 239	0,02
Macquarie GP LTD	12 053	15 220	0,06	Principal Financial Grp	5 346	4 238	0,02
Ameriprise Financial	3 973	15 208	0,06	Barclays Bank	205 035	4 051	0,02
Power Corp. of Canada	50 600	14 653	0,06	First International Bank of Israel Ltd	9 172	3 794	0,01
Markel Group Inc	1 014	14 510	0,06	Arch Capital	5 016	3 754	0,01
Prudential Financial Inc	13 844	14 469	0,06	Brighthouse Financial Inc	6 811	3 632	0,01
Unum Group	30 929	14 095	0,05	Huntington Bancshares	28 199	3 615	0,01
UniCredit SPA	51 044	13 959	0,05	First Citizens BancShares Inc/NC	248	3 546	0,01
Apollo Global Management Inc	14 379	13 504	0,05	EXOR NV	3 140	3 164	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	53 325	13 452	0,05	3i Group	10 170	3 163	0,01
Sun Life Financial Inc	23 277	12 225	0,05	Lincoln National Corp	11 567	3 144	0,01
Bank of New York Mellon	23 240	12 191	0,05	Ally Financial Inc	8 880	3 125	0,01
MSCI Inc	2 102	11 983	0,05	Ing-Groep	20 177	3 038	0,01
Overseas-Chinese Bank	120 384	11 955	0,05	Block Inc	3 730	2 993	0,01
Orix	62 490	11 864	0,05	Adyen NV	230	2 987	0,01
Deutsche Boerse	5 685	11 803	0,05	SCOR SE	9 863	2 905	0,01
Groupe Bruxelles Lambert	14 788	11 725	0,04	Franklin	9 425	2 830	0,01
Deutsche Bank	84 546	11 637	0,04	Edenred	4 664	2 811	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	18 575	11 496	0,04	Insurance Australia Group	71 381	2 778	0,01
Discover Financial Services	10 138	11 484	0,04	iA Financial Corp Inc	3 941	2 721	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	32 950	11 397	0,04	Fukuoka Financial Group	11 400	2 711	0,01
London Stock Exchange	9 354	11 145	0,04	M&G PLC	83 496	2 386	0,01
Aegon NV	188 814	11 031	0,04	Fifth Third Bancorp	6 698	2 328	0,01
United Overseas Bank	48 983	10 647	0,04	Coinbase Global Inc	1 311	2 298	0,01
Swiss Re Ltd	9 305	10 536	0,04	ASX Ltd	4 893	2 122	0,01
National bank of Canada	12 726	9 823	0,04	East West Bancorp Inc	2 856	2 071	0,01
Block,Inc	12 267	9 562	0,04	Jefferies Financial Group Inc	5 025	2 046	0,01
Credit Agricole	64 572	9 239	0,04	Lloyds Banking Group PLC	330 068	2 023	0,01
Intesa SanPaolo	313 273	9 219	0,04	Hang Seng Bank	17 200	2 021	0,01
LPL Financial Holdings Inc	3 987	9 146	0,03	WR Berkley	2 734	1 949	0,01
State Street	11 488	8 968	0,03	Jackson Financial Inc	3 692	1 905	0,01
Sampo Oyj	19 321	8 520	0,03	Marui Group Co Ltd	11 100	1 876	0,01
Synchrony Financial	21 054	8 103	0,03	AXA Equitable Holdings Inc	5 471	1 836	0,01
Great West Lifeco	23 631	7 921	0,03	Cincinnati Finc. Corp	1 695	1 767	0,01

NN Group NV	4 040	1 608	0,01	Gilead Sciences Inc	31 709	25 887	0,10
Comerica Inc	2 848	1 602	0,01	Medtronic PLC	30 991	25 729	0,10
Renaissancere Holdings	805	1 590	0,01	CVS Health	29 750	23 673	0,09
Abrdn Plc	68 796	1 579	0,01	HCA Healthcare Inc.	8 558	23 345	0,09
Dai-ichi Life Holdings, INC	7 000	1 497	0,01	GlaxoSmithkline	119 156	22 199	0,08
Amp Ltd.	226 729	1 450	0,01	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 327	20 597	0,08
American Financial Group Inc/OH	1 154	1 383	0,01	Becton Dickinson & Co	8 354	20 528	0,08
Zions Bancorporation	3 048	1 348	0,01	Essilor International	8 509	17 202	0,07
Erie Indemnity Co	359	1 212	0,00	Daiichi Sankyo	57 600	15 943	0,06
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	476 100	1 182	0,00	Hoya Corp	12 500	15 749	0,06
Bread Financial Holdings, Inc	3 406	1 131	0,00	Cigna Corp	5 184	15 644	0,06
Investec Plc	16 213	1 108	0,00	DexCom Inc	12 508	15 642	0,06
Mizuho Financial Group	6 389	1 102	0,00	IDEXX Laboratories Inc	2 450	13 705	0,05
Magellan Financial Group Ltd	17 110	1 092	0,00	Edwards Lifescienc	16 321	12 542	0,05
GMO Payment Gateway Inc	1 500	1 051	0,00	Merck	6 815	10 933	0,04
CBOE Global Markets INC.	560	1 008	0,00	Chugai Pharmaceutical	24 600	9 394	0,04
Old Mutual Ltd	133 876	948	0,00	Humana Inc	1 993	9 195	0,04
Mandatum Holding Oy	19 321	875	0,00	Cardinal Health	8 990	9 132	0,03
SBI Holding	3 500	794	0,00	Takeda Pharmaceutical	31 283	9 066	0,03
Ci Financial Corp	6 931	787	0,00	IQVIA Holdings Inc	3 791	8 840	0,03
Nexi SpA	9 226	761	0,00	Koninklijke Philips	31 954	7 501	0,03
ABN AMRO Group NV	4 192	634	0,00	Astellas PharmaR	61 000	7 352	0,03
Raymond James Financial Inc	552	620	0,00	Alnylam Pharmaceuticals Inc	3 628	6 998	0,03
Chiba Bank	8 200	597	0,00	Zimmer Biomet Holdings Inc	5 677	6 963	0,03
Jack Henry & Associates Inc	354	583	0,00	Alcon Inc	8 792	6 910	0,03
Affiliated Managers Group Inc	321	490	0,00	UCB SA	7 738	6 797	0,03
Medibank Pvt Ltd	19 618	480	0,00	Hologic	9 420	6 783	0,03
Bendigo and Adelaide Bank	5 947	395	0,00	Centene Corp	8 922	6 673	0,03
Bank of East Asia	31 600	393	0,00	Moderna Inc	6 415	6 429	0,02
Tokyo Century Corp	3 600	393	0,00	Lonza Group	1 275	5 400	0,02
Keycorp	2 671	388	0,00	Agilent Technologies	3 682	5 159	0,02
F&G Annuities & Life Inc	766	355	0,00	Fresenius SE	16 274	5 085	0,02
Challenger	7 569	338	0,00	Sartorius AG	1 364	5 060	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	2 800	252	0,00	Veeva Systems Inc	2 557	4 961	0,02
Ninety One PLC	10 335	244	0,00	Laboratory Corporation of America	2 098	4 806	0,02
KBC GROEP NV	336	220	0,00	Terumo	14 200	4 692	0,02
Nedbank Group	1 766	210	0,00	Smith & Nephew	29 852	4 136	0,02
Nuvei Corp	789	210	0,00	Fresenius Medical Care AG	9 667	4 085	0,02
Worldline SA/France	894	156	0,00	Cooper Cos	1 056	4 027	0,02
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	2 138	3	0,00	Shionogi	8 214	3 992	0,02
Summa Finans	4 359 853	16,65		Insulet Corp	1 769	3 868	0,01
Astrazeneca (SEK)	264 467	358 388	1,37	Cencora Inc	1 852	3 833	0,01
Eli Lilly & Co	27 083	159 101	0,61	Siemens Healthineers AG	5 980	3 502	0,01
United Health Group	26 330	139 699	0,53	M3 INC	18 700	3 119	0,01
Novo-Nordisk B	89 152	92 944	0,35	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3 193	3 103	0,01
Merck & Co	84 412	92 742	0,35	Eisai	5 800	2 924	0,01
Getinge Industrier B	405 911	91 046	0,35	Sartorius Stedim Biotech	1 092	2 912	0,01
Abbvie	41 181	64 315	0,25	Eurofins Scientific SE	4 414	2 898	0,01
Abbott Laboratories	55 373	61 424	0,23	ConvaTec Group PLC	91 536	2 872	0,01
Roche Holding Genuss	20 686	60 563	0,23	Otsuka Holdings Co LTD	7 500	2 836	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	10 842	57 996	0,22	Dentsply Sirona Inc	7 679	2 754	0,01
Pfizer	169 509	49 182	0,19	Avantor Inc	10 589	2 436	0,01
Danaher Corp	19 078	44 479	0,17	STERIS PLC	1 061	2 351	0,01
Bristol-Myers Squibb	82 765	42 797	0,16	Qiagen	5 063	2 221	0,01
Intuitive Surgical	11 343	38 565	0,15	Henry Schein Inc.	2 880	2 197	0,01
Novartis	37 894	38 510	0,15	Viartis Inc	19 919	2 174	0,01
ZOETIS INC	17 154	34 120	0,13	Recordati S.p.A.	3 348	1 820	0,01
Elevance Health Inc	7 159	34 022	0,13	Envista Holdings Corp	7 296	1 769	0,01
Stryker Corp	10 980	33 137	0,13	Perrigo Co	4 948	1 605	0,01
CSL Ltd	15 328	30 214	0,12	Jazz Pharmaceuticals Plc	1 198	1 485	0,01
Amgen	10 196	29 595	0,11	Catalent Inc	3 246	1 470	0,01
Boston Scientific	49 872	29 055	0,11	Sonic Healthcare	6 164	1 360	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	7 073	29 003	0,11	Biogen Inc	514	1 340	0,01
Sanofi	28 681	28 660	0,11	Elanco Animal Health Inc	8 900	1 336	0,01
McKesson Corp	5 569	25 984	0,10	SYSMEX Corporation	2 300	1 292	0,00
				Organon & Co	8 441	1 227	0,00
				GE HealthCare Technologies Inc	1 481	1 154	0,00

DAVITA INC	1 091	1 152	0,00	Old Dominion Freight Line Inc	3 157	12 896	0,05
Grifols SA	6 035	1 038	0,00	Rockwell Automation Inc	4 012	12 553	0,05
United Therapeutics Corp	466	1 033	0,00	Pentair Ltd	17 059	12 500	0,05
Kyowa Hakko Kirin Co LTD	5 700	966	0,00	Komatsu	46 250	12 193	0,05
Ipsen	684	822	0,00	Transurban Group	128 289	12 095	0,05
Ramsay Health Care Ltd	2 135	772	0,00	Xylem Inc	10 470	12 067	0,05
Fortrea Holdings Inc	2 098	738	0,00	SMC	2 200	11 914	0,05
Baxter International	1 004	391	0,00	Ashtead Group PLC	16 512	11 586	0,04
Ono Pharma	2 100	378	0,00	Trane Technologies plc	4 538	11 154	0,04
Cochlear	178	366	0,00	3M CO	10 110	11 138	0,04
Asahi Intecc Co Ltd	1 600	328	0,00	Geberit AG Reg	1 725	11 133	0,04
Embecta Corp	1 670	319	0,00	WSP Global Inc	7 700	10 931	0,04
Ryman Healthcare Ltd	7 897	297	0,00	Vertiv Holdings Co	22 431	10 857	0,04
Santen Pharmaceutical Co	2 400	241	0,00	Brambles Ltd	114 690	10 726	0,04
Neogen Corp	1 022	207	0,00	Air Canada	74 642	10 662	0,04
Alfresa Holdings Corp	1 200	206	0,00	Legrand	9 469	9 919	0,04
Hisamitsu Pharmaceutical	400	123	0,00	Wolters Kluwer	6 912	9 903	0,04
Nektar Therapeutics	18 503	105	0,00	Fanuc Corporation	30 050	8 908	0,03
ABIOMED Inc Contingent value right	1 203	12	0,00	Ingersoll Rand Inc	11 235	8 757	0,03
NMC Health PLC	3 356	0	0,00	MTR Corp Ltd	223 000	8 721	0,03
Summa Hälsovård	2 175 645	8,31		Copart Inc	17 576	8 679	0,03
Atlas Copco AB	4 321 110	749 929	2,86	Toyota Industries	10 200	8 385	0,03
Volvo B	2 090 666	547 127	2,09	Kubota	51 300	7 784	0,03
Assa Abloy B	1 435 894	416 840	1,59	CNH Industrial NV	59 972	7 397	0,03
Sandvik	1 607 330	350 559	1,34	Thomson Reuters Corp	4 769	7 061	0,03
ABB (SEK)	737 126	328 343	1,25	Keisei Electric Railway	14 725	7 015	0,03
Atlas Copco AB	1 974 155	294 939	1,13	Watsco Inc	1 576	6 805	0,03
Alfa Laval AB	582 205	234 861	0,90	Acuity Brands Inc	3 278	6 767	0,03
Nibe Industrier	2 585 362	183 044	0,70	Sensata Technologies Holding PLC	17 566	6 651	0,03
SKF	572 575	115 259	0,44	Hochtief	5 852	6 534	0,02
Caterpillar	21 525	64 138	0,24	Ferrovial SA	17 483	6 427	0,02
Waste Mangement	29 447	53 150	0,20	Secom	8 300	6 025	0,02
Republic Services	27 940	46 435	0,18	DSV A/S	3 322	5 881	0,02
Siemens	24 201	45 779	0,17	Central Japan Railway	22 500	5 764	0,02
Schneider Electric	20 566	41 619	0,16	Daimler Truck Holding AG	15 197	5 756	0,02
Deere & Co	9 938	40 048	0,15	FedEx Corp	2 132	5 435	0,02
Dover	25 613	39 702	0,15	Yangzijiang Shipbuilding	476 100	5 420	0,02
WW Grainger Inc	4 155	34 700	0,13	Veralto Corp	6 359	5 272	0,02
Vinci	27 253	34 496	0,13	Kawasaki Kisen	11 700	5 060	0,02
Automatic Data Processing	14 311	33 600	0,13	Equifax	2 026	5 049	0,02
Illinois Tool Works	12 270	32 390	0,12	Sunrun Inc	25 125	4 970	0,02
Relx Plc	79 980	31 955	0,12	IDEX Corp	2 249	4 921	0,02
Uber Technologies Inc	50 910	31 589	0,12	East Japan Railway	8 300	4 823	0,02
Axon Enterprise Inc	11 685	30 421	0,12	Bouygues	11 783	4 476	0,02
Acs Actividades Cons Y Serv	63 099	28 210	0,11	Kone Oyj	8 802	4 425	0,02
United Parcel Services	16 966	26 883	0,10	Kajima	26 200	4 413	0,02
DHL Group	52 036	25 984	0,10	Tokyu Corp	35 250	4 337	0,02
Hitachi	32 602	23 701	0,09	Rollins Inc	9 799	4 313	0,02
Emerson Electric	20 493	20 101	0,08	Carlisle Cos Inc	1 365	4 298	0,02
United Rentals Inc	3 368	19 463	0,07	SGS	4 700	4 082	0,02
Ferguson PLC	9 495	18 428	0,07	nVent Electric PLC	6 690	3 984	0,02
Fastenal Co	27 481	17 938	0,07	TransUnion	5 681	3 934	0,02
Hubbell Inc	5 395	17 884	0,07	Kurita Wamer Industries	9 900	3 906	0,01
Cintas	2 836	17 224	0,07	Techtronic Industries	32 500	3 903	0,01
Vestas Wind System	52 615	16 838	0,06	Yamato Holdings	20 400	3 800	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	23 373	15 840	0,06	Aeroports de Paris	2 821	3 681	0,01
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	6 551	15 770	0,06	Sumitomo Heavy	14 400	3 659	0,01
Cummins	6 426	15 515	0,06	Amada Holdings Co	34 100	3 583	0,01
Paccar	15 640	15 391	0,06	AerCap Holdings NV	4 686	3 510	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	35 600	15 175	0,06	Fuji Electric Co Ltd	8 000	3 471	0,01
Paychex	12 279	14 739	0,06	Brenntag AG	3 660	3 391	0,01
Cie de St-Gobain	19 695	14 616	0,06	Kamigumi Co	13 900	3 345	0,01
Generac Holdings Inc	10 791	14 055	0,05	Mitsubishi Electric	23 200	3 315	0,01
Accelleron Industries Ltd	43 573	13 701	0,05	Broadridge Financial Solutions	1 590	3 297	0,01
Experian	33 008	13 578	0,05	Nidec	8 000	3 257	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	10 420	13 326	0,05	Rexel SA	11 388	3 140	0,01
				Plug Power Inc	67 218	3 048	0,01

Bunzl Plc	6 946	2 847	0,01
Yaskawa Electric Corp	6 700	2 821	0,01
Schindler Holding AG-Reg	1 160	2 771	0,01
Hitachi Constr. Machine	10 100	2 691	0,01
Bureau Veritas SA	10 566	2 690	0,01
Snap-On	923	2 687	0,01
Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	4 457	2 589	0,01
Computershare	15 413	2 585	0,01
AENA S.M.E. S.A	1 394	2 547	0,01
Taisei	7 100	2 447	0,01
Persol Holdings Co Ltd	137 000	2 371	0,01
Obayashi	22 300	1 945	0,01
Paycom Software Inc	929	1 935	0,01
Eiffage SA	1 783	1 926	0,01
Makita Corp	6 900	1 919	0,01
Randstad NV	3 010	1 901	0,01
Daifuku Co	9 300	1 896	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	3 064	1 887	0,01
Odakyu Electric Railway	11 900	1 830	0,01
Auckland International Airport	32 083	1 801	0,01
Dai Nippon Printing	5 600	1 671	0,01
Shimizu	24 600	1 647	0,01
OWENS CORNING	1 094	1 634	0,01
Tobu Railway	5 911	1 601	0,01
West Japan Railway	3 800	1 598	0,01
Hutchison Port Hld	1 061 900	1 584	0,01
AGCO Corp	1 229	1 504	0,01
Hoshizaki Corporation	4 000	1 476	0,01
TOPPAN Holdings Inc	5 200	1 463	0,01
Qantas Airways	39 448	1 457	0,01
Middleby Corp/The	968	1 436	0,01
Japan Airlines Co Ltd	6 900	1 369	0,01
Schindler BE	527	1 327	0,01
Robert Half Inc	1 450	1 285	0,00
JB Hunt Transport Services Inc	638	1 284	0,00
Prysmian	2 760	1 265	0,00
Ballard Power Systems Inc (CAD)	30 608	1 149	0,00
Gea Group	2 717	1 140	0,00
Iveco Group NV	11 994	1 088	0,00
Stericycle Inc	2 075	1 036	0,00
NWS Holdings	109 000	1 035	0,00
SR Teleperformance	691	1 016	0,00
AGC Inc	2 600	973	0,00
Manpower Group	1 161	930	0,00
Hankyu Hld	2 800	899	0,00
ComfortDelgro	71 800	768	0,00
TOTO Ltd	2 800	743	0,00
Kingspan Group	788	688	0,00
KION Group AG	1 571	676	0,00
ISS A/S	3 207	618	0,00
Travis Perkins	5 763	613	0,00
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	6 108	608	0,00
Reece Ltd	3 919	603	0,00
Finning International	1 926	564	0,00
Nabtesco Corp	2 700	555	0,00
THK	2 600	514	0,00
MonotaRO Co Ltd	4 600	506	0,00
ANA Holdings Inc	2 200	481	0,00
Allegion PLC	352	449	0,00
Singapore Airlines	8 500	426	0,00
Masco	543	367	0,00
Minebea Mitsumi Inc	1 600	332	0,00
Keio Electric Railway	700	222	0,00
U-Haul Holding Co	261	189	0,00
IMI Plc	799	173	0,00
Sohgo Security Services Co Ltd	2 000	116	0,00

Summa Industri	4 719 510	18,02	
Apple Inc	385 721	748 410	2,86
Microsoft	184 189	698 016	2,67
Hexagon B SEK	3 472 870	420 044	1,60
Nvidia	66 962	334 191	1,28
Ericsson LM-B SHS	4 091 113	258 190	0,99
Broadcom Inc	11 920	134 093	0,51
Adobe Inc	15 037	90 409	0,35
Accenture PLC	23 315	82 452	0,31
Salesforce Inc	28 934	76 730	0,29
Cisco Systems	148 172	75 439	0,29
Advanced Micro Devices	50 191	74 563	0,28
Oracle Corporation	58 195	61 833	0,24
Sinch AB	1 606 508	60 260	0,23
ASML Holding NV	7 892	59 893	0,23
Intuit	8 567	53 963	0,21
Palo Alto Networks Inc	18 054	53 652	0,20
Applied Materials	32 353	52 843	0,20
International Business Machines Corp	28 932	47 687	0,18
Intel	92 605	46 896	0,18
Qualcomm	30 527	44 495	0,17
Sap SE	28 325	43 982	0,17
ServiceNow Inc	6 020	42 862	0,16
Texas Instruments	23 839	40 952	0,16
Lam Research Corp	5 033	39 728	0,15
Cadence Design Sys	9 997	27 441	0,10
Fortinet Inc	45 810	27 021	0,10
Arista Networks Inc	11 057	26 243	0,10
On Semiconductor Corporation	30 829	25 952	0,10
Tokyo Electron	13 200	23 830	0,09
Keyence	5 240	23 269	0,09
Micron Technology	25 520	21 948	0,08
Crowdstrike Holdings Inc	7 702	19 818	0,08
Kla-Tencor	3 297	19 315	0,07
Synopsys	3 722	19 314	0,07
Autodesk	6 357	15 599	0,06
Infineon	37 035	15 585	0,06
NXP Semiconductors NV	6 457	14 946	0,06
Roper Technologies	2 481	13 631	0,05
TE Connectivity Ltd	8 951	12 674	0,05
Snowflake Inc	6 303	12 641	0,05
Gartner Inc	2 636	11 984	0,05
Workday Inc	4 229	11 765	0,04
Marvell Technology Inc	19 334	11 751	0,04
Cognizant Tech Solutions	14 813	11 275	0,04
PTC Inc	5 997	10 574	0,04
HP Inc	34 795	10 551	0,04
Datadog Inc	8 200	10 031	0,04
FUJIFILM Holdings Corp	15 500	9 388	0,04
Zscaler Inc	4 068	9 083	0,03
Fair Isaac Corp	735	8 622	0,03
Constellation Software Inc/Canada	343	8 612	0,03
MongoDB Inc	2 090	8 611	0,03
Microchip Technology	9 262	8 417	0,03
Murata Manufacturing	38 130	8 158	0,03
Advantest	23 000	7 887	0,03
Cloudflare Inc	9 368	7 861	0,03
CDW Corp/DE	3 360	7 697	0,03
Lasertec Corp	2 700	7 174	0,03
Atlassian Corp	2 989	7 165	0,03
Corning	23 333	7 160	0,03
HubSpot Inc	1 221	7 144	0,03
Verisign	3 409	7 076	0,03
Seagate Technology Holdings PLC	7 896	6 793	0,03
Netapp INC	7 453	6 622	0,03

Canon	25 435	6 582	0,03	Newmont Corp	74 535	31 090	0,12
NortonLifeLock Inc	27 801	6 394	0,02	Antofagasta Plc	133 524	28 810	0,11
Splunk Inc	4 037	6 198	0,02	Corteva Inc	59 516	28 742	0,11
Nokia A	171 515	5 827	0,02	Mineral Resources Ltd	53 940	25 965	0,10
Super Micro Computer Inc	1 693	4 850	0,02	Agnico	43 109	23 936	0,09
Juniper Networks	16 158	4 800	0,02	Shin-Etsu Chemical	55 900	23 644	0,09
Enphase Energy Inc	3 491	4 649	0,02	Sherwin-Williams Co	7 497	23 565	0,09
Capgemini SE	2 104	4 421	0,02	CF Industries Holdings Inc	29 372	23 533	0,09
Omron	8 901	4 189	0,02	CRH (GBP)	30 733	21 360	0,08
Obic Co	2 400	4 168	0,02	Mosaic Co	59 307	21 355	0,08
ANSYS INC	1 092	3 993	0,02	Westlake Corporation	14 944	21 078	0,08
Nice Ltd	1 954	3 987	0,02	Lundin Mining Corp	234 836	19 456	0,07
Skyworks Solutions Inc	3 393	3 844	0,01	Ecolab	9 044	18 078	0,07
Zoom Video Communications Inc	5 233	3 792	0,01	Ivanhoe Mines Ltd	169 715	16 668	0,06
Rohm Co Ltd	19 460	3 759	0,01	Methanex Corp	34 673	16 610	0,06
GoDaddy Inc	3 507	3 752	0,01	Sika AG	4 977	16 311	0,06
Dell Technologies Inc	4 749	3 661	0,01	Fortescue Metals Group	78 844	15 734	0,06
Akamai Technologies	3 009	3 589	0,01	Upm-Kymmene	32 445	12 302	0,05
EPAM Systems Inc	1 192	3 572	0,01	Nippon Steel Corp	49 400	11 406	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co	20 493	3 507	0,01	Crown Holdings Inc	11 469	10 644	0,04
Renesas Electronics Corp	18 800	3 426	0,01	Kinross Gold Corp (CAD)	173 525	10 636	0,04
Monolithic Power Systems Inc	501	3 185	0,01	Akzo Nobel	11 730	9 770	0,04
BILL Holdings Inc	3 411	2 805	0,01	Jfe Holdings	61 464	9 611	0,04
CGI Inc	2 345	2 544	0,01	Albemarle Corp	6 571	9 568	0,04
Trimble Inc	4 736	2 539	0,01	Pilbara Minerals Ltd	319 756	8 685	0,03
Nec Corp	4 200	2 507	0,01	Alcoa Corp	25 005	8 568	0,03
Nomura Research Institute	7 400	2 169	0,01	Givaudan	204	8 511	0,03
Oracle Corp Japan	2 700	2 098	0,01	Holcim Ltd	10 609	8 387	0,03
Flex Ltd	6 726	2 065	0,01	Northern Star Resources Ltd	87 651	8 227	0,03
Tyler Technologies Inc	485	2 044	0,01	Wheaton Precious Metals Corp	16 122	8 055	0,03
Zebra Technologies	740	2 038	0,01	Syensqo SA	7 353	7 716	0,03
TDK Corp	4 200	2 017	0,01	Arkema EUR10	6 194	7 102	0,03
NTT Data Group Corp	12 500	1 786	0,01	B2Gold Corp	221 390	7 090	0,03
CyberArk Software Ltd	808	1 784	0,01	Covestro AG	11 141	6 534	0,02
Disco	700	1 750	0,01	James Hardie Industries PLC	16 161	6 278	0,02
First Solar Inc	893	1 550	0,01	International Paper	17 210	6 270	0,02
Trend Micro	2 700	1 457	0,01	Vulcan Materials	2 639	6 037	0,02
Nippon Electric Glass	6 700	1 452	0,01	CCL Industries Inc	12 591	5 734	0,02
Ricoh	17 900	1 386	0,01	FMC Corp	8 395	5 334	0,02
Kyndryl Holdings Inc	5 329	1 116	0,00	Alumina Ltd	775 684	4 827	0,02
Otsuka Corp	2 400	997	0,00	Evonik Industries AG	21 807	4 491	0,02
Teradyne	909	994	0,00	Mitsui Chemicals	14 000	4 185	0,02
Wix.com Ltd	762	945	0,00	IGO Ltd	63 179	3 932	0,02
F5, Inc	490	884	0,00	Imerys	12 357	3 918	0,01
Venture Mfg. (Singapore)	7 800	811	0,00	Mitsubishi Chemical Group Corp	63 100	3 897	0,01
Konica Minolta Inc	26 900	794	0,00	Martin Marietta Materials	771	3 877	0,01
Twilio Inc	1 030	788	0,00	Packaging Corp of America	2 253	3 699	0,01
Temenos Group AG	762	714	0,00	Fresnillo Plc	47 834	3 653	0,01
Unity Software Inc	743	306	0,00	Bluescope Steel	21 654	3 484	0,01
Yokogawa Electric	1 200	231	0,00	West Fraser Timber Co Ltd	3 797	3 290	0,01
Arrow Electronics	187	230	0,00	Voestalpine	10 308	3 277	0,01
ASMPT Ltd	1 300	125	0,00	Toray Industries	61 350	3 215	0,01
Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	343	0	0,00	Nissan Chemical Corp	6 200	2 440	0,01
Summa IT	4 311 282	16,46		Avery Dennison Corp	1 137	2 316	0,01
Svenska Cellulosa AB (B shs)	897 318	135 585	0,52	Solvay	7 353	2 270	0,01
Boliden Limited B	326 073	102 550	0,39	Taiheiyo Cement	9 400	1 953	0,01
Linde PLC	21 772	90 116	0,34	Axalta Coating Systems Ltd	5 686	1 947	0,01
Nucor Corp	25 941	45 499	0,17	Kaneka	7 200	1 844	0,01
Air Liquide	22 209	43 544	0,17	WestRock Co	4 387	1 836	0,01
Dow Inc	69 656	38 497	0,15	Boral	46 651	1 729	0,01
Nutrien Ltd	63 405	36 175	0,14	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	10 400	1 700	0,01
Steel Dynamics Inc	29 290	34 861	0,13	Stora Enso	11 666	1 627	0,01
Norsk Hydro	502 195	34 087	0,13	Sealed Air	4 214	1 551	0,01
Air Products & Chemicals	11 500	31 732	0,12	Kansai Paint Co	8 900	1 533	0,01
Yara International	88 247	31 630	0,12	Pan American Silver Corp	8 089	1 337	0,01
				Sumitomo Metal Mining	4 400	1 335	0,01
				SSR Mining Inc	11 721	1 274	0,00

Smurfit Kappa Group PLC	2 693	1 076	0,00	Nippon Building Fund Inc (REIT)	21	917	0,00
Eldorado Gold Corp	8 008	1 053	0,00	RioCan Real Estate Invest. Tr. (REIT)	6 274	893	0,00
OCI N.V.	3 412	997	0,00	JBG SMITH Properties	5 027	862	0,00
Nitto Denko	1 300	980	0,00	WP Carey Inc	1 281	837	0,00
Symrise AG	699	775	0,00	Sabra Health Care REIT Inc	4 730	680	0,00
Sylvamo Corp	1 564	774	0,00	Primaris REIT	4 890	516	0,00
RPM International Inc	680	765	0,00	Uniti Group Inc	8 209	478	0,00
Lanxess	2 326	735	0,00	Nomura Real Estate Holdings	1 800	477	0,00
Evolution Mining Ltd	26 453	720	0,00	CapitaLand Integr. Commerc. Tr.(REIT)	28 475	448	0,00
Nippon Paint Co Ltd	2 500	204	0,00	UDR Inc (REIT)	1 122	433	0,00
Summa Material	1 267 193	4,84		Medical Properties Trust Inc	7 384	365	0,00
Prologis Inc (REIT)	37 378	50 213	0,19	Nippon Prologis REIT Inc	17	330	0,00
American Tower Corp (REIT)	17 588	38 265	0,15	Japan Retail Fund Invest. Corp (REIT)	38	277	0,00
Equinix Inc (REIT)	2 823	22 913	0,09	Nomura Real Estate Master Fund Inc	19	224	0,00
Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	4 396 985	22 266	0,09	Hang Lung Properties	12 000	169	0,00
Simon Property Group Inc (REIT)	15 489	22 266	0,09	Ascott Trust	10 496	79	0,00
Crown Castle Inc (REIT)	13 612	15 802	0,06	NET Lease Office Properties	85	16	0,00
Weyerhaeuser Co (REIT)	44 414	15 563	0,06	Pacific Century Premium Dev. Ltd	16 740	5	0,00
Public Storage (REIT)	4 677	14 376	0,05	Summa Fastigheter	437 873	1,67	
Realty Income Corp	22 505	13 023	0,05	Alphabet Inc	156 015	221 584	0,85
Welltower Inc	13 182	11 979	0,05	Meta Platforms, Inc	60 691	216 494	0,83
SBA Communications	4 615	11 799	0,05	Alphabet Inc Class A	137 780	193 963	0,74
Kleppierre (REIT)	38 460	10 567	0,04	Telia Co AB	4 499 041	115 760	0,44
Unibail-Rodamco-Westfield	13 507	10 063	0,04	Tele2 B	759 895	65 761	0,25
Digital Realty Trust Inc (REIT)	6 936	9 407	0,04	Netflix Inc	11 635	57 089	0,22
Mitsui Fudosan	38 000	9 393	0,04	Verizon Communications	127 812	48 560	0,19
Equity Residential (REIT)	13 889	8 561	0,03	Walt Disney	52 389	47 670	0,18
Daiwa House Industry	26 200	8 001	0,03	Comcast Corp A	106 554	47 088	0,18
AvalonBay Communities Inc (REIT)	4 157	7 843	0,03	T-Mobile US Inc	21 286	34 394	0,13
Iron Mountain Inc (REIT)	9 977	7 036	0,03	Telenor	276 987	32 049	0,12
Vonovia SE	22 061	7 009	0,03	AT&T Inc	186 016	31 456	0,12
Regency Centers Corp (REIT)	10 093	6 815	0,03	Vodafone Group	2 307 468	20 324	0,08
Alexandria Real Estate Equities Inc	5 217	6 665	0,03	Softbank Group Corp	41 504	18 671	0,07
Scentre Group (REIT)	317 885	6 536	0,02	Charter Communications, Inc. - A	4 414	17 290	0,07
CoStar Group Inc	7 039	6 199	0,02	Telefonica	432 966	17 034	0,07
SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	29 956	5 699	0,02	KDDI Corp	48 200	15 457	0,06
Mitsubishi Estate	39 350	5 465	0,02	Nintendo	28 520	15 003	0,06
Extra Space Storage Inc	3 329	5 379	0,02	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 120 000	13 795	0,05
Stockland (REIT)	162 817	4 982	0,02	Rogers Communications B	24 688	11 704	0,04
Capitaland Investment Ltd/Singapore	184 100	4 445	0,02	Electronic Arts	7 746	10 680	0,04
Ventas Inc (REIT)	8 719	4 379	0,02	BT Group	668 287	10 612	0,04
Azrieli Group	5 678	3 722	0,01	Telus Corp	57 022	10 276	0,04
Macerich Co (REIT)	22 956	3 570	0,01	Trade Desk Inc/The	12 968	9 404	0,04
SL Green Realty Corp (REIT)	7 448	3 390	0,01	Deutsche Telekom	38 677	9 365	0,04
Healthpeak Properties Inc	16 776	3 348	0,01	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	14 414	9 170	0,04
Daito Trust Const	2 700	3 156	0,01	ADEVINTA ASA-B	79 345	8 850	0,03
LendLease Group	60 964	3 132	0,01	Pinterest Inc	23 110	8 627	0,03
Boston Properties Inc (REIT)	4 336	3 066	0,01	Live Nation Entertainment Inc	8 508	8 025	0,03
CBRE Group Inc	3 268	3 066	0,01	Telstra Corp	281 914	7 677	0,03
ZILLOW GROUP INC	5 143	2 999	0,01	Orange	63 277	7 258	0,03
Land Securities Group PLC (REIT)	32 322	2 927	0,01	Universal Music Group BV	24 725	7 104	0,03
Essex Property Trust Inc	947	2 366	0,01	Publicis Groupe	6 319	5 909	0,02
Vornado Realty Trust (REIT)	8 151	2 321	0,01	Singapore Telecom	298 907	5 641	0,02
Swire Pacific	26 500	2 261	0,01	Warner Bros Discovery Inc	48 952	5 614	0,02
H&R Real Estate Invest. Tr. (REIT)	28 854	2 183	0,01	BCE Inc.	13 877	5 533	0,02
Sumitomo Realty & Dev	7 100	2 129	0,01	Take-Two Interactive Software	3 321	5 387	0,02
Vicinity Centres	149 674	2 100	0,01	HKT Trust & HKT Ltd	396 000	4 763	0,02
Goodman Group (REIT)	11 470	1 996	0,01	News Corporation - A	19 104	4 727	0,02
Invitation Homes Inc	4 789	1 646	0,01	Telecom Italia Spa	1 431 542	4 689	0,02
First Capital Real Estate Inve	13 048	1 530	0,01	Koninklijke KPN NV	118 988	4 130	0,02
Unibail-Rodamco-WFD SE NV	36 128	1 342	0,01	Snap Inc	22 616	3 859	0,01
CapLand Ascendas REIT	57 072	1 321	0,01	Dentsu	14 100	3 647	0,01
Zillow Group Inc	2 236	1 278	0,00	LY Corp	98 300	3 511	0,01
Tokyu Fudosan Holdings, Corp	18 400	1 186	0,00				
Urban Edge Properties (REIT)	5 027	927	0,00				

SEEK LTD	16 505	3 034	0,01	Landshypotek Bank AB .4425% 2027/02/01 COVID	50 000 000	46 649	0,18
Informa PLC	29 764	2 987	0,01	Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	50 000 000	42 120	0,16
Softbank Corp	22 200	2 792	0,01	Skandiabanken FRN 2026/11/24 COVID	40 000 000	40 694	0,16
NEXON CO LTD	14 000	2 572	0,01	Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	32 000 000	32 845	0,13
Sea Ltd	5 657	2 309	0,01	Danske Hypotek 1 2024/12/18 - 2412	30 000 000	29 268	0,11
Match Group Inc	5 863	2 157	0,01	Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	26 000 000	27 527	0,11
Swisscom	351	2 127	0,01	Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	25 000 000	25 454	0,10
Liberty Broadband Corp	2 209	1 794	0,01	Skandinaviska Enskilda Banken 1% 2025/12/17 - 580	26 000 000	24 994	0,10
RTL Group S.A.	3 642	1 417	0,01	Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	20 000 000	20 359	0,08
TPG Telecom Ltd	39 114	1 393	0,01	Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	20 000 000	20 257	0,08
CyberAgent Inc	19 200	1 215	0,00	Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	20 000 000	20 161	0,08
Schibsted B	4 388	1 204	0,00	Swedbank Hypotek AB 1% 2025/06/18 - 195	20 000 000	19 464	0,07
Toho	3 300	1 125	0,00	Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	18 000 000	16 810	0,06
ROBLOX Corp	2 130	981	0,00	Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	16 000 000	16 467	0,06
Telecom Italia S	285 616	963	0,00	Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	14 000 000	14 750	0,06
Square Enix Holdings Co Ltd	2 600	941	0,00	Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	10 000 000	10 127	0,04
CAR Group Ltd	4 373	936	0,00	Swedish Covered Bond 2% 2026/06/17 - 147	10 000 000	9 887	0,04
ITV PLC	114 591	932	0,00	Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	10 000 000	9 689	0,04
Hakuhodd Holdings	12 000	927	0,00	Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	6 000 000	6 487	0,02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	3 064	889	0,00	Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	4 000 000	4 050	0,02
REA Group Limited	684	852	0,00	Summa Säkerställda obligationer	846 591	3,23	
Vivendi	7 708	830	0,00	SGB 2.5 05/12/25 #1058	268 000 000	270 901	1,03
SES - FDR	12 242	812	0,00	SGB 0.750 05/12/28 #1060	258 000 000	245 322	0,94
Pccw Ltd	140 416	754	0,00	SGB 1 11/12/26 #1059	229 000 000	221 432	0,85
Liberty Media Corp-Liberty Live	1 382	521	0,00	KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	120 000 000	111 699	0,43
Lumen Technologies Inc	26 696	492	0,00	SWEDISH T-BILL 2024/06/19	50 000 000	49 118	0,19
Schibsted A	1 399	406	0,00	Stockholms Lans Landsting 1.450% 2025/02/03	30 000 000	29 753	0,11
Tripadvisor	1 414	307	0,00	Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	30 000 000	28 450	0,11
Spark New Zealand Ltd	9 167	303	0,00	SGB 3.5 03/30/39 #1053	10 000 000	11 930	0,05
Ubisoft Entertainment SA	1 032	266	0,00	SGB 1.375 06/23/71 #1064	15 000 000	10 486	0,04
Eutelsat Communications	4 520	214	0,00	Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	10 000 000	9 300	0,04
DISH Network Corp.	3 635	211	0,00	SGB 0.50 11/24/45 #1063	12 000 000	8 467	0,03
WPP Plc	2 153	208	0,00	Summa Stats- och kommunobligationer	996 858	3,81	
ProSiebenSat.1 Media AG	2 863	176	0,00	Rikshem AB FRN 2028/05/24	22 000 000	22 458	0,09
Atlanta Braves Holdings Inc	417	166	0,00	Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	20 000 000	21 245	0,08
Kakaku.com Inc	1 100	137	0,00	Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	10 000 000	10 642	0,04
AMC Entertainment Holdings Inc	1 949	120	0,00	Hemso Fastighets AB 4.445% 2028/11/24	6 000 000	6 253	0,02
United Internet AG	460	118	0,00	Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	6 000 000	6 054	0,02
Summa Kommunikation	1 445 194	5,52		Vasakronan AB FRN 2028/11/07	6 000 000	6 038	0,02
Hydro One Ltd	128 088	38 864	0,15	Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	6 000 000	6 024	0,02
American Water Works Co Inc	26 689	35 501	0,14	Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	4 000 000	4 042	0,02
EDP Renovaveis SA	162 310	33 473	0,13	Assa Abloy AB FRN 2027/03/15	4 000 000	4 016	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	381 091	32 048	0,12				
Verbund AG	24 016	22 471	0,09				
United Utilities Water PLC	163 542	22 260	0,08				
Redeia Corporacion SA	125 054	20 757	0,08				
Severn Trent Water	62 642	20 755	0,08				
Elia Group SA/NV	8 909	11 237	0,04				
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	12 273	3 837	0,01				
Acciona	541	803	0,00				
Summa Samhällsservice	242 006	0,92					
Summa Aktier	22 004 248	84,01					
Summa Räntebärande värdepapper							
Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- i tkr mögenhet				
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	190 000 000	183 797	0,70				
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	114 000 000	108 019	0,41				
Skandiabanken FRN 2026/04/23 COVID	60 000 000	61 282	0,23				
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	56 000 000	55 434	0,21				

Summa Övriga obligationer	86 773	0,33
---------------------------	--------	------

Summa Räntebärande värdepapper	1 930 221	7,37
--------------------------------	-----------	------

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	23 934 469	91,38
---	------------	-------

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
Storebrand Emerging Markets A SEK	9 373 069	1 602 831	6,12
Summa Fond		1 602 831	6,12

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	121	0	115 769
SW 2YR STDS FUT Mar24	50	0	48 287
SWEDISH 2YR FUT Mar24	26	0	25 425
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-12	0	-10 934
Summa Futures		0	178 546

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 602 831	6,12
---	-----------	------

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	41 086 066	2 937	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-290 000	-2 922	
Summa Valutaterminer		15	0,00

Summa Övriga finansiella instrument	15	0,00
-------------------------------------	----	------

Summa Portfölj innehav	25 549 354	97,55
------------------------	------------	-------

Övriga tillgångar och skulder	642 523	2,45
-------------------------------	---------	------

Total summa fondförmögenhet	26 191 877	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	3,99
Svenska staten	3,25
Volvo AB	2,11
Assa Abloy	1,61
Alphabet Inc	1,59
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,57
Svenska Handelsbanken AB	1,38
AstraZeneca	1,37
ABB Ltd	1,25
Merck & Co	0,36
Autoliv Inc	0,31
Roche Holding AG	0,27
Oracle Corporation	0,24
Danaher	0,20
Pfizer	0,20

Skandia AB	0,19
Siemens AG	0,19
International Business Machines Corp	0,19
HSBC Holdings PLC	0,17
Deutsche Telekom AG	0,17
Unilever NV	0,16
Länsförsäkringar AB	0,15
Øresundskonsortiet	0,14
George Weston Ltd	0,14
WW Grainger Inc	0,13
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,13
Power Corp Of Canada	0,10
Hitachi	0,10
Kellogg Co	0,09
Softbank Group Corp	0,08
Prudential plc	0,08
Ferguson PLC	0,07
Parjointco NV	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0,06
Square Inc	0,05
Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0,04
Schibsted ASA	0,04
Liberty Formula	0,04
Sampo OYJ	0,04
Aeon Co. Ltd	0,04
Fresenius Se & Co KGAA	0,04
Lindt & Spruengli AG-Reg	0,03
Constellation Software Inc/Canada	0,03
Sartorius AG	0,03
FNF Group	0,02
Telecom Italia SpA	0,02
News Corp	0,02
PCCW Ltd	0,02
Acciona	0,02
Zillow Group Inc	0,02
Schindler Holding AG-Reg	0,02
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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	780 844	1 166 921
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,98	5,29
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	3,10	5,36

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	780 844	1 166 921

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	409 254	333 116
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	376 958	482 803
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	28 425	178 059
U.S T-Bonds AAA, USD	16 639	176 294

French Republic Bond AA2, EUR	6 002	62 564
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5 457	5 169
Republic of Austria Bond AA1, EUR	436	2 967
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	362	2 246
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	200	5 699
Republic of Finland Bond AA1, EUR	151	1 682
U.S T-Bills, USD	27	-
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Summa erhållna säkerheter	843 912	1 250 598

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
U.S T-Notes AAA, USD	409 254	333 116
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	376 958	482 803
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	28 425	178 059
U.S T-Bonds AAA, USD	16 639	176 294
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	6 002	62 564
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	5 457	5 169
Republic of Austria Bond AA1, EUR	436	2 967
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	362	2 246
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	200	5 699
Republic of Finland Bond AA1, EUR	151	1 682
Summa erhållna säkerheter	843 885	1 250 598

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	3 342	2 295

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	35	1 163
1-3 månader	140	672
3 månader - 1 år	46 828	15 855
> 1 år	419 951	750 105
Obestämd löptid	376 958	482 803

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Citigroup Global Markets Limited, UK	362 450	60
UBS AG London Branch, UK	121 585	56 809
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE	88 753	79 325
J.P. Morgan Securities PLC, UK	66 087	2 790
Goldman Sachs International, UK	58 241	390 150
Societe Generale London Branch, UK	41 400	21 498
Merrill Lynch International, UK	18 140	15 858
HSBC Bank PLC, UK	10 732	33 213
The Bank of Nova Scotia, UK	10 204	31 648
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	2 951	244 559
Credit Suisse Securities (Europe) Limited, UK	300	34 034

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	466 954	767 795
Aktier	376 958	482 803
Summa erhållna säkerheter	843 912	1 250 598

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 helårsskiftet uppgick fondens aktieandel 92 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 17,38 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 17,81 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 950 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 5 316 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 183 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	323 195	6,08
Apple Inc	155 726	2,93
Atlas Copco AB	153 868	2,89
Microsoft	138 452	2,60
Investor AB-B	117 150	2,20

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%

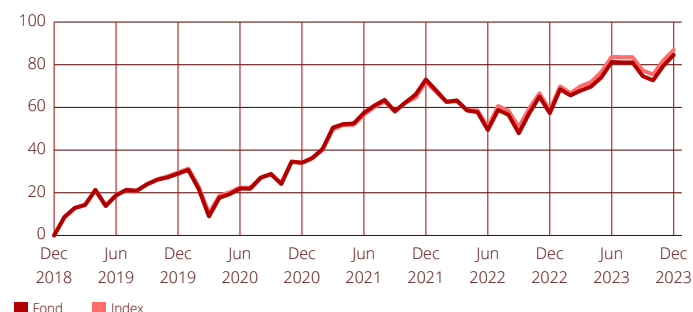
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	56,70 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	6,30 %
OMXS30 Index, return	27,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	3,00 %
OMRX Treasury Bond 5- y Index	1,00 %
OMRX Treasury Bond 3-5 y Index	2,00 %
OMRX Treasury Bond 1-3 y Index	4,00 %

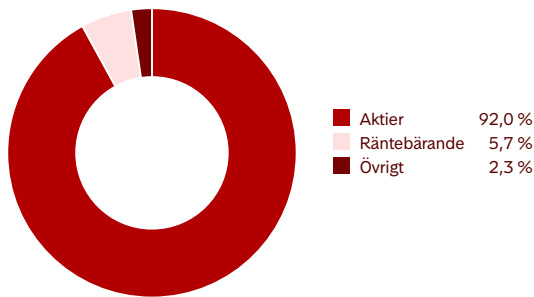
Fondens aktivitetsgrad

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

Under helåret 2023 levererade fonden mycket god absolut avkastning men något lägre avkastning än sitt jämförelseindex. Aktieandelen var placerad med övervikt under året då en recession inte sågs som trolig vilket visade sig vara ett korrekt beslut som gav meravkastning. Dessutom genomfördes en vältajmad övergång till övervikt inom svenska aktier i september och oktober då svenska aktier tillfälligt tappat jämfört med globala aktier. Trots ett utmanande klimat för obligationer till följd av stigande räntenivåer fram till slutet av det tredje kvartalet lyckades fonden väl även här. Detta bland annat tack vare taktisk undervikt inom duration med god timing vilket bidrog positivt till resultatet.

Marknadens utveckling

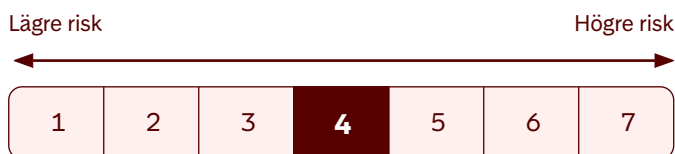
Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna genomförde räntehöjningar under nästan hela året för att få ner den höga och ihållande inflationen. Framför allt överraskade den amerikanska ekonomin positivt men kraftiga fall för gaspriserna i Europa i början av året bidrog till lägre recessionsoro och ökad ekonomisk tillväxt kombinerat med en fortsatt stram arbetsmarknad även här. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Sammantaget gjorde detta att oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala mer riskfyllda tillgångar som företagsobligationer och aktier visade upp en svängig och totalt sett starkt positiv utveckling under 2023. Globala aktier inledde året starkt men därefter följde en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

Under 2024 förväntas fortsatt global ekonomisk tillväxt, om än något lägre än under 2023, då de flesta bedömare tror på en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln. Företagens utsikter är också något mer dämpade men så länge arbetsmarknaden fortsätter att vara stark och en successivt lägre global inflation indikerar kommande räntesänkningar bör den goda globala efterfrågan hålla i sig. I början av året är fonden placerad med övervikt inom globala och svenska aktier men normalviktad inom aktier på tillväxtmarknader. I obligationsdelen är fonden fortsatt underviktad inom duration.

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



Framtid

Resultaträkning, tkr

Intäkter och värdeförändring	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	652 617	-487 989
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	12	-7
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	-121	-82
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 378	472
Värdeförändring på fondandelar	24 943	-18 432
Ränteintäkter	9 565	2 481
Utdelningar	98 013	92 684
Valutakursvinster och -förluster netto	-423	1 552
Övriga intäkter	1 263	1 134
Summa intäkter och värdeförändring	787 247	-408 186

Kostnader	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	-20 038	-17 687
- varav ersättning till fondbolaget	-19 583	-17 272
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-393	-398
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-62	-17
Räntekostnader	-6	-370
Övriga kostnader	-7	-6
Summa kostnader	-20 051	-18 062
Årets resultat	767 195	-426 249

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Överlåtbara värdepapper	4 863 813	3 949 881
Penningmarknadsinstrument	9 824	4 997
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	1	-
Fondandelar	323 195	296 989
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	5 196 833	4 251 867
Bankmedel och övriga likvida medel	113 504	109 448
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 315	4 308
Övriga tillgångar	5 900	1 935
Summa tillgångar	5 322 553	4 367 558

Skulder	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-175	-96
Övriga skulder	-6 289	-1 449
Summa skulder	-6 464	-1 544

Fondförmögenhet (Not 2)	2023-12-31	2022-12-31
	5 316 089	4 366 014

Poster inom linjen	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	110 609	211 707
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	119 822	227 545
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	5 051	9 240

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr	2023-12-31	2022-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	4 366 014	4 660 244
Andelsutgivning	326 355	260 790
Andelsinlösen	-143 475	-128 772
Resultat enligt resultaträkning	767 195	-426 249
Fondförmögenhet vid periodens slut	5 316 089	4 366 014

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	5 316	4 366	4 660	3 562	3 390	2 550	2 555	2 227	1 814	1 584
Andelsvärde, kr	198,38	169,00	185,94	144,01	138,54	107,43	110,67	100,63	88,53	85,26
Antal utestående andelar, tusental	26 798	25 835	25 063	24 738	24 466	23 737	23 090	22 126	20 494	18 584
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	17,38	-9,11	29,12	3,95	29,00	-2,90	10,00	13,70	3,80	22,20
Index inkl. utdelning %	17,81	-7,73	28,30	3,52	29,50	-2,90	9,40	13,00	4,10	21,30

Risk och avkastningsmått	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Totalrisk fond, %	13,03	12,95	14,85	16,16	13,00	10,50	7,90	13,30	12,90	5,70
Totalrisk jämförelseindex, %	12,48	12,27	14,23	15,68	12,70	10,00	7,60	12,60	12,10	5,40
Aktiv risk (tracking error), %	1,06	1,19	0,97	0,74	0,60	0,70	0,50	0,80	0,90	0,40
Sharpe kvot	0,12	0,65	1,09	1,00	1,00	0,40	1,60	0,70	1,00	3,70
Derivatexponering (brutto), genomsnitt under året %	0,35	0,12	0,13	0,27	1,20	1,00	1,10	0,90	1,30	0,80
Derivatexponering (brutto), max under året %	0,58	0,12	0,16	1,23	1,40	1,30	1,50	1,70	1,90	1,50
Derivatexponering (brutto), min under året %	0,07	0,11	0,11	0,16	0,90	0,80	0,50	0,50	0,80	0,40
Derivatexponering (brutto) per balansdag %	0,56	0,00	0,11	0,16	1,20	1,30	0,90	0,70	1,40	1,00

Genomsnittlig årsavkastning	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
2 år, %	3,29	8,33	15,85	15,78	11,90	3,30	11,80	8,60	12,60	21,70
5 år, %	13,05	8,83	13,06	10,22	10,20	9,00	14,00	14,10	9,00	10,30

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Transaktionskostnader, tkr	150	93	251	250	321	56	79	59	69	56
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,01									
Avgifter, %**	0,41									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	45,33	37,83	47,39	39,67	48,47	43,08	43,75	41,64	44,37	44,46
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	2,77	2,61	2,88	2,76	2,86	2,74	2,75	2,83	2,66	2,86

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Forts. Nyckeltal

Omsättningshastighet										
Omsättningshastighet, ggr	0,10	0,12	0,14	0,17	0,30	0,10	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	5,20	0,00	0,00

Portföljöversikt 2023-12-31

SPP Generation 80-tal

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

Summa Aktier

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Hennes & Mauritz B	440 885	77 869	1,46
Home Depot	5 741	20 050	0,38
Autoliv Inc (SDR)	14 917	16 468	0,31
McDonald's Corp	5 269	15 745	0,30
Electrolux B	103 279	11 164	0,21
Toyota Motor	58 600	10 852	0,20
Booking Holdings Inc	299	10 689	0,20
Lowe's Cos Inc	3 740	8 388	0,16
NIKE Inc - B	6 828	7 471	0,14
MercadoLibre Inc	457	7 238	0,14
eBay Inc	16 408	7 213	0,14
Mercedes-Benz Group AG	9 121	6 351	0,12
Sony Group Corporation	5 923	5 678	0,11
Genuine Parts	3 887	5 425	0,10
LKQ CORP	10 665	5 136	0,10
Ferrari NV	1 498	5 090	0,10
Ford Motor Co	40 931	5 028	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc	2 650	4 863	0,09
Chipotle Mexican Grill Inc	204	4 702	0,09
Pool Corp	1 163	4 673	0,09
Lennar Corp-CL A	3 094	4 647	0,09
Toll Brothers	3 911	4 051	0,08
Wesfarmers Ltd.	10 272	4 029	0,08
Bayerische Motor Werke	3 589	4 027	0,08
Lear Corp	2 687	3 824	0,07
Compass Group PLC	13 155	3 627	0,07
Industria de Diseno Textil SA	8 104	3 557	0,07
Stellantis NV	14 151	3 332	0,06
Lululemon Athletica Inc.	646	3 329	0,06
APTIV PLC.	3 642	3 293	0,06
Yum! Brands Inc	2 461	3 241	0,06
C. F. Rlichemont SA (warrants 11/20)	2 295	3 181	0,06
Airbnb Inc	2 096	2 876	0,05
Denso	18 800	2 858	0,05
Etsy Inc	3 459	2 825	0,05
AMADEUS IT GROUP S.A	3 888	2 808	0,05
TJX Cos Inc/The	2 936	2 776	0,05
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1 173	2 542	0,05
Adidas AG	1 159	2 376	0,04
Hermes International	108	2 307	0,04
Honda Motor	21 600	2 264	0,04
DoorDash Inc	2 130	2 123	0,04
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	10 303	2 081	0,04
Marriott Intl	900	2 045	0,04
Fast Retailing	800	2 001	0,04
Magna A	3 235	1 936	0,04
Borgwarner	5 197	1 878	0,04
Prosus NV	6 094	1 831	0,03
Sumitomo Electric	13 100	1 681	0,03
Royal Caribbean Cruises USD	1 269	1 656	0,03
Flight Centre	10 988	1 538	0,03

Renault	3 474	1 427	0,03
Isetan Mitsukoshi Holding	12 400	1 360	0,03
Suzuki Motor	3 100	1 337	0,03
Panasonic Holdings Corp	12 538	1 252	0,02
O'Reilly Automotive Inc	128	1 226	0,02
Chewy Inc	5 021	1 196	0,02
Nissan Motor	30 047	1 190	0,02
Gildan Activewear	3 481	1 166	0,02
Subaru Corporation	6 000	1 109	0,02
Global-e Online Ltd	2 635	1 052	0,02
Best Buy	1 293	1 020	0,02
Carnival USD	5 399	1 009	0,02
Macy's Inc	4 896	993	0,02
DR Horton	611	936	0,02
Michelin B	2 464	890	0,02
Restaurant Brands International Inc	1 079	854	0,02
Rivian Automotive Inc	3 582	847	0,02
Ryohin Keikaku	4 900	826	0,02
Pan Pacific International Hold	3 400	818	0,02
Mazda Motor Corp	7 300	795	0,01
KERING	177	786	0,01
DOLLARAMA INC	952	695	0,01
Autozone	25	651	0,01
Zalando SE	2 670	638	0,01
J Front Retailing Co Ltd	6 600	605	0,01
Pearson	4 880	604	0,01
Expedia Group Inc	369	564	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	3 600	543	0,01
Yamaha Motor	6 000	540	0,01
Ulta Beauty Inc	103	509	0,01
Zensho Holdings Co Ltd	911	481	0,01
Pandora AS	331	461	0,01
Aisin Seiki	1 300	458	0,01
Isuzu Motors Ltd	3 500	454	0,01
Deckers Outdoor Corp	65	438	0,01
PVH CORP	350	431	0,01
Sekisui Chemical	2 900	421	0,01
Vail Resorts Inc	188	404	0,01
Just Eat Takeaway.com NV	2 506	384	0,01
Oriental Land	1 000	375	0,01
Phinia Inc	1 039	317	0,01
Shimano	200	312	0,01
Kohl's Corp	1 049	303	0,01
Bath & Body Works Inc	693	301	0,01
Capri Holdings Ltd	580	294	0,01
WAYFAIR INC- CLASS A	461	287	0,01
Harvey Norman	9 598	277	0,01
Whitbread	588	276	0,01
Continental	317	271	0,01
Marriott Vacations	314	269	0,01
Sodexo	227	252	0,00
Bridgestone	600	250	0,00
Nordstrom	1 328	247	0,00
TUI AG (GBP)	3 117	245	0,00
Domino's Pizza Inc	59	245	0,00
Sekisui House	1 000	224	0,00
Rinnai Corp	900	210	0,00
Polaris Inc	198	189	0,00
Valeo SA	1 208	187	0,00
Gap	808	170	0,00
Autoliv Inc	153	170	0,00

Start Today Co Ltd	600	136	0,00	Sundrug Co Ltd	2 000	648	0,01
Kontoor Brands Inc	175	110	0,00	Tsuruha Holdings Inc	700	647	0,01
Puma	180	101	0,00	Shiseido	2 000	608	0,01
Tapestry Inc	272	101	0,00	Toyo Suisan Kaisha	1 100	572	0,01
Yamaha	400	93	0,00	Hormel Foods	1 715	555	0,01
Taylor Wimpey	4 121	78	0,00	Coty Inc	3 912	490	0,01
Carvana Co	128	68	0,00	Nissin Foods Holdings CO LTD	1 200	422	0,01
HanesBrands Inc	1 475	66	0,00	Henkel AG & KGAA	546	395	0,01
Vitesco Technologies Group AG	63	66	0,00	Suntory Beverage & Food Ltd	1 000	332	0,01
Victoria's Secret & Co	231	62	0,00	Lamb Weston Holdings Inc	301	328	0,01
Forvia	253	58	0,00	Golden Agri- Resources Ltd	147 900	294	0,01
VF Corp	192	36	0,00	Church & Dwight Co Inc	294	280	0,01
Peloton Interactive Inc	234	14	0,00	WK Kellogg Co	2 038	270	0,01
Qurate Retail Inc PFD	39	14	0,00	NH Foods Ltd	700	239	0,00
Qurate Retail Inc	1 306	12	0,00	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	1 600	232	0,00
Summa Sällanköpsvaror	364 695	6,86		WH Group Ltd	34 977	228	0,00
Essity AB	163 767	40 942	0,77	Yakult Honsha Co Ltd	1 000	226	0,00
Procter & Gamble	14 435	21 318	0,40	Welcia Holdings Co Ltd	1 000	176	0,00
Coca-Cola	30 920	18 363	0,35	Meiji Holdings Co LTD	600	144	0,00
Pepsico Inc	10 512	17 993	0,34	Kerry Group Plc-A	149	130	0,00
Nestle	11 473	13 396	0,25	Clorox Corp	84	121	0,00
Mondelez International Inc	14 553	10 623	0,20	a2 Milk Co Ltd	2 940	86	0,00
Sysco Corp	10 650	7 849	0,15	Kose Corporation	100	76	0,00
Unilever GB	15 150	7 396	0,14	Summa Dagligvaror	265 848	5,00	
Target Corporation	4 629	6 644	0,12	Investor AB-B	501 713	117 150	2,20
Mowi ASA	33 777	6 100	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken A	593 843	82 425	1,55
Hershey Foods Common	3 136	5 892	0,11	Swedbank AB (A shs)	300 020	60 994	1,15
General Mills	8 907	5 847	0,11	Svenska Handelsbanken A	512 688	56 114	1,06
Darling Ingredients Inc	10 659	5 354	0,10	Nordea Bank Abp	419 913	52 372	0,99
L'Oreal SA	991	4 972	0,09	J.P Morgan Chase and Co	16 396	28 107	0,53
Kellanova	8 153	4 594	0,09	Visa Inc - Class A shares	9 222	24 196	0,46
Danone	6 693	4 372	0,08	Mastercard Inc	4 872	20 941	0,39
Metro Inc	8 280	4 341	0,08	Bank of America Corp	52 103	17 680	0,33
SalMar	7 057	3 986	0,07	Investment AB Kinnevik (B)	105 394	11 393	0,21
Dollar Tree Inc	2 705	3 872	0,07	Toronto - Dominion Bank (CAD)	17 404	11 389	0,21
George Weston Ltd	2 991	3 760	0,07	S&P Global Inc	2 195	9 745	0,18
Loblaw	3 697	3 625	0,07	DnB	43 220	9 264	0,17
Orkla	45 391	3 551	0,07	Goldman Sachs	2 342	9 105	0,17
Archer-Daniels-Midland	4 693	3 416	0,06	Allianz SE	3 368	9 072	0,17
Bunge	3 322	3 380	0,06	Chubb Ltd	3 767	8 580	0,16
JM Smucker Co	2 486	3 166	0,06	Royal Bank of Canada	8 308	8 509	0,16
Monster Beverage Corp	5 206	3 023	0,06	HSBC Holdings (GBP)	97 357	7 948	0,15
Colgate Palmolive	3 500	2 812	0,05	American Express	3 842	7 254	0,14
Walgreens Boots Alliance Inc	9 443	2 485	0,05	Morgan Stanley	7 610	7 152	0,13
Kraft Heinz Co/The	6 562	2 446	0,05	Citigroup	13 147	6 815	0,13
Dollar General	1 746	2 392	0,04	Muenchener Rueckversicherungs RG	1 604	6 698	0,13
Campbell Soup	5 457	2 377	0,04	UBS Group AG	21 403	6 689	0,13
Ajinomoto	6 100	2 372	0,04	Marsh & McLennan Cos	3 495	6 674	0,13
Coca-Cola HBC AG (GBP)	7 474	2 213	0,04	Metlife	9 890	6 591	0,12
Reckitt Benckiser	2 945	2 051	0,04	American International Group	9 401	6 419	0,12
Keurig Dr Pepper Inc	6 089	2 045	0,04	Progressive Corp	3 810	6 116	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 158	1 783	0,03	Gjensidige Forsikring ASA	32 721	6 088	0,11
Saputo	8 248	1 691	0,03	Manulife Financial	25 686	5 748	0,11
Associated British Foods	5 477	1 665	0,03	AIA Group Ltd	64 600	5 674	0,11
Tyson Foods A	2 528	1 369	0,03	Intercontinental Exchange Inc	4 382	5 672	0,11
Marks & Spencer	38 942	1 363	0,03	Aflac Inc.	6 636	5 517	0,10
Carrefour	7 357	1 357	0,03	Banco Santander	127 801	5 377	0,10
Haleon PLC	32 217	1 331	0,03	Fiserv	3 977	5 324	0,10
McCormick & Co	1 846	1 273	0,02	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 540	5 139	0,10
Woolworths Group Ltd	4 966	1 270	0,02	Blackstone Group LP/The	3 887	5 128	0,10
Conagra Brands Inc	4 314	1 246	0,02	Charles Schwab Corp	7 266	5 038	0,09
Aeon Co. Ltd	5 300	1 194	0,02	Blackrock	585	4 786	0,09
Celsius Holdings Inc	2 036	1 119	0,02	Bank of Montreal	4 674	4 684	0,09
Yamazaki Baking	4 500	1 035	0,02	Commonwealth Bank of Australia	6 017	4 626	0,09
Wilmar Intl Ltd	35 300	963	0,02	Mitsubishi UFJ Holdings Group	53 200	4 607	0,09
Lindt & Spruengli AG-Reg	6	725	0,01				

Moody's	1 133	4 459	0,08	Huntington Bancshares	10 728	1 375	0,03
DBS Group Holdings Limited	17 432	4 450	0,08	Standard Chartered	16 053	1 375	0,03
The Travelers Companies, Inc.	2 312	4 438	0,08	Fukuoka Financial Group	5 600	1 332	0,03
CME Group Inc/IL	2 050	4 351	0,08	Intesa SanPaolo	45 146	1 329	0,02
Capital One Financial	3 278	4 332	0,08	Ageas (BE)	2 990	1 308	0,02
Legal & General Group	134 013	4 323	0,08	SCOR SE	4 425	1 303	0,02
Westpac Banking Corp	26 924	4 240	0,08	Societe Generale	4 846	1 296	0,02
Bank of Nova Scotia	8 552	4 216	0,08	FNF Group	2 499	1 285	0,02
Macquarie GP LTD	3 233	4 082	0,08	Sampo Oyj	2 902	1 280	0,02
Zurich Financial Services AG	748	3 937	0,07	Overseas-Chinese Bank	12 400	1 232	0,02
Hartford Financial Services	4 833	3 915	0,07	T&D HOLDINGS	7 262	1 163	0,02
Unum Group	8 291	3 778	0,07	Assicurazioni General	5 379	1 144	0,02
Deutsche Bank	27 095	3 729	0,07	AGNC Investment Corp (REIT)	11 448	1 132	0,02
Aon Corp	1 259	3 692	0,07	QBE Insurance Group	10 790	1 099	0,02
BNP Paribas	5 241	3 652	0,07	East West Bancorp Inc	1 505	1 091	0,02
Power Corp. of Canada	11 884	3 441	0,06	BOC Hong Kong Holdings	39 500	1 081	0,02
US Bancorp	7 824	3 413	0,06	Concordia Financial Group Ltd	22 400	1 032	0,02
National Australian Bank	16 029	3 384	0,06	Insurance Australia Group	25 378	988	0,02
Orix	17 050	3 237	0,06	State Street	1 235	964	0,02
United Overseas Bank	14 630	3 180	0,06	Suncorp Group Holding	9 383	894	0,02
Allstate Corp	2 253	3 178	0,06	Willis Towers Watson Plc	363	882	0,02
Ameriprise Financial	817	3 127	0,06	FleetCor Technologies Inc	299	852	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	12 375	3 122	0,06	Voya Financial Inc	1 116	821	0,02
Arthur J Gallagher & Co	1 376	3 118	0,06	Erste Group Bank AG	1 995	816	0,02
KKR & Co Inc	3 653	3 050	0,06	Daiwa Securities	11 787	800	0,02
Axa	9 277	3 046	0,06	First International Bank of Israel Ltd	1 895	784	0,01
Prudential	26 510	3 022	0,06	T Rowe Price Group Inc	720	781	0,01
London Stock Exchange	2 531	3 015	0,06	Barclays Bank	39 297	776	0,01
Apollo Global Management Inc	3 111	2 922	0,05	Coinbase Global Inc	432	757	0,01
Aust & Nz Bank Group	16 208	2 889	0,05	Japan Post Bank Co Ltd	7 100	729	0,01
Poste Italiane SpA	25 244	2 888	0,05	Principal Financial Grp	901	714	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	5 800	2 853	0,05	Ing-Groep	4 511	679	0,01
Fairfax Financial Holdings Inc	301	2 812	0,05	Aegon NV	11 111	649	0,01
Markel Group Inc	189	2 705	0,05	Citizens Financial Group Inc	1 940	648	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	29 450	2 697	0,05	Hang Seng Bank	5 200	611	0,01
PNC Financial Services	1 717	2 679	0,05	Adyen NV	47	610	0,01
Sun Life Financial Inc	5 092	2 674	0,05	Nomura Holdings	12 956	591	0,01
Bank of New York Mellon	5 045	2 646	0,05	Mizuho Financial Group	3 380	583	0,01
UniCredit SPA	9 582	2 620	0,05	Mediobanca SpA	4 623	577	0,01
Swiss Re Ltd	2 140	2 423	0,05	Brighthouse Financial Inc	1 024	546	0,01
Prudential Financial Inc	2 318	2 423	0,05	First Citizens BancShares Inc/NC	35	501	0,01
TRUIST FINANCIAL CORP	6 286	2 339	0,04	Credit Agricole	3 292	471	0,01
MSCI Inc	404	2 303	0,04	Intact Financial Corp	296	461	0,01
Great West Lifeco	6 795	2 278	0,04	Block Inc	529	425	0,01
Discover Financial Services	1 902	2 154	0,04	Everest Group	118	420	0,01
3I Group	6 888	2 142	0,04	Edenred	624	376	0,01
PAYPAL HOLDINGS INC	3 360	2 079	0,04	Natwest Group PLC	12 415	350	0,01
Deutsche Boerse	998	2 072	0,04	Jackson Financial Inc	662	342	0,01
LPL Financial Holdings Inc	879	2 016	0,04	Amp Ltd.	50 286	322	0,01
M&T Bank Corp	1 416	1 956	0,04	Ally Financial Inc	907	319	0,01
Block,Inc	2 479	1 932	0,04	Julius Baer Group Ltd	532	300	0,01
Synchrony Financial	4 932	1 898	0,04	Lloyds Banking Group PLC	45 639	280	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings	4 648	1 843	0,03	Commerzbank AG	2 235	268	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	5 189	1 795	0,03	Magellan Financial Group Ltd	3 716	237	0,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9 236	1 787	0,03	Credit Saison	1 200	223	0,00
Invesco Ltd USA	9 784	1 759	0,03	Nuvei Corp	800	213	0,00
Onex Corp	2 412	1 706	0,03	Bread Financial Holdings, Inc	583	194	0,00
EXOR NV	1 647	1 659	0,03	KBC GROEP NV	290	190	0,00
Annaly Capital Management Inc (REIT)	8 425	1 645	0,03	Abrdn Plc	7 792	179	0,00
National bank of Canada	2 096	1 618	0,03	Raiffeisen Intl Bank	803	167	0,00
IGM Financial Inc	5 767	1 543	0,03	Marui Group Co Ltd	900	152	0,00
iA Financial Corp Inc	2 166	1 495	0,03	Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	58 700	146	0,00
Reinsurance Group of America Inc	885	1 443	0,03	Ci Financial Corp	1 249	142	0,00
Arch Capital	1 909	1 429	0,03	ABN AMRO Group NV	925	140	0,00
Brown & Brown	1 970	1 412	0,03	Challenger	3 116	139	0,00
Renaissancere Holdings	710	1 402	0,03	Mandatum Holding Oy	2 902	131	0,00
				Fifth Third Bancorp	370	129	0,00

Quilter PLC	8 969	118	0,00	Avantor Inc	4 253	979	0,02
F&G Annuities & Life Inc	169	78	0,00	Veeva Systems Inc	500	970	0,02
Old Mutual Ltd	10 497	74	0,00	Moderna Inc	950	952	0,02
Nedbank Group	138	16	0,00	Straumann Holding AG-Reg	570	926	0,02
Worldline SA/France	88	15	0,00	Fresenius SE	2 735	855	0,02
M&G PLC	342	10	0,00	Fresenius Medical Care AG	1 904	805	0,02
Magellan Financial Group Ltd (warrants, 04/2022)	463	1	0,00	Insulet Corp	354	774	0,01
Summa Finans	908 101	17,08		West Pharmaceutical Services Inc	206	731	0,01
Astrazeneca (SEK)	54 742	74 179	1,40	Exact Sciences Corp	962	717	0,01
Eli Lilly & Co	5 136	30 172	0,57	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	696	676	0,01
United Health Group	5 514	29 256	0,55	Eurofins Scientific SE	1 010	663	0,01
Getinge Industrier B	92 415	20 729	0,39	Smith & Nephew	4 636	642	0,01
Merck & Co	17 736	19 486	0,37	Laboratory Corporation of America	264	605	0,01
Novo-Nordisk B	16 344	17 039	0,32	Sartorius Stedim Biotech	223	595	0,01
Abbvie	9 441	14 745	0,28	Sartorius AG	158	586	0,01
Roche Holding Genuss	4 269	12 498	0,24	Ipsen	482	579	0,01
Abbott Laboratories	10 263	11 384	0,21	Viartis Inc	5 095	556	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	2 125	11 367	0,21	Eisai	1 100	555	0,01
Pfizer	37 033	10 745	0,20	GE HealthCare Technologies Inc	665	518	0,01
Bristol-Myers Squibb	17 893	9 252	0,17	STERIS PLC	228	505	0,01
Novartis	9 074	9 222	0,17	Agilent Technologies	329	461	0,01
Danaher Corp	3 728	8 691	0,16	Sonova Holding AG	134	440	0,01
Elevance Health Inc	1 731	8 226	0,15	Perrigo Co	1 313	426	0,01
ZOETIS INC	4 104	8 163	0,15	Otsuka Holdings Co LTD	1 100	416	0,01
CSL Ltd	4 020	7 924	0,15	Revvity Inc	358	394	0,01
Intuitive Surgical	2 238	7 609	0,14	SYSMEX Corporation	700	393	0,01
Stryker Corp	2 193	6 618	0,12	M3 INC	2 300	384	0,01
Amgen	2 280	6 618	0,12	Jazz Pharmaceuticals Plc	298	369	0,01
Medtronic PLC	7 382	6 129	0,12	Recordati S.p.A.	661	359	0,01
Sanofi	5 765	5 761	0,11	Cooper Cos	91	347	0,01
Gilead Sciences Inc	6 615	5 401	0,10	Fisher & Paykel	2 269	342	0,01
McKesson Corp	1 138	5 310	0,10	Catalent Inc	738	334	0,01
Boston Scientific	8 779	5 115	0,10	Quest Diagnostics	235	327	0,01
CVS Health	6 049	4 813	0,09	Qiagen	742	325	0,01
GlaxoSmithkline	25 773	4 802	0,09	Elanco Animal Health Inc	2 092	314	0,01
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 081	4 433	0,08	Siemens Healthineers AG	509	298	0,01
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	472	4 178	0,08	Organon & Co	1 664	242	0,00
Becton Dickinson & Co	1 699	4 175	0,08	Dentsply Sirona Inc	603	216	0,00
Cigna Corp	1 156	3 489	0,07	Teleflex Inc	86	216	0,00
DexCom Inc	2 584	3 231	0,06	Henry Schein Inc.	248	189	0,00
HCA Healthcare Inc.	1 124	3 066	0,06	Asahi Intecc Co Ltd	800	164	0,00
Daichi Sankyo	9 900	2 740	0,05	Novocure Ltd	1 052	158	0,00
Humana Inc	557	2 570	0,05	Fortrea Holdings Inc	264	93	0,00
Cardinal Health	2 406	2 444	0,05	Bausch Health Cos Inc	1 128	92	0,00
Essilor International	1 190	2 406	0,05	H. Lundbeck A/S	1 655	81	0,00
Hoya Corp	1 900	2 394	0,05	Embecka Corp	339	65	0,00
IQVIA Holdings Inc	991	2 311	0,04	Neogen Corp	223	45	0,00
Koninklijke Philips	9 692	2 275	0,04	Teladoc Health Inc	193	42	0,00
IDEXX Laboratories Inc	392	2 193	0,04	Galapagos NV	92	38	0,00
Edwards Lifescienc	2 678	2 058	0,04	Alkermes PLC	105	29	0,00
Astellas PharmaR	16 900	2 037	0,04	Baxter International	63	25	0,00
Zimmer Biomet Holdings Inc	1 640	2 011	0,04	ABIOMED Inc Contingent value right	262	3	0,00
Lonza Group	471	1 995	0,04	Mural Oncology PLC	10	1	0,00
Merck	1 100	1 765	0,03	NMC Health PLC	671	0	0,00
Hologic	2 419	1 742	0,03	Summa Hälsovård	450 252	8,47	
Shionogi	3 558	1 729	0,03	Atlas Copco AB	886 590	153 868	2,89
Chugai Pharmaceutical	4 500	1 718	0,03	Volvo B	439 283	114 960	2,16
Centene Corp	2 161	1 616	0,03	Assa Abloy B	304 259	88 326	1,66
Takeda Pharmaceutical	5 428	1 573	0,03	Sandvik	338 046	73 728	1,39
UCB SA	1 400	1 230	0,02	ABB (SEK)	154 311	68 739	1,29
Biogen Inc	471	1 228	0,02	Atlas Copco AB	423 915	63 333	1,19
Alcon Inc	1 527	1 200	0,02	Alfa Laval AB	119 705	48 289	0,91
Terumo	3 600	1 189	0,02	Nibe Industrier	534 606	37 850	0,71
Alnylam Pharmaceuticals Inc	567	1 094	0,02	SKF	118 915	23 938	0,45
Align Technology Inc	396	1 093	0,02	Caterpillar	4 790	14 273	0,27
				Schneider Electric	4 754	9 621	0,18

Waste Mangement	5 328	9 617	0,18	Toyota Industries	1 700	1 398	0,03
Vinci	6 365	8 057	0,15	Geberit AG Reg	202	1 304	0,02
Siemens	4 253	8 045	0,15	Sumitomo Heavy	5 000	1 271	0,02
Republic Services	4 672	7 765	0,15	TransUnion	1 813	1 255	0,02
Illinois Tool Works	2 865	7 563	0,14	Wolters Kluwer	847	1 214	0,02
Deere & Co	1 858	7 487	0,14	Generac Holdings Inc	847	1 103	0,02
WW Grainger Inc	858	7 166	0,13	Secom	1 500	1 089	0,02
Automatic Data Processing	3 051	7 163	0,13	Hitachi Constr. Machine	4 000	1 066	0,02
Dover	4 374	6 780	0,13	Equifax	419	1 044	0,02
Uber Technologies Inc	10 590	6 571	0,12	Aeroports de Paris	796	1 039	0,02
United Parcel Services	4 027	6 381	0,12	Otis Worldwide Corp	1 137	1 025	0,02
Axon Enterprise Inc	2 393	6 230	0,12	DSV A/S	573	1 014	0,02
Veralto Corp	7 372	6 111	0,11	Eiffage SA	875	945	0,02
Relx Plc	15 098	6 032	0,11	Schindler Holding AG-Reg	392	936	0,02
Hitachi	7 903	5 745	0,11	Acuity Brands Inc	443	914	0,02
Ferguson PLC	2 309	4 482	0,08	Bureau Veritas SA	3 546	903	0,02
United Rentals Inc	761	4 398	0,08	Amada Holdings Co	8 500	893	0,02
Emerson Electric	4 409	4 325	0,08	Bouygues	2 329	885	0,02
WSP Global Inc	3 026	4 296	0,08	East Japan Railway	1 500	872	0,02
DHL Group	8 200	4 095	0,08	Paycom Software Inc	416	867	0,02
Cintas	666	4 045	0,08	Daifuku Co	4 200	856	0,02
Cummins	1 623	3 918	0,07	Kawasaki Kisen	1 900	822	0,02
Hubbell Inc	1 170	3 878	0,07	VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	331	797	0,01
Old Dominion Freight Line Inc	947	3 868	0,07	Sunrun Inc	3 980	787	0,01
Xylem Inc	3 079	3 549	0,07	Techtronic Industries	6 500	781	0,01
Ritchie Bros. Auctioneer	5 228	3 543	0,07	Yaskawa Electric Corp	1 800	758	0,01
Cie de St-Gobain	4 762	3 534	0,07	Kajima	4 400	741	0,01
Experian	8 147	3 351	0,06	Yangzijiang Shipbuilding	58 700	668	0,01
Fastenal Co	5 053	3 298	0,06	Computershare	3 981	668	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	7 600	3 240	0,06	Bunzl Plc	1 584	649	0,01
Paccar	3 159	3 109	0,06	Shimizu	9 600	643	0,01
SGS	3 575	3 105	0,06	JB Hunt Transport Services Inc	314	632	0,01
Acs Actividades Cons Y Serv	6 835	3 056	0,06	Yamato Holdings	3 300	615	0,01
Transurban Group	29 975	2 826	0,05	Daimler Truck Holding AG	1 586	601	0,01
Ashtead Group PLC	3 922	2 752	0,05	IDEX Corp	273	597	0,01
Ingersoll Rand Inc	3 518	2 742	0,05	Nidec	1 400	570	0,01
Trane Technologies plc	1 046	2 571	0,05	Kurita Warer Industries	1 400	552	0,01
Accelleron Industries Ltd	8 116	2 552	0,05	Knight-Swift Transportation Hldgs Inc	916	532	0,01
MTR Corp Ltd	63 000	2 464	0,05	Reece Ltd	3 456	532	0,01
3M CO	2 228	2 455	0,05	Qantas Airways	14 336	529	0,01
Rockwell Automation Inc	779	2 437	0,05	Plug Power Inc	11 472	520	0,01
Paychex	1 917	2 301	0,04	Hutchison Port Hld	342 500	511	0,01
Westinghouse Air Brake Technol. Corp	1 796	2 297	0,04	West Japan Railway	1 200	504	0,01
Vertiv Holdings Co	4 718	2 284	0,04	Kone Oyj	972	489	0,01
Copart Inc	4 532	2 238	0,04	Mitsubishi Electric	3 400	486	0,01
Komatsu	8 292	2 186	0,04	AGCO Corp	393	481	0,01
SMC	400	2 166	0,04	Odakyu Electric Railway	3 000	461	0,01
Pentair Ltd	2 899	2 124	0,04	Broadridge Financial Solutions	222	460	0,01
Fanuc Corporation	6 975	2 068	0,04	Rexel SA	1 639	452	0,01
Brambles Ltd	21 572	2 017	0,04	Kingspan Group	509	444	0,01
CNH Industrial NV	15 582	1 922	0,04	AerCap Holdings NV	534	400	0,01
Kubota	12 600	1 912	0,04	Obayashi	4 100	358	0,01
Central Japan Railway	7 000	1 793	0,03	Taisei	1 000	345	0,01
Air Canada	12 466	1 781	0,03	AGC Inc	900	337	0,01
Tobu Railway	6 389	1 730	0,03	Randstad NV	492	311	0,01
nVent Electric PLC	2 899	1 726	0,03	Gea Group	731	307	0,01
Sensata Technologies Holding PLC	4 546	1 721	0,03	Robert Half Inc	343	304	0,01
Hochtief	1 505	1 680	0,03	Fuji Electric Co Ltd	700	304	0,01
Tokyu Corp	12 929	1 591	0,03	Middleby Corp/The	194	288	0,01
Watsco Inc	360	1 555	0,03	Ballard Power Systems Inc (CAD)	7 608	285	0,01
Ferrovial SA	4 123	1 516	0,03	Iveco Group NV	3 116	283	0,01
Keisei Electric Railway	3 094	1 474	0,03	Manpower Group	307	246	0,00
Vestas Wind System	4 605	1 474	0,03	SS&C Technologies Holdings Inc	397	244	0,00
FedEx Corp	573	1 461	0,03	LIXIL Corp	1 800	227	0,00
Legrand	1 377	1 443	0,03	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	2 237	223	0,00
Brenntag AG	1 514	1 403	0,03	Makita Corp	700	195	0,00

Ceridian HCM Holding Inc	283	191	0,00	HubSpot Inc	367	2 147	0,04
SR Teleperformance	127	187	0,00	Monolithic Power Systems Inc	322	2 047	0,04
KION Group AG	421	181	0,00	Cloudflare Inc	2 305	1 934	0,04
MonotaRO Co Ltd	1 600	176	0,00	Constellation Software Inc/Canada	75	1 883	0,04
Persol Holdings Co Ltd	10 000	173	0,00	PTC Inc	1 053	1 857	0,03
MISUMI Group Inc	1 000	171	0,00	HP Inc	5 887	1 785	0,03
Hoshizaki Corporation	400	148	0,00	Atlassian Corp	744	1 783	0,03
TOTO Ltd	400	106	0,00	Verisign	835	1 733	0,03
Allegion PLC	83	106	0,00	Murata Manufacturing	7 734	1 655	0,03
AENA S.M.E. S.A	45	82	0,00	Netapp INC	1 860	1 653	0,03
American Airlines Group Inc	502	70	0,00	NortonLifeLock Inc	6 568	1 510	0,03
Southwest Airlines	66	19	0,00	Corning	4 691	1 440	0,03
Masco	8	5	0,00	ANSYS INC	376	1 375	0,03
Summa Industri	982 833	18,49		Seagate Technology Holdings PLC	1 521	1 309	0,02
Apple Inc	80 259	155 726	2,93	Hewlett Packard Enterprise Co	7 596	1 300	0,02
Microsoft	36 534	138 452	2,60	Nomura Research Institute	4 400	1 290	0,02
Hexagon B SEK	727 942	88 045	1,66	Advantest	3 600	1 234	0,02
Nvidia	13 497	67 360	1,27	Obic Co	700	1 216	0,02
Ericsson LM-B SHS	843 798	53 252	1,00	FUJIFILM Holdings Corp	2 000	1 211	0,02
Broadcom Inc	2 674	30 081	0,57	Akamai Technologies	991	1 182	0,02
Accenture PLC	4 828	17 074	0,32	GoDaddy Inc	1 064	1 138	0,02
Advanced Micro Devices	11 235	16 690	0,31	EPAM Systems Inc	347	1 040	0,02
Adobe Inc	2 719	16 348	0,31	Nice Ltd	492	1 004	0,02
Cisco Systems	31 438	16 006	0,30	Juniper Networks	3 326	988	0,02
Salesforce Inc	5 481	14 535	0,27	Super Micro Computer Inc	339	971	0,02
Sinch AB	329 859	12 373	0,23	Nokia A	28 475	967	0,02
Oracle Corporation	11 549	12 271	0,23	Dell Technologies Inc	1 236	953	0,02
Intuit	1 839	11 584	0,22	Splunk Inc	559	858	0,02
Applied Materials	6 814	11 129	0,21	Zoom Video Communications Inc	1 095	794	0,01
International Business Machines Corp	6 545	10 788	0,20	Rohm Co Ltd	3 884	750	0,01
ASML Holding NV	1 351	10 253	0,19	Disco	300	750	0,01
Palo Alto Networks Inc	3 442	10 229	0,19	Twilio Inc	944	722	0,01
Intel	20 117	10 187	0,19	BILL Holdings Inc	851	700	0,01
ServiceNow Inc	1 370	9 754	0,18	F5, Inc	373	673	0,01
Sap SE	5 957	9 250	0,17	CDW Corp/DE	281	644	0,01
Qualcomm	6 111	8 907	0,17	Check Point Software Technol. Ltd	418	644	0,01
Texas Instruments	4 234	7 273	0,14	DocuSign Inc	1 030	617	0,01
Cadence Design Sys	2 421	6 645	0,13	Oracle Corp Japan	700	544	0,01
Lam Research Corp	790	6 236	0,12	First Solar Inc	313	543	0,01
On Semiconductor Corporation	6 791	5 717	0,11	Skyworks Solutions Inc	408	462	0,01
Arista Networks Inc	2 371	5 627	0,11	Manhattan Associates Inc	205	445	0,01
Tokyo Electron	3 000	5 416	0,10	Renesas Electronics Corp	2 300	419	0,01
Synopsys	1 038	5 386	0,10	Okta Inc	408	372	0,01
Keyence	1 200	5 329	0,10	Trimble Inc	582	312	0,01
CrowdStrike Holdings Inc	2 050	5 275	0,10	Nec Corp	500	298	0,01
Fortinet Inc	8 772	5 174	0,10	TDK Corp	600	288	0,01
Micron Technology	5 323	4 578	0,09	Lightspeed POS Inc	1 206	256	0,00
Kla-Tencor	767	4 493	0,08	Flex Ltd	770	236	0,00
Infineon	8 575	3 608	0,07	Kyocera	1 600	235	0,00
Autodesk	1 395	3 423	0,06	Trend Micro	400	216	0,00
Workday Inc	1 185	3 297	0,06	Kyndryl Holdings Inc	1 019	213	0,00
TE Connectivity Ltd	2 324	3 291	0,06	Nippon Electric Glass	800	173	0,00
Roper Technologies	576	3 165	0,06	Enphase Energy Inc	123	164	0,00
NXP Semiconductors NV	1 307	3 025	0,06	Temenos Group AG	169	158	0,00
Marvell Technology Inc	4 850	2 948	0,06	Unity Software Inc	339	140	0,00
Lasertec Corp	978	2 599	0,05	Wix.com Ltd	111	138	0,00
Gartner Inc	565	2 569	0,05	RingCentral Inc	386	132	0,00
Cognizant Tech Solutions	3 363	2 560	0,05	Blackberry Ltd (CAD)	2 854	103	0,00
Microchip Technology	2 795	2 540	0,05	Capgemini SE	41	86	0,00
Snowflake Inc	1 262	2 531	0,05	Cognex Corp	118	50	0,00
Canon	8 684	2 247	0,04	SolarEdge Technologies Inc	43	41	0,00
Fair Isaac Corp	189	2 217	0,04	Western Digital Corp	61	32	0,00
MongoDB Inc	533	2 196	0,04	Fingerprint Cards AB B	2 034	3	0,00
Datadog Inc	1 787	2 186	0,04	Constellation Software Inc/Canada (warrants, 08/23)	75	0	0,00
Zscaler Inc	977	2 181	0,04	Summa IT		895 844	16,85

Svenska Cellulosa AB (B shs)	185 259	27 993	0,53	West Fraser Timber Co Ltd	495	429	0,01
Boliden Limited B	67 661	21 279	0,40	WestRock Co	1 018	426	0,01
Linde PLC	4 550	18 833	0,35	Packaging Corp of America	250	410	0,01
Nucor Corp	5 838	10 240	0,19	Taiheiy Cement	1 800	374	0,01
Air Liquide	4 755	9 323	0,18	Stora Enso	2 565	358	0,01
Dow Inc	13 782	7 617	0,14	Axalta Coating Systems Ltd	1 004	344	0,01
Steel Dynamics Inc	6 352	7 560	0,14	SSR Mining Inc	2 828	307	0,01
Nutrien Ltd	13 145	7 500	0,14	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1 800	294	0,01
Norsk Hydro	107 967	7 328	0,14	Ingevity corp	596	284	0,01
Yara International	20 418	7 318	0,14	Bluescope Steel	1 689	272	0,01
Air Products & Chemicals	2 633	7 265	0,14	Nippon Paint Co Ltd	3 000	244	0,00
Corteva Inc	13 621	6 578	0,12	Kansai Paint Co	1 400	241	0,00
Mineral Resources Ltd	13 373	6 437	0,12	Sealed Air	648	238	0,00
Agnico	10 914	6 060	0,11	Novozymes A/S (B shs)	429	238	0,00
Newmont Corp	14 071	5 869	0,11	Boral	6 269	232	0,00
Shin-Etsu Chemical	13 485	5 704	0,11	Smurfit Kappa Group PLC	562	224	0,00
Antofagasta Plc	24 194	5 220	0,10	Oji Holdings Corp	5 500	213	0,00
CF Industries Holdings Inc	5 875	4 707	0,09	Kuraray	2 000	204	0,00
CRH (GBP)	6 570	4 566	0,09	Maruichi Steel Tube Ltd	700	184	0,00
Methanex Corp	9 227	4 420	0,08	Christian Hansen Holding A/S	207	175	0,00
Ecolab	2 054	4 106	0,08	Lanxess	399	126	0,00
Mosaic Co	11 048	3 978	0,07	Sylvamo Corp	153	76	0,00
Lundin Mining Corp	47 226	3 913	0,07	Umicore	165	46	0,00
Ivanhoe Mines Ltd	31 055	3 050	0,06	Summa Material		261 791	4,92
Sherwin-Williams Co	906	2 848	0,05	Prologis Inc (REIT)	10 138	13 619	0,26
Upm-Kymmene	7 434	2 819	0,05	American Tower Corp (REIT)	3 264	7 101	0,13
Holcim Ltd	3 438	2 718	0,05	Samhallsbyggnadsbol. i Norden AB	884 069	4 477	0,08
Westlake Corporation	1 884	2 657	0,05	Equinix Inc (REIT)	485	3 937	0,07
Fortescue Metals Group	13 061	2 606	0,05	Camden Property Trust (REIT)	3 632	3 634	0,07
Crown Holdings Inc	2 743	2 546	0,05	Simon Property Group Inc (REIT)	2 334	3 355	0,06
Nippon Steel Corp	11 000	2 540	0,05	Crown Castle Inc (REIT)	2 308	2 679	0,05
Akzo Nobel	2 642	2 201	0,04	Weyerhaeuser Co (REIT)	7 534	2 640	0,05
Northern Star Resources Ltd	22 986	2 158	0,04	Public Storage (REIT)	840	2 582	0,05
Syngso SA	1 898	1 992	0,04	Azrieli Group	3 387	2 220	0,04
Kinross Gold Corp (CAD)	31 527	1 932	0,04	Realty Income Corp	3 819	2 210	0,04
Jfe Holdings	12 352	1 932	0,04	Digital Realty Trust Inc (REIT)	1 571	2 131	0,04
Covestro AG	3 079	1 806	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield	2 789	2 078	0,04
Wheaton Precious Metals Corp	3 506	1 752	0,03	Mitsui Fudosan	7 922	1 958	0,04
Albemarle Corp	1 160	1 689	0,03	Daiwa House Industry	6 400	1 954	0,04
Pilbara Minerals Ltd	59 544	1 617	0,03	Klepierre (REIT)	6 452	1 773	0,03
RPM International Inc	1 333	1 500	0,03	CBRE Group Inc	1 807	1 695	0,03
FMC Corp	2 243	1 425	0,03	SBA Communications	655	1 675	0,03
Arkema EUR10	1 152	1 321	0,02	Dexus/AU	31 087	1 642	0,03
James Hardie Industries PLC	3 193	1 240	0,02	Welltower Inc	1 790	1 627	0,03
Alumina Ltd	199 142	1 239	0,02	Mitsubishi Estate	10 976	1 525	0,03
Martin Marietta Materials	246	1 237	0,02	Extra Space Storage Inc	876	1 415	0,03
OCI N.V.	4 164	1 216	0,02	CoStar Group Inc	1 583	1 394	0,03
Toray Industries	21 806	1 143	0,02	SmartCentres Real Estate Invest. Tr.	7 185	1 367	0,03
Evonik Industries AG	5 490	1 131	0,02	AvalonBay Communities Inc (REIT)	596	1 125	0,02
Givaudan	27	1 126	0,02	Iron Mountain Inc (REIT)	1 429	1 008	0,02
CCL Industries Inc	2 330	1 061	0,02	Ventas Inc (REIT)	1 921	965	0,02
Alcoa Corp	2 990	1 025	0,02	Alexandria Real Estate Equities Inc	744	951	0,02
Mitsui Chemicals	3 100	927	0,02	Vicinity Centres	63 047	884	0,02
Fresnillo Plc	11 127	850	0,02	First Capital Real Estate Inve	7 427	871	0,02
Imerys	2 578	817	0,02	Equity Residential (REIT)	1 394	859	0,02
Mitsubishi Chemical Group Corp	11 300	698	0,01	Vonovia SE	2 693	856	0,02
International Paper	1 685	614	0,01	Invitation Homes Inc	2 317	796	0,01
Sika AG	179	587	0,01	LendLease Group	13 897	714	0,01
Solvay	1 898	586	0,01	Healthpeak Properties Inc	3 486	696	0,01
Kaneka	2 200	563	0,01	Macerich Co (REIT)	4 346	676	0,01
Voestalpine	1 660	528	0,01	Stockland (REIT)	18 234	558	0,01
DuPont de Nemours Inc	662	513	0,01	Boston Properties Inc (REIT)	779	551	0,01
IGO Ltd	7 752	482	0,01	City Developments	10 700	544	0,01
Pan American Silver Corp	2 834	468	0,01	SL Green Realty Corp (REIT)	1 174	534	0,01
International Flavors & Fragrances Inc	545	445	0,01	Zillow Group Inc	869	497	0,01
Nissan Chemical Corp	1 100	433	0,01	Mirvac Group (REIT)	33 006	474	0,01

UDR Inc (REIT)	916	353	0,01
ZILLOW GROUP INC	589	343	0,01
Swire Pacific	4 000	341	0,01
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	10 000	341	0,01
Daito Trust Const	200	234	0,00
Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	175	0,00
Sino Land	14 000	153	0,00
Uniti Group Inc	2 605	152	0,00
Nippon Prologis REIT Inc	7	136	0,00
Medical Properties Trust Inc	2 703	134	0,00
Swire Properties Ltd	6 200	126	0,00
Japan Real Estate Invest. Corp (REIT)	3	125	0,00
CDL Hospitality Trusts	1 701	14	0,00
New World Development	750	12	0,00
Link REIT (REIT)	100	6	0,00
Pacific Century Premium Dev. Ltd	3 564	1	0,00

Summa Fastigheter **86 891** **1,63**

Alphabet Inc	32 780	46 556	0,88
Meta Platforms, Inc	11 840	42 235	0,79
Alphabet Inc Class A	26 893	37 859	0,71
Telia Co AB	920 728	23 690	0,45
Tele2 B	178 305	15 431	0,29
Netflix Inc	2 260	11 089	0,21
Verizon Communications	25 812	9 807	0,18
Walt Disney	9 965	9 067	0,17
Comcast Corp A	20 515	9 066	0,17
Telenor	64 595	7 474	0,14
T-Mobile US Inc	4 574	7 391	0,14
AT&T Inc	41 641	7 042	0,13
Deutsche Telecom	19 116	4 629	0,09
Vodafone Group	478 369	4 213	0,08
Softbank Group Corp	9 174	4 127	0,08
Nintendo	6 600	3 472	0,07
Charter Communications, Inc. - A	858	3 361	0,06
Rogers Communications B	6 563	3 111	0,06
ADEVINTA ASA-B	27 155	3 029	0,06
Trade Desk Inc/The	4 040	2 930	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	210 000	2 587	0,05
KDDI Corp	7 900	2 533	0,05
BT Group	141 166	2 242	0,04
Electronic Arts	1 618	2 231	0,04
Pinterest Inc	5 135	1 917	0,04
Telefonica	48 573	1 911	0,04
Singapore Telecom	98 728	1 863	0,04
Telus Corp	10 006	1 803	0,03
HKT Trust & HKT Ltd	139 000	1 672	0,03
Dentsu	6 300	1 629	0,03
Universal Music Group BV	5 536	1 591	0,03
BCE Inc.	3 372	1 344	0,03
Take-Two Interactive Software	825	1 338	0,03
Telstra Corp	47 138	1 284	0,02
Warner Bros Discovery Inc	11 175	1 282	0,02
Informa PLC	11 244	1 128	0,02
Orange	9 616	1 103	0,02
Live Nation Entertainment Inc	1 052	992	0,02
Softbank Corp	7 300	918	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1 433	912	0,02
Liberty Broadband Corp	1 118	908	0,02
Publicis Groupe	869	813	0,02
Snap Inc	4 758	812	0,02
LY Corp	22 400	800	0,02
News Corporation - A	3 098	766	0,01
Schibsted B	2 670	733	0,01
Sea Ltd	1 547	631	0,01

Schibsted A	2 140	621	0,01
ROBLOX Corp	1 149	529	0,01
NEXON CO LTD	2 600	478	0,01
Telecom Italia Spa	145 715	477	0,01
Paramount Global	3 056	456	0,01
Interpublic Group	1 016	334	0,01
Sirius XM Holdings Inc	6 051	334	0,01
Match Group Inc	851	313	0,01
ITV PLC	35 305	287	0,01
Liberty Global Ltd	1 590	285	0,01
SEEK LTD	1 541	283	0,01
Swisscom	46	279	0,01
TPG Telecom Ltd	7 655	273	0,01
Telecom Italia S	80 325	271	0,01
Koninklijke KPN NV	7 461	259	0,00
Spark New Zealand Ltd	7 710	255	0,00
CyberAgent Inc	4 000	253	0,00
Fox Corp	803	240	0,00
Lumen Technologies Inc	12 945	239	0,00
Omnicom Group	271	236	0,00
WPP Plc	2 336	226	0,00
Liberty Broadband Corp (new)	267	217	0,00
Pccw Ltd	29 896	161	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	267	156	0,00
Hakuhodd Holdings	2 000	154	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	515	149	0,00
SES - FDR	2 136	142	0,00
Kakaku.com Inc	1 100	137	0,00
IAC Inc	232	122	0,00
Ubisoft Entertainment SA	284	73	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	189	71	0,00
DISH Network Corp.	733	43	0,00
Eutelsat Communications	590	28	0,00
Atlanta Braves Holdings Inc	48	19	0,00
AMC Entertainment Holdings Inc	180	11	0,00
Liberty Media Corp-Liberty Live	11	4	0,00

Summa Kommunikation **301 738** **5,68**

American Water Works Co Inc	5 526	7 351	0,14
EDP Renovaveis SA	35 603	7 342	0,14
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	80 992	6 811	0,13
Hydro One Ltd	22 423	6 804	0,13
Verbund AG	5 234	4 897	0,09
Severn Trent Water	12 094	4 007	0,08
United Utilities Water PLC	28 114	3 827	0,07
Redeia Corporacion SA	22 551	3 743	0,07
Elia Group SA/NV	2 601	3 281	0,06
Acciona	995	1 477	0,03
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	3 632	1 135	0,02

Summa Samhällsservice **50 674** **0,95**

Summa Aktier **4 568 668** **85,94**

Summa Räntebärande värdepapper

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförtkr mögenhet
Nordea Hypotek AB 1% 2025/09/17 - 5535	33 000 000	31 923	0,60
Stadshypotek AB 0.5% 2026/06/01 - 1591	26 000 000	24 636	0,46
Sveriges Sakerställda Obligationer AB 3.5% - 149	10 000 000	10 455	0,20
Swedbank Hypotek AB 3% 2028/03/15 - 198	10 000 000	10 295	0,19

Stadshypotek AB 2% 2028/09/01 - 1594	10 000 000	9 694	0,18
Nordea Hypotek AB 0.5% 2026/09/16 - 5536	7 000 000	6 582	0,12
Landshypotek Bank AB FRN 2027/08/15 - COVID	6 000 000	6 158	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2027/12/06 - 601	6 000 000	6 048	0,11
Stadshypotek AB 2.5% 2027/12/01 - 1593	6 000 000	5 939	0,11
Swedish Covered Bond 0.25% 2027/06/09 - 148	6 000 000	5 505	0,10
Realkredit Danmark A/S FRN 2027/10/01	5 000 000	5 091	0,10
Lansforsakringar Hypotek 3.75 2030/09/30 - 523	4 000 000	4 235	0,08
Danske Hypotek 3.5 2028/12/20 - 2812	4 000 000	4 117	0,08
Stadshypotek AB FRN 2027/10/04	4 000 000	4 072	0,08
Stadshypotek AB 4% 2029/05/02 - 1595	2 000 000	2 162	0,04
Stadshypotek AB 3.629% 2028/06/20	2 000 000	2 107	0,04
Lansforsakringar Hypotek 3 2029/09/19 - 522	2 000 000	2 026	0,04
Skandiabanken AB FRN 2027/12/22	2 000 000	2 025	0,04
Sparbanken Skane AB FRN 2028/04/27	2 000 000	2 025	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken 3% 2028/11/06 - 602	2 000 000	2 021	0,04
Länsförsäkringar Hypotek 1.5 2026/09/16 - 519	2 000 000	1 938	0,04
Skandinaviska Enskilda 0.5% 2026/12/16 - 581	2 000 000	1 868	0,04
Swedish Covered Bond 0.75% 2032/06/09 - 153	2 000 000	1 685	0,03
Summa Säkerställda obligationer		152 607	2,87
SGB 2.5 05/12/25 #1058	35 000 000	35 379	0,67
SGB 1 11/12/26 #1059	36 000 000	34 810	0,65
SGB 0.750 05/12/28 #1060	19 000 000	18 066	0,34
SWEDISH T-BILL 2024/06/19	10 000 000	9 824	0,18
KOMINS 0.5 06/15/27 #2706	10 000 000	9 308	0,18
Oresundsbro Konsortiet .2500% 2025/10/15	6 000 000	5 690	0,11
SGB 0.125 05/12/31 #1062	6 000 000	5 246	0,10
KOMINS 1 05/12/25 #2505	5 000 000	4 883	0,09
SGB 3.5 03/30/39 #1053	2 000 000	2 386	0,04
SGB 1.375 06/23/71 #1064	3 000 000	2 097	0,04
Öresundsbro Konsortiet .3750% 2026/10/15	2 000 000	1 860	0,03
SGB 0.50 11/24/45 #1063	1 000 000	706	0,01
Summa Stats- och kommunobligationer		130 255	2,45
Jernhusen AB 4.380% 2028/09/25	4 000 000	4 249	0,08
Rikshem AB FRN 2028/05/24	4 000 000	4 083	0,08
Lansforsakringar Bank AB 4.605% 2028/09/19	2 000 000	2 128	0,04
Specialfastigheter Sverige AB FRN 2028/04/28	2 000 000	2 021	0,04
Volvo Treasury AB FRN 2026/11/03	2 000 000	2 018	0,04
Vasakronan AB FRN 2028/11/07	2 000 000	2 013	0,04
Stockholms Kooperativa Bostadsforening Kooperativ	2 000 000	2 008	0,04
Summa Övriga obligationer		18 520	0,35
Summa Räntebärande värdepapper		301 382	5,67

Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 4 870 050 91,61

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	1 889 985	323 195	6,08
Summa Fond		323 195	6,08

Namn	Antal	Marknadsvärde	Exponering i tkr
SWEDISH 5YR FUT Mar24	16	0	15 308
SWEDISH 2YR FUT Mar24	9	0	8 801
SWEDISH 10YR FUT Mar24	-2	0	-1 822
SW 5YR STDS FUT Mar24	-4	0	-3 667
Summa Futures		0	18 620

Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 323 195 6,08

Namn	Antal	Marknadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
FX forward_CAD/JPY_GOLDMA-LDN 20240104	54 000	413	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	325 855	23	
FX forward_USD/JPY_SEBA-STO 20240104	-2 300	-23	
FX forward_CAD/JPY_GOLDMA-LDN 20240104	-5 754 888	-411	
Summa Valutaterminer		1	0,00

Summa Övriga finansiella instrument 1 0,00

Summa Portföljinnehav 5 196 833 97,76

Övriga tillgångar och skulder 119 256 2,24

Total summa fondförmögenhet 5 316 089 100,00

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	4,09
Volvo AB	2,20
Svenska staten	2,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,70
Alphabet Inc	1,59
AstraZeneca	1,40
Swedbank	1,34
Svenska Handelsbanken AB	1,32
ABB Ltd	1,29
Merck & Co	0,37
Autoliv Inc	0,31
Danaher	0,28
Roche Holding AG	0,27
Kommuninvest Cooperative Society	0,27
Oracle Corporation	0,24
Deutsche Telekom AG	0,23

Pfizer	0,21
International Business Machines Corp	0,21
Goldman Sachs Group Inc	0,17
HSBC Holdings PLC	0,16
Siemens AG	0,16
Øresundskonsortiet	0,14
Unilever NV	0,14
George Weston Ltd	0,14
WW Grainger Inc	0,14
Power Corp Of Canada	0,14
Hitachi	0,13
Länsförsäkringar AB	0,12
Softbank Group Corp	0,09
Kellogg Co	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0,09
Ferguson PLC	0,08
Schibsted ASA	0,08
Prudential plc	0,06
Acciona	0,05
Square Inc	0,04
Constellation Software Inc/Canada	0,04
PCCW Ltd	0,03
Fresenius Se & Co KGAA	0,03
Liberty Formula	0,03
Sampo OYJ	0,03
Aeon Co. Ltd	0,03
FNF Group	0,03
Sartorius AG	0,02
Liberty Broadband Corp	0,02
Zillow Group Inc	0,02
Telecom Italia SpA	0,01
John Swire & Sons Ltd	0,01
IAC/InterActiveCorp	0,01
Bath & Body Works Inc	0,01
Magellan Financial Group Ltd	0,00
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	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsvärde av utlånade värdepapper	110 609	211 707
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet	2,08	4,85
Marknadsvärde av utlånade värdepapper, % av fondens förmögenhet definierade som tillgångar exklusive likvida tillgångar	2,14	4,97

Löptidsprofilen för utlånade värdepapper fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	-	-
1-3 månader	-	-
3 månader - 1 år	-	-
> 1 år	-	-
Obestämd löptid	110 609	211 707

Typ, storlek, valuta och kvalitet på säkerheten	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	74 654	83 241
U.S T-Bonds AAA, USD	20 488	28 654
U.S T-Notes AAA, USD	18 466	62 846
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 484	31 750
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	414	703

French Republic Bond AA2, EUR	249	14 766
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	43	3 194
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18	1 316
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	3	406
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2	667
U.S T-Bills, USD	2	-
U.S CORPORATE BONDS, USD, EUR	-	-
Summa erhållna säkerheter	119 822	227 545

De 10 största utfärdarna av säkerheter per emittent	2023-12-31	2022-12-31
Aktier GBP, USD, CAD, EUR, SEK, CHF, DKK, JPY, BMD, HKD, AUD, SGD, NZD	74 654	83 241
U.S T-Bonds AAA, USD	20 488	28 654
U.S T-Notes AAA, USD	18 466	62 846
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland Bond AA2, GBP	5 484	31 750
Federal Republic of Germany Bond AAA EUR	414	703
U.S T-Bills, USD	-	-
French Republic Bond AA2, EUR	249	14 766
Kingdom of Belgium Bond AA3, EUR	43	3 194
Republic of Austria Bond AA1, EUR	18	1 316
Kingdom of the Netherlands Bond AAA, EUR	3	406
Republic of Finland Bond AA1, EUR	2	667
Summa erhållna säkerheter	119 820	227 545

Intäkter för värdepapperslån	2023-12-31	2022-12-31
SEK	832	658

Säkerhetens löptidsprofil fördelade på följande löptidsintervall	2023-12-31	2022-12-31
< en dag	-	-
1-7 dagar	-	-
7 dagar- 1 månad	5	238
1-3 månader	3	193
3 månader - 1 år	615	4 149
> 1 år	44 545	139 724
Obestämd löptid	74 654	83 241

Motpart vid värdepappersutlåning	2023-12-31	2022-12-31
Goldman Sachs International, UK	32 532	54 135
Societe Generale London Branch, UK	24 053	4 430
J.P. Morgan Securities PLC, UK	17 590	5 340
UBS AG London Branch, UK	16 718	15 775
Citigroup Global Markets Limited, UK	5 940	6 907
HSBC Bank PLC, UK	5 523	636
The Bank of Nova Scotia, UK	4 612	6 817
Merrill Lynch International, UK	3 085	4 128
Morgan Stanley & Co. International PLC, UK	556	52 627

Fonden godtar räntebärande värdepapper och aktier som säkerheter och återanvänder inte säkerheterna	2023-12-31	2022-12-31
Räntebärande värdepapper	45 168	144 304
Aktier	74 654	83 241
Summa erhållna säkerheter	119 822	227 545

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 7,93 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 8,24 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 132 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 1 565 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 18 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	233 788	14,94
Storebrand Grön Obligation A SEK	233 573	14,93
Storebrand Obligation A SEK	233 448	14,92
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	155 711	9,95
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	124 776	7,97

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,60 %

0,60%

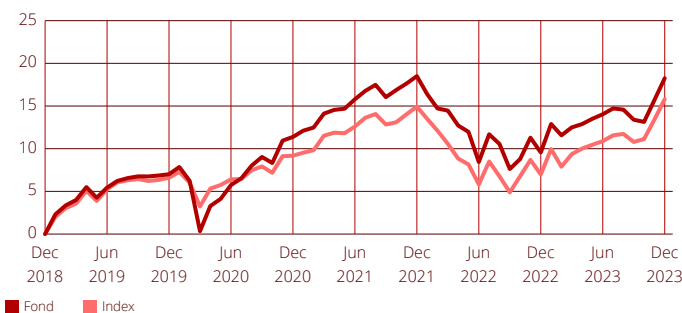
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index	80,00 %
MSCI World Index, net return	13,50 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	5,00 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	1,50 %

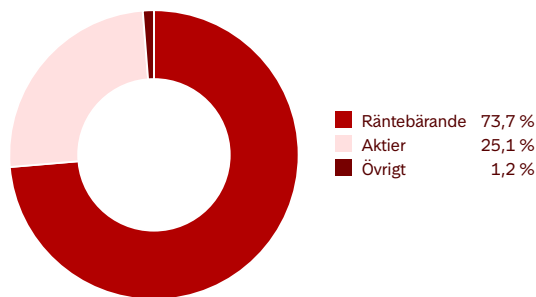
Fondens aktivitetsgrad

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 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

Under helåret 2023 levererade fonden mycket god absolut avkastning men något lägre avkastning än sitt jämförelseindex. I absoluta termer bidrog aktieandelen klart positivt då globala aktier levererade en stark avkastning efter ett år som präglats av stora svängningar. Denna effekt förstärktes av att fonden uppvisade god timing med aktieövervikt under hela året och speciellt i början och slutet av året när den globala aktiemarknaden utvecklades som starkast samtidigt som utförsäljningar gjordes efter uppgången i början av året följt av återköp under nedgången i mars. Dessutom var fonden placerad med övervikt i svenska aktier som gick starkt. Relativt sett bidrog dock aktieandelen negativt på grund av svag relativ avkastning för såväl de breda underfonderna Storebrand Sverige och Global Plus som de mer nischade underfonderna Storebrand Multifactor och Solutions. Detta berodde främst på deras ESG-kriterier då bolag inom bland annat fossilfri energi utvecklades svagt samtidigt som den geopolitiska oron och krigen i Ukraina och Gaza gynnade exkluderade bolag inom försvarsindustri och fossil energi. Ränteandelen bidrog däremot positivt till såväl den absoluta som den relativa avkastningen och fonden var rätt positionerad inom duration under större delen av året. Underfonderna inom räntedelen lyckades inte minst positionera sig framgångsrikt under det första halvårets turbulens på obligationsmarknaden i samband med att amerikanska Silicon Valley Bank kollapsade i mars.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Det gällde framför allt i USA men även i Europa med stöd av kraftiga fall för gaspriserna. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Den svenska ekonomin klarade sig också väl med stöd av en låg kronkurs som bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin. Oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista

kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala och svenska aktier visade upp en likartad utveckling med stora svängningar och totalt sett starkt positiv avkastning. Aktiemarknaderna inledde året starkt följt av en rekyl nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

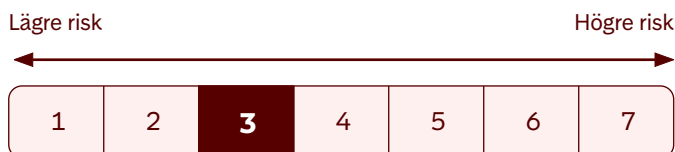
Framtid

I början av 2024 var fonden fortsatt placerad med viss övervikt inom aktieandelen då utsikterna ser goda ut för en mjuklandning, eller snarare förlängning av konjunkturcykeln, vilket skulle vara positivt för riskfyllda tillgångar som aktier. Samtidigt bevakas inflationstal, centralbankernas syn på eventuella kommande räntesänkningar och företagens intjäningsstal noga då besvikelser inom dessa områden skulle kunna förändra utsikterna och göra aktiemarknaden mindre attraktiv. I dagsläget är det mest historiken som talar emot en mjuklandning då dessa har varit mycket sällsynta tidigare. Detta vägs dock upp av att politiker och centralbanker har visat upp en mycket mer aktiv hållning och vilja att bidra till att främja en stabil ekonomisk utveckling från och med pandemin och framåt.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på fondandelar	117 220	-109 063
Ränteintäkter	589	44
Övriga intäkter	5 604	5 688
Summa intäkter och värdeförändring	123 413	-103 331
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-8 948	-8 646
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-25	-74
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-19	-5
- varav ersättning till fondbolaget	-8 904	-8 566
Räntekostnader	-	-94
Summa kostnader	-8 948	-8 740
Årets resultat	114 466	-112 072

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fondandelar	1 545 512	1 406 386
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 545 512	1 406 386
Bankmedel och övriga likvida medel	17 070	24 697
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	507	493
Övriga tillgångar	2 500	1 453
Summa tillgångar	1 565 590	1 433 028
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-77	-47
Övriga skulder	-741	-709
Summa skulder	-818	-756
Fondförmögenhet (Not 2)	1 564 772	1 432 272

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	1 432 272	1 463 918
Andelsutgivning	209 132	234 528
Andelsinlösen	-191 098	-154 102
Resultat enligt resultaträkning	114 466	-112 072
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 564 772	1 432 272

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	1 565	1 432	1 464	1 235	1 168	1 012	982	741	575	
Andelsvärde, kr	125,56	116,32	125,80	118,24	113,60	106,16	107,80	104,69	99,91	
Antal utestående andelar, tusental	12 462	12 313	11 637	10 445	10 286	9 534	9 112	7 079	5 752	
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total avkastning, %	7,93	-7,54	6,39	4,08	7,00	-1,50	3,00	4,80	-0,10	
Index inkl. utdelning %	8,24	-6,92	5,27	2,43	6,60	0,30	2,60	4,20	0,60	

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	5,92	5,20	5,60	5,77	3,30	2,90	2,10	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	5,44	4,57	3,43	3,69	2,90	2,50	1,80	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,80	1,68	2,60	2,57	0,70	0,70	0,60	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,31	-0,15	0,98	1,02	1,00	0,50	2,10	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	-0,10	-0,82	5,23	5,54	2,70	0,70	3,90	0,00	0,00
5 år, %	3,41	1,53	3,74	3,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,60	0,60	0,60	0,60	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	
Transaktionskostnader, tkr	10	-	28	14	-	-	-	-	-	
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, %**	0,62									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	63,81	57,92	63,20	70,63	84,57	80,33	81,34	81,42	-	
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	4,06	3,89	4,05	4,69	5,35	5,18	5,22	5,31	-	

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	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	98,40	0,00

Portföljoversikt 2023-12-31

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 Global Företagsobligation A SEK	2 306 441	233 788	14,94
Storebrand Grön Obligation A SEK	2 223 165	233 573	14,93
Storebrand Obligation A SEK	1 598 915	233 448	14,92
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	1 295 060	155 711	9,95
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	1 103 777	124 776	7,97
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	1 069 211	108 952	6,96
Storebrand Global All Countries A SEK	415 679	94 133	6,02
Storebrand Global Plus A SEK	233 707	62 641	4,00
Storebrand Kortrränta A SEK	505 241	62 355	3,98
Storebrand Sverige Plus A SEK	226 402	47 142	3,01
Storebrand Sverige A SEK	98 008	47 083	3,01
Delphi Green Trends A SEK	36 627	31 534	2,02
Storebrand Global Solutions A SEK	71 948	31 394	2,01
Storebrand Global Multifactor A SEK	189 413	31 304	2,00
Storebrand Emerging Markets A SEK	93 533	15 995	1,02
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	84 873	15 947	1,02
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	144 320	15 736	1,01
Summa Fond		1 545 512	98,77
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 545 512	98,77
Summa Portföljinnehav		1 545 512	98,77
Övriga tillgångar och skulder		19 260	1,23
Total summa fondförmögenhet		1 564 772	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	98,77

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 miljökada 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 10,87 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 12,14 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 146 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 1 160 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 35 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Global All Countries A SEK	116 495	10,04
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	103 742	8,94
Storebrand Grön Obligation A SEK	103 513	8,92
Storebrand Obligation A SEK	103 369	8,91
Storebrand Global Plus A SEK	93 003	8,01

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,70 %

0,70%

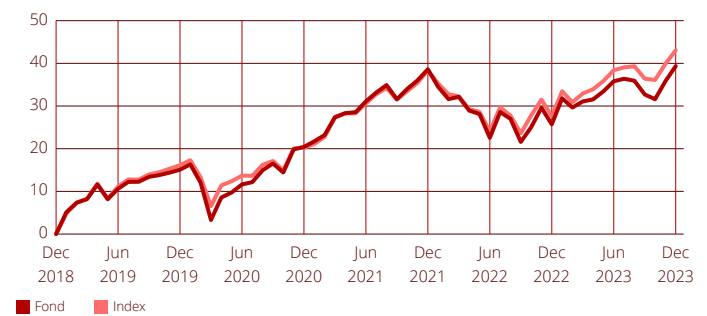
Jämförelseindex

OMRX Mortgage Bond All Index	50,00 %
MSCI World Index, net return	34,00 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	12,50 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	3,50 %

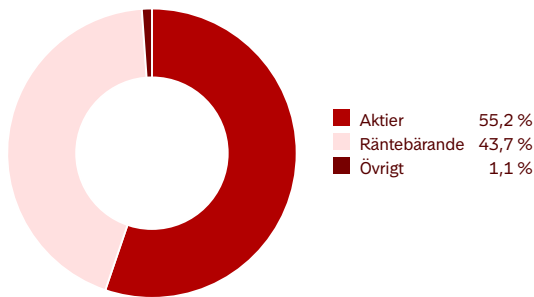
Fondens aktivitetsgrad

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 allokering 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

Under helåret 2023 levererade fonden mycket god absolut avkastning men något lägre avkastning än sitt jämförelseindex. I absoluta termer bidrog aktieandelen klart positivt då globala aktier levererade en stark avkastning efter ett år som präglats av stora svängningar. Denna effekt förstärktes av att fonden uppvisade god timing med aktieövervikt under hela året och speciellt i början och slutet av året när den globala aktiemarknaden utvecklades som starkast samtidigt som utförsäljningar gjordes efter uppgången i början av året följt av återköp under nedgången i mars. Dessutom var fonden placerad med övervikt i svenska aktier som gick starkt. Relativt sett bidrog dock aktieandelen negativt på grund av svag relativ avkastning för såväl de breda underfonderna Storebrand Sverige och Global Plus som de mer nischade underfonderna Storebrand Multifactor och Solutions. Detta berodde främst på deras ESG-kriterier då bolag inom bland annat fossilfri energi utvecklades svagt samtidigt som den geopolitiska oron och krigen i Ukraina och Gaza gynnade exkluderade bolag inom försvarsindustri och fossil energi. Ränteandelen bidrog däremot positivt till såväl den absoluta som den relativa avkastningen och fonden var rätt positionerad inom duration under större delen av året. Underfonderna inom räntedelen lyckades inte minst positionera sig framgångsrikt under det första halvårets turbulens på obligationsmarknaden i samband med att amerikanska Silicon Valley Bank kollapsade i mars.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Det gällde framför allt i USA men även i Europa med stöd av kraftiga fall för gaspriserna. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Den svenska ekonomin klarade sig också väl med stöd av en låg kronkurs som bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin. Oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista

kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala och svenska aktier visade upp en likartad utveckling med stora svängningar och totalt sett starkt positiv avkastning. Aktiemarknaderna inledde året starkt följt av en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

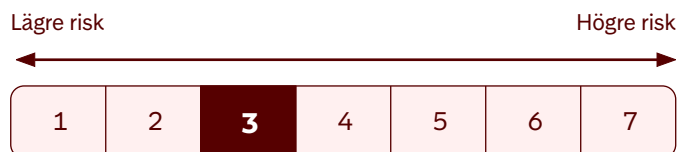
Framtid

I början av 2024 var fonden fortsatt placerad med viss övervikt inom aktieandelen då utsikterna ser goda ut för en mjuklandning, eller snarare förlängning av konjunkturcykeln, vilket skulle vara positivt för riskfyllda tillgångar som aktier. Samtidigt bevakas inflationstal, centralbankernas syn på eventuella kommande räntesänkningar och företagens intjäningsstal noga då besvikelser inom dessa områden skulle kunna förändra utsikterna och göra aktiemarknaden mindre attraktiv. I dagsläget är det mest historiken som talar emot en mjuklandning då dessa har varit mycket sällsynta tidigare. Detta vägs dock upp av att politiker och centralbanker har visat upp en mycket mer aktiv hållning och vilja att bidra till att främja en stabil ekonomisk utveckling från och med pandemin och framåt.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på fondandelar	114 677	-98 890
Ränteutgifter	447	30
Övriga intäkter	4 042	3 813
Summa intäkter och värdeförändring	119 166	-95 046
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-7 650	-7 201
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-14	-4
- varav ersättning till fondbolaget	-7 627	-7 140
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-10	-57
Räntekostnader	-	-64
Summa kostnader	-7 650	-7 265
Årets resultat	111 516	-102 311

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fondandelar	1 147 509	1 001 971
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	1 147 509	1 001 971
Bankmedel och övriga likvida medel	12 399	11 659
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	360	328
Övriga tillgångar	939	914
Summa tillgångar	1 161 207	1 014 871
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-67	-39
Övriga skulder	-655	-590
Summa skulder	-721	-629
Fondförmögenhet (Not 2)	1 160 485	1 014 243
Not 1 Se Portföljoversikt nedan		
Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr		
Fondförmögenhet vid årets början	1 014 243	1 095 583
Andelsutgivning	146 904	131 096
Andelsinlösen	-112 177	-110 126
Resultat enligt resultaträkning	111 516	-102 311
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 160 485	1 014 243

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	1 160	1 014	1 096	925	847	651	645	430	333	
Andelsvärde, kr	157,94	142,44	157,07	136,46	130,41	113,32	116,59	109,42	101,48	
Antal utestående andelar, tusental	7 348	7 120	6 975	6 777	6 494	5 749	5 533	3 934	3 282	
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total avkastning, %	10,87	-9,32	15,11	4,64	15,10	-2,80	6,60	7,80	1,50	
Index inkl. utdelning %	12,14	-7,76	15,04	3,53	16,10	-0,60	5,80	8,00	1,60	

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	9,38	8,87	9,31	9,88	7,30	6,20	4,50	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	8,49	8,02	8,03	8,73	7,00	5,70	4,30	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,67	1,56	1,79	1,74	0,70	0,80	0,60	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,15	0,25	1,08	1,02	0,90	0,40	1,80	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,27	2,17	9,75	9,74	5,80	1,80	7,20	0,00	0,00
5 år, %	6,86	4,09	7,50	6,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,70	0,70	0,70	0,70	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Transaktionskostnader, tkr	8	-	23	13	-	-	-	-	-	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, %**	0,72									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	75,85	66,21	76,92	74,88	88,95	81,22	82,99	81,40	-	-
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	4,75	4,52	4,83	5,07	5,46	5,20	5,28	5,39	-	-

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,41	0,47	0,26	0,26	0,30	0,10	0,10	0,10	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

Portföljoversikt 2023-12-31

SPP Mix 50

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

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- mögenhet
Storebrand Global All Countries A SEK	514 427	116 495	10,04
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	1 023 464	103 742	8,94
Storebrand Grön Obligation A SEK	985 247	103 513	8,92
Storebrand Obligation A SEK	707 986	103 369	8,91
Storebrand Global Plus A SEK	346 985	93 003	8,01
Storebrand Sverige A SEK	169 569	81 462	7,02
Storebrand USA A SEK	167 763	81 336	7,01
Storebrand Sverige Plus A SEK	336 034	69 970	6,03
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	510 406	57 699	4,97
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	565 627	57 637	4,97
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	479 311	57 630	4,97
Storebrand Europa A SEK	216 933	46 216	3,98
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	125 912	23 658	2,04
Delphi Green Trends A SEK	27 303	23 507	2,03
Storebrand Emerging Markets A SEK	137 409	23 497	2,02
Storebrand Global Solutions A SEK	53 800	23 476	2,02
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	213 804	23 312	2,01
Storebrand Global Multifactor A SEK	140 916	23 288	2,01
Storebrand Kortränta A SEK	186 413	23 006	1,98
Storebrand Japan A SEK	96 257	11 693	1,01
Summa Fond		1 147 509	98,88
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1 147 509	98,88
Summa Portföljinnehav		1 147 509	98,88
Övriga tillgångar och skulder		12 976	1,12
Total summa fondförmögenhet		1 160 485	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	98,88

SPP Mix 80

SPP Mix 80 är en aktivt förvaltnad 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 14,62 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 16,00 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 1 492 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 8 638 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 427 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Global All Countries A SEK	1 337 733	15,49
Storebrand USA A SEK	1 206 758	13,97
Storebrand Global Plus A SEK	1 041 851	12,06
Storebrand Sverige Plus A SEK	863 079	9,99
Storebrand Sverige A SEK	862 129	9,98

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Blandfond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,79 %

0,79%

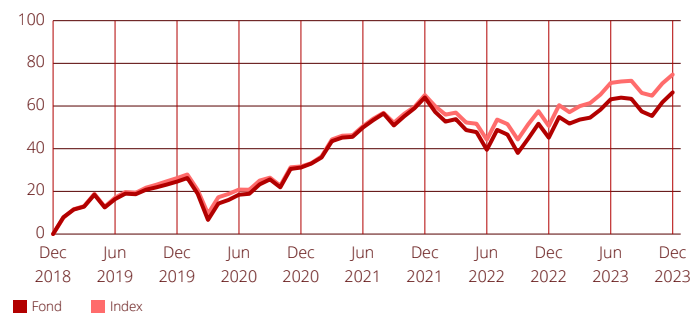
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	54,00 %
OMRX Mortgage Bond All Index	20,00 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	20,00 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	6,00 %

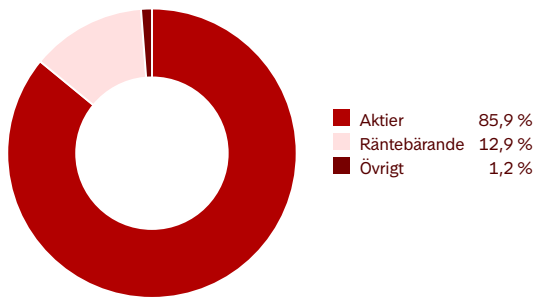
Fondens aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden för fonden mäts med måttet tracking error. Fonden är aktivt förvaltnad och har som målsättning att överträffa sitt jämförelseindex. Fondens jämförelseindex är 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

Under helåret 2023 levererade fonden mycket god absolut avkastning men något lägre avkastning än sitt jämförelseindex. I absoluta termer bidrog aktieandelen klart positivt då globala aktier levererade en stark avkastning efter ett år som präglats av stora svängningar. Denna effekt förstärktes av att fonden uppvisade god timing med aktieövervikt under hela året och speciellt i början och slutet av året när den globala aktiemarknaden utvecklades som starkast samtidigt som utförsäljningar gjordes efter uppgången i början av året följt av återköp under nedgången i mars. Dessutom var fonden placerad med övervikt i svenska aktier som gick starkt. Relativt sett bidrog dock aktieandelen negativt på grund av svag relativ avkastning för såväl de breda underfonderna Storebrand Sverige och Global Plus som de mer nischade underfonderna Storebrand Multifactor och Solutions. Detta berodde främst på deras ESG-kriterier då bolag inom bland annat fossilfri energi utvecklades svagt samtidigt som den geopolitiska oron och krigen i Ukraina och Gaza gynnade exkluderade bolag inom försvarsindustri och fossil energi. Ränteandelen bidrog däremot positivt till såväl den absoluta som den relativa avkastningen och fonden var rätt positionerad inom duration under större delen av året. Underfonderna inom räntedelen lyckades inte minst positionera sig framgångsrikt under det första halvårets turbulens på obligationsmarknaden i samband med att amerikanska Silicon Valley Bank kollapsade i mars.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Det gällde framför allt i USA men även i Europa med stöd av kraftiga fall för gaspriserna. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Den svenska ekonomin klarade sig också väl med stöd av en låg kronkurs som bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin. Oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista

kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala och svenska aktier visade upp en likartad utveckling med stora svängningar och totalt sett starkt positiv avkastning. Aktiemarknaderna inledde året starkt följt av en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med en kraftfull uppgång under det fjärde kvartalet efter att räntenivåerna toppat i slutet av det tredje kvartalet.

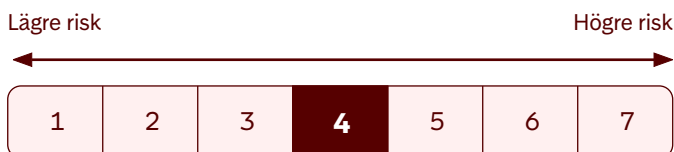
Framtid

I början av 2024 var fonden fortsatt placerad med viss övervikt inom aktieandelen då utsikterna ser goda ut för en mjuklandning, eller snarare förlängning av konjunkturcykeln, vilket skulle vara positivt för riskfyllda tillgångar som aktier. Samtidigt bevakas inflationstal, centralbankernas syn på eventuella kommande räntesänkningar och företagens intjäningsstal noga då besvikelser inom dessa områden skulle kunna förändra utsikterna och göra aktiemarknaden mindre attraktiv. I dagsläget är det mest historiken som talar emot en mjuklandning då dessa har varit mycket sällsynta tidigare. Detta vägs dock upp av att politiker och centralbanker har visat upp en mycket mer aktiv hållning och vilja att bidra till att främja en stabil ekonomisk utveckling från och med pandemin och framåt.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på fondandelar	1 098 517	-849 884
Ränteintäkter	3 010	225
Övriga intäkter	26 782	23 694
Summa intäkter och värdeförändring	1 128 309	-825 965
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-63 475	-56 122
- varav ersättning till fondbolaget	-63 138	-55 771
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	-235	-323
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-102	-27
Räntekostnader	-	-364
Summa kostnader	-63 475	-56 486
Årets resultat	1 064 834	-882 451

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fondandelar	8 533 311	6 996 102
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	8 533 311	6 996 102
Bankmedel och övriga likvida medel	80 503	105 642
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 359	2 043
Övriga tillgångar	27 336	46 486
Summa tillgångar	8 643 510	7 150 274
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-560	-308
Övriga skulder	-5 334	-4 676
Summa skulder	-5 894	-4 984
Fondförmögenhet (Not 2)	8 637 616	7 145 290

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	7 145 290	7 659 398
Andelsutgivning	783 685	632 866
Andelsinlösen	-356 193	-264 523
Resultat enligt resultaträkning	1 064 834	-882 451
Fondförmögenhet vid periodens slut	8 637 616	7 145 290

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	8 638	7 145	7 659	6 066	5 384	3 876	3 620	3 009	2 541	
Andelsvärde, kr	202,85	176,97	199,95	159,92	141,54	121,91	126,33	115,32	103,27	
Antal utestående andelar, tusental	42 581	40 375	38 307	37 930	35 452	31 795	28 654	26 093	24 604	
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	14,62	-11,49	25,03	5,30	24,60	-3,50	9,50	11,70	3,30	
Index inkl. utdelning %	16,00	-8,76	25,42	4,31	26,20	-1,70	9,10	11,90	2,50	

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	12,91	12,62	13,41	14,38	11,40	9,50	7,10	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	11,84	11,61	12,70	13,84	11,10	9,00	6,90	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,61	1,50	1,31	1,23	0,80	0,90	0,60	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,08	0,41	1,13	1,04	0,90	0,40	1,60	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,72	5,20	14,74	14,53	9,60	2,80	10,60	0,00	0,00
5 år, %	10,72	6,97	11,63	9,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Transaktionskostnader, tkr	46	-	132	52	-	-	-	-	-	-
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, %**	0,81									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	87,36	72,82	90,78	78,59	93,83	82,35	84,20	81,58	-	-
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	5,38	5,06	5,59	5,43	5,59	5,23	5,31	5,49	-	-

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,30	0,30	0,21	0,16	0,40	0,10	0,10	0,20	0,30
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00

Portföljoversikt 2023-12-31

SPP Mix 80

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

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondför- mögenhet
Storebrand Global All Countries A SEK	5 907 262	1 337 733	15,49
Storebrand USA A SEK	2 489 039	1 206 758	13,97
Storebrand Global Plus A SEK	3 887 050	1 041 851	12,06
Storebrand Sverige Plus A SEK	4 144 967	863 079	9,99
Storebrand Sverige A SEK	1 794 593	862 129	9,98
Storebrand Europa A SEK	3 213 638	684 643	7,93
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	1 865 354	350 484	4,06
Storebrand Emerging Markets A SEK	1 534 930	262 479	3,04
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	2 382 754	259 800	3,01
Storebrand Obligation A SEK	1 755 285	256 279	2,97
Storebrand Global Företagsobligation A SEK	2 524 342	255 875	2,96
Storebrand Grön Obligation A SEK	2 429 679	255 270	2,96
Storebrand Global Solutions A SEK	398 610	173 933	2,01
Storebrand Japan A SEK	1 423 892	172 976	2,00
Storebrand Global Multifactor A SEK	1 043 716	172 490	2,00
Storebrand High Yield Företagsobligation A SEK	1 133 765	128 166	1,48
Storebrand Global Short Corporate Bond A SEK	1 014 000	103 326	1,20
Storebrand FRN Företagsobligation A SEK	707 066	85 014	0,98
Delphi Green Trends A SEK	40 614	34 966	0,40
Storebrand Kortränta A SEK	211 154	26 060	0,30
Summa Fond		8 533 311	98,79
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		8 533 311	98,79
Summa Portföljinnehav		8 533 311	98,79
Övriga tillgångar och skulder		104 305	1,21
Total summa fondförmögenhet		8 637 616	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	98,79

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 15,10 procent under 2023, medan fondens jämförelseindex avkastade 18,61 procent under samma period. Fondförmögenheten ökade under perioden med 131 miljoner och uppgick vid årsskiftet till 903 miljoner kronor. Fonden hade ett nettoinflöde på 12 miljoner kronor.

Fondens fem största innehav

Innehav	tkr	%
Storebrand Global All Countries A SEK	162 484	17,99
Storebrand Global Plus A SEK	130 516	14,45
Storebrand USA A SEK	126 172	13,97
Storebrand Sverige Plus A SEK	90 455	10,02
Storebrand Sverige A SEK	90 354	10,01

Fondfakta

Startdatum:	2015-09-15
Fondtyp:	Aktiefond
Förvaltare:	Tore Jørgen Rye
Morningstar, Total:	★★
SFDR klassificering:	Artikel 8
Förvaltningsavgift:	0,79 %

0,79%

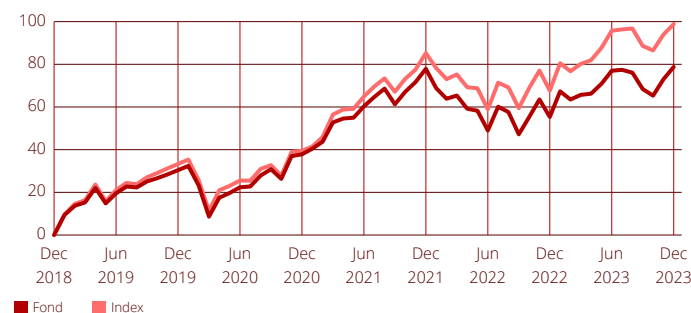
Jämförelseindex

MSCI World Index, net return	67,50 %
Stockholmsbörsen Benchmark Index (SBXCAP)	25,00 %
MSCI Emerging Markets Index, net return	7,50 %

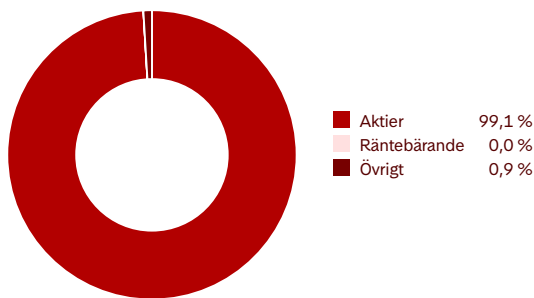
Fondens aktivitetsgrad

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

Under helåret 2023 levererade fonden mycket god absolut avkastning men något lägre avkastning än sitt jämförelseindex. Trots stora svängningar utvecklades såväl globala som svenska aktier mycket starkt på helårsbasis vilket låg till grund för fondens goda absoluta avkastning. Relativt sett hade underfonderna ett utmanande år och såväl de breda underfonderna Storebrand Sverige och Global Plus som de mer nischade underfonderna Storebrand Multifactor och Solutions utvecklades svagare än sina respektive jämförelseindex. Detta berodde främst på deras ESG-kriterier då bolag inom bland annat fossilfri energi utvecklades svagt samtidigt som den geopolitiska oron och krigen i Ukraina och Gaza gynnade exkluderade bolag inom försvarsindustri och fossil energi. I Sverige gick även exkluderade spelbolag starkt och Storebrand Multifactor tappade även på grund av att dess strategier inte fångade upp den mycket starka trenden för AI-relaterade teknikbolag.

Marknadens utveckling

Den globala ekonomin klarade sig mycket bättre än förväntat under 2023 trots att centralbankerna stramade åt sin penningpolitik ordentligt med räntehöjningar under nästan hela året till följd av den kraftfulla uppgången för inflationen under 2022. Det gällde framför allt i USA men även i Europa med stöd av kraftiga fall för gaspriserna. Återöppningen av Kina efter pandemin och en starkare ekonomisk utveckling än förväntat i Japan bidrog också till en överlag mer positiv syn på den globala ekonomin. Den svenska ekonomin klarade sig också väl med stöd av en låg kronkurs som bidrog positivt till exportföretag och turistindustrin. Oron för en ekonomisk hårdlandning minskade och de globala tillväxtutsikterna justerades successivt uppåt från nolltillväxt i början av 2023 till 1–2 procents tillväxt i industriländerna i slutet av året. Marknadsklimatet med stigande räntenivåer gjorde att globala obligationer utvecklades svagt fram till årets sista kvartal då utvecklingen i stället var starkt positivt. Detta sedan långräntorna i bland annat USA föll tillbaka efter att centralbankerna tycktes vara klara med sina räntehöjningar. Globala och svenska aktier visade upp en likartad utveckling med stora svängningar och totalt sett starkt positiv avkastning. Aktiemarknaderna inledde året starkt följt av en rekyll nedåt och sedan svängig utveckling till följd av oro kring centralbankernas räntehöjningar. Året avslutades med

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

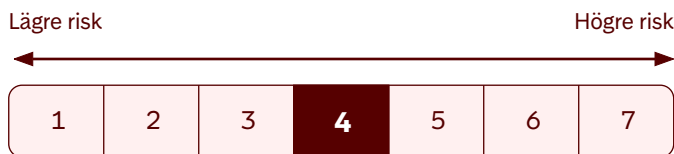
Framtid

I början av 2024 var fonden fortsatt fullinvesterad i aktier och utsikterna ser goda ut för en mjuklandning eller snarare förlängning av konjunkturcykeln som skulle gynna aktiemarknaden. Samtidigt utgör inflationstal, centralbankernas syn på eventuella kommande räntesänkningar och företagens intjäningstal viktiga faktorer att bevaka då besvikelser inom dessa områden skulle kunna förändra utsikterna och göra aktiemarknaden mindre attraktiv. I dagsläget är det mest historiken som talar emot en mjuklandning då dessa har varit mycket sällsynta tidigare. Detta vägs dock upp av att politiker och centralbanker har visat upp en mycket mer aktiv hållning och vilja att bidra till att främja en stabil ekonomisk utveckling från och med pandemin och framåt.

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	2023-12-31	2022-12-31
Värdeförändring på fondandelar	121 753	-111 432
Ränteintäkter	263	15
Övriga intäkter	3 334	3 126
Summa intäkter och värdeförändring	125 349	-108 291
Kostnader		
Förvaltningskostnader	-6 833	-6 411
- varav ersättning till fondbolaget	-6 838	-6 364
- varav ersättning till förvaringsinstitutet	16	-43
- varav ersättning till tillsynsmyndighet	-11	-3
Räntekostnader	-	-34
Summa kostnader	-6 833	-6 445
Årets resultat	118 517	-114 736

Balansräkning, tkr

Tillgångar	2023-12-31	2022-12-31
Fondandelar	894 520	764 928
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)	894 520	764 928
Bankmedel och övriga likvida medel	6 891	6 039
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	278	256
Övriga tillgångar	2 004	1 698
Summa tillgångar	903 693	772 920
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-59	-33
Övriga skulder	-557	-509
Summa skulder	-616	-543
Fondförmögenhet (Not 2)	903 077	772 377

Not 1 Se Portföljoversikt nedan

Not 2 Förändring av fondförmögenhet, tkr

Fondförmögenhet vid årets början	772 377	924 845
Andelsutgivning	94 619	56 287
Andelsinlösen	-82 436	-94 018
Resultat enligt resultaträkning	118 517	-114 736
Fondförmögenhet vid periodens slut	903 077	772 377

Nyckeltal

Fondens utveckling	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Fondförmögenhet, msek	903	772	925	676	651	503	575	324	267	
Andelsvärde, kr	225,32	195,77	224,19	173,69	164,33	126,04	131,41	118,05	104,13	
Antal utestående andelar, tusental	4 008	3 945	4 125	3 894	3 964	3 988	4 379	2 741	2 569	
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning, %	15,10	-12,68	29,08	5,69	30,40	-4,10	11,30	13,40	4,10	
Index inkl. utdelning %	18,61	-9,50	32,82	4,64	33,30	-2,40	11,30	14,60	3,00	

Risk och avkastningsmått

Totalrisk fond, %	14,61	14,26	15,62	16,82	13,40	11,10	8,40	0,00	0,00
Totalrisk jämförelseindex, %	14,14	14,03	15,85	17,28	13,80	11,20	8,60	0,00	0,00
Aktiv risk (tracking error), %	1,74	1,60	1,58	1,31	0,90	0,80	1,00	0,00	0,00
Sharpe kvot	-0,10	0,43	1,11	1,06	0,90	0,40	1,60	-	-

Genomsnittlig årsavkastning

2 år, %	0,25	6,17	16,80	17,39	11,80	3,30	12,30	0,00	0,00
5 år, %	12,32	8,30	13,69	10,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kostnader

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningsavgift, %	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79	0,79
Transaktionskostnader, tkr	6	-	18	10	9	-	-	-	63	
Transaktionskostnader i % av omsättningen*	0,00									
Avgifter, %**	0,81									
Insättningsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Uttagsavgift, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Förvaltningskostnad för engångsinsättning, 10 000 kr	88,31	72,27	92,59	78,11	96,60	83,04	85,14	81,72	-	
Förvaltningskostnad för månadssparande, 100 kr	5,40	5,07	5,66	5,46	5,67	5,26	5,34	5,53	-	

* Nytt nyckeltal från 2023.

** Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

Omsättningshastighet

Omsättningshastighet, ggr	0,24	0,14	0,16	0,12	0,30	0,20	0,10	0,30	0,30
Andel av omsättning som skett genom närmst. vp-institut, %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00

Portföljöversikt 2023-12-31

SPP Mix 100

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

Namn	Antal	Mark- nadsvärde i tkr	% av fondförmögenhet
Storebrand Global All Countries A SEK	717 510	162 484	17,99
Storebrand Global Plus A SEK	486 945	130 516	14,45
Storebrand USA A SEK	260 239	126 172	13,97
Storebrand Sverige Plus A SEK	434 413	90 455	10,02
Storebrand Sverige A SEK	188 079	90 354	10,01
Storebrand Europa A SEK	336 077	71 599	7,93
Storebrand Sverige Småbolag Plus A SEK	416 307	45 391	5,03
Storebrand Emerging Markets Plus A SEK	195 076	36 653	4,06
Storebrand Emerging Markets A SEK	213 653	36 535	4,05
Delphi Green Trends A SEK	37 126	31 964	3,54
Storebrand Global Solutions A SEK	62 412	27 234	3,02
Storebrand Global Multifactor A SEK	163 481	27 018	2,99
Storebrand Japan A SEK	149 363	18 145	2,01
Summa Fond		894 520	99,05
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		894 520	99,05
Summa Portföljinnehav		894 520	99,05
Övriga tillgångar och skulder		8 557	0,95
Total summa fondförmögenhet		903 077	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	99,05

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) och har uppdragit Storebrand Asset Management AS (a) och de tekniska IT-delarna av (b). 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.

Fondbolagets funktion för internrevision har i enlighet med kraven i Finansinspektionens föreskrifter granskat om fondbolagets ersättningsystem överensstämmer med ersättningspolicyn, avseende 2023. Resultatet av granskningen har rapporterats till styrelsen och visade inte på några avvikelser eller omständigheter som ger anledning att anse att fondbolagets ersättningsystem inte överensstämmer med kraven i Finansinspektionens föreskrifter.

Fondbolaget har under 2023 haft i genomsnitt 12 anställda. Det sammanlagda ersättningsbelopp som verkställande ledning (3) inklusive anställda med ansvar för kontrollfunktion (2) har fått utbetalt under räkenskapsåret uppgår till 6 785 748 kr och övriga anställda till 4 275 371 kr. 230 000 kr av ersättningsbeloppet till övriga anställda avser utbetalning av rörlig ersättning. Sedan 2016 utgår ingen rörlig ersättning till ledande befattningshavare och

kontrollfunktioner i konsekvens med ovan. Lön och andra ersättningar till förvaltare inom ramen för utlagd verksamhet uppgick för 2023 till 12 051 694 kr.

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 fondandel-sägarnas intresse beaktas, exempelvis genom att portfölj-bolagens 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 utve-

ckling 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.

Redovisningsprinciper

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

Värderingsprinciper

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

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



Skatteregler

Fondens skatt

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

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

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

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

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

Fondspararens skatt

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

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

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

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

Fondandelar kan delas upp i tre olika kategorier skattemässigt

1. Marknadsnoterade fonder (utom räntefond)

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

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

2. Marknadsnoterade räntefonder

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

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

3. Onoterade fonder

Gruppen omfattar alla typer av onoterade fonder.

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

Beskattnings 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.