

Fakta om fonden
ISIN: NO0010841588

Lanceringsdato, andelsklasse:
26.02.2019

Lanceringsdato, fond: 20.06.2011

Andelsklasse valuta: DKK

NAV: 2.029,56 DKK

AUM: 9.949 MDKK

Referenceindeks: MSCI All Countries (M1WD Index)

Minimumsinvestering: 100 DKK

Fast forvaltningshonorar: 0,30 %

Løbende omkostninger: 0,30 %

Antal værdipapirer: 2066

SFDR: Artikel 8


Geir Magne Bøe
Forvaltet fonden siden
01. januar 2022

Investeringsstrategi

Storebrand Indeks – Alle Markeder er en indekxnær aktiefond, som har til formål at opnå en værdiudvikling tilsvarende det globale aktiemarked, målt ved fondens referenceindeks. Fondens investeringer hovedsageligt i aktier, der er noteret på de globale børsmarkeder, herunder vækstmarkeder. Investeringerne sammensættes således, at de i størst muligt omfang afspejler egenskaberne ved referenceindekset. Det betyder, at fonden vil opnå omtrent samme afkast og risiko som referenceindekset. Fondens forvaltes i tråd med Storebrands principper for bæredygtige investeringer. Selskaber, der bryder med disse principper, bliver ekskluderet. Den forventede relative volatilitet skal være lavest mulig, og derivater kan benyttes for en mere rimelig eller effektiv forvaltning.

Storebrand Indeks - Alle Markeder A (DKK)

BÆREDYGTIGHED

RISIKOPROFIL

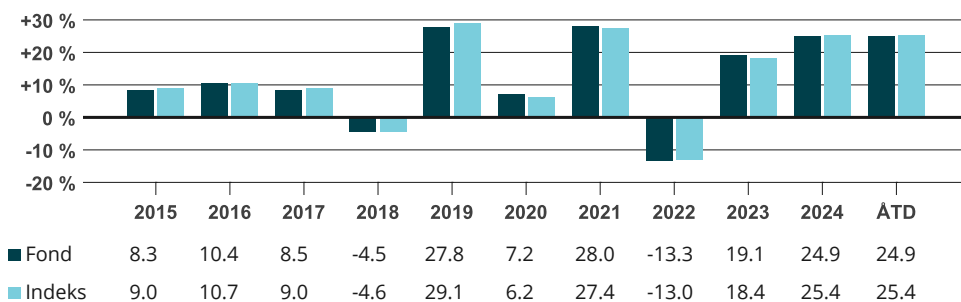
ÅR-TIL-DATO AFKAST
24,93 %
31.12.2024

ÅRLIG AFKAST
12,08 %
Gennemsnitligt sidste 5 år

Månedrapport for December 31.12.2024. Alle opgørelser er i DKK medmindre andet er angivet.

Historisk afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Fremtidige afkast vil afhænge af markedsudviklingen, porteføljevalterens evner, fondens risikoprofil samt tilhørende omkostninger. Afkastet kan blive negativt som følge af en negativ prisudvikling. Fondens centrale investorinformation samt faktaark er tilgængeligt på hjemmesiden: storebrandfondene.dk

Historisk afkast i DKK



Benchmark-indekset kan bruges som referencepunkt til at sammenligne fondens afkast, men fondens sammensætning vil afvige noget fra indekset. Se prospektet for yderligere information om indekxnære fonde.

Tidligere udvikling inden startdatoen for aktieklassen refererer til en anden aktiekasse, som er repræsentativ for denne udvikling.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøgletal	1 år	3 år	5 år
Sidste måned	-0,43	-0,42	Std.afvigelse	8,07	13,41	14,90
År-til-dato	24,93	25,38	Std.afvigelse indeks	8,03	13,31	14,92
12 måneder	24,93	25,38	Tracking error	0,23	0,34	0,35
3 år (årlig)	8,86	8,87	Information ratio	-1,93	-0,02	0,81
5 år (årlig)	12,08	11,80	Active share: 13 %			
10 år (årlig)	10,85	10,95				
Siden start (årlig)	11,65	11,87				

Forvalterkommentar for december 2024

I december havde fonden en værdinedgang på -0,43 pct. Referenceindekset havde en nedgang på -0,42 pct. i samme periode. I løbet af hele 2024 var afkastet på 24,93 pct. mod referenceindekset, der gav 25,38 pct. Det relative afkast blev dermed -0,45 pct.

Det største positive bidrag til det relative afkast denne måned kom fra en undervægt i de ekskluderede selskaber Exxon og Chevron. De største negative bidrag til forskellen i afkastet kom fra en undervægt i de ekskluderede selskaber Palantir og Boeing. Fondens har en sektorfordeling meget lig benchmark. På sektorniveau kom de største bidrag til det relative afkast fra energisektoren og stabilt forbrug. De største negative bidrag på sektorniveau til det relative afkast kom fra finanssektoren og fra forsyningstjenester.

Fonden er en indekxnær aktiefond, der sigter mod at afspejle afkastet hos fondens referenceindeks, samtidig med, at man afstår fra at investere i selskaber, som bryder med Storebrands eksklusionspolitik for bæredygtige investeringer.

Internationalt steg de store amerikanske teknologiaktier også i december. Teknologindekset Nasdaq steg hele 30 pct. i 2024, og prisen på de amerikanske aktiemarkeder er for tiden i den høje ende. Indtjeningen for amerikanske selskaber er også meget stærk for tiden. Det japanske aktiemarked afsluttede året stærkt og steg 4 pct., efter at bilfabrikanterne Honda og Nissan varslede forhandlinger om en mulig

sammenlægning. Både den amerikanske og europæiske centralbank sænkede som ventet styringsrenterne i december. Global makro ser fortsat ud til at gå mod en blød landing. Amerikansk økonomi går godt, mens det er en noget svagere udvikling i Kina og Europa. Den norske krone fortsatte med at svække sig i december, noget som bidrog til at den norske centralbank holdt styringsrenten i ro på 4,5 pct. Forventninger om fortsat faldende inflation og rentesænkninger, samt positive vækstudsigter i USA, bidrager til en fortsat positiv indstilling til aktiemarkedene.

Sidste måneds bidrag

↗ Største positive bidragsydere	Vægt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragsydere	Vægt (%)	Bidrag (%)
Broadcom Inc	1,17	0,43	UnitedHealth Group Inc	0,65	-0,11
Apple Inc	4,81	0,38	Novo Nordisk A/S	0,41	-0,07
Alphabet Inc	2,60	0,35	Home Depot Inc/The	0,53	-0,04
Tesla Inc	1,51	0,25	Adobe Inc	0,28	-0,03
Amazon.com Inc	2,68	0,21	Berkshire Hathaway Inc	0,90	-0,03

Bidrag til fondens afkast NOK

Beholdninger

Største beholdninger	Andel (%)	10 største lande	Andel (%)	10 største sektorer	Andel (%)
Apple Inc	5,0	USA	67,8	Informationsteknologi	26,2
NVIDIA Corp	4,3	Japan	4,8	Finans	16,9
Microsoft Corp	3,9	Canada	2,8	Cyklisk forbrug	11,5
Alphabet Inc	2,7	Kina	2,8	Sundhed	9,6
Amazon.com Inc	2,7	Storbritannien	2,3	Industri	9,4
Meta Platforms Inc	1,7	Indien	2,1	Kommunikationsservice	8,5
Tesla Inc	1,5	Taiwan	2,0	Stabilt forbrug	5,9
Broadcom Inc	1,3	Frankrig	2,0	Energi	3,8
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,0	Tyskland	1,7	Materialer	3,6
JPMorgan Chase & Co	0,9	Australien	1,5	Forsyning	2,4
Total andel	25,0 %	Total andel	89,8 %	Total andel	97,9 %

Bæredygtighed

Bæredygtighed



Kulstofintensitet (ton CO₂e/MNOK)



Bæredygtighedskriterier

- ✓ Følger Storebrand Eksklusions Politik
- ✓ Følger NBIMs udelukkelsesliste

Storebrands bæredygtighedsscore måler både risici og muligheder relateret til bæredygtighed. Scoren rangerer fra 1-10, hvor 10 er den mest bæredygtige, og er baseret på en vurdering af beholdningerne i fonden.

Kulstofintensitet måler en virksomheds udledning i tons CO₂-ækvivalenter i forhold til dens indtjening. Lavere kulstofintensitet betyder, at virksomheden har lavere udledninger per million NOK i salgsindtægt og er derfor mere kulstofeffektiv. Beregningsmetoden er baseret på EU-regelværket SFDR. Vores beregninger inkluderer indtil videre udledninger fra scope 1 og 2, og vi vil inkludere scope 3, når datakvaliteten forbedres.