

Fakta om fondet
ISIN: NO0008000783

Startdato, andelsklasse: 14.09.1983

Startdato, fond: 14.09.1983

Valuta, andelsklasse: NOK

Andelskurs (NAV): 578,43 NOK

Forvaltningskapital: 1 754 MNOK

Referanseindeks: Oslo Børs
Fondsindex (.OSEFX)

Minste tegningsbeløp: 100 NOK

Fast forvaltningshonorar: 1,50 %

Løpende kostnader: 1,50 %

Antall investeringer: 66

SFDR: Artikkel 8

Hans Thrane Nielsen
Forvaltet fondet siden
01. juli 2021

Investeringsstrategi

Storebrand Norge har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i norske aksjer. Fondet er stilnøytralt, har en diversifisert sektorsammensetning, og investerer i store, mellomstore og små selskaper. Fondets investeringer er basert på en grundig fundamentalanalyse, som blant annet innebærer vurdering av nøkkeltall, selskapets virksomhet, ledelse, framtidsutsikter og markedsposisjon. Derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer.

Storebrand Norge A

BÆREKRAFT


7 av 10

RISIKO


6 av 7

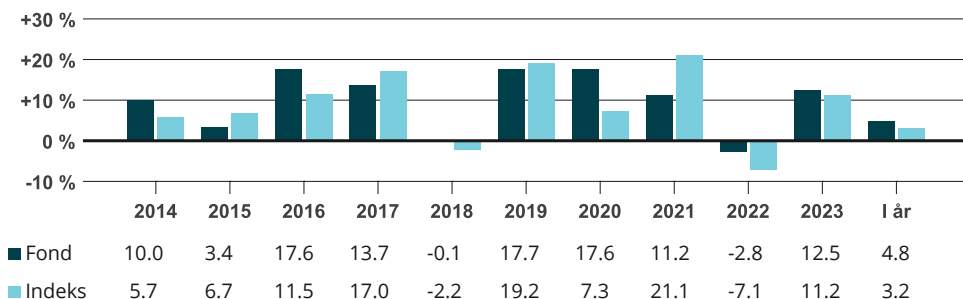
AVKASTNING I ÅR
4,79 %
27.03.2024

ÅRLIG AVKASTNING
9,95 %
Gjennomsnitt siste 5 år

Månedssrapport for Mars 31.03.2024. Alle tall er i NOK etter avgifter.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko og kostnader. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Historisk avkastning NOK



Referanseindeksen kan benyttes som et referansepunkt for å sammenligne avkastningen i fondet. Indeksen kan også være en kilde for valg av fondets investeringer, men fondets sammensetning kan avvike betydelig fra indeksen.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøkkeltall	1 år	2 år	3 år
Måned	4,58	4,55	Standardavvik	-	-	14,07
Hittil i år	4,79	3,15	Std.avvik indeks	-	-	13,71
12 måneder	17,16	14,53	Tracking error (TE)	-	-	4,06
3 år	6,35	6,32	Information ratio (IR)	-	-	0,00
5 år	9,95	8,67	Fondets aktive andel er 37 %			
10 år	10,19	8,92				
Siden start	11,48	10,01				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for mars 2024

Fondet steg 4,6 prosent i mars, det samme som referanseindeksens oppgang. Hittil i år har fondet steget 4,8 prosent sammenlignet med referanseindeksens oppgang på 3,2 prosent.

Beste sektorer i mars var energisektoren som steg 9 prosent, drevet av høyere oljepris. IT-sektoren samt råvaresektoren steg begge 6 prosent. Helsesektoren var eneste sektor med nedgang. Sektoren falt 26 prosent, forårsaket av skuffende resultater fra Ultimovacs hovedstudie innenfor føflekkreft.

Globale aksjemarkeder viste en fortsatt god utvikling drevet av økt tro på en myk landing i global økonomi. Den økonomiske aktiviteten i USA har overrasket på oppsiden, men forventningene er fortsatt at styringsrenten skal kuttes tre ganger til i løpet av året. Her hjemme fortsatt oljeprisen oppover, drevet og god etterspørsel og uro i midt-Østen. Flere offshoreaksjer steg pent på gode rigg- og supplyrater. Den norske kronen svekket seg i mars, samtidig som lange renter falt noe. Forslag fra EU om toll på elbiler fra Kina medførte at bilskipaksjene falt noe tilbake. Schibstedkursen fikk et løft etter at de annonserte at de vil betale ut mesteparten av provenyet fra salg av Adevinta og News Media.

Fondet har i mars vektet seg opp i AkerBP på bekostning av Vår Energi. Fondet har også kjøpt seg noe opp i Elkem, AutoStore, Cadeler, Europris, Mowi og Schibsted. Nytt selskap i porteføljen er Atea. Beste bidragsyter til fondets avkastning i mars var undervektene i DnB, Norwegian Air Shuttle og Aker Carbon Capture, samt overvekten i Aker. Negative bidragsytere var blant annet overvektene i WalleniusWilhelmsen og BW Energy, samt undervektene i Equinor, Kongsberg Gruppen og Tomra.

Vi går nå inn i rapporteringssesongen for første kvartal. Inntjeningsestimaterne for selskapene på Oslo Børs har steget noe gjennom kvartalet, hovedsakelig drevet av en svak kronekurs, og sterke råvarepriser. Fra tidligere kvartaler har vi sett at selskaper som ikke innfrir markedets forventninger blir kraftig straffet av aksjemarkedet. Det er naturlig å anta at dette også vil bli tilfellet for dette kvartalet, selv om fokuset i stor grad kommer til å være rettet mot selskapenes guiding og fremtidsutsikter. Inntjeningsnivået blant selskapene på Oslo Børs er fortsatt høyt.

Bidragssytere forrige måned

↗ Største bidragssytere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragssytere	Vekt (%)	Bidrag (%)
Subsea 7 SA	4,92	0,53	Wallenius Wilhelmsen ASA	1,51	-0,23
Aker ASA	5,61	0,48	Hoegh Autoliners ASA	1,22	-0,15
Schibsted ASA	3,95	0,43	Mowi ASA	3,60	-0,11
SalMar ASA	4,74	0,29	BW Energy Ltd	1,29	-0,07
Kongsberg Gruppen ASA	2,59	0,28	Hexagon Composites ASA	0,32	-0,06

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Telenor ASA	6,7	Norge	78,8	Energi	22,7
Aker ASA	5,8	Storbritannia	5,1	Industri	17,5
Subsea 7 SA	5,1	Brasil	4,6	Finans	15,5
SalMar ASA	4,8	Singapore	3,0	Konsumentvarer	13,6
SpareBank 1 SR-Bank ASA	4,8	Færøyene	2,4	Kommunikasjon	12,9
Yara International ASA	4,6	Frankrike	2,0	Råvarer	12,1
Schibsted ASA	4,2	Gabon	1,3	Forbruksvarer	2,2
Mowi ASA	3,6	Danmark	0,7	Forsyningsselskaper	1,3
Aker BP ASA	3,5	Sør-Afrika	0,7	Teknologi	0,6
Norsk Hydro ASA	3,3	Hongkong SAR Kina	0,1	Eiendom	0,1
Total andel	46,2 %	Total andel	98,5 %	Total andel	98,5 %

Bærekraft

Bærekraftsscore



Storebrands bærekraftsscore måler både risiko og muligheter knyttet til bærekraft. Scoren går fra 1-10, og er basert på bærekraftsscoren til selskapene i fondet. 10 er best, og betyr at en høy andel av porteføljeselskapene presterer godt på bærekraftsindikatorerne scoren bygger på

Karbonavtrykk (tonn CO₂e/MNOK)



Et lavt karbonavtrykk betyr at en portefølje har en lav eksponering mot karbonintensive selskaper. Karbonavtrykket måler porteføljeselskapenes utslipp i CO₂-ekvivalenter i forhold til salgsinntekter. Synliggjøring av dette er en del av Storebrands forpliktelser til «Montréal Carbon Pledge» og PDC.

Bærekraftskriterier

- ✓ Følger Storebrandstandarden
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste