

Fakta om fondet
ISIN: NO0008000841

Startdato, andelsklasse: 10.09.1992

Startdato, fond: 10.09.1992

Valuta, andelsklasse: NOK

Andelskurs (NAV): 421 441,64 NOK

Forvaltningskapital: 555 MNOK

Referanseindeks: Oslo Børs Hovedindeks (.OSEBX)

Minste tegningsbeløp: 100 NOK

Fast forvaltningshonorar: 1,50 %

Løpende kostnader: 1,50 %

Antall investeringer: 42

SFDR: Artikkel 8

Alf Inge Gjerde
Forvaltet fondet siden 01. juli 2021

Tiril Støle
Forvaltet fondet siden 01. september 2023

Investeringsstrategi

Storebrand Vekst har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i norske aksjer. Fondet investerer i små, mellomstore og store vekstselskaper. Slike selskaper kjennetegnes ofte av høye forventninger til fremtidig inntjening og dertil høy risiko. Enkelte av fondets investeringer kan periodevis ha lav omsettelighet, noe som kan gi økt risiko for kursfall. 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 Vekst A

BÆREKRAFT


7 av 10

RISIKO


6 av 7

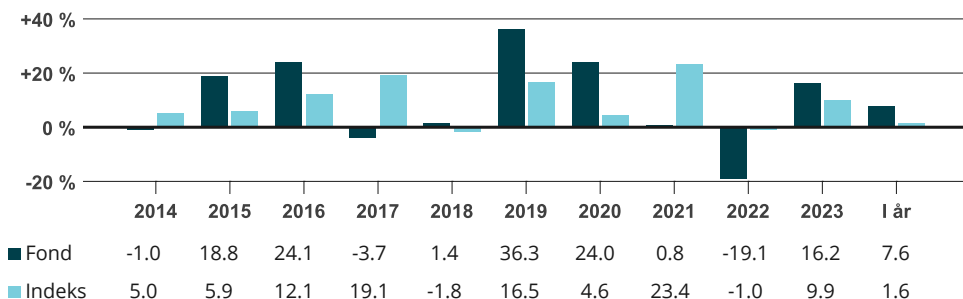
AVKASTNING I ÅR
7,62 %
27.03.2024

ÅRLIG AVKASTNING
8,85 %
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 kursstap.

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	5,10	4,90	Standardavvik	-	-	15,74
Hittil i år	7,62	1,65	Std.avvik indeks	-	-	13,21
12 måneder	23,05	14,61	Tracking error (TE)	-	-	8,52
3 år	-0,73	8,11	Information ratio (IR)	-	-	-1,01
5 år	8,85	8,89	Fondets aktive andel er 71 %			
10 år	8,98	9,01				
Siden start	12,95	9,76				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for mars 2024

Fondet steg 5,1 prosent i mars, noe bedre enn referanseindeksens oppgang på 4,9 prosent. Hittil i år har fondet steget 7,6 prosent sammenlignet med referanseindeksens oppgang på 1,7 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 3 ganger til i løpet av året. Her hjemme fortsatt oljeprisen oppover, drevet av god etterspørsel og uro i midt-Østen. 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 noe opp i Aker Solutions, AutoStore, Bouvet, Atea, Nordic Semiconductor og Scatec. Nytt selskap i fondet er Multiconsult. Overvekten i Subsea7 er redusert etter en periode med sterk kursoppgang. Fondet har også vektet seg ned i de amerikanske teknologiselskapene AMD, KLA-

Tencor og Marvell. Beste bidragsyttere til fondets avkastning i mars var overvektene i Subsea7, TGS Nopec, Kongsberg Gruppen og Schibsted. Negative bidragsyttere var blant annet overvektene i Hexagon, Nordic Semiconductor og Gentian Diagnostics.

Vi går nå inn i rapporteringssesongen for første kvartal. Inntjeningsestimatenes 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.

Bidragsyttere forrige måned

↗ Største bidragsyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragsyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)
Subsea 7 SA	9,51	1,06	Nordic Semiconductor ASA	3,70	-0,17
Kongsberg Gruppen ASA	6,54	0,69	Hexagon Composites ASA	0,73	-0,12
Schibsted ASA	6,37	0,62	Nykode Therapeutics ASA	0,84	-0,10
SalMar ASA	7,04	0,44	Gentian Diagnostics AS	2,26	-0,07
Aker BP ASA	7,91	0,37	Kitron ASA	0,89	-0,06

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Subsea 7 SA	9,3	Norge	63,1	Energi	28,9
Aker BP ASA	7,8	Storbritannia	9,3	Teknologi	17,2
SalMar ASA	7,0	USA	5,7	Industri	13,0
Kongsberg Gruppen ASA	6,8	Færøyene	4,5	Konsumentvarer	12,7
Schibsted ASA	6,6	Frankrike	2,9	Kommunikasjon	9,5
Bakkafrost P/F	4,5	UNCLASSIFIED	2,9	Forsyningselskaper	3,3
Nordic Semiconductor ASA	3,8	Sør-Afrika	2,6	Unclassified	3,2
Panoro Energy ASA	3,6	Sverige	1,9	Helse	3,0
DNO ASA	3,1	Total andel	92,8 %	Finans	1,6
Adevinta ASA	2,9			Forbruksvarer	0,4
Total andel	55,2 %			Total andel	92,8 %

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 bærekraftsindikatorene 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

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Det kan være risiko knyttet til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskappsspesifikke forhold. Før investering anbefales kunder å sette seg inn i fondets nøkkelinformasjon og prospekt som inneholder nærmere informasjon om fondets egenskaper og kostnader.