

Fakta om fondet
ISIN: NO0008000999

Startdato, andelsklasse: 22.12.1997

Startdato, fond: 22.12.1997

Valuta, andelsklasse: NOK

Andelskurs (NAV): 1 222,92 NOK

Forvaltningskapital: 1 547 MNOK

Referanseindeks: Oslo Børs
Hovedindeks (OSEBX)

Minste tegningsbeløp: 100 NOK

Fast forvaltningshonorar: 1,50 %

Løpende kostnader: 1,50 %

Antall investeringer: 41

SFDR: Artikkel 8


Alf Inge Gjerde
Forvaltet fondet siden
22. desember 1997

Investeringsstrategi

Storebrand Verdi har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i norske aksjer. Fondet investerer i store, mellomstore og små verdiselskaper. Slike selskaper kjennetegnes ofte av en stabil og forutsigbar inntjening. 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 Verdi A

BÆREKRAFT

RISIKO

AVKASTNING I ÅR

0,79 %
27.03.2024

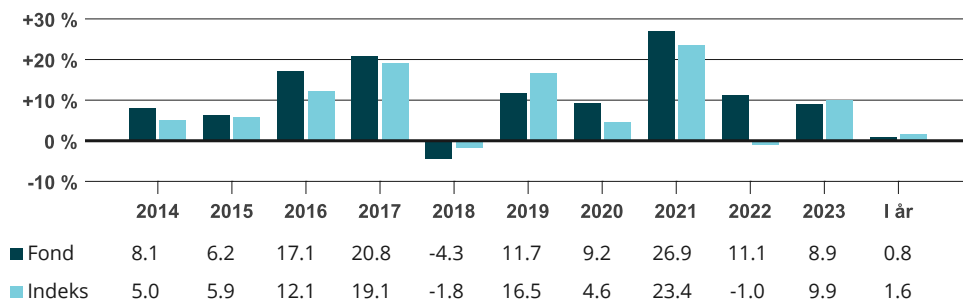
ÅRLIG AVKASTNING

12,04 %
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	3,53	4,90	Standardavvik	-	-	12,74
Hittil i år	0,79	1,65	Std.avvik indeks	-	-	13,21
12 måneder	13,60	14,61	Tracking error (TE)	-	-	5,21
3 år	12,15	8,11	Information ratio (IR)	-	-	0,74
5 år	12,04	8,89	Fondets aktive andel er 34 %			
10 år	10,98	9,01				
Siden start	9,69	9,76				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for mars 2024

Fondet steg 3,5 prosent i mars, noe mindre enn referanseindeksens oppgang på 4,9 prosent. Hittil i år har fondet steget 0,8 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 og 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 april vektet seg opp i Equinor, Frontline og Odfjell Drilling, samtidig som vektingen i Borr Drilling, BW Energy og BW LPG er redusert. Fondet har kjøpt seg opp i Bonheur, Cadeler og sjømatelskapene Austevoll Seafood, Lerøy Seafood og Mowi. Overvektene i Norske Skog, Golden Ocean

Group og Pareto Bank er noe redusert. Beste bidragsyttere til fondets avkastning i mars var overvektene i Equinor, Aker og Beerenberg. Negative bidrag kom blant annet fra overvektene i Wallenius Wilhelmsen, Høegh Autoliners, Mowi og DNB.

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.

Bidragsyttere forrige måned

↗ Største bidragsyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragsyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)
Equinor ASA	19,21	1,73	Wallenius Wilhelmsen ASA	1,58	-0,24
Norsk Hydro ASA	4,10	0,36	Mowi ASA	7,96	-0,24
Aker ASA	3,27	0,28	Høegh Autoliners ASA	0,91	-0,12
Telenor ASA	5,64	0,21	Gram Car Carriers ASA	0,82	-0,08
Storebrand ASA	3,36	0,18	Norske Skog ASA	1,02	-0,08

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Equinor ASA	19,8	Norge	88,1	Energi	28,5
DNB Bank ASA	12,4	Brasil	4,2	Finans	20,6
Mowi ASA	7,7	Singapore	3,3	Konsumentvarer	14,3
Telenor ASA	5,7	Danmark	0,7	Råvarer	12,1
Yara International ASA	4,2	Gabon	0,3	Industri	11,8
Norsk Hydro ASA	4,1	Mexico	0,3	Kommunikasjon	5,7
Storebrand ASA	3,3	Total andel	96,8 %	Forbruksvarer	2,9
Aker ASA	3,3			Forsyningsselskaper	0,5
Orkla ASA	3,1			Eiendom	0,5
Hafnia Ltd	2,8			Total andel	96,8 %
Total andel	66,4 %				

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

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 selskapsespesifikke forhold. Før investering anbefales kunder å sette seg inn i fondets nøkkelinformasjon og prospekt som inneholder nærmere informasjon om fondets egenskaper og kostnader.