

Fakta om fondet

ISIN: NO0010346422
Startdato, andelsklasse: 19.12.2006
Startdato, fond: 19.12.2006
Valuta, andelsklasse: NOK
Andelskurs (NAV): 5 017,09 NOK
Forvaltningskapital: 22 977 MNOK
Referanseindeks: MSCI World (NDDUWI Index)
Minste tegningsbeløp: 100 NOK
Fast forvaltningshonorar: 0,75 %
Løpende kostnader: 0,75 %
Antall investeringer: 304
SFDR: Artikkel 8



Andreas Poole
 Forvaltet fondet siden
 01. november 2011

Investeringsstrategi

Storebrand Global Multifactor er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet er et modellbasert faktorfond, som søker å utnytte veldokumenterte risikopremier knyttet til faktorene; verdi, størrelse, momentum og lav volatilitet. Porteføljen er sektor- og regionsnøytral, likevektet på faktornivå, og inneholder normalt 300-400 store og mellomstore selskaper fra referanseindeksen. Derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer.

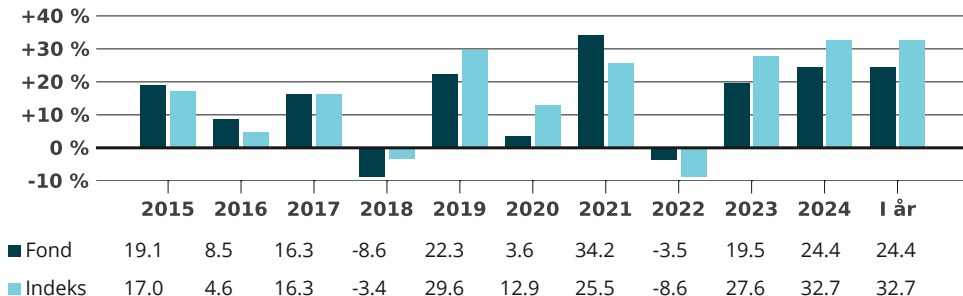
Storebrand Global Multifactor A

BÆREKRAFT	RISIKO	AVKASTNING I ÅR	ÅRLIG AVKASTNING
7 av 10	4 av 7	24,40 %	14,79 %
		31.12.2024	Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Desember 31.12.2024. 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	3 år	5 år
Måned	-1,20	0,06	Standardavvik	10,10	10,63	12,38
Hittil i år	24,40	32,71	Std.avvik indeks	8,62	11,70	11,42
12 måneder	24,40	32,71	Tracking error (TE)	4,00	4,76	6,71
3 år	12,76	15,68	Information ratio (IR)	-2,08	-0,61	-0,33
5 år	14,79	17,00	Fondets aktive andel er 77 %			
10 år	12,84	14,60				
Siden start	9,33	10,92				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for desember 2024

I desember hadde fondet en verdinedgang på 1,2 prosent, mens referanseindeksen steg 0,5 prosent. Hittil i år er fondet opp 24,4 prosent.

Fondet søker å oppnå meravkastning gjennom høsting av risikopremier. Disse er Verdi, Momentum, Size og Lav-volatilitet, som alle historisk sett har gitt meravkastning (Verdi, Momentum, Size) eller høyere risikojustert avkastning (Lavvol), i forhold til markedet. Hver premie er vektet med 25 prosent i porteføljen. I desember var fondets avkastning 1,7 prosentpoeng dårligere enn indeks i lokal valuta. Value var 1,1 prosentpoeng dårligere enn indeks, size var 0,1 prosentpoeng bedre enn indeks, momentum var 0,6 prosentpoeng dårligere enn indeks, mens Lav vol var 3,3 prosentpoeng dårligere enn indeks.

Globale aksjer målt ved MSCI World i lokal valuta endte med en oppgang på hele 21 prosent i 2024. Det er andre år på rad med tosifret oppgang og USA ledet an som beste region både i lokal og felles valuta. IT og telekom endte som beste sektorer. I tillegg til at vekstutsiktene spesielt i USA overrasket positivt, kom inflasjonen i industrilandene som forventet ned i 2024 og banet vei for rentekutt fra sentralbankene.

Forventninger om fortsatt fallende inflasjon og rentekutt, samt positive vekstutsikter i USA, bidrar til et fortsatt positivt sentiment i aksjemarkedene.

Bidragstyttere forrige måned

↗ Største bidragstyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragstyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)
Apple Inc	4,08	0,31	SPX Technologies Inc	1,23	-0,21
Alphabet Inc	1,87	0,24	PulteGroup Inc	0,79	-0,15
Patterson Cos Inc	0,54	0,19	Cigna Group/The	0,82	-0,14
Amazon.com Inc	1,89	0,14	Cencora Inc	1,22	-0,11
Urban Outfitters Inc	0,74	0,10	Fair Isaac Corp	0,69	-0,10

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Apple Inc	4,3	USA	68,7	Teknologi	24,7
NVIDIA Corp	3,6	Japan	7,1	Finans	17,3
Microsoft Corp	3,3	Canada	7,0	Forbruksvarer	11,4
Alphabet Inc	2,0	Tyskland	2,4	Industri	10,4
Amazon.com Inc	1,9	Frankrike	2,1	Helse	10,4
Equitable Holdings Inc	1,3	Storbritannia	1,9	Kommunikasjon	8,0
Colgate-Palmolive Co	1,3	Nederland	1,7	Konsumentvarer	5,9
Republic Services Inc	1,3	Sveits	1,3	Energi	3,8
Cencora Inc	1,2	Israel	1,3	Råvarer	3,1
United Therapeutics Corp	1,2	Sverige	1,1	Forsyningsselskaper	2,7
Total andel	21,6 %	Total andel	94,6 %	Total andel	97,6 %

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

Karbonintensitet (tonn CO₂e/MNOK)



Karbonintensitet måler et selskaps utslipp i tonn CO₂-ekvivalenter i forhold til inntjening. Lavere karbonintensitet betyr at selskapet har lavere utslipp per million NOK salgsinntekt og er derfor mer karboneffektivt. Metoden for beregning er basert på EU-regelverket SFDR. Våre beregninger inkluderer foreløpig utslipp fra scope 1 og 2, og vi vil inkludere scope 3 når datakvaliteten forbedres.

Bærekraftskriterier

- ✓ Følger Storebrands Eksklusjonspolicy
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste