

Fakta om fondet

ISIN: NO0010611148
Startdato, andelsklasse: 20.06.2011
Startdato, fond: 20.06.2011
Valuta, andelsklasse: NOK
Andelskurs (NAV): 6 680,29 NOK
Forvaltningskapital: 15 690 MNOK
Referanseindeks: MSCI All Countries (M1WD Index)
Minste tegningsbeløp: 100 NOK
Fast forvaltningshonorar: 0,30 %
Løpende kostnader: 0,30 %
Antall investeringer: 2066
SFDR: Artikkel 8



Geir Magne Bøe
 Forvaltet fondet siden
 01. januar 2022

Investeringsstrategi

Storebrand Indeks – Alle Markeder er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdiutvikling som det globale aksjemarkedet, målt ved fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer som er notert på børser globalt, inkludert fremvoksende markeder. Investeringene settes sammen slik at de i størst mulig grad gjenspeiler egenskapene til referanseindeksen. Dette betyr at fondet vil oppnå omtrent samme avkastning og risiko som referanseindeksen. Fondet forvaltes i tråd med Storebrands prinsipper for bærekraftige investeringer. Selskaper som bryter med disse prinsippene blir ekskludert. Forventet relativ volatilitet skal være lavest mulig, og derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning.

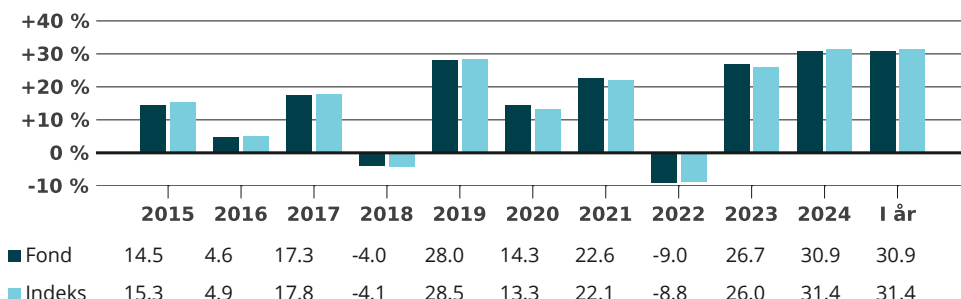
Storebrand Indeks - Alle Markeder A

BÆREKRAFT	RISIKO	AVKASTNING I ÅR	ÅRLIG AVKASTNING
		30,92 %	16,14 %
7 av 10	4 av 7	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, men fondets sammensetning vil avvike noe fra indeksen. Se prospekt for nærmere informasjon om indekxnære fond.

Periode	Fond (%)	Indeks (%)	Nøkkeltall	1 år	3 år	5 år
Måned	0,30	0,30	Standardavvik	8,12	11,25	10,84
Hittil i år	30,92	31,39	Std.avvik indeks	8,14	11,16	10,86
12 måneder	30,92	31,39	Tracking error (TE)	0,23	0,34	0,36
3 år	14,69	14,70	Information ratio (IR)	-2,04	-0,02	0,84
5 år	16,14	15,84	Fondets aktive andel er 13 %			
10 år	13,82	13,85				
Siden start	15,01	15,19				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for desember 2024

I desember hadde fondet en verdioppgang på 0,3 prosent. Referanseindeksen hadde en oppgang på 0,78 prosent i samme periode. Hittil i år er fondet opp 30,9 prosent, mens referanseindeksen er opp 32 prosent. Hittil i år er fondet -1,1 prosent bak indeks.

Det største positive bidrag til relativ avkastning denne måneden var fra undervekt i de ekskluderte selskapene Exxon og Chevron. Største negative bidrag til differanseavkastningen var fra undervekt i de ekskluderte selskapene Palantir og Boeing. Fondet har svært lik sektorfordeling som benchmark. På sektornivå var de største positive bidragene til relativ avkastning fra energisektoren og fra stabil konsum. De største negative bidragene på sektornivå til relativ avkastning kom fra finanssektoren og fra forsyningsjenester.

Fondet er et indeksnært aksjefond, som søker å gjenspeile avkastningen til fondets referanseindeks, samtidig som man avstår fra å investere i selskaper som bryter med Storebrands eksklusjonspolicy for bærekraftige investeringer.

Internasjonalt steg de store amerikanske teknologiaksjene også i desember. Teknologiindeksen Nasdaq steg hele 30 prosent i 2024, og prisingen av de amerikanske aksjemarkedene er for tiden i den høye enden. Inntjeningen for amerikanske selskaper er for tiden meget sterk. Det japanske aksjemarkedet avsluttet året sterkt og steg 4 prosent, etter at bilfabrikantene Honda og Nissan varslet fusjonsforhandlinger. Både den amerikanske og den europeiske sentralbanken kuttet som ventet

styringsrentene i desember. Global makro ser fortsatt ut til å gå mot en "myk landing". Amerikansk økonomi går godt, mens det er noe svakere utvikling i Kina og i Europa. Den norske kronen fortsatte å svekke seg i desember, noe som bidro til at Norges Bank holdt styringsrenten i ro på 4,5 prosent. Forventninger om fortsatt fallende inflasjon og rentekutt, samt positive vekstutsikter i USA, bidrar til et fortsatt positivt sentiment i aksjemarkedene.

Bidragstere forrige måned

↗ Største bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragstere	Vekt (%)	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 fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Apple Inc	5,0	USA	67,8	Teknologi	26,2
NVIDIA Corp	4,3	Japan	4,8	Finans	16,9
Microsoft Corp	3,9	Canada	2,8	Forbruksvarer	11,5
Alphabet Inc	2,7	Kina	2,8	Helse	9,6
Amazon.com Inc	2,7	Storbritannia	2,3	Industri	9,4
Meta Platforms Inc	1,7	India	2,1	Kommunikasjon	8,5
Tesla Inc	1,5	Taiwan	2,0	Konsumentvarer	5,9
Broadcom Inc	1,3	Frankrike	2,0	Energi	3,8
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,0	Tyskland	1,7	Råvarer	3,6
JPMorgan Chase & Co	0,9	Australia	1,5	Forsyningsselskaper	2,4
Total andel	25,0 %	Total andel	89,8 %	Total andel	97,9 %

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