

Fakta om fondet

ISIN: NO0010704265
Startdato, andelsklasse: 13.03.2014
Startdato, fond: 13.03.2014
Valuta, andelsklasse: NOK
Andelskurs (NAV): 2 576,25 NOK
Forvaltningskapital: 16 411 MNOK
Referanseindeks: Oslo Børs Hovedindeks (.OSEBX)
Minste tegningsbeløp: 100 NOK
Fast forvaltningshonorar: 0,20 %
Løpende kostnader: 0,20 %
Antall investeringer: 93
SFDR: Artikkel 8



Andreas Poole
 Forvaltet fondet siden
 13. mars 2014

Investeringsstrategi

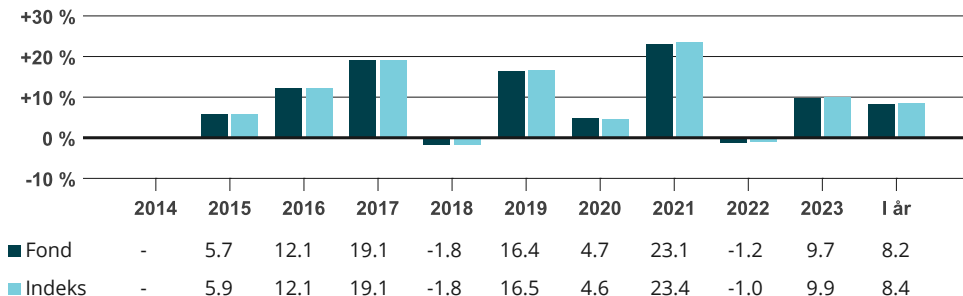
Storebrand Indeks - Norge er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdiutvikling som det norske aksjemarkedet. Eierandelene i de underliggende aksjene settes sammen slik at de i størst mulig grad gjenspeiler egenskapene til referanseindeksen. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftige investeringer, hvor vi blant annet avstår fra å investere i selskaper som bryter med internasjonale lover og regler, menneskerettigheter, arbeidsrett, korrupsjon, alvorlig klima- og miljøskade, kontroversielle våpen (landminer, klasebomber og kjernevåpen), produksjon av tobakk og selskaper med lav bærekraftsrating. Forventet relativ volatilitet skal være lavest mulig, og derivater kan benyttes for rimeligere eller mer effektiv forvaltning.

Storebrand Indeks - Norge A

BÆREKRAFT 7 av 10	RISIKO 4 av 7	AVKASTNING I ÅR 8,16 % 30.09.2024	ÅRLIG AVKASTNING 9,64 % Gjennomsnitt siste 5 år
---------------------------------	-----------------------------	---	---

Månedsrapport for September 30.09.2024. 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, 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	-1,65	-1,61	Standardavvik	8,79	13,60	16,26
Hittil i år	8,16	8,40	Std.avvik indeks	8,89	13,63	16,25
12 måneder	9,35	9,71	Tracking error (TE)	0,17	0,20	0,20
3 år	6,57	6,77	Information ratio (IR)	-2,04	-1,05	-0,84
5 år	9,64	9,81	Fondets aktive andel er 2 %			
10 år	8,69	8,79				
Siden start	9,38	9,50				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for september 2024

I september hadde fondet en verdinedgang på 1,6 prosent, som er identisk med referanseindeks. Hittil i år er fondet opp 8,2 prosent.

Beste sektor i september ble råvaresektoren med en oppgang på 11 prosent, drevet opp av kinesiske stimulipakker. Forbruksvare- og konsumsektoren steg begge 3 prosent. Svakeste sektor ble energisektoren med et fall på 6 prosent, som følge av negative oljesignaler fra Saudi Arabia. Helsesektoren falt videre med 3 prosent.

Forventningene til en soft landing har tiltatt i september. I USA kuttet FED renten 0,5 prosentpoeng, mens den europeiske sentralbanken kuttet 0,25 prosent. I Eurosonen falt inflasjonen under 2 prosent i september drevet av lavere energipriser. Norges Bank har signalisert at de ønsker å vente med rentekutt enn så lenge. Oljeprisen falt noe tilbake etter at Saudi-Arabia sendte ut signaler om at de ønsker å øke produksjonsvolumene gradvis, uavhengig av oljepris. Flere selskaper har varslet om svakere markeder den siste tiden, blant annet europeiske bilprodusenter. Her hjemme har både Nordic Semiconductor, Kitron og Autostore justert ned sine markedsforventninger for resten av året. I slutten av måneden varslet Kina en omfattende stimulipakke for økonomien. Man kutter renten på lån og letter på egenkapitalkravet i boligmarkedet, for å løfte den økonomiske aktiviteten. Tiltakene bidro til kursoppgang for flere råvaresekskaper og shippingaksjer i september.

Det kan se ut til sentralbankene i USA og Europa klarer å få ned inflasjonen uten en dramatisk økning i arbeidsledigheten. Stimulipakken i Kina har økt forventningene til bedring i eiendomssektoren, og en myk landing også i Kina. Samtidig er det grunn til å tro at det kommende presidentvalget vil påvirke aksjemarkedet, delvis avhengig av hvilken av presidentkandidatene som antas å bli valgt. Det er foreløpig ikke entydig hva slags økonomisk politikk de to kandidatene vil føre. Konflikten mellom Israel og Iran skaper uro, men det ser enn så lenge ut til at konflikten holder seg regionalt.

Bidragstyttere forrige måned

Største bidragstyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)	Største negative bidragstyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)
SpareBank 1 Sor-Norge	1,28	1,31	Equinor ASA	15,80	-0,90
Norsk Hydro ASA	4,54	0,68	Aker BP ASA	4,18	-0,49
Yara International ASA	2,91	0,24	Kongsberg Gruppen ASA	5,32	-0,44
Orkla ASA	4,16	0,22	Nordic Semiconductor ASA	1,34	-0,37
Schibsted ASA	2,95	0,21	Subsea 7 SA	2,39	-0,24

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Equinor ASA	15,0	Norge	88,1	Energi	29,3
DNB Bank ASA	10,5	Brasil	3,2	Finans	17,4
Kongsberg Gruppen ASA	5,2	Storbritannia	2,2	Industri	15,3
Norsk Hydro ASA	5,1	Singapore	1,9	Konsumentvarer	13,8
Mowi ASA	4,8	Færøyene	1,7	Råvarer	9,7
Telenor ASA	4,8	Mexico	0,6	Kommunikasjon	7,9
Orkla ASA	4,3	Sør-Afrika	0,6	Teknologi	3,2
Aker BP ASA	4,2	Danmark	0,5	Forbruksvarer	0,9
Yara International ASA	3,2	Sverige	0,5	Forsyningsselskaper	0,8
Schibsted ASA	3,1	USA	0,1	Unclassified	0,8
Total andel	60,1 %	Total andel	99,5 %	Total andel	99,1 %

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 Storebrands Eksklusjonspolicy
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste