

**Fakta om fondet**

**ISIN:** NO0010788292  
**Startdato, andelsklasse:** 27.04.2017  
**Startdato, fond:** 27.04.2017  
**Valuta, andelsklasse:** NOK  
**Andelskurs (NAV):** 2 477,63 NOK  
**Forvaltningskapital:** 16 528 MNOK  
**Referanseindeks:** MSCI World (NDDUWI Index)  
**Minste tegningsbeløp:** 100 NOK  
**Fast forvaltningshonorar:** 0,40 %  
**Løpende kostnader:** 0,40 %  
**Antall investeringer:** 682  
**SFDR:** Artikkel 8



**Henrik Wold Nilsen**  
 Forvaltet fondet siden  
 27. april 2017

**Investeringsstrategi**

Storebrand Global ESG Plus er et fossilfritt globalt aksjefond som søker å skape langsiktig verdistigning gjennom en modellbasert portefølje av aksjer fra utviklede markeder. Fondet forvaltes systematisk og søker å gjenspeile referanseindeksens avkastning og risiko, så nært som mulig, samtidig som selskaper innen fossilt brensel ekskluderes og et sterkt bærekraftsfokus anvendes. Et sterkt bærekraftsfokus oppnås ved å investere i selskaper med høy bærekraftsrating, og unngå de med lav rating. Fondet velger også aktivt selskaper med lavt CO<sub>2</sub>-avtrykk, selskaper med høy bærekraftsscore og løsningselskaper (med løsningselskaper mener vi selskaper som leverer produkter og tjenester som bidrar til løsninger på verdens klima- og bærekraftutfordringer).

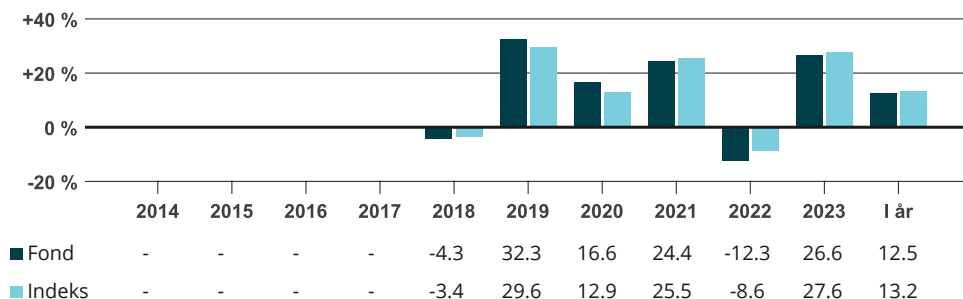
# Storebrand Global ESG Plus A

BÆREKRAFT	RISIKO	AVKASTNING I ÅR	ÅRLIG AVKASTNING
		12,46 %	16,51 %
8 av 10	5 av 7	31.05.2024	Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Mai 31.05.2024. 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	2 år	3 år
Måned	-0,59	-0,94	Standardavvik	-	-	12,75
Hittil i år	12,46	13,25	Std.avvik indeks	-	-	12,19
12 måneder	15,76	17,73	Tracking error (TE)	-	-	1,33
3 år	12,93	15,27	Information ratio (IR)	-	-	-1,75
5 år	16,51	16,92	Fondets aktive andel er 40 %			
10 år	-	-				
Siden start	13,63	13,94				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

## Forvalterkommentar for mai 2024

**I mai har fondet gitt en avkastning på -0,6 prosent mens referanseindeksen har gitt -0,9 prosent. Hittil i år har fondet gitt en avkastning på 12,5 prosent mens referanseindeksen har gitt 13,2. Relativ avkastning hittil i år er -0,8 prosent.**

MSCI World målt i lokal valuta steg seg 4,1 prosent i løpet av måneden. Den norske kronen styrket seg med over 5% i mai, og dette gjorde at indeksens avkastning i NOK ble negativ tross positive globale aksjemarkeder.

Fondets avkastning var 0,3 prosent høyere enn indeks. Fondet investerer mer enn indeks i selskaper som leverer klimaløsninger. Etter en utfordrende periode for slike selskaper var april positiv, og også i mai utpresterste klimaløsningsaksjer, med et bidrag til fondets differanseavkastning på 0,2 prosent. Å ikke investere i fossil energi ga et positivt bidrag på 0,1 prosent. Andre eksklusjonskriterier, inkludert Storebrands Eksklusjonspolicy for bærekraftige investeringer, hadde i sum et bidrag på 0,2 prosent til relativ avkastning. Hoveddelen av fondets posisjoner investeres i det brede, globale aksjemarkedet på en måte som over tid forventes å motvirke de bidragene til relativ avkastning fra eksklusjoner og klimaløsninger som ikke stammer direkte fra klima-/bærekraftseksponering, men istedet fra for eksempel valutaeksponering, markedsbeta eller lignende. I mai leverte denne delen av fondet et negativt bidrag til differanseavkastning på -0,2 prosent. Bidraget fra noen små forskjeller i valutaeksponering mellom fond og indeks var nøytralt. Beste enkeltelskap ble Prysmian med 0,04 prosent bidrag. Dette

selskapet produserer hovedsakelig strømforsyningskabler og er del av fondets allokering til klimaløsningsaksjer. Costco, en amerikansk supermarkedkjede, ble største negative bidragsyter, med -0,04 prosent.

Rapporterings sesongen for andre kvartal er nå ferdig, og vi har igjen sett store kursutslag. Totalt sett kom kvartalsresultatene inn på den positive siden, og selskapenes inntjeningsestimater er justert opp. Makrotall fortsetter å være viktig fremover. Det er tydelig at den innstrammende pengepolitikken med økte renter har fungert. Flere makroindikatorer, som avtagende inflasjon og fortsatt god økonomisk aktivitet, peker mot at sentralbankene kan klare en historisk "myk landing".

Fondet er et fossilfritt indeksnært aksjefond, som søker å gjenspeile avkastningen til fondets referanseindeks, samtidig som det stilles ekstra høye krav til bærekraft. Fondet følger Storebrands Eksklusjonspolicy for bærekraftige investeringer, i tillegg til at fondet investerer mer i selskaper med høy bærekraftsrating, har lavt CO<sub>2</sub>-fotavtrykk, samt selskaper som direkte bidrar til å fremme det grønne skiftet. Dette gir noe høyere avvikrisiko enn de vanlige indeksnære fondene.

## Bidragstyttere forrige måned

↗ Største bidragstyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragstyttere	Vekt (%)	Bidrag (%)
NVIDIA Corp	3,58	0,67	Amazon.com Inc	2,61	-0,11
Apple Inc	4,21	0,29	Salesforce Inc	0,56	-0,10
QUALCOMM Inc	0,52	0,08	Tesla Inc	0,78	-0,07
Microsoft Corp	4,76	0,06	Merck & Co Inc	0,70	-0,06
First Solar Inc	0,12	0,05	Intuit Inc	0,44	-0,06

Bidrag til fondets avkastning NOK

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Microsoft Corp	4,7	USA	71,8	Teknologi	25,3
Apple Inc	4,3	Japan	6,5	Finans	13,7
NVIDIA Corp	4,1	Storbritannia	3,2	Industri	13,5
Alphabet Inc	2,9	Canada	2,5	Helse	12,1
Amazon.com Inc	2,5	Tyskland	2,4	Forbruksvarer	9,8
Meta Platforms Inc	1,6	Frankrike	2,3	Kommunikasjon	8,3
Eli Lilly & Co	1,1	Sveits	1,5	Konsumentvarer	6,6
JPMorgan Chase & Co	1,0	Spania	1,3	Råvarer	4,7
Broadcom Inc	0,9	Australia	1,3	Eiendom	3,2
UnitedHealth Group Inc	0,9	Danmark	1,1	Forsyningsselskaper	2,6
<b>Total andel</b>	<b>23,9 %</b>	<b>Total andel</b>	<b>93,8 %</b>	<b>Total andel</b>	<b>99,7 %</b>

## 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 CO<sub>2</sub>e/MNOK)



Et lavt karbonavtrykk betyr at en portefølje har en lav eksponering mot karbonintensive selskaper. Karbonavtrykket måler porteføljeselskapenes utslipp i CO<sub>2</sub>-ekvivalenter i forhold til salgsinntekter. Synliggjøring av dette er en del av Storebrands forpliktelser til «Montréal Carbon Pledge» og PDC.

### Bærekraftskriterier

- ✓ Følger Storebrandstandarden
- ✓ Ekskluderer alkohol
- ✓ Ekskluderer pornografi
- ✓ Ekskluderer våpen
- ✓ Ekskluderer gambling
- ✓ Fossilfri
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste
- ✓ Flere løsningselskaper
- ✓ Optimert på lav karbon-intensitet
- ✓ Optimert på høy bærekraftsscore