

**Fakta om fondet**
**ISIN:** NO0010947146

**Startdato, andelsklasse:** 15.04.2021

**Startdato, fond:** 15.04.2021

**Valuta, andelsklasse:** NOK

**Andelskurs (NAV):** 1 373,23 NOK

**Forvaltningskapital:** 5 420 MNOK

**Referanseindeks:** VINX Nordic Benchmark (VBCNKN Index)

**Minste tegningsbeløp:** 100 NOK

**Fast forvaltningshonorar:** 0,20 %

**Løpende kostnader:** 0,20 %

**Antall investeringer:** 168

**SFDR:** Artikkel 8


**Geir Magne Bøe**  
Forvaltet fondet siden 15. april 2021

**Investeringsstrategi**

Storebrand Indeks - Norden er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdiutvikling som det nordiske aksjemarkedet, målt ved fondets referanseindeks, VINX Benchmark Cap Net. 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.

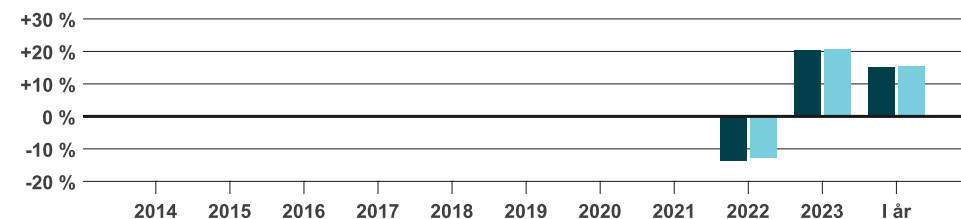
## Storebrand Indeks - Norden A

<b>BÆREKRAFT</b>	<b>RISIKO</b>	<b>AVKASTNING I ÅR</b>	<b>ÅRLIG AVKASTNING</b>
		15,14 %	-
7 av 10	4 av 7	30.09.2024	Gjennomsnitt siste 5 år

Månedrappport 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 kurstap.

### Historisk avkastning NOK



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	I år
■ Fond	-	-	-	-	-	-	-	-	-13.6	20.3	15.1
■ Indeks	-	-	-	-	-	-	-	-	-12.9	20.7	15.5

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	-0,31	-0,32	Standardavvik	8,45	13,84	-
Hittil i år	15,14	15,52	Std.avvik indeks	8,34	13,81	-
12 måneder	26,63	27,19	Tracking error (TE)	0,60	0,41	-
3 år	8,57	9,05	Information ratio (IR)	-0,92	-1,18	-
5 år	-	-	Fondets aktive andel er 1 %			
10 år	-	-				
Siden start	9,59	10,07				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

### Forvalterkommentar for september 2024

**I september hadde fondet en verdinedgang på -0,31 prosent. Referanseindeksen hadde en nedgang på -0,32 prosent i samme periode. Hittil i år er fondet opp 15,1 prosent, mens referanseindeksen er opp 15,5 prosent. Hittil i år er fondet -0,37 prosent bak indeks.**

Det største positive bidrag til relativ avkastning denne måneden var fra overvekt i Valmet og overvekt i Metso. Største negative bidrag til differanseavkastningen var fra undervekt i det ekskluderte selskapet Wärtsilä og overvekt i Novo Nordisk. Det svenske aksjemarkedet gjorde det best med en oppgang på 2 prosent, etterfulgt av det finske markedet som var opp 1,3 prosent. Det norske markedet var ned -0,9 prosent, og svakest var det danske markedet med en nedgang på -1,9 prosent. Avkastningene er målt i norske kroner. Avkastningseffekten på fondet av en svekket norsk krone isolert sett var om lag 0,4 prosent.

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 standard for bærekraftige investeringer.

Den amerikanske sentralbanken (Fed) overrasket flertallet av økonomene på rentemøtet i september med et overraskende stort rentekutt (50 bp). Historisk har så store rentekutt sjelden blitt gjennomført uten at økonomien sto på terskelen til en resesjon. Samtidig har vi sjelden sett en så rask pengepolitisk innstramning og et slikt forløp i inflasjonen. Med andre ord er Fed nå ganske sikre på at inflasjonen er

under kontroll og har i stedet rettet fokuset mot svekkelsen i arbeidsmarkedet. Risikobildet i økonomien har med andre ord skiftet, og spørsmålet nå er heller hvor kjapt Fed vil kutte renten ned mot den såkalte nøytrale renten ( $r^*$ ) sett i lys av innkommende makrotall fremover. Markedene ser også ut til å ta imot budskapet positivt og liker budskapet der den økonomiske aktiviteten hverken er for «hett» eller for «kaldt», men akkurat «sånn passe» til at Fed kan kutte renten videre.

## Bidragstere forrige måned

↗ Største bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragstere	Vekt (%)	Bidrag (%)
Atlas Copco	4,85	0,31	Novo Nordisk A/S	8,63	-1,43
DSV A/S	2,25	0,31	AstraZeneca PLC	1,75	-0,22
Investor	4,94	0,14	Genmab A/S	1,17	-0,16
Kone Oyj	1,30	0,13	Neste Oyj	0,60	-0,12
Epiroc AB	1,28	0,12	Equinor ASA	1,63	-0,09

Bidrag til fondets avkastning NOK

## Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Novo Nordisk A/S	7,6	Sverige	48,4	Industri	32,3
Atlas Copco	5,2	Danmark	24,3	Finans	19,8
Investor	5,0	Finland	14,3	Helse	13,8
Volvo AB	3,2	Norge	8,5	Råvarer	7,1
Nordea Bank Abp	2,7	Storbritannia	1,9	Teknologi	6,4
DSV A/S	2,3	Sveits	1,5	Forbruksvarer	4,9
Assa Abloy	2,2	Brasil	0,4	Konsumentvarer	4,9
Novonosis (Novozymes) B	1,8	Færøyene	0,2	Energi	3,3
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,7	Malta	0,2	Kommunikasjon	2,9
AstraZeneca PLC	1,7	USA	0,1	Eiendom	2,9
Total andel	33,5 %	Total andel	99,8 %	Total andel	98,4 %

## 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 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 Storebrands Eksklusjonspolicy
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste