

Fakta om fondet

ISIN: NO0011030322
Startdato, andelsklasse: 25.08.2021
Startdato, fond:
Valuta, andelsklasse: NOK
Andelskurs (NAV): 1 317,32 NOK
Forvaltningskapital: 270 MNOK
Referanseindeks: MSCI All Countries (M1WD Index)
Minste tegningsbeløp: 100 NOK
Fast forvaltningshonorar: 1,05 %
Løpende kostnader: 1,05 %
Antall investeringer: 44
SFDR: Artikkel 9



Sunniva Bratt Slette
 Forvaltet fondet siden
 25. august 2021

Investeringsstrategi

Storebrand Fremtidens Byer søker å investere i internasjonale selskaper som bidrar til FNs bærekraftsmål ved å løse sosiale og miljømessige utfordringer knyttet til urbanisering. Fondet gir eksponering mot selskaper som bidrar til god byplanlegging, sømløse transportsystemer, håndtering av vann, energieffektiv infrastruktur og grønne bygg som kan tilrettelegge for høy livskvalitet med lave utslipp. Fokuset på funksjonalitet og elektrifisering av transportsystemer skal gi innbyggere bedre reiseopplevelser og en høy luftkvalitet. Porteføljen investeres bredt på tvers av ulike bransjer og innenfor hele verdikjeden av identifiserte løsninger. Slike selskaper kjennetegnes av høye forventninger til fremtidig inntjening og dertil høy risiko for kursendringer, og fondet vil derfor ha større risiko enn brede globale aksjefond. Fondets avkastning kan avvike betydelig fra referanseindeksen, som følge av at fondets investeringer i hovedsak er rettet mot en begrenset del av investeringsuniverset til referanseindeksen.

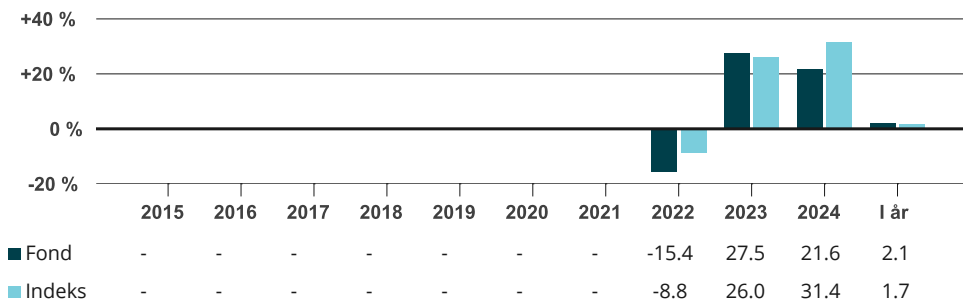
Storebrand Fremtidens Byer A

BÆREKRAFT	RISIKO	AVKASTNING I ÅR	ÅRLIG AVKASTNING
9 av 10	4 av 7	2,10 %	-
		28.02.2025	Gjennomsnitt siste 5 år

Månedsrapport for Februar 28.02.2025. 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	0,22	-1,14	Standardavvik	12,57	14,30	-
Hittil i år	2,10	1,70	Std.avvik indeks	7,82	10,41	-
12 måneder	18,18	22,05	Tracking error (TE)	9,95	8,80	-
3 år	15,94	18,44	Information ratio (IR)	-0,39	-0,28	-
5 år	-	-	Fondets aktive andel er 99 %			
10 år	-	-				
Siden start	8,16	13,87				

Avkastninger over 12 måneder er årlige.

Forvalterkommentar for februar 2025

Fondet endte måneden med en høyere avkastning enn referanseindeks, MSCI All Countries World Index. Investeringstemaet "Mobilitet" bidro mest positivt til fondets avkastning i februar, etterfulgt av "Vannhåndtering", mens "Urban planlegging" bidro negativt. Blant selskapene som bidro mest positivt var BYD, Ventas og Johnson Controls International. Blant selskapene som bidro mest negativt finner vi Owens Corning, Comfort Systems og Hubbell.

Denne måneden har vært preget av selskapenes kvartalsrapportering for Q4 2024. I snitt har gode resultater blitt premiert med positiv kursutvikling, mens svakere eller gode resultater men forsiktige anslag på fremtidsutsikter for 2025 stort sett har gitt kursfall. Et nervøst marked ser ut til å være spesielt knyttet til sterk uforutsigbarhet i amerikansk politikk, med tilhørende påvirkning på inflasjon og kommende rentebeslutninger. Tematisk sett har elektrisk mobilitet og vannrensing gått sterkt. Japanske Central Japan Railway har fått en etterlengtet opptur på bakgrunn av større togtrafikk enn vanlig i februar og tilhørende høyere inntekter. Det kinesiske selskapt BYD har for alvor tatt opp konkurransen med Tesla. Aksjen gikk knallsterkt på nyheten om at alle bilmodeller skal utstyres med en KI-basert kjøreassistent som bruker den nye KI-modellen til DeepSeek, som er den nye kinesiske konkurrenten til amerikanske aktører. Ellers har vannrenseselskap som Xylem og Watts Water Technologies levert gode kvartalstall basert på synergieffekter etter oppkjøp og stabile marginer.

Trump og Musk sitt effektiviseringsdepartement "DOGE" har kuttet eller planlegger å kutte i midler til forskning og utvikling innen transport. Forskere innenfor urban planlegging er blant stillingene som skal kuttes, noe som kan påvirke kunnskap om tilgjengelighet og effekten av tilgang til mobilitet for ulike

samfunnsdeltakere. Videre har det blitt beordret stans av New York sin nylig utrullede rushtrafikk-avgift, som i andre byer har vært et vellykket tiltak ettersom det gir myndighetene både en ny inntektskilde og bidrar til mindre trafikk og luftforurensning.

World Resources Institute (WRI) Ross Center Prize for Cities skal dele ut en pris til byer som bidrar til å katalysere en sunn byutvikling gjennom infrastruktur, matsystemer og urbane tjenester. Senteret søker spesielt prosjekter som forbedrer livskvalitet, styrker naturen og forbedrer velvære i urbane områder. Spesielt på radaren finner vi sektorer som bidrar til bedre mobilitet, luftkvalitet, helse, tilgjengelige boliger og nullutslippsbygg.

Bidragstypere forrige måned

↗ Største bidragstypere	Vekt (%)	Bidrag (%)	↘ Største negative bidragstypere	Vekt (%)	Bidrag (%)
BYD Co Ltd	4,38	1,37	Owens Corning	2,81	-0,51
Ventas Inc	4,20	0,55	Comfort Systems USA Inc	2,81	-0,51
Johnson Controls International plc	4,06	0,38	Hubbell Inc	3,84	-0,51
Kingspan Group PLC	2,03	0,34	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3,80	-0,45
Ecolab Inc	4,08	0,27	Advanced Drainage Systems Inc	2,93	-0,24

Bidrag til fondets avkastning NOK

Innhold

Største beholdninger	Andel (%)	Landfordeling	Andel (%)	Sektorfordeling	Andel (%)
Ventas Inc	4,3	USA	71,3	Industri	69,0
Ecolab Inc	4,2	Japan	6,0	Forbruksvarer	10,0
BYD Co Ltd	4,1	Kina	5,2	Teknologi	6,7
Xylem Inc/NY	4,0	Sverige	3,9	Eiendom	6,3
Lennox International Inc	4,0	Irland	2,3	Råvarer	4,2
Johnson Controls International plc	4,0	Frankrike	2,1	Finans	2,1
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3,9	Canada	2,1	Forsyningsselskaper	1,0
Hubbell Inc	3,9	Tyskland	2,0	Kommunikasjon	0,0
Trane Technologies plc	3,9	Spania	1,0	Total andel	99,3 %
Schneider Electric SE	3,8	Hongkong SAR Kina	1,0		
Total andel	40,1 %	Total andel	97,2 %		

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



Karbonintensitet måler et selskaps utslipp i tonn CO₂-ekvivalenter i forhold til inntjening. Lavere karbonintensitet betyr at selskapet har lavere utslipp per million NOK i 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
- ✓ Ekskluderer alkohol
- ✓ Ekskluderer pornografi
- ✓ Ekskluderer våpen
- ✓ Ekskluderer gambling
- ✓ Fossilfri
- ✓ Følger NBIMs utelukkelsesliste
- ✓ Flere løsningselskaper

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalterens dyktighet, fondets risikoprofil og forvaltningshonorar. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Det kan være risiko knyttet til investeringer i fondet på grunn av markedsbevegelser, utvikling i valuta, rentenivåer, konjunkturer, bransje- og selskapsesifikke forhold. Før investering anbefales kunder å sette seg inn i fondets nøkkelinformasjon og prospekt som inneholder nærmere informasjon om fondets egenskaper og kostnader.