



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 364 768
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
VALUE
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Erik Saugestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.04.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 12.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		5 043 220	5 758 573
Sum kostnader		5 043 220	5 758 573
Driftsresultat		-5 043 220	-5 758 573
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		18 015 594	22 351 221
Annen renteinntekt		273 253	26 833
Annen finansinntekt		108 825 719	33 556 198
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			95 526 385
Sum finansinntekter		127 114 566	151 460 637
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		93 698 754	
Annen finanskostnad		48 883 461	
Sum finanskostnader		142 582 215	
Netto finans		-15 467 649	151 460 637
Ordinært resultat før skattekostnad		-20 510 869	145 702 064
Skattekostnad på ordinært resultat		2 313 977	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-22 824 846	145 702 064
Årsresultat		-22 824 846	145 702 064
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		22 824 845	-145 702 063
Sum overføringer og disponeringer		22 824 845	-145 702 063



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		34 607 947	2 655 673
Sum fordringer		34 607 947	2 655 673
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		699 541 467	767 206 887
Sum investeringer	2	699 541 467	767 206 887
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 234 685	2 152 777
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 234 685	2 152 777
Sum omløpsmidler		742 384 099	772 015 337
SUM EIENDELER		742 384 099	772 015 337
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		187 158 978	196 931 646
Overkurs		285 205 696	317 686 093
Sum innskutt egenkapital		472 364 674	514 617 739
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Annen egenkapital		232 892 700	255 717 545
Sum opptjent egenkapital		232 892 700	255 717 545
Sum egenkapital	7	705 257 374	770 335 284
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		37 126 725	1 680 053
Sum kortsiktig gjeld		37 126 725	1 680 053
Sum gjeld		37 126 725	1 680 053
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		742 384 099	772 015 337



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene til følgende verdipapirfond som forvaltes av Storebrand Asset Management AS:

Org.nr	Navn
938144435	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 100
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST
868980982	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORT KREDITT IG
976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
977555779	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND LIKVIDITET
979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
981354508	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE I
982579147	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND STAT
980440028	VERDIPAPIRFONDET DELPHI EUROPE
960058658	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC
976242556	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORGE
979328060	VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON
988576409	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KREDITT
989133241	VERDIPAPIRFOND STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 50
989747746	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
990632758	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR
995894629	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Storebrand verdipapirfond



997342550	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG
997342526	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
912315444	VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS - NORGE
914443679	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK KREDITT
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG
917820848	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET
917 821 208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918298193	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK LIKVIDITET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FORNYBAR ENERGI
925607045	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30
825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
926036157	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GREEN TRENDS

Årsregnskapene for verdipapirfond består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er de medfølgende årsregnskapene avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

(2)

Uavhengig revisors beretning - Storebrand verdipapirfond



Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapene dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapene, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskaper i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at de gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskaper må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskaper som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskaper som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskaper og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskaper og i samsvar med lov og forskrifter.



Uavhengig revisors beretning - Storebrand verdipapirfond



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskaper som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 23. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(4)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID_MOBILE	2021-04-23 08:07

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Arsberetning verdipapirfondene 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2021-04-23 15:30 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:20 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:14 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:12 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:09 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID_MOBILE	2021-04-26 13:08 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2021-04-23 17:46 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



Årsrapport 2020

Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



Årsberetning 2020

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Om virksomheten

Storebrand Asset Management AS (SAM) er et forvaltningsselskap med konsesjon etter verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond til bl.a. forvaltning av verdipapirfond og alternative investeringsfond samt aktiv forvaltning etter verdipapirhandelloven. Selskapet ble etablert i 1981 og er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Selskapets virksomhet drives fra Storebrands hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

SAM har fire heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, SPP Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB. SKAGEN AS er lokalisert i Stavanger, og Cubera Private Equity AS er lokalisert i Oslo. Cubera Private Equity AS har også et heleid datterselskap i Stockholm, Cubera Private Equity AB. SPP Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, samt en filial i Danmark lokalisert i København.

SAM har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske partner Cognizant. Utkontrakteringen omfatter i hovedsak oppgjør av verdipapirer, kontrollfunksjoner knyttet til prisfastsettelse av verdipapirer og porteføljeværdi, stamdata, rapportering, mandatkontroll og applikasjonsdrift.

Rask gjeninnhenting etter dyp resesjon

I 2020 steg globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) drøye 14 prosent målt i lokal valuta, og drøye 12 prosent målt i norske kroner. Det nordiske aksjemarkedet (MSCI Nordic) utmerket seg med en oppgang på mer enn 22 prosent målt i norske kroner, mens Oslo Børs steg 4,6 prosent.

Året startet friskt med toppnoteringer på flere børser før koronakrisen grep fatt og sendte markedene brått nedover mot slutten av februar. I løpet av en panikkartet måned fra rundt 20. februar falt det brede amerikanske aksjemarkedet med rundt 34 prosent målt i lokal valuta. Europeiske aksjer falt enda etpar prosentpoeng, mens Oslo Børs falt rundt 32 prosent fra toppen. Den etterfølgende rekylen ble formidabel, og det var særlig selskaper innenfor teknologi, kommunikasjon og forbruksvarer som drev gjeninnhentingene i aksjemarkedene. Den teknologitunge Nasdaq-børsen passerte ny toppnotering allerede i midten av juni, og ved halvårsskiftet hadde indeksen steget nærmere 50 prosent (målt i dollar) siden bunnen i slutten av mars.

I løpet av fjoråret falt den globale veksten med fire prosent, og 2020 ble dermed første resesjon etter 2009, den gang som følge av finanskrisen hvor blant annet storbanken Lehman Brothers gikk konkurs. Fjorårets resesjon var den dypeste i nyere tid, men også en av de korteste med en varighet på bare 4-6 måneder, noe avhengig av hvordan man regner.

Gjeninnhentingene ble sparket i gang av myndigheter verden over, gjennom kraftfull penge- og finanspolitikk, som kom på plass i rekordfart. Myndigheter var raskt ute med redningspakker og kompensasjonsordninger, som også ble økt gjennom året, og i USA ble den forventede forlengelsen av redningspakken omsider vedtatt like før årsskiftet.

Mot slutten av fjoråret ble de første Covid 19-vaksinene godkjent, og hastigheten på vaksineutrollingen og den generelle gjennomføringen av vaksinasjonsprogrammene vil være avgjørende for de videre vekstutsiktene i økonomien. Det må påregnes uforutsette hendelser knyttet til logistikk, bivirkninger og annet, men også knyttet til virusmutasjoner og oppblussing. Store regionale forskjeller, som følge av utrolling av vaksiner og bruk av ulike typer vaksiner, vil også forekomme. Mest sannsynlig er uansett vaksinasjonen starten på slutten av pandemien, og dermed fortsettelsen på den økonomiske gjeninnhentingene.

Avkastning og risiko

Børsoppgangen reflekteres i fondenes verdiutvikling, og i 2020 ga 41 av 44 fond positiv avkastning.

Blant de aktive aksjefondene utmerket Storebrand Fornybar Energi seg med en verdioppgang på mer enn 100 prosent siden etableringen i juni. Deretter fulgte Delphi Global, Delphi Nordic, Storebrand Global Solutions og Storebrand Norge Fossilfri som alle oppnådde verdistigning på mellom 30 og 40 prosent. Så godt som alle aktive aksjefond leverte også høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser.

Faktorfondene ga svak verdiutvikling og samtlige leverte mindreavkastning sammenlignet med sine referanseindekser. Risikofaktorene knyttet til verdi, størrelse og lav-volatilitet ga mindreavkastning, mens risikofaktoren knyttet til momentum ga meravkastning. De indekxnære fondene leverte avkastning og risiko i tråd med de underliggende markedene.

Rentefondene oppnådde god verdiutvikling, både absolutt og sammenlignet med sine referanseindekser. Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med en verdistigning på mer enn åtte prosent, men også Storebrand Global Obligasjon og Storebrand Global Kreditt IG ga verdistigning på henholdsvis 6,5 prosent og 6 prosent.

Risiko

Risiko i verdipapirfond avhenger av flere faktorer; markedsutvikling, fondets strategi og forvalters frihetsgrader i utøvelsen av mandatet. Det finnes ikke ett enkelt nøkkeltall som gir et fullstendig bilde av fondets risiko. Likevel har fondsbransjen i Norge og internasjonalt tatt i bruk en enhetlig risikoskala basert på retningslinjer gitt av det europeiske finanstilsynet (European Securities and Markets Authority – ESMA). Metodikken som ESMA har beskrevet inngår i et fonds lovpålagte nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID), og innebærer blant annet at fondets risiko skal angis på en skala fra 1 til 7 basert på kurssvingninger. Kurssvingningene er beregnet ved fondets standardavvik siste 5 år. For fond som mangler tilstrekkelig avkastningshistorikk, skal historikken suppleres ved å benytte referanseindeksens avkastning. Et fond kan endre sin risikoklasse, men først når beregningene av standardavviket over en lengre periode tilsier den nye risikoklassen.

Ved utgangen av 2020 var alle Storebrands aksjefond plassert i risikoklasse 5 eller 6, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert fra 1 til 3, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklasse 4.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2020, kurssvingninger og risikoklasse.

Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvalter totalt 44 verdipapirfond (hovedklasser), i hovedsak under merkenavnene Storebrand og Delphi. Syv nye fond, Storebrand Global ESG Valutasikret, Storebrand Nordic High Yield, Storebrand Fornybar Energi, Storebrand Fremtid 10, Storebrand Fremtid 30, Storebrand Fremtid 80 og Delphi Green Trends ble etablert i løpet av året. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 66 aktive andelsklasser hvorav 35 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2020.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2020
NO0010817737	Storebrand Global Solutions A4
NO0010817877	Storebrand Global Indeks Valutasikret N
NO0010876451	Storebrand Nordic High Yield A
NO0010817950	Storebrand Global Obligasjon A
NO0010817190	Delphi Europe N
NO0010817745	Delphi Kombinasjon N
NO0010817448	Delphi Nordic N
NO0010817760	Delphi Norge N
NO0010817620	Storebrand Global ESG N
NO0010817661	Storebrand Global ESG Plus N
NO0010876477	Storebrand Global ESG Plus Valutasikret N
NO0010817851	Storebrand Global Indeks N
NO0010817562	Storebrand Global Value N
NO0010817778	Storebrand Indeks - Norge N
NO0010817828	Storebrand Vekst N
NO0010817943	Storebrand Global Kreditt IG N
NO0010817968	Storebrand Global Obligasjon N
NO0010817984	Storebrand Kort Kreditt IG N
NO0010818008	Storebrand Likviditet N
NO0010876469	Storebrand Nordic High Yield N
NO0010893159	Storebrand Global ESG Plus N4
NO0010893167	Storebrand Global Solutions N4
NO0010839657	Storebrand Global Indeks N4
NO0010894819	Storebrand Fremtid 100 A
NO0010894801	Storebrand Fremtid 50 A
NO0010894710	Storebrand Fremtid 10 N
NO0010894736	Storebrand Fremtid 30 N
NO0010817927	Storebrand Fremtid 50 N
NO0010894751	Storebrand Fremtid 80 N
NO0010894827	Storebrand Fremtid 100 N
NO0010849169	Storebrand Norge N
NO0010817786	Storebrand Norge Fossilfri N
NO0010894835	Storebrand Global ESG Plus A6
NO0010911183	Delphi Green Trends A2
NO0010911159	Delphi Green Trends N

Ved utgangen av 2020 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 179 milliarder kroner¹, mot NOK 148,4 milliarder kroner ved utgangen av 2019. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 18,4 milliarder, kombinert med verdioppgang på totalt NOK 12,2 milliarder. Selskapets markedsandel¹ målt etter midler til forvaltning utgjorde 12 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en økning fra 2019 hvor tilsvarende markedsandel var 11,2 prosent.

Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som følges ved store innløsninger og tegninger i fondene, noe som sikrer likebehandling av andelseierne. Delphi Global, SEB NOK Liquidity Fund, Storebrand Global ESG, Storebrand Global Multifaktor Valutasikret, Storebrand Global Obligasjon, Storebrand Indeks - Nye Markeder, Storebrand Kreditt, Storebrand Likviditet, Storebrand Nordic High Yield, Storebrand Norsk Kreditt IG og Storebrand Norsk Kreditt IG 20 mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi. Store innløsninger i 2020 har ikke påvirket fondenes andelsverdi i vesentlig grad.

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)

Bærekraft

Storebrandstandarden

Bærekraft er en ufravikelig rettesnor i vårt forvaltningsarbeid, og alle fond forvaltet av Storebrand Asset Management AS er omfattet av Storebrands retningslinjer for bærekraftige investeringer. Storebrandstandarden er en viktig del av retningslinjene og setter klarer forventinger til selskaper vi kan investere i.

Utelukkelse

Selskaper som bryter med Storebrandstandarden, blir utelukket fra Storebrands investeringsunivers. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Et selskap kan utelukkes som følge av produktbaserte forhold slik som eksempelvis tobakk, cannabis, kull og kontroversielle våpen. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2020 var mer enn 200 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrandstandarden.

Tilleggsriterier

Utvalgte fond og investeringsprofiler er også omfattet av tilleggskriterier utover Storebrandstandarden. Disse utelukkelseskriteriene er knyttet til selskaper som henter mer enn fem prosent av sine inntekter fra produksjon eller distribusjon av

- (1) alkohol, pornografi, våpen eller gambling (dvs. etiske kriterier) eller
- (2) fossile energikilder eller selskaper med mer enn 100 millioner tonn CO₂ i fossile energireserver (dvs. fossilkriterier).

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

Utover utelukkelse bruker flere av fondene som Storebrand forvalter forskjellige typer bærekraftsinformasjon i seleksjon av selskapene. Eksempler på dette er bruk av Storebrands interne bærekraftscore, selskapets karbonavtrykk og selskaper definert som løsningselskaper, det vil si selskaper med en forretningsmodell som i stor grad bidrar til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål,

Aktivt eierskap

Vi benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskaper til forbedring. Det gjør vi både gjennom dialog når vi vurderer å utelukke eller inkludere selskaper i vårt investeringsunivers, samt gjennom samtaler og stemmegivning i vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for bærekraftige investeringer var i dialog med 572 selskaper i 2020 og stemte på 7685 resolusjoner fordelt på 503 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Ved å stille spørsmål om praksis og prestasjoner innenfor bærekraft, utfordres selskapene til å ha et bevisst forhold til å undersøke og forbedre sin forretningspraksis. Gjennom vårt engasjement i FNs PRI (UN Principles for Responsible Investment), har vi i flere saker samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper men også myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+ og FAIRR. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, konfliktområder, hvitvasking og avskoging.

Bærekraftsscore på selskaper og fond

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikostuert avkastning for våre kunder over tid. Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09

inkrementelt i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoer og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon, for å gi porteføljeforvaltere en bedre forståelse av selskapers posisjon på risiko og muligheter innen bærekraft. Scoren er brukt til å optimere porteføljer mot bedre selskaper og for å beregne vår egen fondsmerking, slik at det blir enklere å finne de mest bærekraftige produktene.

Klimastrategi

I 2020 lanserte Storebrand en omfattende klimastrategi og vi forpliktet oss gjennom denne til å ha en klimanøytral investeringsportefølje innen 2050. Vår nye klimastrategi gjelder alle våre investeringer, og blir et viktig verktøy for å nå dette målet.

Noen av tiltakene i strategien:

- Sikre at alle investeringsbeslutninger er i tråd med vitenskapelig konsensus og forpliktelsene i Parisavtalen.
- Ekskludere selskaper som aktivt driver lobbyvirksomhet mot Parisavtalen og klimareguleringer.
- Ekskludere selskaper med inntekter fra kull og oljesand.
- Styrke aktivt eierskap og dialogen med olje- og gasselskaper og industri med store utslipp, for å stimulere til ambisiøs klimapraksis og raskere overgang til fornybar energi.
- Styrke aktivt eierskap og dialogen med selskaper involvert i avskoging – direkte eller gjennom sin leverandørkjede.
- Investere mer i løsningselskaper, altså selskaper som kan bidra til løsninger på klimakrisen.

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av prospekt og vedtekter. Fondenes risikoklasse er basert på svingninger i fondets kurs ved månedlige observasjoner de siste fem år.

Alle verdipapirfond er utsatt for likviditetsrisiko, det vil si risiko for at plasseringene ikke kan konverteres til kontanter på et gitt tidspunkt fordi det mangler kjøpere i markedet.

Fond som har investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner er eksponert for renterisiko og kreditt risiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kreditt risiko er risiko for at utsteder av en obligasjon ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser når obligasjonen forfaller. Videre kan usikkerhet rundt utsteders betalingsvevne medføre forbigående eller vedvarende verditap i verdipapiret, herunder også risiko for at utsteder skal gå konkurs.

Aksjefondene er eksponert for aksjemarkedsrisiko. Verdien av en portefølje kan falle som følge av endringer i finansielle markeder eller makroøkonomiske forhold. Fond som investerer i utenlandske verdipapirer er utover dette eksponert for risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i valutakursene.

For enkelte fond benyttes derivater for å styre risikokoeksponeringen. Informasjon om derivatbruk framkommer i egen note i regnskap til disse fondene.

Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv porteføljestyling innenfor forhåndsdefinerte rammer og begrensninger. SAM har en disiplinert investeringsmetodikk med fokusert og kontrollert risikotaking. For aktive fond fokuserer forvalterne på valg av enkelte investeringer, men analyserer og kontrollerer også fondene kontinuerlig med hensyn til stil- og sektorrisiko. Et sentralt mål i så måte er den relative risikoen i forhold til fondets referanseindeks. "Relativ volatilitet" er et mål på hvor store avvik som kan forventes i oppnådd avkastning i forhold til fondets referanseindeks. For enkelte fond anvendes et prestasjonsmål, "Information Ratio" (IR), som viser hvor mye man får igjen i form av mer-/mindreavkastning for den risiko man har tatt i forhold til referanseindeksen.

Daglig uavhengig kontroll av fondenes investeringer mot vedtekter og investeringsmandat sikrer at forvaltningen skjer innenfor gjeldende lovgivning, definerte risikomål og allokeringbegrensninger. Eventuelle brudd følges opp av forvaltningsselskapets kontrollfunksjoner og rapporteres til styret kvartalsvis.

Beredskap knyttet til koronakrisen

Målsetningen med beredskapsarbeidet er å sikre liv, forvalte eiendeler og utføre forretningskritiske oppgaver knyttet til håndtering av forpliktelser overfor kunder, långivere, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig. SAM sikrer dette gjennom å ha veletablerte mekanismer for krisehåndtering, beredskap og kontinuitet med egne beredskapsplaner og -ledelse. Tilsvarende mekanismer finnes overordnet på konsernivå for å følge opp det samlede beredskapsbildet for alle selskap og konsernområder tilhørende Storebrand ASA.

Året 2020 har vært et år som har vært vesentlig preget av endringer i betingelser for virksomheten og for kundene til SAM. Fra Covid-19 for alvor preget nyhetsbilde og medførte inngripende smitteverntiltak i samfunnet, har SAM respondert med effektive tiltak for å sikre forretningskontinuitet. Beredskapsarbeidet har i stor grad fokusert på å beskytte medarbeidere, samarbeidspartnere og kunder sin helse gjennom implementering av smitteverntiltak på kontorlokasjonene, og legge til rette for utstrakt bruk av løsninger for hjemmekontor for medarbeidere. For å lykkes med sistnevnte har det vært arbeidet tett med sentrale leverandører og konsernfellesmiljø for IT-infrastruktur for å sørge for tilgang til og kapasitet i nødvendige systemer. Videre har SAM arbeidet tett med leverandører og strategisk utkontrakteringspartner, Cognizant, om å ha dekkende tiltak for kontinuitet for sentrale prosesser og tjenester levert til SAM. Både arbeid med å sikre gode betingelser for medarbeidere i SAM og tilstrekkelig leveranser fra leverandører har vært nødvendige forutsetninger for å håndtere den vesentlige markedsuroen som preget deler av 2020 på en god måte for kundene.

Mye av beredskapsarbeidet etter den initiale fasen i mars, har handlet om å planlegge videre utvikling i risikobildet gjennom scenarioplanlegging. Her har det vært fokusert på å dekke negativ eskalering i betingelser for drift med påfølgende tiltak for rask håndtering av de utfordringene som kunne treffe virksomheten. Gjennom 2020 har SAM, og SAMs kunder, hatt nytte av dette arbeidet gjennom rask håndtering av utviklingen i beredskapssituasjonen. Samtidig opplevde ikke SAM de mest alvorlige scenarioene – noe som gir en trygghet for at SAM har vært beredt på scenarier som ikke har blitt realisert.

Senere i 2020 og i inngangen til 2021 med arbeidet knyttet til beredskap har fokusert på langsiktig håndtering av Covid 19-situasjonen, samtidig som også mekanismene for beredskap generelt har vært gjennomgått gjennom revidering av beredskapsplaner og



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



ekstern vurdering av håndteringen av Covid-19. Med dette vil SAM være godt forberedt og rustet til kommende beredskapssituasjoner.

Organisering

SAM er forretningsfører og forvaltningsansvarlig for fondene, og JP Morgan Europe Limited Oslo Branch er depotmottaker.

Verdipapirfondene som sådan har ingen egne ansatte, og virksomheten påvirker ikke det ytre miljø.

Det var 170 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2020, og 295 årsverk i konsernet. Det er 67 prosent menn og 33 prosent kvinner i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært endringer i ledelsen eller styret i 2020.

Regnskap

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap. Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap er vist under det enkelte verdipapirfonds resultatregnskap. Forutsetningen om fortsatt drift er også lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet for forvaltningsselskapet. Årsregnskapet for forvaltningsselskapet viser en tilfredsstillende finansiell stilling.

Lysaker, 23. april 2021

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør

Verdipapirfondenes avkastning og risiko (fondenes hovedklasser)

	Avkastning i 2020		Risiko	
	Fond	Indeks	Std. Avvik (5 år)	Risikoklasse (1-7)
Aktive fond				
Delphi Europe A	12,6 %	2,7 %	14,8 %	5
Delphi Global A	38,0 %	12,9 %	14,7 %	5
Delphi Global Valutasikret	31,6 %	9,3 %	17,9 %	6
Delphi Green Trends A **	-0,6 %	0,1 %	18,3 %	6
Delphi Nordic A	32,5 %	25,3 %	15,7 %	6
Delphi Norge A	22,7 %	7,3 %	20,6 %	6
Storebrand Aksje Innland *	9,1 %	4,6 %	16,5 %	6
Storebrand Fornybar Energi **	106,5 %	10,9 %	20,5 %	6



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



Storebrand Fremtid 100 S	18,3 %	10,8 %	12,2 %	5
Storebrand Global Solutions A	32,2 %	13,3 %	13,9 %	5
Storebrand Norge A	17,6 %	7,3 %	17,7 %	6
Storebrand Norge Fossilfri A	31,2 %	7,3 %	15,3 %	6
Storebrand Norge I *	9,8 %	4,6 %	16,8 %	6
Storebrand Vekst A	24,0 %	4,6 %	18,8 %	6
Storebrand Verdi A *	9,2 %	4,6 %	16,8 %	6
Faktorfond				
Storebrand Global Multifactor A	3,6 %	12,9 %	13,9 %	5
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	-1,8 %	9,3 %	18,9 %	6
Storebrand Global Value A	-3,6 %	12,9 %	16,6 %	6
Indeksneere fond				
Storebrand Global Indeks B	14,0 %	12,9 %	12,8 %	5
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	7,8 %	9,3 %	16,7 %	6
Storebrand Global ESG A	14,8 %	12,9 %	12,8 %	5
Storebrand Global ESG Plus A	16,6 %	12,9 %	12,9 %	5
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A **	23,1 %	22,6 %	18,9 %	6
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	14,3 %	13,3 %	12,4 %	5
Storebrand Indeks - Norge A	4,7 %	4,6 %	17,0 %	6
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	14,8 %	15,3 %	13,3 %	5
Rentefond				
FO Norsk Kreditt	5,8 %	5,0 %	1,6 %	2
FO Norsk Likviditet	1,6 %	0,6 %	0,3 %	1
SEB NOK Liquidity Fund	1,6 %	0,6 %	0,3 %	1
Storebrand Global Kreditt IG B	6,0 %	4,5 %	4,3 %	3
Storebrand Global Obligasjon B	6,5 %	6,2 %	3,5 %	3
Storebrand Kort Kreditt IG A	1,7 %	0,6 %	0,5 %	1
Storebrand Korte Renter SII	1,9 %	0,9 %	0,5 %	1
Storebrand Kreditt A	3,9 %	1,5 %	3,7 %	3
Storebrand Nordic High Yield B **	8,4 %	8,4 %	6,3 %	4
Storebrand Norsk Kreditt IG B	5,8 %	5,0 %	1,8 %	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	5,8 %	5,0 %	1,8 %	2
Storebrand Likviditet B	1,6 %	0,6 %	0,3 %	1
Storebrand Stat B *	4,7 %	4,6 %	2,4 %	3
Kombinasjonsfond				
Delphi Kombinasjon A	18,2 %	14,2 %	9,0 %	4
Storebrand Fremtid 10 A **	2,2 %	0,5 %	1,5 %	2
Storebrand Fremtid 30 A **	3,6 %	1,8 %	3,8 %	3
Storebrand Fremtid 50 S	9,6 %	5,1 %	6,1 %	4
Storebrand Fremtid 80 A **	7,7 %	5,4 %	9,8 %	5

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Etablert i 2020

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2020 og forteller hvor store svingninger avkastningen kan forventes å ha. For fond med kortere historikk enn fem år benyttes fondets referanseindeks som grunnlag for beregningen. For noen fond kan kurssvingningene tilsi en annen risikoklasse, men endring av risikoklasse skal først finne sted når gjentagende beregninger tilsi den nye risikoklassen. Metodikken for beregning av standardavvik og risikoklasse er basert på retningslinjene til The European Securities and Markets Authority (ESMA), og benyttes også i fondenes nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Årsregnskap Aksjefond 2020.pdf

Name	Method	Signed at
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2021-04-23 15:31 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:24 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:17 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:13 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2021-04-23 15:03 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID_MOBILE	2021-04-26 13:12 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2021-04-23 17:49 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: EAFc80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Fornybar Energi		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge I		Storebrand Vekst	
		26.06.2020	31.12.2020	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Portefølleinntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		174		90	230	467	318	2 927	4 656	1 123	708
Utbytte		2 935		19 861	28 307	22 125	22 502	296 890	352 899	6 038	11 536
Gevinst/tap ved realisasjon		64 026		34 493	64 623	41 192	41 696	268 044	1 858	109 327	1 849
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		784 475		2 977	-8 953	107 833	1 930	423 238	896 751	66 160	174 270
Andre portefølleinntekter/kostnader		-89		57	5	160	30	-35	51	-11	-54
Porteføljesresultat		851 520		57 477	84 202	171 776	66 476	991 063	1 256 216	182 617	188 308
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	7	-4 591		-9 547	-11 797	-9 247	-7 136	-25 122	-25 257	-12 386	-11 510
Andre kostnader/inntekter		52		-	-	-	-	-	-	-	-
Forvaltningsresultat		-4 539		-9 547	-11 797	-9 247	-7 136	-25 122	-25 257	-12 386	-11 510
Resultat før skattekostnad		846 981		47 930	72 405	162 529	59 340	965 942	1 230 958	170 231	176 798
Skattekostnad	9	-342		-	-	-38	-	-	-	-118	-
Årets resultat		846 640		47 930	72 405	162 491	59 340	965 942	1 230 958	170 112	176 798
Som disponeres											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		846 640		47 930	72 405	162 491	59 340	965 942	1 230 958	170 112	176 798
Sum		846 640		47 930	72 405	162 491	59 340	965 942	1 230 958	170 112	176 798

Balanse		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler											
Verdipapier til kostpris		2 341 401		407 474	382 915	711 563	584 807	7 588 672	7 303 926	580 476	466 903
Urealisert gevinst/tap		784 529		146 367	143 390	209 391	101 559	2 539 885	2 116 647	222 414	156 254
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	3 125 930		553 841	526 305	920 954	686 366	10 128 557	9 420 573	802 890	623 156
Fordringer											
Til godehavende aksjeutbytte		1 460		9	-	5	-	86	-	77	-
Opptjent bankrenter		2		0	20	0	15	5	368	5	44
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		1 462		10	20	5	15	91	368	82	44
Til gode fra meglere		69 617		138	61	11 634	1 988	5 031	482	1 624	-
Til gode fra kunder		73 737		659	148	572	240	2 789	-	4 499	4 665
Sum andre fordringer		143 353		797	209	12 207	2 228	7 820	482	6 124	4 665
Bankinnskudd		73 223		18 495	12 725	27 854	11 946	407 064	273 760	58 538	29 754
Sum eiendeler		3 343 968		573 143	539 259	961 020	700 555	10 543 531	9 695 183	867 633	657 619
Egenkapital											
Innskudd andelskapital											
Andelskapital til pålydende		1 514 840		72 467	75 424	334 478	437 623	2 487 243	2 510 876	20 949 123	19 655
Overkurs		766 675		189 061	388 938	342 514	201 981	4 757 051	5 949 058	541 681	458 351
Sum innskudd andelskapital		2 281 515		261 528	464 361	676 992	639 604	7 244 294	8 459 934	562 630	478 006
Opptjent egenkapital		846 640		310 120	72 405	269 177	59 340	3 291 580	1 230 958	298 473	176 798
Sum egenkapital	3	3 128 155		571 648	536 767	946 169	698 944	10 535 875	9 690 903	861 103	654 803
Gjeld											
Skyldig til meglere		212 508		-	-	1 478	-	-	861	4 979	521
Skyldig forvaltningshonorar		127		62	29	67	23	161	74	94	36
Skyldig innløsninger		1 517		458	1 515	12 282	898	5 000	1 000	77	1 182
Annen gjeld		1 662		975	949	1 024	690	2 495	2 345	1 380	1 077
Sum gjeld		215 813		1 495	2 493	14 851	1 611	7 657	4 280	6 531	2 816
Sum gjeld og egenkapital		3 343 968		573 143	539 259	961 020	700 555	10 543 531	9 695 183	867 633	657 619

Styret i Storebrand Asset Management AS, lysaker 23. april 2021

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

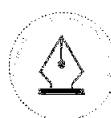
Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengedal

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

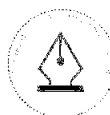
Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
		24.08.-31.12.2020	2020	2019	24.08.-31.12.2020	2020	2019		
Porteføljeginntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader		-0	48	78	-0		49	71	
Utbytte		529	5 682	7 368	43		-	0	
Gevinst/tap ved realisasjon		69	85 240	26 195	62		204 822	24 394	
Netto endring urealisert kursgevinst/tap		285	-27 538	39 102	877		16 897	224 649	
Andre porteføljeginntekter/kostnader		-	-27	-17	-		-25	110	
Porteføljeresultat		882	63 404	72 725	983		221 744	249 224	
Forvaltningsinntekter og -kostnader									
Forvaltningshonorar	7	-43	-5 172	-4 891	-35		-12 229	-11 173	
Andre kostnader/inntekter		32	2 872	2 693	24		8 807	8 921	
Forvaltningsresultat		-11	-2 300	-2 198	-12		-3 422	-2 252	
Resultat før skattekostnad		871	61 104	70 527	971		218 322	246 972	
Skattekostnad	9	-14	-	-	-7		-	-	
Årets resultat		857	61 104	70 527	964		218 322	246 972	
Som disponeres									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		857	61 104	70 527	964		218 322	246 972	
Sum		857	61 104	70 527	964		218 322	246 972	

Balanse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler								
Verdipapirer til kostpris	44 573		677 628	525 132	15 572		1 131 647	851 619
Urealisert gevinst/tap	285		50 347	77 885	877		289 661	272 764
Opptjente renter verdipapirer	1		15	-	0		-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 12	44 859	727 990	603 017	16 449		1 421 308	1 124 383
Fordringer								
Til godehavende aksjoutbytte	0		0	-	0		8	7
Opptjent bankrenter	-		0	13	-		4	20
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	0		0	13	0		12	27
Til gode fra meglere	-		4 130	-	68		-	-
Til gode fra kunder	1		260	79	1		875	173
Andre fordringer	19		492	233	13		1 318	827
Sum andre fordringer	21		4 881	312	81		2 193	1 001
Bankinnskudd	564		5 981	40 031	315		15 485	80 982
Sum eiendeler	45 443		738 852	643 373	16 846		1 438 998	1 206 393
Egen kapital								
Innskudd andelskapital								
Andelskapital til pålydende	43 810		353 045	315 974	15 452		71 225	36 212
Overkurs	736		207 229	256 144	221		826 522	921 239
Sum innskudd andelskapital	44 546		560 274	572 119	15 673		897 746	957 451
Opptjent egenkapital	857		175 179	70 527	964		533 829	246 972
Sum egenkapital	3	45 403	735 453	642 646	16 637		1 431 575	1 204 423
Gjeld								
Skyldig til meglere	-		2 310	-	185		4 720	-
Skyldig forvaltningshonorar	2		33	14	1		79	33
Skyldig innlånninger	-		547	263	-		1 395	879
Betalbar skatt	9		14	-	7		-	-
Annen gjeld			24	510	450		1 229	1 057
Sum gjeld	40		3 399	727	210		7 423	1 969
Sum gjeld og egenkapital	45 443		738 852	643 373	16 846		1 438 998	1 206 393

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 23. april 2021

Odd Arild Grefstad Lars Aa Løddesøl Sverre Dale Moen Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

Resultatregnskap	Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand	
	Aksje	Innland	Indeks Norge	Indeks Norge	Norge Fossilfri	Norge Fossilfri	Indeks Alle	Indeks Alle	Markedet	Markedet
(angitt hele tusen kroner)	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Porteføljeeinntekter og -kostnader										
Renteinntekter/-kostnader	538	979	3 708	4 377	725	1 146	128	231	211	371
Utbytte	51 755	55 076	210 107	246 238	33 128	32 833	65 864	60 384	33 546	36 784
Gevinst/tap ved realisasjon	50 230	29 624	4 177	20 040	82 318	991	40 105	15 865	12 614	18 977
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	89 269	131 445	184 617	705 631	347 001	174 208	275 000	569 074	122 823	206 837
Andre porteføljee inntekter/kostnader	34	-23	45	78	1	-31	27	-160	747	-276
Porteføljeresultat	191 826	217 099	402 655	976 365	463 173	209 147	381 125	645 394	169 941	262 694
Forvaltningsinntekter og -kostnader										
Forvaltningshonorar	7	-9 643	-8 719	-13 068	-12 946	-19 795	-15 363	-9 201	-7 972	-5 592
Andre kostnader/inntekter		-3	-	1	-	-	-	28	-	-0
Forvaltningsresultat	-9 647	-8 719	-13 067	-12 946	-19 795	-15 363	-9 173	-7 972	-5 592	-5 410
Resultat før skattekostnad	182 180	208 380	389 587	963 419	443 378	193 784	371 952	637 422	164 349	257 284
Skattekostnad	9	-	-1 827	-629	-40	-	-14 016	-2 811	-5 859	-2 505
Årets resultat	182 180	208 380	387 760	962 790	443 338	193 784	357 935	634 610	158 490	254 780
Som disponeres										
Overføres til/fra opptjent egenkapital	182 180	208 380	387 760	962 790	443 338	193 784	357 935	634 610	158 490	254 780
Sum	182 180	208 380	387 760	962 790	443 338	193 784	357 935	634 610	158 490	254 780

Balanse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler										
Verdipapirer til kostpris	1 401 618	1 152 037	5 854 312	5 790 554	1 342 138	863 950	2 762 067	2 532 246	1 311 580	1 343 666
Urealisert gevinst/tap	459 074	369 804	1 476 114	1 291 497	569 644	222 643	878 451	603 518	261 663	138 844
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 12	1 860 692	1 521 842	7 330 426	7 082 051	1 911 782	1 086 593	3 640 518	3 135 765	1 573 242
Fordringer										
Tilgodehavende aksjoutbytte	9	-	270	395	68	91	5 835	4 657	3 437	4 151
Opptjent bankrenter	1	64	0	3	1	71	2	23	3	25
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	10	64	270	399	69	162	5 837	4 680	3 440	4 175
Til gode fra meglere	592	50	492	1 619	946	36	537	-	1 002	761
Til gode fra kunder	-	-	9 395	1 004	8 928	1 743	16 560	3 726	5 196	499
Andre fordringer	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Sum andre fordringer	592	50	9 888	2 624	9 874	1 779	17 097	3 726	6 198	1 260
Bankinnskudd	69 153	48 858	1 247	1 840	75 413	59 396	13 836	22 994	6 416	12 202
Sum eiendeler	1 930 446	1 570 813	7 341 831	7 086 914	1 997 138	1 147 930	3 677 288	3 167 164	1 589 296	1 500 148
Egenkapital										
Innskutt egenkapital										
Andelskapital til pålydende	312 206	277 091	4 107 054	4 154 935	1 116 336	846 142	1 145 426	1 044 025	788 961	852 102
Overkurs	1 025 865	1 084 495	1 208 023	1 963 897	137 859	101 694	1 327 901	1 466 015	394 978	379 536
Sum innskutt egenkapital	1 338 071	1 361 586	5 315 077	6 118 832	1 254 195	947 836	2 473 327	2 510 040	1 183 940	1 231 638
Opptjent egenkapital	591 330	208 380	2 014 015	962 790	721 695	193 784	1 188 252	634 610	402 162	254 780
Sum egenkapital	3	1 929 401	1 569 966	7 329 092	7 081 622	1 975 889	3 661 578	3 144 650	1 586 102	1 486 418
Gjeld										
Skyldig til meglere	-	-	5 156	-	18 356	4 536	247	17 925	4	10 508
Skyldig forvaltningshonorar	63	26	80	39	162	47	59	26	34	16
Skyldig innløsninger	-	-	4 618	3 404	443	261	9 081	908	1 344	210
Betalbar skatt	9	-	1 634	632	-	-	5 382	2 832	1 277	2 501
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	8	-	-	-
Annen gjeld	981	821	1 251	1 217	2 288	1 465	933	824	534	495
Sum gjeld	1 045	847	12 739	5 292	21 249	6 310	15 710	22 514	3 194	13 730
Sum gjeld og egenkapital	1 930 446	1 570 813	7 341 831	7 086 914	1 997 138	1 147 930	3 677 288	3 167 164	1 589 296	1 500 148

Styret i Storebrand Asset Management AS, lysaker 23. april 2021

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marik Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

Resultatregnskap	Noter	Storebrand Global Solutions		Storebrand Global Value		Storebrand Global Multifactor		Storebrand Global Multifactor Valutasikret	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
(angitt hele tusen kroner)									
Portefølleinntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader		1 597	2 416	273	27	14 426	10 242	-141	56
Utbytte		105 774	71 525	18 016	22 351	301 321	463 791	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon		367 835	64 003	59 966	33 277	2 040 362	715 088	20 481	-63 564
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		1 616 411	532 293	-93 699	95 526	-2 808 336	3 012 117	-181 066	335 436
Andre portefølle inntekter/kostnader		82	-88	-24	279	-1 289	76	-40	-32
Portefølleresultat		2 091 700	670 149	-15 468	151 461	-453 516	4 201 313	-160 765	271 894
Forvaltningsinntekter og -kostnader									
Forvaltningshonorar	7	-47 000	-21 886	-5 038	-5 759	-103 214	-155 130	-7 577	-13 464
Andre kostnader/inntekter		-0	0	-6	-	-6	-	6 555	11 746
Forvaltningsresultat		-47 000	-21 886	-5 043	-5 759	-103 219	-155 130	-922	-1 719
Resultat før skattekostnad		2 044 699	648 264	-20 511	145 702	-556 735	4 046 183	-161 688	270 176
Skattekostnad	9	-10 971	-	-2 314	-	-4 750	17	-	-
Årets resultat		2 033 728	648 264	-22 825	145 702	-603 485	4 046 201	-161 688	270 176
Som disponeres									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		2 033 728	648 264	-22 825	145 702	-603 485	4 046 201	-161 688	270 176
Sum		2 033 728	648 264	-22 825	145 702	-603 485	4 046 201	-161 688	270 176
Balanse									
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler									
Verdipapirer til kostpris		7 596 006	2 854 359	673 855	647 852	10 430 842	17 017 345	502 974	1 417 996
Urealisert gevinst/tap		2 083 054	467 281	25 686	119 355	1 046 197	3 854 953	55 904	235 122
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	9 679 061	3 331 640	699 541	767 207	11 477 039	20 872 308	558 878	1 653 118
Fordringer									
Tilgodehavende aksjeutbytte		15 531	8 583	1 469	1 668	34 329	43 815	-	-
Opptjent bankrenter		6	45	1	1	5	12	2	117
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		15 537	8 628	1 470	1 669	34 334	43 827	2	117
Til gode fra meglere		500 965	-	32 710	-	55 217	-	633 698	-
Til gode fra kunder		27 193	1 943	428	987	16 563	7 517	957	702
Andre fordringer		-	-	-	-	104	97	-	1 052
Sum andre fordringer		528 157	1 943	33 138	987	71 884	7 615	634 656	1 754
Bankinnskudd		102 546	15 194	8 235	2 153	23 405	21 213	4 465	44 510
Sum eiendeler		10 325 300	3 357 405	742 384	772 015	11 606 663	20 944 962	1 198 001	1 699 500
Egenkapital									
Innskutt egenkapital									
Andelskapital til pålydende		2 758 024	1 115 328	187 159	196 932	4 573 855	8 370 405	509 538	1 433 518
Overkurs		3 967 831	1 590 756	285 206	427 702	3 119 350	8 507 641	108 189	-47 696
Sum innskutt egenkapital		6 725 854	2 706 084	472 365	624 633	7 693 205	16 878 046	617 727	1 385 822
Opptjent egenkapital		3 024 286	648 264	232 893	145 702	3 840 992	4 046 201	-54 809	270 176
Sum egenkapital	3	9 730 140	3 354 347	705 257	770 335	11 534 197	20 924 247	562 918	1 655 998
Gjeld									
Skyldig til meglere		585 890	-	32 195	-	50 134	-	631 690	-
Skyldig forvaltningshonorar		398	69	29	16	470	430	24	39
Skyldig innløsninger		2 235	424	4 423	1 152	6 027	6 150	1 485	613
Betalbar skatt	9	-0	-0	-	-	8 161	3	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	150	56	-	-
Andre gjeld		6 636	2 565	480	513	7 523	14 077	1 884	42 851
Sum gjeld		595 159	3 057	37 127	1 680	72 466	20 715	635 083	43 502
Sum gjeld og egenkapital		10 325 300	3 357 405	742 384	772 015	11 606 663	20 944 962	1 198 001	1 699 500

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 23. april 2021

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

Resultatregnskap	Storebrand Global Indeks	Storebrand Global Indeks Valutasikret	Storebrand Global ESG		Storebrand Global ESG Plus		Storebrand Global ESG Plus			
			2020	2019	2020	2019	2020	2019	30.01.-31.12.2020	
(angitt hele tusen kroner)	Noter	2020	2019	2020	2019	2020	2019	30.01.-31.12.2020		
Portefølleinntekter og -kostnader										
Renteinntekter/-kostnader		798	408	-77	25	-410	88	1 739	1 670	-7
Utbytte		205 813	134 473	-	-	97 671	36 194	118 453	84 275	-
Gevinst/tap ved realisasjon		294 394	178 653	112 928	3 832	661 445	76 289	326 657	135 606	25 206
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		815 257	1 208 597	121 056	141 081	30 155	268 920	577 575	811 659	22 942
Andre portefølle inntekter/kostnader		2 487	1 597	-31	-16	4 573	504	519	99	-39
Portefølleresultat		1 318 749	1 523 729	233 887	144 922	793 434	381 995	1 024 943	1 033 310	48 102
Forvaltningsinntekter og -kostnader										
Forvaltningshonorar	7	-10 216	-6 244	-2 513	-792	-19 285	-6 383	-24 889	-14 999	-576
Andre kostnader/inntekter		-6	-	1 692	623	600	-	6	-	506
Forvaltningsresultat		-10 222	-6 244	-820	-170	-18 685	-6 383	-24 883	-14 999	-70
Resultat før skattekostnad		1 308 527	1 517 484	233 067	144 753	774 749	375 612	1 000 061	1 018 311	48 031
Skattekostnad	9	-40 188	-9 101	-	-	-15 146	-836	-17 958	-3 168	-5 023
Årets resultat		1 268 339	1 508 383	233 067	144 753	759 604	374 776	982 103	1 015 143	43 008
Som disponeres										
Overføres til/fra opptjent egenkapital		1 268 339	1 508 383	233 067	144 753	759 604	374 776	982 103	1 015 143	43 008
Sum		1 268 339	1 508 383	233 067	144 753	759 604	374 776	982 103	1 015 143	43 008
Balanse										
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Eiendeler										
Verdipapirer til kostpris		8 196 300	5 999 284	1 684 905	633 190	2 548 225	1 780 978	11 558 403	3 398 768	299 428
Urealisert gevinst/tap		2 875 683	2 050 438	247 778	121 412	325 875	295 802	1 384 087	805 537	23 484
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	11 071 982	8 050 722	1 932 683	754 602	2 874 100	2 076 779	12 942 490	4 205 304	322 912
Fordringer										
Tilgodehavende aksjeutbytte		16 782	12 928	-	-	4 274	2 953	14 037	7 057	-
Opptjent bankrenter		1	35	3	40	2	12	4	13	-
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		16 783	12 963	3	40	4 277	2 964	14 041	7 069	-
Til gode fra meglere		2 230	-	12 002	-	-	-	25 773	-	-
Til gode fra kunder		30 845	978	741	267	468	834	17 515	7 727	344
Andre fordringer		-	-	-	57	-	-	-	-	-
Sum andre fordringer		33 075	978	12 743	324	468	834	43 287	7 727	344
Bankinnskudd		23 617	25 107	28 977	1 463	14 103	12 779	43 423	7 549	1 983
Sum eiendeler		11 145 458	8 098 770	1 974 406	756 430	2 892 948	2 093 356	13 043 242	4 227 649	325 240
Egenkapital										
Innskutt egenkapital										
Andelskapital til pålydende		4 365 392	3 409 106	1 431 026	592 986	1 828 516	1 521 266	10 031 866	3 086 382	259 212
Overkurs		3 419 734	3 171 118	1 727 229	18 411	-133 886	195 659	887 339	115 725	16 947
Sum innskutt egenkapital		7 785 126	6 580 224	1 603 755	611 397	1 694 630	1 716 924	10 919 205	3 202 108	276 160
Opptjent egenkapital		3 343 543	1 508 383	333 685	144 753	1 191 562	374 776	2 067 585	1 015 143	43 008
Sum egenkapital	3	11 128 668	8 088 608	1 937 440	756 149	2 886 192	2 091 701	12 986 790	4 217 251	319 168
Gjeld										
Skyldig til meglere		-	-	-	-	974	-	45 788	4 234	789
Skyldig forvaltningshonorar		64	23	16	3	63	23	283	46	8
Skyldig innlånninger		1 675	160	13 806	156	680	65	1 674	1 467	239
Betalbar skatt	9	13 916	9 183	-	-	4 012	837	2 712	3 168	5 023
Utsatt skatt	9	89	86	-	-	21	3	16	11	-
Annen gjeld		1 045	710	23 144	122	1 005	727	5 978	1 472	13
Sum gjeld		16 790	10 162	36 966	280	6 756	1 656	56 452	10 399	6 072
Sum gjeld og egenkapital		11 145 458	8 098 770	1 974 406	756 430	2 892 948	2 093 356	13 043 242	4 227 649	325 240

Styret i Storebrand Asset Management AS, lysaker 23. april 2021

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Mari Lodvirk Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Generelle noter 2020

Note 1: Regnskapsprinsipper

Alle tall oppgis i hele tusen om ikke annet er angitt.

Regnskapet for 2020 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2020. Verdsattelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2020. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoterer kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte ilikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements rutine "Valuation principles for financial instruments".

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

Fondene har mulighet få å låne ut fondene verdipapirer i samsvar med lov og prospekt. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20% av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondenes finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlåne tilfaller fondet. Utlåne gjennomføres til markedsmessige betingelser.

Derivater:

Fondene kan anvende derivater for valutasikring av fondenes faktiske valutarisiko. Dette overvåkes daglig og sikringsgrad justeres når sikringsnivå havner utenfor fastsette intervaller.

Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

Realiserte gevinst og tap:

Ved realisasjon av investeringene beregnes regnskapsmessig gevinst og tap basert på anskaffelseskost.

Andre portefølje inntekter og kostnader

Valutagevinster/tap som ikke er knyttet til verdipapirer fremkommer som andre portefølje inntekter/kostnader. I tillegg vil posten inneholde inntekter og kostnader som ikke direkte er knyttet til et verdipapir.

Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til megler og omkostninger) aktiveres som en del av kostprisen på verdipapiret og følger realisasjonsprinsippet.

Utdeling til andelseiere:

For rentefond er skattemessig resultat, bestående av renteinntekter, realisert gevinst/tap samt andre inntekter med fradrag for forvaltningshonorar og transaksjonsdrevne kostnader, utdelt til andelseierne pr 31.12.

Alle utdelinger til andelseierne i rentefond behandles som overskuddsdisponering ihht forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Covid-19 påvirkning

Avkastningen i SAMs verdipapirfond var gjennomgående god i 2020, både på aksje- og rentesiden samt også kombinasjonsfondene. Covid-19 resulterte i betydelig markedsturbulens spesielt i mars, men markedene hentet seg raskt inn igjen gjennom resten av året. Fondene var selvsagt påvirket av dette gjennom verdifall når markedene falt, men i takt med bedring av markedsforholdene hentet fondene seg inn igjen. Det vurderes således ikke at Covid-19 og "Work From Home" har påvirket forvaltningsresultatene negativt i vesentlig grad ut over den generelle markedsturbulensen. I aktive produkter, inkludert allokeringsprodukter, har vi tvert imot evnet å se muligheter for gode investeringer i selskaper som var positivt påvirket av Covid-19, noe som i stor grad bidro til gode relative avkastningsresultater.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAFc80E6283044F78389F209701278C6



Generelle noter 2020

Godtgjørelsesordning:

Selskapets godtgjørelse er innrettet slik at den skal sikre at forvaltningen er i samsvar med investeringsmandatene for de verdipapirfondene som forvaltes, fremme god og effektiv risikostyring og motvirke risikotakning som er uforenelig med fondenes investeringsstrategi. Videre skal ordningen sikre ansvarlighet og langsiktighet. Porteføljeforvaltere samt ansatte i salgsmiljøet har i tillegg til fast godtgjørelse også mulighet til en variabel godtgjørelse. Finansiering av variabel godtgjørelse er forankret i enhetens verdiskapning, og det defineres en øvre grense pr. ansatt for opptjent variabel godtgjørelse i et år. Tildelingen baseres på en helhetlig vurdering av teamets og den enkelte ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. Som hovedregel vil halvparten av tildelt variabel godtgjørelse holdes tilbake og utbetales gradvis over en treårsperiode. Den tilbakeholdte delen blir plassert i fond forvaltet av selskapet. Tilbakeholdt del skal reduseres dersom resultatutviklingen eller etterfølgende resultater i selskapet tilsier dette.

Ledende ansatte og ansatte som påvirker selskapets risiko mottar kun fastlønn og tildeles ingen form for variabel godtgjørelse. Tilsvarende gjelder ansatte med uavhengig kontrollansvar.

Omfattet av godtgjørelsesordningen	Antall ansatte	Fast godtgjørelse	Variabel godtgjørelse	Totalt i 2020
Ledende ansatte og ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotager	11	26,680	0	26,680
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere)	28	36,974	10,179	47,153
Ansatte med salgsoppgaver	11	13,131	4,834	17,966
Totalt	50	76,785	15,013	91,799

Skatt:

Aksjefond er i all hovedsak fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Videre er utbytter mottatt fra selskaper innenfor EØS i utgangspunktet skattefrie. 3% av disse utbyttene behandles imidlertid som skattepliktig inntekt. Utbytter mottatt fra aksjeselskaper utenfor EØS er skattepliktig. Fondene kan belastes kildeskatt på utbytte mottatt fra alle utenlandske selskaper. Det beregnes utsatt skatt/skattfordel for urealisert agio på fordringer og gjeld. Utsatt skatt er beregnet for de fond som er i betalbar skatteposisjon. Utsatt skattfordel er ikke balanse ført for noen fond. For fond som ikke er i betalbar skatteposisjon vil det ikke være balanse ført utsatt skatt eller skattfordel.

Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAFc80E6283044F78389F209701278C6



NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2020	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2020
Storebrand Fremtid 100 A	-	40 291	-3 451	1 693	38 533
Storebrand Fremtid 100 S	1 204 423	40 827	-68 938	216 624	1 392 937
Storebrand Fremtid 100 N	-	100	-	5	105
Storebrand Fremtid 100	1 204 423	81 219	-72 388	218 322	1 431 575
Storebrand Verdi A	535 177	140 131	-151 687	47 902	571 523
Storebrand Verdi N	1 590	-	-1 493	28	125
Storebrand Verdi	536 767	140 131	-153 180	47 930	571 648
Storebrand Norge A	250 513	306 823	-110 311	103 160	550 185
Storebrand Norge B	448 432	109 360	-221 239	59 320	395 873
Storebrand Norge N	-	100	-	12	112
Storebrand Norge	698 944	416 283	-331 550	162 491	946 169
Storebrand Norge I	9 690 903	837 643	-958 613	965 942	10 535 875
Storebrand Vekst A	654 803	371 858	-335 771	170 090	860 981
Storebrand Vekst N	-	100	-	22	122
Storebrand Vekst	654 803	371 958	-335 771	170 112	861 103
Storebrand Aksje Innland	1 569 966	401 412	-224 156	182 180	1 929 401
Storebrand Indeks Norge A	7 081 622	1 297 601	-1 437 991	387 747	7 328 979
Storebrand Indeks Norge N	-	100	-	13	113
Storebrand Indeks Norge	7 081 622	1 297 701	-1 437 991	387 760	7 329 092
Storebrand Norge Fossilfri A	1 141 620	850 781	-459 950	443 326	1 975 777
Storebrand Norge Fossilfri N	-	100	-	12	112
Storebrand Norge Fossilfri	1 141 620	850 881	-459 950	443 338	1 975 889
Storebrand Fremtid 50 A	-	44 921	-61	917	45 778
Storebrand Fremtid 50 S	642 646	50 996	-64 254	60 184	689 572
Storebrand Fremtid 50 N	-	100	-	3	103
Storebrand Fremtid 50	642 646	96 018	-64 315	61 104	735 453
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	3 059 641	937 740	-953 594	336 557	3 380 345
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	52 329	134 283	-20 473	10 594	176 734
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	32 680	62 835	-1 798	10 784	104 500
Storebrand Indeks - Alle Markeder	3 144 650	1 134 859	-975 866	357 935	3 661 578
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1 354 900	400 361	-431 564	154 138	1 477 835
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	120 646	62 498	-123 071	-1 276	58 796
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	10 882	36 147	-3 185	5 628	49 471
Storebrand Indeks - Nye Markeder	1 486 428	499 005	-557 821	158 490	1 586 102
Storebrand Global Value A	770 335	239 621	-281 974	-22 838	705 144
Storebrand Global Value N	-	100	-	13	113
Storebrand Global Value	770 335	239 721	-281 974	-22 825	705 257
Storebrand Global Multifactor A	20 869 473	3 093 448	-12 077 951	-630 567	11 254 403
Storebrand Global Multifactor A3	104	-	-	4	108
Storebrand Global Multifactor N	47 274	276 585	-78 645	26 810	272 025
Storebrand Global Multifactor A4	90	-	-	3	93
Storebrand Global Multifactor A5	7 306	3	-5	264	7 568
Storebrand Global Multifactor	20 924 247	3 370 035	-12 156 601	-603 485	11 534 197
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1 650 672	289 670	-1 330 078	-164 458	445 807
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	5 325	114 662	-5 647	2 770	117 111
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret	1 655 998	404 333	-1 335 725	-161 688	562 918



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6


Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2020	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2020
Storebrand Global Solutions A	3 315 876	4 413 779	-694 947	1 925 588	8 960 296
Storebrand Global Solutions N	648	53 788	-1 469	6 136	59 103
Storebrand Global Solutions A3	111	-	-	36	147
Storebrand Global Solutions A4	-	429 847	-	77 502	507 349
Storebrand Global Solutions A5	37 712	145 948	-5 143	24 448	202 965
Storebrand Global Solutions N4	-	263	-	18	281
Storebrand Global Solutions	3 354 347	5 043 625	-701 560	2 033 728	9 730 140
Storebrand Global Indeks B	6 501 319	4 162 933	-3 186 569	982 792	8 460 476
Storebrand Global Indeks N	-	100	-	7	107
Storebrand Global Indeks A	72 537	531 538	-166 558	34 058	471 574
Storebrand Global Indeks A3	122	-	-	17	139
Storebrand Global Indeks A4	21 755	806	-24 767	3 048	842
Storebrand Global Indeks B4	1 492 875	578 446	-124 300	248 415	2 195 437
Storebrand Global Indeks N4	-	92	-	2	94
Storebrand Global Indeks	8 088 608	5 273 915	-3 502 193	1 268 339	11 128 669
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	714 294	1 106 209	-379 784	144 568	1 585 287
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	41 855	343 740	-242 929	54 621	197 288
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	-	137 562	-16 574	33 877	154 865
Storebrand Global Indeks Valutasikret	756 149	1 587 510	-639 287	233 067	1 937 440
Storebrand Global ESG A	2 091 607	7 833 678	-7 798 890	759 583	2 885 978
Storebrand Global ESG A4	94	-	-	14	108
Storebrand Global ESG N	-	100	-	7	107
Storebrand Global ESG	2 091 701	7 833 778	-7 798 890	759 604	2 886 193
Storebrand Global ESG Plus A	4 197 528	3 351 748	-856 384	915 893	7 608 785
Storebrand Global ESG Plus A3	116	-	-	19	136
Storebrand Global ESG Plus A4	101	146 301	-585	12 153	157 970
Storebrand Global ESG Plus A5	19 505	67 522	-1 816	9 252	94 464
Storebrand Global ESG Plus A6	-	5 080 460	-	44 771	5 125 231
Storebrand Global ESG Plus N	-	100	-	8	108
Storebrand Global ESG Plus N4	-	90	-	7	97
Storebrand Global ESG Plus	4 217 250	8 646 221	-858 785	982 103	12 986 790
Storebrand Fremtid 30 A	0	44 618	-172	855	45 302
Storebrand Fremtid 30 N	0	100	-	2	102
Storebrand Fremtid 30	0	44 718	-172	857	45 403
Storebrand Fremtid 80 A	0	15 574	-1	960	16 533
Storebrand Fremtid 80 N	0	100	-	4	104
Storebrand Fremtid 80	0	15 674	-1	964	16 637
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	-	304 236	-28 276	42 993	318 953
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret N	-	200	-	15	215
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret	-	304 436	-28 276	43 008	319 168
Storebrand Fornybar Energi	-	2 615 806	-334 291	846 640	3 128 155



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAFC80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fornybar Energi Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fornybar Energi (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til å løse verdensklimateutfordringer, og har sin primærvisksomhet innenfor solkraft, vindkraft, hydrogen, geotermisk energi, vannkraft og infrastrukturen som trengs til å ta i bruk og distribuere fornybar energi. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	412 450

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020
Omløpshastighet:	0,40

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fornybar Energi A	0,75 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fornybar Energi A	1 514 840
Innløsningskurs	Storebrand Fornybar Energi A	2 065

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020
Resultat før skattekostnad	846 981
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-784 529
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-61 183
Utbytte mottatt fra EØS-land	-31
3% av utbytte skattefritt	1
Andre skattefrie inntekter	1
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	3
Årets skattegrunnlag	1 243
Fordeling av skattekostnad	
Årets skattekostnad (22%)	274
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-274
Betalbar skatt i balansen	-0
Sum betalbar skatt	-
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	342
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	342 0

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

År	2020*)
Fond	106,50%
Ref. indeks	10,86%

*) oppstart av fondet 26. juni 2020

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 52 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020
Aksjer	206 841
Sum overføre eiendeler som balanseføres	206 841
Aksjer	224 951
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	224 951
Netto inntekter verdipapirlån	254



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Verdi Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Verdi har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i norske aksjer. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	252 693	254 518

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,36	0,18

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Verdi A	2,00 %	NOK	100
Storebrand Verdi N	1,00 %	NOK	-

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Verdi A	723 668	740 186	804 259
Antall andeler	Storebrand Verdi N	1 000	14 052	1 545 137
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	790	723	647
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	125	113	100

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	47 930	72 405
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2 977	8 963
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-34 491	-64 627
Utbytte mottatt fra EØS-land	-18 233	-27 755
3% av utbytte skattefritt	547	833
Andre ikke fradragsberetiget kostnader	-	79
Endring fremførbart underskudd	7 224	10 102
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	0

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Verdi A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	9,23 %	11,69 %	-4,31 %	20,75 %	17,07 %
Ref. indeks	4,56 %	16,51 %	-1,84 %	19,09 %	12,06 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 25 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2020	2019
Aksjer	3 111	14 099
Sum overføre eiendeler som balanseføres	3 111	14 099

Aksjer	3 300	16 498
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	3 300	16 498

Netto inntekter verdipapirlån	63	51
-------------------------------	----	----



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Norge Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norge (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	397 071	393 073

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,40	0,60

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Norge B	1,00 %	NOK	10 000 000
Storebrand Norge N	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Norge A	1 212	649	812
Antall andeler	Storebrand Norge B	322 257	431 135	-
Antall andeler	Storebrand Norge N	100	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Norge A	453 885	386 102	328 110
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	1 228	1 040	-
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1 116	-	-

Note 9: Skatt

	2020	2019
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	162 529	59 340
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-107 833	-1 930
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-41 194	-41 708
Utbytte mottatt fra EØS-land	-21 484	-21 980
3% av utbytte skattefritt	645	659
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-	170
Endring fremførbart underskudd	7 337	5 449
Årets skattegrunnlag	0	0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	38	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	38	0

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norge A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	17,56 %	17,69 %	-0,08 %	13,71 %	17,62 %
Ref. indeks	7,33 %	19,20 %	-2,20 %	17,05 %	11,50 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 5 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	3 935	37 989
Sum overføre eiendeler som balanseføres	3 935	37 989
Aksjer	4 169	41 145
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	4 169	41 145
Netto inntekter verdipapirutlån	380	159



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Norge I Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norge I (nasjonalt fond) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 782 372	1 488 295

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,17	0,12

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge I	0,28 %	NOK	100 000 000

Det beregnes ingen provisjon ved tegning og innløsning.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Norge I	248 724	251 088	235 835
Innløsningskurs	Storebrand Norge I	42 360	38 596	33 496

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	965 942	1 230 958
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-423 238	-896 770
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-268 004	-1 943
Utbytte mottatt fra EØS-land	-291 230	-346 461
3% av utbytte skattefritt	8 737	10 394
Andre skattefrie inntekter	-	19
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-	759
Endring fremførbart underskudd	7 794	3 044
Årets skattegrunnlag	0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	0

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	9,75 %	15,22 %	-1,35 %	20,34 %	18,14 %
Ref. indeks	4,56 %	16,51 %	-1,84 %	19,09 %	12,06 %

Note 11: Nærstående parter

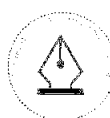
Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 66 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2020	2019
Aksjer	196 972	120 650
Sum overføre eiendeler som balanseføres	196 972	120 650

Aksjer	214 652	129 258
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	214 652	129 258

Netto inntekter verdipapirlån	1 974	2 144
--------------------------------------	--------------	--------------



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Vekst Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Vekst (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi høy vekst i inntjeningen. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	411 960	243 701

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,74	0,44

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Vekst A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Vekst N	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Vekst A	2 085	1 965	2 183
Antall andeler	Storebrand Vekst N	100		
Innløsningskurs	Storebrand Vekst A	412 958	333 154	244 331
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1 222		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	170 231	176 798
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-66 161	-174 274
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-109 048	-1 442
Utbytte mottatt fra EØS-land	-5 332	-10 768
3% av utbytte skattefritt	160	323
Andre skattefrie inntekter	0	4
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-	254
Endring fremførbart underskudd	10 150	9 104
Årets skattegrunnlag	0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	118	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	118	-

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Vekst A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	23,96 %	36,33 %	1,39 %	-3,73 %	24,14 %
Ref. indeks	4,56 %	16,51 %	-1,84 %	19,09 %	12,06 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 21 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	31 025	22 096
Sum overføre eiendeler som balanseføres	31 025	22 096

Aksjer	33 705	23 516
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	33 705	23 516

Netto inntekter verdipapirutlån	1 051	430
--	--------------	------------



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 30 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 30 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konserntes fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 30%. Referanseindeksen er 6% OSEBX, 24% NDUASWF, 55% NORM123D3, 15% NOGOVD3M. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

2020

Transaksjonskostnader i hele kroner:

-

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

2020

Omløpshastighet:

0,31

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 30 A	0,80 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 30 N	6,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	43 710
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1 036
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1 019

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020
Resultat før skattekostnad	871
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-285
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-69
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	7
Andre ikke fradragsberetiget kostnader	-463
Årets skattegrunnlag	62
Fordeling av skattekostnad	
Årets skattekostnad (22%)	14
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-
Betalbar skatt i balansen	14
Sum betalbar skatt	14
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	14

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 30 A)

År	2020*)
Fond	3,64 %
Ref. indeks	1,84 %

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 23 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 50 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 50 (UCITS) (Tidligere Storebrand Kombinasjon) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 50%. Referanseindeksen er 10% OSEBX, 40% NDJEASWF, 40% NORM123D3M, 10% NOGOVD3M. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	26 934	-

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	1,45	0,30

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 50 A	0,95 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 50 N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 50 S	0,80 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	43 700		
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	100		
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 S	309 245	315 974	317 693
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1 048		
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1 028		
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 S	2 230	2 034	1 811

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	61 104	70 527
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	27 538	-39 102
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-85 240	-26 195
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-734
3% av utbytte skattefritt	-	22
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	9 092	-
Endring fremførbart underskudd	-12 495	-4 518
Årets skattegrunnlag	-0	0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-0	-

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Fremtid 50 S)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	9,64 %	12,31 %	-2,44 %	10,30 %	4,59 %
Ref. indeks	5,08 %	12,65 %	-0,96 %	8,71 %	3,94 %



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 80 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 80 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 80%. Referanseindeksen er 16% OSEBX, 64% NDUEASWF, 15% NORM123D3, NOGOVD3M. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasiseres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

2020

Transaksjonskostnader i hele kroner:

-

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

2020

Omløpshastighet:

0,37

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 80 A	1,10 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 80 N	0,90 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	15 352
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1 077
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1 040

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020
Resultat før skattekostnad	971
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-877
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-62
Utbytte mottatt fra EØS-land	-
3% av utbytte skattefritt	-
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	3
Andre skattefrie inntekter	-
Andre ikke fradragsberetiget kostnader	-
Endring fremførbart underskudd	-
Årets skattegrunnlag	34
Fordeling av skattekostnad	
Årets skattekostnad (22%)	7
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-
Betalbar skatt i balansen	7
Sum betalbar skatt	7
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	7

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 80 A)

År	2020*)
Fond	7,69 %
Ref. indeks	5,36 %

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 65 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 100 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 100 (UCITS) (tidligere Storebrand Aksjespar) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets aksjefondsutvalg. Referanseindeksen ber 80% MSCI all Country World Indeks (NDUEASWF) og 20% OSEBX. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	24 882	-

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,66	0,25

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 100 A	1,20 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 100 N	1,00 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 100 S	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

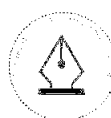
	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	35 741		
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	100		
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 S	707 680	724 243	743 974
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1 078		
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1 049		
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 S	1 968	1 663	1 327

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	218 322	246 972
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-16 896	-224 649
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-204 818	-24 390
Endring fremførbart underskudd	3 393	2 067
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Fremtid 100 S)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	18,33 %	25,30 %	-7,66 %	15,49 %	8,31 %
Ref. indeks	10,85 %	25,44 %	-3,44 %	17,45 %	7,10 %



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Aksje Innland Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Aksje Innland (nasjonalt fond) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	438 169	319 231

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,15	0,16

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Aksje Innland	0,60 %	NOK	10 000 000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland	31 221	27 709	26 583
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland	61 799	56 659	48 990

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	182 180	208 380
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-89 269	-131 448
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-50 237	-29 614
Utbytte mottatt fra EØS-land	-50 911	-54 267
3% av utbytte skattefritt	1 527	1 628
Andre skattefrie inntekter	-	3
Andre ikke fradragsberetiget kostnader	-	109
Endring fremførbart underskudd	6 710	5 210
Årets skattegrunnlag	-0	0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	9,07 %	15,65 %	-0,59 %	19,63 %	14,16 %
Ref. indeks	4,56 %	16,51 %	-1,84 %	19,09 %	12,06 %

Note 11: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	14 359	24 113
Sum overføre eiendeler som balanseføres	14 359	24 113

Aksjer	15 427	25 953
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	15 427	25 953

Netto inntekter verdipapirutlån	341	401
--	------------	------------



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Indeks Norge Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks Norge (UCITS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å følge utviklingen til referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske aksjer. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftig investeringer. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsjse ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/finntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	526 618	290 761

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,19	0,11

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks Norge A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks Norge N	0,10 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	4 106 954	4 154 935	3 950 169
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	100		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	1 785	1 704	1 464
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1 129		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	389 587	963 419
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-184 617	-705 646
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-4 173	-20 053
Utbytte mottatt fra EØS-land	-199 332	-240 786
3% av utbytte skattefritt	5 980	7 224
Andre skattefrie inntekter	-24	28
Andre ikke fradragsberetiget kostnader	4	366
Endring i midlertidige forskjeller	-	-14
Årets skattegrunnlag	7 425	4 538
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	1 634	998
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-366
Betalbar skatt i balansen	1 634	632

Sum betalbar skatt	1 634	632
Endring i utsatt skatt	-	-3
Betalt kildeskatt	193	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	1 826	629

Midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	0	0
Sum midlertidig forskjeller	0	0	0
Utsatt skatt i balansen	0	0	0

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks Norge A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	4,70 %	16,41 %	-1,76 %	19,08 %	12,12 %
Ref. indeks	4,56 %	16,51 %	-1,84 %	19,09 %	12,06 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,21	0,18	0,2	0,16	

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 85 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Norge Fossilfri Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norge Fossilfri (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning hovedsakelig ved å investere i aksjer notert på Oslo Børs. Fondet er stilnøytralt og har en diversifisert sektorsammensetning, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossil reserver. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OSEFX). Fondet er gjenstand for markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	788 584	236 067

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,31	0,17

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Fossilfri A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Norge Fossilfri N	1,00 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri A	1 116 236	846 142	810 717
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri N	100		
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri A	1 770	1 349	1 114
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri N	1 124		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	443 378	193 784
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-347 001	-174 208
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-82 339	-1 010
Utbytte mottatt fra EØS-land	-33 014	-31 782
3% av utbytte skattefritt	990	953
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-	180
Endring fremførbart underskudd	17 986	12 083
Årets skattegrunnlag	0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	0	0
Betalbar skatt i balansen	0	0
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	40	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	40	-

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Norge Fossilfri A)

År	2020	2019	2018	2017*)
Fond	31,19 %	21,15 %	0,26 %	11,07 %
Ref. indeks	7,33 %	19,20 %	-2,20 %	13,64 %

*) oppstart av fondet 4. april 2017

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 71 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	109 807	50 222
Sum overføre eiendeler som balanseføres	109 807	50 222

Aksjer	117 665	54 643
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	117 665	54 643

Netto inntekter verdipapirutlån	548	464
--	------------	------------



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6


Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks Alle Markeder (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på globale børser, inkludert fremvoksende markeder. Referanseindeksen er MSCI All Countries målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

Transaksjonskostnader i hele kroner:	2020	2019
	384 196	91 308

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Omløpshastighet:	2020	2019
	0,21	0,06

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	0,30 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	0,30 %	DKK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	940 810	973 259	865 563
Antall andeler	125 469	42 482	49 591
Antall andeler	60 451	21 603	-
Innløsningskurs	3 593	3 144	2 456
Innløsningskurs	1 409	1 232	962
Innløsningskurs	1 729	1 513	-

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	371 952	637 422
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-274 932	-569 192
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-26 475	-15 764
Utbytte mottatt fra EØS-land	-14 441	-18 796
3% av utbytte skattefritt	433	564
Andre skattefrie inntekter	-1 368	-472
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	43	8 686
Endring i midlertidige forskjeller	-68	-88
Årets skattegrunnlag	55 144	42 359
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	12 132	9 319
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-6 750	-6 487
Betalbar skatt i balansen	5 382	2 832
Sum betalbar skatt	5 382	2 832
Endring i utsatt skatt	8	-21
Betalt kildeskatt	8 626	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	14 016	2 811

Midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	38	-30	68
Sum midlertidige forskjeller	38	-30	68
Utsatt skatt i balansen	8	-7	15

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks - Alle Markeder A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	14,28 %	28,00 %	-3,98 %	17,26 %	4,65 %
Ref. indeks	13,27 %	28,47 %	-4,10 %	17,80 %	4,90 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,40	0,28	0,26	0,24	0,28

Note 11: Næstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 43 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	47 575	24 598
Sum overføre eiendeler som balanseføres	47 575	24 598

Aksjer	51 933	26 937
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	51 933	26 937

Netto inntekter verdipapirutlån	172	123
--	------------	------------



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Indeks Nye Markeder Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks Nye Markeder (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på børser i fremvoksende markeder. Referanseindeksen er MSCI Emerging Markets Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasisikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	657 821	126 670

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,38	0,17

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	0,30 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	0,40 %	DKK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	708 826	746 130	868 888
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	40 725	96 019	40 725
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	30 101	7 603	-
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	2 085	1 816	1 513
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1 444	1 256	1 046
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	1 644	1 431	-

Note 9: Skatt

	2020	2019
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	164 349	257 284
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-122 818	-206 905
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-14 913	-19 736
Utbytte mottatt fra EØS-land	-308	-989
3% av utbytte skattefritt	9	30
Andre skattefrie inntekter	34	52
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-35	5 964
Endring i midlertidige forskjeller	-40	-28
Årets skattegrunnlag	26 278	35 670
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	5 781	7 847
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-4 504	-5 346
Betalbar skatt i balansen	1 277	2 501
Sum betalbar skatt	1 277	2 501
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	10
Endring i utsatt skatt	9	-6
Betalt kildeskatt	4 572	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	5 858	2 505

	2020	2019	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-40	40
Sum midlertidig forskjeller	0	-40	40
Utsatt skatt i balansen (utsatt skattefordel er ikke balanseført)	0	-9	9

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks - Nye Markeder A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	14,81 %	20,04 %	-10,40 %	29,25 %	6,83 %
Ref. Indeks	15,27 %	20,19 %	-9,57 %	30,45 %	8,13 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,02	1,03	0,99	0,87	0,92

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 20 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2020	2019
Aksjer	46 154	34 117
Sum overføre eiendeler som balanseføres	46 154	34 117
Aksjer	49 937	37 279
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	49 937	37 279
Netto inntekter verdipapirlån	229	279



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Solutions Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Solutions (UGTS) er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i global aksjemarked. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som er godt posisjonert for å løse utfordringene knyttet til FS's Bærekraftsmål. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 805 559	235 049

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,45	0,21

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions A3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions A5	0,75 %	DKK	100
Storebrand Global Solutions A4	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Solutions N4	0,60 %	USD	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normale 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global Solutions A	2 209 416	1 081 188	1 040 690
Antall andeler	Storebrand Global Solutions N	35 953	522	522
Antall andeler	Storebrand Global Solutions A3	100	100	-
Antall andeler	Storebrand Global Solutions A5	104 201	25 603	-
Antall andeler	Storebrand Global Solutions A4	358 674	-	-
Antall andeler	Storebrand Global Solutions N4	269	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions A	4 056	3 067	2 434
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions N	1 644	1 241	984
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions A3	1 472	1 114	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions A5	1 948	1 473	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions A4	1 415	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions N4	1 043	-	-

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	2 044 689	648 264
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1 615 773	-531 901
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-375 089	-65 801
Utbytte mottatt fra EØS-land	-59 881	-44 314
3% av utbytte skattefritt	1 796	1 329
Andre skattefrie inntekter	-3 126	-1 834
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	831	9 268
Årets skattegrunnlag	-6 542	15 012

Fordeling av skattekostnad

Årets skattekostnad (22%)	-1 439	3 303
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	1 439	-3 303
Betalbar skatt i balansen	-0	-0

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	10 971	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	10 971	-

Note 10: Verdivikling de siste 5 årene (Storebrand Global Solutions A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	32,24 %	26,01 %	-4,40 %	22,72 %	10,09 %
Ref. indeks	13,27 %	28,47 %	-4,10 %	17,80 %	4,90 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 76 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2020	2019
Aksjer	809 483	1 71 905
Sum overføre eiendeler som balanseføres	809 483	1 71 905

Aksjer	873 802	184 500
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	873 802	184 500

Netto inntekter verdipapirlån	1 830	2 207
--------------------------------------	--------------	--------------



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Value Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Value (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i verdibaserte aksjeselskaper notert på globale børser ved hjelp av modellbasert forvaltningsstrategi. Referanseindeksen er MSCI World Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	141 167	39 638

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,49	0,16

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Value A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Value N	0,60 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global Value A	187 059	196 932	245 266
Antall andeler	Storebrand Global Value N	100		
Innløsningskurs	Storebrand Global Value A	3 770	3 912	3 254
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N	1 130		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-20 511	145 702
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	93 669	-95 528
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-59 627	-33 331
Utbytte mottatt fra EØS-land	-3 498	-7 110
3% av utbytte skattefritt	105	213
Andre skattefrie inntekter	-259	-211
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-	2 576
Årets skattegrunnlag	9 880	12 311
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	2 174	2 709
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-2 174	-2 709
Betalbar skatt i balansen	-0	-0

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	2 314	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	2 314	-

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Value A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	-3,63 %	20,21 %	-10,66 %	19,80 %	9,45 %
Ref. indeks	12,93 %	29,56 %	-3,36 %	16,31 %	4,55 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 37 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2020	2019
Aksjer	53 972	-
Sum overføre eiendeler som balanseføres	53 972	-

Aksjer	58 660	-
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	58 660	-

Netto inntekter verdipapirlån	285	11
--------------------------------------	------------	-----------



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Multifactor Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Multifactor (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet er et modellbasert faktorfond som søker å utnytte vel dokumenterte risikopremier knyttet til faktorens verdi, størrelse, momentum og lav volatilitet. Referanseindeksen er MSCI World målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskises.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2 348 069	1 241 933

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,29	0,16

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifactor A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor A3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Multifactor N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor A4	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Multifactor A5	0,75 %	DKK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A	4 330 428	8 321 024	8 980 726
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Multifactor N	236 729	42 680	49 685
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A4	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A5	5 101	5 103	-
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A	2 599	2 508	2 051
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A3	1 081	1 043	853
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor N	1 149	1 108	905
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A4	930	898	734
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A5	1 484	1 432	-

Note 9: Skatt

	2020	2019
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-556 735	4 046 183
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2 808 766	-3 012 188
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-2 009 712	-716 986
Utbytte mottatt fra EØS-land	-69 017	-156 733
3% av utbytte skattefrått	2 071	4 702
Andre skattefrie inntekter	-5 155	-5 275
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	2	62 614
Endring i midlertidige forskjeller	428	-71
Fremførbart underskudd		-1 175
Årets skattegrunnlag	170 646	221 072
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	37 542	48 637
Benyttet kredittdrag for kildeskatt	-29 381	-48 634
Betalbar skatt i balansen	8 161	3
Sum betalbar skatt	8 161	3
For møy/lte avsatt skatt tidligere år	257	-
Endring i utsatt skatt	94	-20
Betalte kildeskatt	38 238	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	46 750	-17

	2020	2019	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agjo på fordring og gjeld	682	254	428
Sum midlertidig forskjeller	682	254	428
Utsatt skatt i balansen	150	56	94

Note 10: Verditvilkning de siste 5 årene (Storebrand Global Multifactor A)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	3,62 %	22,29 %	-8,55 %	16,26 %	8,53 %
Ref. indeks	12,93 %	29,56 %	-3,36 %	16,31 %	4,55 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 71 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapiritiln

	2020	2019
Aksjer	1 292 515	753 433
Sum overføre eiendeler som balanseføres	1 292 515	753 433
Aksjer	1 410 625	820 480
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1 410 625	820 480
Netto inntekter verdipapiritiln	14 574	9 907



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Multifaktor Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Multifaktor Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Multifactor (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net return, valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	39 555	-

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	1,09	0,34

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	0,80 %	NOK	100
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	0,65 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	392 758	1 428 297	1 429 156
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	116 781	5 221	10 292
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1 135	1 156	970
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1 003	1 020	855

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-161 688	270 176
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	179 218	-335 025
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-73 638	-44 626
Andre skattefrie inntekter	1 305	-0
Endring fremførbart underskudd	54 803	109 475
Årets skattegrunnlag	-0	0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	0

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A)

År	2020	2019	2018	2017*)
Fond	-1,79 %	19,12 %	-12,73 %	11,18 %
Ref. indeks	9,29 %	26,41 %	-8,32 %	12,17 %

*) oppstart av fondet 3. mars 2017

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 7% av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2020	2019
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	1 868	41 641



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Indeks Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Indeks (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referanseindeksen. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftige investeringer. Referanseindeksen er MSCI World Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 342 785	557 953

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,30	0,16

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks B	0,10 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Indeks A	0,25 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks A3	0,25 %	EUR	100
Storebrand Global Indeks A4	0,25 %	USD	100
Storebrand Global Indeks B4	0,10 %	USD	1 000 000
Storebrand Global Indeks N	0,10 %	USD	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global Indeks B	2 326 925	2 038 317	1 906 850
Antall andeler	Storebrand Global Indeks A	353 354	61 924	4 219
Antall andeler	Storebrand Global Indeks A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Indeks A4	683	20 107	100
Antall andeler	Storebrand Global Indeks B4	1 935 192	1 500 938	-
Antall andeler	Storebrand Global Indeks N	100	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks B	3 636	3 190	2 462
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks A	1 335	1 171	905
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks A3	1 386	1 217	940
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks A4	1 232	1 082	829
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks B4	1 134	995	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks N	1 070	-	-

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	1 308 527	1 517 484
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-815 245	-1 208 934
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-286 865	-175 567
Utbytte mottatt fra EGS-land	-52 477	-46 262
3% av utbytte skattefritt	1 574	1 388
Endring i midlertidige forskjeller	12	-338
Andre skattefrie inntekter	-3 289	-4 429
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	2	18 255
Årets skattegrunnlag	152 238	104 597
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	33 492	23 011
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-19 576	-13 829
Betalbar skatt i balansen	13 916	9 183
Sum betalbar skatt	13 916	9 183
Endring i utsatt skatt	3	-82
Betalt kildeskatt	26 269	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	40 188	9 101

	2020	2019	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	405	393	12
Sum midlertidig forskjeller	405	393	12
Utsatt skatt	89	86	3

Note 10: Verdivikling de siste 5 årene (Storebrand Global Indeks B)

År	2020	2019	2018	2017	2016
Fond	13,99 %	29,57 %	-3,06 %	15,89 %	4,56 %
Ref. indeks	12,93 %	29,56 %	-3,36 %	16,31 %	4,55 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,40	0,32	0,29	0,24	0,25

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 14 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2020	2019
Aksjer	635 085	53 561
Sum overføre eiendeler som balanseføres	635 085	53 561
Aksjer	697 269	58 729
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	697 269	58 729

Netto inntekter verdipapirlån

	2020	2019
Netto inntekter verdipapirlån	792	201



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6


Storebrand Global Indeks Valutasikret Note
Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Indeks Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål oppnå tilsvarende verdiutvikling som det globale aksjemarkedet. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Indeks (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net Valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	31 389	2 398

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,90	0,36

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	0,12 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	0,30 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	0,15 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1 143 150	555 187	567 949
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	165 610	37 799	717
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	122 266		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1 387	1 287	1 019
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	1 191	1 107	879
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	1 267		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	233 067	144 753
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-126 366	-141 081
Regnskapsmessig gev./tap ved realisasjon av aksjer	-77 825	-50 739
Andre skattefrie inntekter	5 300	0
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	-	1
Endring fremførbart underskudd	-34 175	47 067
Årets skattegrunnlag	0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	0	-

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global Indeks Valutasikret B)

År	2020	2019	2018	2017 *)
Fond	7,79 %	26,24 %	-8,38 %	11,24 %
Ref. indeks	9,29 %	26,41 %	-8,32 %	12,17 %

*) oppstart av fondet 29. mars 2017

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 3 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2020	2019
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	23 061	44



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global ESG Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global ESG (UCITS) er et aksjefond som har som mål å investere i selskaper som skårer høyt på bærekraft og samtidig følger utviklingen på det globale aksjemarkedet. Utvelgelsen av selskaper optimeres basert på Storebrand sin egen modell for bærekraftsrating. Referanseindeksen er MSCI World Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 082 914	310 415

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	1,25	0,62

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global ESG A4	0,40 %	USD	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global ESG A	1 828 424	1 521 175	1 183 832
Antall andeler	Storebrand Global ESG A4	100	100	
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A	1 578	1 375	1 063
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A4	1 081	942	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	774 749	375 612
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-30 073	-268 924
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-655 293	-77 672
Utbytte mottatt fra EØS-land	-27 779	-13 581
3% av utbytte skattefritt	833	407
Endring i midlertidige forskjeller	82	-4
Andre skattefrie inntekter	-1 626	-510
Andre ikke fradragberetiget kostnader	-	4 982
Årets skattegrunnlag	60 894	20 311
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	13 397	4 468
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-9 385	-3 632
Betalbar skatt i balansen	4 012	837

Sum betalbar skatt	4 012	837
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-389	-
Endring i utsatt skatt	18	-
Betalt kildeskatt	11 505	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	15 146	837

Midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	97	15	82
Sum midlertidig forskjeller	97	15	82
Utsatt skatt	21	3	18

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global ESG A)

År	2020	2019	2018	2017 *)
Fond	14,79 %	29,41 %	-3,38 %	9,97 %
Ref. indeks	12,93 %	29,56 %	-3,36 %	10,43 %

*) oppstart av fondet 13. september 2017

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 98 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	100 939	22 138
Sum overføre eiendeler som balanseføres	100 939	22 138

Aksjer	111 277	24 513
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	111 277	24 513

Netto inntekter verdipapirlån	270	46
-------------------------------	-----	----



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global ESG Plus Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global ESG Plus (LCITS) er et fossilfritt globalt aksjefond som har som mål å skape langsiktig verdistigning gjennom en modellbasert portefølje. Et sterkt bærekraftsfokus oppnås ved å investere i selskaper med høy bærekraftsrating. Referanseindeks er MSCI World NTR. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020	2019
Transaksjonskostnader i hele kroner:	3 053 285	269 366

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020	2019
Omløpshastighet:	0,37	0,17

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG Plus A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global ESG Plus A3	0,40 %	EUR	100
Storebrand Global ESG Plus A4	0,40 %	USD	100
Storebrand Global ESG Plus A5	0,40 %	DKK	100
Storebrand Global ESG Plus A6	0,40 %	GBP	100
Storebrand Global ESG Plus N	0,30 %	NOK	100
Storebrand Global ESG Plus N4	0,30 %	USD	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A	4 773 475	3 069 993	3 190 656
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A4	133 368	100	100
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A5	51 951	12 503	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A6	4 299 319	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus N	100	-	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus N4	100	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A	1 594	1 367	1 034
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A3	1 357	1 164	880
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A4	1 184	1 011	765
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A5	1 818	1 560	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A6	1 192	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus N	1 076	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus N4	971	-	-

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag, betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	1 000 061	1 018 311
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-577 550	-811 657
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-328 807	-135 288
Utbytte mottatt fra EØS-land	-25 873	-30 409
3% av utbytte skattefritt	806	912
Endring i midlertidige forskjeller	25	2
Andre skattefrie inntekter	-2 212	-1 235
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	0	11 808
Årets skattegrunnlag	65 450	52 443
Fordeling av skattekostnad		
Årets skattekostnad (22%)	14 399	11 538
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-11 685	-8 370
Betalbar skatt i balansen	2 713	3 167
Sum betalbar skatt	2 713	3 167
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-2	-
Endring i utsatt skatt	5	-
Betalt kildeskatt	15 242	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	17 958	3 167

Midlertidige forskjeller	2020	2019	Endring
Urealisert ago på fordring og gjeld	75	50	25
Sum midlertidige forskjeller	75	50	25
Utsatt skatt	16	11	5

Note 10: Verdutvikling siden oppstart (Storebrand Global ESG Plus A)

År	2019	2019	2018	2017*
Fond	16,58 %	32,25 %	-4,31 %	8,04 %
Ref. indeks	12,93 %	29,56 %	-3,35 %	7,68 %

*; oppstart av fondet 27. april 2017

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 43 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2020	2019
Aksjer	908 639	39 410
Sum overføre eiendeler som balanseføres	908 639	39 410
Aksjer	994 074	44 097
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	994 074	44 097
Netto inntekter verdipapirutlån	1 802	1 561



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6

**Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global ESG Plus. Referanseindeksen består av MSCI World valutasikret i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsaje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtsaje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	38 902

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet beregnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2020
Omløpshastighet:	0,24

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	0,45 %	NOK	100
Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	0,35 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	259 012
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	200
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	1 231
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	1 076

Note 9: Skatt**Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2020
Resultat før skattekostnad	48 031
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-23 484
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-2 258
Andre skattefrie inntekter	543
Årets skattegrunnlag	22 832
Fordeling av skattekostnad	
Årets skattekostnad (22%)	5 023
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-
Sum skattekostnad	5 023
Sum betalbar skatt	5 023
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	5 023

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

År	2020*
Fond	23,14 %
Ref. indeks	22,61 %

*) oppstart av fondet 28. mai 2020

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 6 % av forvaltningskapitalen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6