



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 922 987
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 28.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 24.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		7 612 045	7 006 374
Sum kostnader		7 612 045	7 006 374
Driftsresultat		-7 612 045	-7 006 374
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		75 373 853	47 004 519
Annen renteinntekt		263 391	177 039
Annen finansinntekt			105 199 795
Sum finansinntekter		75 637 244	152 381 353
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		228 534 232	103 198 329
Annen finanskostnad		25 586 711	57 027 833
Sum finanskostnader		254 120 943	160 226 162
Netto finans		-178 483 699	-7 844 809
Ordinært resultat før skattekostnad		-186 095 744	-14 851 183
Skattekostnad		14 694 452	9 400 728
Ordinært resultat etter skattekostnad		-200 790 196	-24 251 911
Årsresultat		-200 790 196	-24 251 911
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		200 790 195	24 251 911
Sum overføringer og disponeringer		200 790 195	24 251 911



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		13 765 883	10 030 652
Sum fordringer		13 765 883	10 030 652
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		2 109 124 056	1 870 311 439
Sum investeringer		2 109 124 056	1 870 311 439
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		10 220 873	14 324 999
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 220 873	14 324 999
Sum omløpsmidler		2 133 110 812	1 894 667 090
SUM EIENDELER		2 133 110 812	1 894 667 090
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		1 240 681 652	996 502 917
Overkurs		696 837 463	513 855 194
Sum innskutt egenkapital		1 937 519 115	1 510 358 111
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital		177 120 156	377 910 351
Sum opptjent egenkapital		177 120 156	377 910 351
Sum egenkapital		2 114 639 271	1 888 268 462
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			6 093
Sum avsetninger for forpliktelser			6 093
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	6 093
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		5 904 656	2 472 770
Annen kortsiktig gjeld		12 566 885	3 919 765
Sum kortsiktig gjeld		18 471 541	6 392 535
Sum gjeld		18 471 541	6 398 628
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 133 110 812	1 894 667 090



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 438857

Enheten

Organisasjonsnummer: 996 922 987
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 28.04.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 12.06.2023



Organisasjonsnr: 996 922 987
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		7 612 045	7 006 374
Sum kostnader		7 612 045	7 006 374
Driftsresultat		-7 612 045	-7 006 374
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		75 373 853	47 004 519
Annen renteinntekt		263 391	177 039
Annen finansinntekt			105 199 795
Sum finansinntekter		75 637 244	152 381 353
Verdireduksjon			
finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		228 534 232	103 198 329
Annen finanskostnad		25 586 711	57 027 833
Sum finanskostnader		254 120 943	160 226 162
Netto finans		-178 483 699	-7 844 809
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad		-186 095 744	-14 851 183
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 694 452	9 400 728
Årsresultat		-200 790 196	-24 251 911
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		200 790 195	24 251 911
Sum overføringer og disponeringer		200 790 195	24 251 911



Organisasjonsnr: 996 922 987
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		13 765 883	10 030 652
Sum fordringer		13 765 883	10 030 652
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	109 124 056	1 870 311 439
Sum investeringer	2	109 124 056	1 870 311 439
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		10 220 873	14 324 999
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		10 220 873	14 324 999
Sum omløpsmidler	2	133 110 812	1 894 667 090
SUM EIENDELER	2	133 110 812	1 894 667 090
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1	240 681 652	996 502 917
Overkurs		696 837 463	513 855 194
Sum innskutt egenkapital	1	937 519 115	1 510 358 111
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		177 120 156	377 910 351
Sum opptjent egenkapital		177 120 156	377 910 351
Sum egenkapital	2	114 639 271	1 888 268 462
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			6 093



Sum avsetninger for forpliktelser		6 093
Annen langsiktig gjeld		
Sum langsiktig gjeld	0	6 093
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	5 904 656	2 472 770
Annen kortsiktig gjeld	12 566 885	3 919 765
Sum kortsiktig gjeld	18 471 541	6 392 535
Sum gjeld	18 471 541	6 398 628
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2 133 110 812	1 894 667 090



Organisasjonsnr: 996 922 987
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper
Årsregnskapet er satt opp etter regnskapsloven. Regnskapsreglene for små foretak er fulgt.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Porteføljeoversikt

Storebrand Indeks Nye Markeder

NO0010611130

31.12.2022

angitt i hele 1000



Aksjer

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Tencent Holdings Ltd	192 078	87 467	HKD	80 972	-6 495	3,82%	0,00%	XHKG
NetEase Inc	87 735	13 127	HKD	12 679	-447	0,60%	0,00%	XHKG
Baidu Inc	9 889	14 743	USD	11 143	-3 600	0,53%	0,00%	XNGS
America Movil S.A.B. De C.V.	1 067 214	7 288	MXN	9 538	2 250	0,45%	0,00%	XMEX
Chunghwa Telecom Co Ltd	243 000	8 370	TWD	8 801	431	0,42%	0,00%	XTAI
Bharti Airtel Ltd	84 854	5 243	INR	8 145	2 902	0,38%	0,00%	XNSE
Taiwan Mobile	220 435	6 866	TWD	6 691	-175	0,32%	0,01%	XTAI
Telekomunikasi Indonesia TBK	2 519 677	6 156	IDR	5 979	-177	0,28%	0,00%	XIDX
FAR EASTONE TELECOM. CO	272 333	5 137	TWD	5 752	615	0,27%	0,01%	XTAI
Naver Corporation	4 067	7 206	KRW	5 624	-1 582	0,27%	0,00%	XKRX
Advanced Info Service (foreign shs)	91 500	4 719	THB	5 075	355	0,24%	0,00%	XBKK
Kakao Corp	10 236	4 984	KRW	4 234	-749	0,20%	0,00%	XKRX
Chunghwa Telecom Co Ltd (ADR)	10 964	3 536	USD	3 952	416	0,19%	0,00%	XNYS
MTN Group Ltd	48 907	3 310	ZAR	3 605	295	0,17%	0,00%	XJSE
Hellenic Telecommunications Organization SA	21 493	3 232	EUR	3 297	65	0,16%	0,00%	XATH
Telekom Malaysia	244 400	2 977	MYR	2 951	-26	0,14%	0,01%	XKLS
Digi.Com	301 400	2 677	MYR	2 696	19	0,13%	0,00%	XKLS
Tencent Music Entertainment Group	31 879	3 061	USD	2 600	-461	0,12%	0,00%	XNYS
VODACOM GROUP	35 976	3 109	ZAR	2 556	-553	0,12%	0,00%	XJSE
Telefonica Brasil SA	31 268	3 097	BRL	2 237	-859	0,11%	0,00%	BVMF
PLDT Inc	9 525	2 638	PHP	2 217	-421	0,10%	0,00%	XPHS
China Tower Corp Ltd	2 010 000	2 775	HKD	2 131	-644	0,10%	0,00%	XHKG
Bilibili Inc	8 588	3 411	USD	2 004	-1 407	0,09%	0,00%	XNGS
Kuaishou Technology	17 600	3 195	HKD	1 578	-1 617	0,07%	0,00%	XHKG
Maxis BHD	181 400	1 990	MYR	1 558	-432	0,07%	0,00%	XKLS
NCsoft Corporation	436	1 849	KRW	1 522	-327	0,07%	0,00%	XKRX
LG Uplus Corp	16 628	1 724	KRW	1 431	-293	0,07%	0,00%	XKRX
iQIYI Inc	26 291	2 164	USD	1 373	-792	0,06%	0,01%	XNGS
Globe Telecom	3 430	1 228	PHP	1 322	93	0,06%	0,00%	XPHS
KT Corp (ADR)	9 793	1 166	USD	1 302	136	0,06%	0,00%	XNYS
SK Telecom	3 516	749	KRW	1 298	550	0,06%	0,00%	XKRX
Kingsoft Corp Ltd	33 212	1 550	HKD	1 094	-456	0,05%	0,00%	XHKG
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	1 479 200	894	IDR	1 030	135	0,05%	0,00%	XIDX
Intouch Holdings PCL	46 800	989	THB	1 028	39	0,05%	0,00%	XBKK
Axiata Group	139 200	1 226	MYR	962	-264	0,05%	0,00%	XKLS
Info Edge India Ltd	1 929	1 060	INR	903	-157	0,04%	0,00%	XNSE
CD Projekt SA	2 945	1 478	PLN	857	-621	0,04%	0,00%	XWAR
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	583 700	1 104	IDR	850	-254	0,04%	0,00%	XIDX
Alibaba Pictures Group Ltd	1 113 347	1 550	HKD	801	-749	0,04%	0,00%	XHKG
Autohome Inc	2 608	1 284	USD	786	-497	0,04%	0,00%	XNYS
MultiChoice Group Ltd	11 513	664	ZAR	781	117	0,04%	0,00%	XJSE
China Literature Ltd	20 000	1 349	HKD	765	-584	0,04%	0,00%	XHKG
Pearl Abyss Corp	2 035	991	KRW	665	-326	0,03%	0,00%	XKOS
Cheil Communications	3 638	565	KRW	653	88	0,03%	0,00%	XKRX
Operadora de Sites Mexicanos SA de CV	67 319	526	MXN	652	126	0,03%	0,00%	XMEX



JOYY Inc	2 044	1 257	USD	636	-621	0,03%	0,00%	XNCS
Grupo Televisa SAB DE CV	59 201	1 669	MXN	530	-1 138	0,03%	0,00%	XMEX
Netmarble Games Corp	1 039	1 021	KRW	489	-532	0,02%	0,00%	XKRX
Krafton Inc	345	646	KRW	452	-194	0,02%	0,00%	XKRX
Hello Group Inc	4 616	1 242	USD	408	-834	0,02%	0,00%	XNCS
HYBE Co Ltd	291	656	KRW	393	-263	0,02%	0,00%	XKRX
Telecom Argentina SA	6 751	580	USD	362	-217	0,02%	0,01%	XNYS
True Corp PCL (foreign shs)	237 400	352	THB	327	-25	0,02%	0,00%	XBKK
Weibo Corp	1 678	1 281	USD	316	-965	0,01%	0,00%	XNCS
Orange Polska SA	19 551	207	PLN	291	84	0,01%	0,00%	XWAR
Sitios Latinoamerica SAB de CV	53 360	345	MXN	257	-88	0,01%	0,00%	XMEX
Indus Towers Ltd	10 934	457	INR	248	-209	0,01%	0,00%	XNSE
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	4 619	69	INR	238	170	0,01%	Infinity	XNSE
Zee Entertainment Enterprise	8 197	399	INR	234	-165	0,01%	0,00%	XNSE
Surya Citra Media Tbk PT	1 590 730	412	IDR	207	-205	0,01%	0,00%	XIDX
Idea Cellular	191 226	757	INR	180	-577	0,01%	0,00%	XNSE
TELKOM SOUTH AFRICA	10 232	362	ZAR	178	-184	0,01%	0,00%	XJSE
Megacable Holdings SAB de CV	6 168	255	MXN	161	-94	0,01%	0,00%	XMEX
HUYA Inc	4 125	920	USD	161	-760	0,01%	0,00%	XNYS
China Ruyi Holdings Limited	62 400	198	HKD	154	-44	0,01%	0,00%	XHKG
Cyfrowy Polsat SA	3 603	194	PLN	142	-51	0,01%	0,00%	XWAR
DouYu International Holdings Ltd	7 297	952	USD	101	-851	0,00%	0,00%	XNCS
Meitu Inc	49 000	448	HKD	85	-363	0,00%	0,00%	XHKG
CJ ENM Co Ltd	40	43	KRW	33	-10	0,00%	0,00%	XKOS
Mobile TeleSystems PJSC	155 106	5 439	RUB	0	-5 439	0,00%	0,01%	MISX
Communication Services		254 583		224 675	-29 908	10,60%		
Alibaba Group Holding Ltd	500 943	99 362	HKD	54 533	-44 829	2,57%	0,00%	XHKG
Meituan Dianping	137 000	30 954	HKD	30 208	-746	1,42%	0,00%	XHKG
JD.COM INC - CL A	84 907	21 271	HKD	23 598	2 327	1,11%	0,00%	XHKG
PDD Holdings Inc	17 915	12 098	USD	14 392	2 294	0,68%	0,00%	XNCS
Naspers Ltd-N	6 337	9 295	ZAR	10 362	1 068	0,49%	0,00%	XJSE
Yum China Holdings Inc	15 905	6 353	USD	8 563	2 209	0,40%	0,00%	XNYS
BYD CO H	28 081	4 275	HKD	6 826	2 551	0,32%	0,00%	XHKG
Anta Sports Products Ltd	46 061	3 475	HKD	5 947	2 472	0,28%	0,00%	XHKG
Maruti Suzuki India Ltd	5 800	5 412	INR	5 798	385	0,27%	0,00%	XNSE
Mahindra & Mahindra	38 907	4 181	INR	5 787	1 607	0,27%	0,00%	XNSE
Trip.com Group Ltd	14 890	4 650	USD	5 046	396	0,24%	0,00%	XNCS
Titan Co Ltd	15 579	2 755	INR	4 819	2 064	0,23%	0,00%	XNSE
Li Auto Inc	21 534	4 707	USD	4 327	-379	0,20%	0,00%	XNCS
Vipshop Holdings Ltd	30 763	2 537	USD	4 134	1 597	0,19%	0,01%	XNYS
NIO Inc	41 186	9 881	USD	3 956	-5 925	0,19%	0,00%	XNYS
Hyundai Motor	3 115	2 990	KRW	3 664	674	0,17%	0,00%	XKRX
Kia Motors	7 914	2 487	KRW	3 656	1 169	0,17%	0,00%	XKRX
Shenzhen International Group Holdings Ltd	32 387	3 939	HKD	3 589	-350	0,17%	0,00%	XHKG
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	17 822	2 446	TWD	3 359	913	0,16%	0,00%	XTAI
Hyundai Mobis	2 135	3 676	KRW	3 335	-341	0,16%	0,00%	XKRX
Haier Smart Home Co Ltd	91 624	1 993	HKD	3 076	1 083	0,15%	0,00%	XHKG
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	203 000	4 334	HKD	2 921	-1 413	0,14%	0,00%	XHKG
OPAP SA	20 792	2 269	EUR	2 892	623	0,14%	0,01%	XATH
Bajaj Auto	5 764	2 451	INR	2 482	31	0,12%	0,00%	XNSE
Tata Motors	53 333	2 535	INR	2 464	-71	0,12%	0,00%	XNSE
Eicher Motors Ltd	6 277	2 119	INR	2 413	294	0,11%	0,00%	XNSE
Eclat Textile Co.	15 000	1 766	TWD	2 382	616	0,11%	0,01%	XTAI
Huazhu Group Ltd	5 640	2 205	USD	2 357	152	0,11%	0,00%	XNCS
MRF Ltd	219	1 991	INR	2 309	318	0,11%	0,01%	XNSE
JUMBO S.A.	13 555	1 823	EUR	2 277	454	0,11%	0,01%	XATH
Cheng Shin Rubber Industry	204 274	2 601	TWD	2 219	-381	0,10%	0,01%	XTAI
Trent Ltd	12 884	1 906	INR	2 073	167	0,10%	0,00%	XNSE



LG Electronics	3 055	2 311	KRW	2 059	-253	0,10%	0,00%	XKRX
Feng TAY Enterprise Co Ltd	30 176	1 436	TWD	1 997	561	0,09%	0,00%	XTAI
Tube Investments of India Ltd	5 977	2 142	INR	1 975	-166	0,09%	0,00%	XNSE
Woolworths Holdings Ltd	49 639	1 671	ZAR	1 909	238	0,09%	0,00%	XJSE
Hyundai Motor Co (pref shs)	3 172	2 322	KRW	1 826	-496	0,09%	0,01%	XKRX
Minor International PCL (foreign shares)	195 783	1 683	THB	1 796	113	0,08%	0,00%	XBKK
Allegro.eu SA	31 449	2 875	PLN	1 775	-1 100	0,08%	0,00%	XWAR
TVS Motor Co Ltd	13 495	1 707	INR	1 744	37	0,08%	0,00%	XNSE
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	34 000	1 242	HKD	1 723	481	0,08%	0,00%	XHKG
POU CHEN CORP	150 655	1 464	TWD	1 651	187	0,08%	0,01%	XTAI
Hero MotoCorp Ltd	5 034	1 908	INR	1 642	-267	0,08%	0,00%	XNSE
Lojas Renner	42 224	2 378	BRL	1 613	-765	0,08%	0,00%	BVMF
Jollibee Foods Corporation	38 060	1 574	PHP	1 547	-26	0,07%	0,00%	XPHS
Genting Malaysia	256 600	1 453	MYR	1 544	90	0,07%	0,00%	XKLS
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	36 000	1 254	HKD	1 488	235	0,07%	0,01%	XHKG
LPP SA	61	1 495	PLN	1 459	-36	0,07%	0,00%	XWAR
Coway Co Ltd	3 295	1 856	KRW	1 435	-421	0,07%	0,00%	XKRX
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	111 000	1 497	HKD	1 423	-73	0,07%	0,00%	XHKG
New Oriental Education & Technology Group Inc	3 906	3 437	USD	1 340	-2 097	0,06%	0,00%	XNYS
Nien Made Enterprise Co Ltd	14 000	1 268	TWD	1 321	53	0,06%	0,00%	XTAI
Minth Group Ltd	47 826	2 054	HKD	1 277	-777	0,06%	0,00%	XHKG
Asset World Corp PCL	712 300	839	THB	1 276	438	0,06%	0,00%	XBKK
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	270 000	1 525	HKD	1 264	-261	0,06%	0,00%	XHKG
XPeng Inc	12 638	4 211	USD	1 237	-2 974	0,06%	0,00%	XNYS
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	2 142	1 343	KRW	1 235	-108	0,06%	0,01%	XKRX
EL PUERTO DE LIVERPOOL-CL	20 389	1 184	MXN	1 184	1	0,06%	0,01%	XMEX
Vibra Energia SA	38 962	1 352	BRL	1 130	-222	0,05%	0,00%	BVMF
JD Health International Inc	12 500	1 467	HKD	1 126	-341	0,05%	0,00%	XHKG
Guangzhou Automobile Group-H	167 938	1 505	HKD	1 115	-390	0,05%	0,01%	XHKG
Giant Manufacturing Co Ltd	16 840	1 198	TWD	1 082	-116	0,05%	0,00%	XTAI
Kangwon Land	5 652	1 080	KRW	1 022	-59	0,05%	0,00%	XKRX
Balkrishna Industries Ltd	4 021	862	INR	1 020	158	0,05%	0,00%	XNSE
Alibaba Health Information Tec	120 119	1 950	HKD	1 008	-942	0,05%	0,00%	XHKG
Yadea Group Holdings Ltd	60 000	1 032	HKD	989	-43	0,05%	0,00%	XHKG
Tongcheng Travel Holdings Ltd	41 200	700	HKD	977	277	0,05%	0,00%	XHKG
Magazine Luiza SA	186 225	2 150	BRL	952	-1 197	0,04%	0,00%	BVMF
Topsports International Holdings Ltd	121 000	1 073	HKD	945	-128	0,04%	0,00%	XHKG
Hankook Tire CO Ltd	3 864	1 400	KRW	938	-463	0,04%	0,00%	XKRX
Bharat Forge Ltd	8 311	576	INR	871	295	0,04%	0,00%	XNSE
Jiunaojiu International Holdings Ltd	32 000	1 048	HKD	842	-206	0,04%	0,00%	XHKG
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	41 000	826	HKD	824	-3	0,04%	0,00%	XHKG
TAL Education Group	11 175	4 668	USD	776	-3 892	0,04%	0,00%	XNYS
Brilliance Chi	130 000	1 323	HKD	717	-606	0,03%	0,00%	XHKG
Hotel Shilla Co Ltd	1 087	668	KRW	704	36	0,03%	0,00%	XKRX
China Education Group Holdings Ltd	55 000	1 058	HKD	701	-357	0,03%	0,00%	XHKG
Indian Hotels Co Ltd	18 205	736	INR	691	-45	0,03%	0,00%	XNSE
Dada Nexus Ltd	9 052	1 217	USD	622	-595	0,03%	0,00%	XNCS
China Meidong Auto Holdings Ltd	30 000	1 089	HKD	607	-482	0,03%	0,00%	XHKG
Hanon Systems	9 265	799	KRW	584	-215	0,03%	0,00%	XKRX
Bosch Ltd	270	656	INR	555	-101	0,03%	0,00%	XNSE
Fila Korea Ltd	2 111	786	KRW	547	-239	0,03%	0,00%	XKRX
Home Product Center PCL	121 600	441	THB	536	95	0,03%	0,00%	XBKK
MR PRICE GROUP LTD	5 611	811	ZAR	516	-295	0,02%	0,00%	XJSE
F&F Co Ltd / New	437	486	KRW	492	6	0,02%	0,00%	XKRX
momo.com Inc	2 343	998	TWD	482	-516	0,02%	0,00%	XTAI
MR DIY Group M Bhd	107 000	469	MYR	479	9	0,02%	0,00%	XKLS
Ford Otomotiv Sanayi AS	1 673	191	TRY	462	270	0,02%	0,00%	XIST
Pepkor Holdings Ltd	39 710	536	ZAR	460	-76	0,02%	0,00%	XJSE



Central Retail Corp PCL	34 600	319	THB	455	136	0,02%	0,00%	XBKK
Foschini Group Ltd	7 761	864	ZAR	454	-410	0,02%	0,00%	XJSE
Samwardhana Motherson international Ltd	50 472	684	INR	446	-238	0,02%	0,00%	XNSE
Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	14 500	1 464	HKD	390	-1 074	0,02%	0,00%	XHKG
Truworths International Ltd	11 752	682	ZAR	374	-307	0,02%	0,00%	XJSE
Alsea SAB de CV	18 774	481	MXN	350	-131	0,02%	0,00%	XMEX
Motus Holdings Ltd	5 372	435	ZAR	344	-91	0,02%	0,00%	XJSE
RUENTEX INDUSTRIES	16 416	271	TWD	342	71	0,02%	0,00%	XTAI
Alpargatas SA	12 131	816	BRL	341	-475	0,02%	0,00%	BVMF
Motherson Sumi Wiring India Ltd	47 107	119	INR	327	208	0,02%	0,00%	XNSE
China East Education Holdings Ltd	39 500	723	HKD	311	-412	0,01%	0,00%	XHKG
Koolearn Technology Holding Ltd	4 500	196	HKD	298	103	0,01%	0,00%	XHKG
Matahari Department Store Tbk PT	97 363	558	IDR	293	-266	0,01%	0,00%	XIDX
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	3 115	203	TRY	272	69	0,01%	0,00%	XIST
Kroton Educacional SA	57 648	1 722	BRL	228	-1 494	0,01%	0,00%	BVMF
Haidilao International Holding Ltd	8 000	345	HKD	226	-119	0,01%	0,00%	XHKG
BAIC Motor Corp Ltd	86 000	566	HKD	225	-342	0,01%	0,00%	XHKG
HYUNDAI WIA CORP	527	253	KRW	203	-50	0,01%	0,00%	XKRX
Lotte Shopping	280	434	KRW	199	-236	0,01%	0,00%	XKRX
CHINA TRAVEL INT'L	88 000	297	HKD	197	-101	0,01%	0,00%	XHKG
Nexteer Automotive Group Ltd	30 000	447	HKD	193	-254	0,01%	0,00%	XHKG
Jubilant Foodworks Ltd	2 865	197	INR	174	-23	0,01%	0,00%	XNSE
Arcelik	2 716	124	TRY	160	36	0,01%	0,00%	XIST
Via S/A	35 561	854	BRL	159	-695	0,01%	0,00%	BVMF
UMW Holdings	15 400	198	MYR	120	-79	0,01%	0,00%	XKLS
China Yuhua Education Corp Ltd	84 000	670	HKD	118	-552	0,01%	0,00%	XHKG
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	301 018	312	IDR	94	-217	0,00%	0,00%	XIDX
Americanas SA	5 215	558	BRL	94	-465	0,00%	0,00%	BVMF
CCC SA	951	392	PLN	92	-300	0,00%	0,00%	XWAR
Shinsegae Department Store	31	47	KRW	53	6	0,00%	0,00%	XKRX
CSX Techedu Inc	2 046	1 329	USD	48	-1 281	0,00%	0,00%	XNYS
COME Electrical Appliances Holding Ltd	327 475	284	HKD	45	-238	0,00%	0,00%	XHKG
Hanssem Co Ltd	114	138	KRW	40	-99	0,00%	0,00%	XKRX
Baozun Inc	727	219	USD	38	-181	0,00%	0,00%	XNGS
Nemak SAB de CV	10 752	42	MXN	30	-12	0,00%	0,00%	XMEX
Steinhoff International Holdings N.V	37 360	1 296	ZAR	11	-1 285	0,00%	0,00%	XJSE
Super Hi International Holding Ltd	800	14	HKD	10	-4	0,00%	0,00%	XHKG
China First Capital Group Ltd	26 000	566	HKD	2	-563	0,00%	0,00%	XHKG
Consumer Discretionary		367 138		309 031	-58 107	14,57%		
Hindustan Unilever	35 214	8 620	INR	10 739	2 118	0,51%	0,00%	XNSE
UNI-President Enterprises	379 000	7 832	TWD	8 090	258	0,38%	0,01%	XTAI
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	204 028	5 187	MXN	7 074	1 887	0,33%	0,00%	XMEX
Nestle India Ltd	2 860	5 467	INR	6 677	1 210	0,31%	0,00%	XNSE
China Mengniu Dairy Co	148 368	5 697	HKD	6 629	932	0,31%	0,00%	XHKG
Nestle Malaysia Bhd	19 100	5 601	MYR	5 980	379	0,28%	0,01%	XKLS
PPB Group	133 320	4 868	MYR	5 200	332	0,25%	0,01%	XKLS
China Resources Beer Holdings	68 000	3 055	HKD	4 682	1 627	0,22%	0,00%	XHKG
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	57 175	4 325	MXN	4 382	58	0,21%	0,00%	XMEX
Nongfu Spring Co Ltd	75 593	3 852	HKD	4 208	356	0,20%	0,00%	XHKG
Ambev SA (ADR)	148 469	5 704	USD	3 978	-1 726	0,19%	0,00%	XNYS
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	622 000	3 196	IDR	3 936	740	0,19%	0,01%	XIDX
Want Want China Holdings Ltd	579 927	3 954	HKD	3 821	-133	0,18%	0,00%	XHKG
Grupo Bimbo A	86 593	1 646	MXN	3 605	1 959	0,17%	0,00%	XMEX
Arca Continental SAB de CV	43 667	2 115	MXN	3 493	1 378	0,16%	0,00%	XMEX
Bid Corp Ltd	17 842	3 184	ZAR	3 407	223	0,16%	0,01%	XJSE
Britannia Industries Ltd	6 372	2 728	INR	3 268	541	0,15%	0,00%	XNSE
Dabur India	48 278	2 911	INR	3 228	317	0,15%	0,00%	XNSE
Shoprite Holdings Ltd	22 895	3 007	ZAR	2 996	-11	0,14%	0,00%	XJSE



Avenue Supermarts Ltd	6 171	1 624	INR	2 990	1 366	0,14%	0,00%	XNSE
Ambev SA	104 780	2 508	BRL	2 839	330	0,13%	0,00%	BVMF
Hengan International Group Co Ltd	52 406	3 014	HKD	2 742	-272	0,13%	0,00%	XHKG
Tsingtao Brewery	26 000	1 752	HKD	2 530	778	0,12%	0,00%	XHKG
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	141 402	2 179	HKD	2 459	281	0,12%	0,00%	XHKG
Marico Ltd	39 880	1 786	INR	2 421	636	0,11%	0,00%	XNSE
Charoen Pokphand Indonesia Tbk	651 300	2 314	IDR	2 329	14	0,11%	0,00%	XIDX
Gruma SAB de CV	16 989	1 822	MXN	2 239	417	0,11%	0,00%	XMEX
COLGATE-PALMOLIVE INDIA	11 672	2 048	INR	2 135	88	0,10%	0,00%	XNSE
Adecoagro SA	25 091	2 111	USD	2 049	-62	0,10%	0,02%	XNYS
QL Resources Bhd	152 172	1 784	MYR	1 875	91	0,09%	0,01%	XKLS
Clicks Group Ltd	11 849	1 955	ZAR	1 853	-102	0,09%	0,00%	XJSE
TIGER BRANDS	13 661	1 639	ZAR	1 661	22	0,08%	0,01%	XJSE
Godrej Consumer Products Ltd	15 549	1 420	INR	1 618	198	0,08%	0,00%	XNSE
Dali Foods Group Co Ltd	359 000	2 254	HKD	1 613	-641	0,08%	0,00%	XHKG
UNIVERSAL ROBINA CORP	65 790	1 450	PHP	1 582	132	0,07%	0,00%	XPHS
LG H&H	275	2 202	KRW	1 547	-655	0,07%	0,00%	XKRX
UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	151 000	1 393	HKD	1 488	95	0,07%	0,00%	XHKG
Bectel SAB de CV	67 096	1 334	MXN	1 437	103	0,07%	0,00%	XMEX
Coca-Cola Femsa SAB De CV	21 240	1 092	MXN	1 416	323	0,07%	0,00%	XMEX
Thai Union Group PCL (foreign shs)	293 400	1 213	THB	1 410	197	0,07%	0,01%	XBKK
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	777 200	1 011	IDR	1 303	292	0,06%	0,00%	XIDX
United Spirits Ltd	11 873	1 032	INR	1 241	208	0,06%	0,00%	XNSE
Charoen Pokphand Foods (foreign shs)	175 300	1 164	THB	1 237	73	0,06%	0,00%	XBKK
Varun Beverages Ltd	7 334	1 219	INR	1 155	-64	0,05%	0,00%	XNSE
Unilever Indonesia	384 890	1 844	IDR	1 145	-700	0,05%	0,00%	XIDX
Vinda International Holdings Ltd	37 000	1 006	HKD	1 074	68	0,05%	0,00%	XHKG
Kimberly-Clark Mexico A	60 510	771	MXN	1 012	241	0,05%	0,00%	XMEX
Tata Consumer Products Ltd	10 916	694	INR	997	303	0,05%	0,00%	XNSE
STANDARD FOODS CORP	76 000	1 395	TWD	971	-424	0,05%	0,01%	XTAI
China Feihe Ltd	115 000	2 006	HKD	964	-1 043	0,05%	0,00%	XHKG
E-Mart co Ltd	1 193	1 676	KRW	911	-765	0,04%	0,00%	XKRX
Amorepacific Corp	768	1 489	KRW	823	-666	0,04%	0,00%	XKRX
Sendas Distribuidora SA	20 615	599	BRL	749	150	0,04%	0,00%	BVMF
Raia Drogasil SA	16 550	884	BRL	732	-152	0,03%	0,00%	BVMF
Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	24 294	825	BRL	670	-155	0,03%	0,00%	BVMF
Orion Corp/Republic of Korea	651	606	KRW	649	-43	0,03%	0,00%	XKRX
Osotspa PCL	79 000	698	THB	635	-64	0,03%	0,00%	XBKK
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	12 300	775	MYR	629	-146	0,03%	0,00%	XKLS
CJ Cheiljedang Corp	199	594	KRW	590	-4	0,03%	0,00%	XKRX
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	7 612	609	TRY	548	-60	0,03%	0,00%	XIST
X5 RETAIL GROUP CDR(USD)	7 353	2 014	USD	543	-1 471	0,03%	0,00%	XLON
Fraser & Neave Holdings Bhd	10 700	726	MYR	516	-210	0,02%	0,00%	XKLS
Berli Jucker PCL (foreign shs)	51 300	745	THB	514	-230	0,02%	0,00%	XBKK
Yihai International Holding Ltd	14 180	907	HKD	494	-413	0,02%	0,00%	XHKG
Carabao Group PCL	17 400	493	THB	479	-14	0,02%	0,00%	XBKK
LG Household & Health Care Ltd	180	858	KRW	442	-416	0,02%	0,01%	XKRX
Natura &Co Holding SA	18 195	1 416	BRL	394	-1 022	0,02%	0,00%	BVMF
SUN ART RETAIL GROUP LTD	104 500	820	HKD	338	-483	0,02%	0,00%	XHKG
Spar Group Ltd	3 799	444	ZAR	250	-195	0,01%	0,00%	XJSE
Amorepacific Group	868	718	KRW	236	-482	0,01%	0,00%	XKRX
Pick n Pay Stores Ltd	6 681	298	ZAR	220	-78	0,01%	0,00%	XJSE
Puregold Price Club Inc	26 426	216	PHP	163	-53	0,01%	0,00%	XPHS
AmorPacific Corp - PFD	380	428	KRW	143	-285	0,01%	0,00%	XKRX
Monde Nissin Corp	71 500	183	PHP	140	-43	0,01%	0,00%	XPHS
Cia Brasileira de Distribuicao	4 123	150	BRL	127	-23	0,01%	0,00%	BVMF
SIAM MAKRO PUBLIC CO LTD	1 547	18	THB	18	-1	0,00%	0,00%	XBKK
Magnit PJSC	2 714	1 855	RUB	0	-1 855	0,00%	0,00%	MISX



Consumer Staples		155 033		160 676	5 643	7,58%		
Reliance Industries Ltd	106 354	20 549	INR	32 258	11 708	1,52%	0,00%	XNSE
Petrobras - Petroleo Brasileiro SA	196 476	8 961	BRL	10 279	1 318	0,48%	0,00%	BVMF
Petroleo Brasileiro SA (pref shs)	189 400	7 597	BRL	8 658	1 061	0,41%	0,00%	BVMF
China Petroleum & Chemical	1 386 090	7 083	HKD	6 595	-488	0,31%	0,01%	XHKCG
Indian Oil Corp Ltd	540 457	5 368	INR	4 923	-445	0,23%	0,00%	XNSE
Polski Koncern Naftowy Orlen	30 578	4 911	PLN	4 412	-499	0,21%	0,00%	XWAR
Petro Rio SA	43 465	2 834	BRL	3 018	183	0,14%	0,00%	BVMF
Petronet LNG Ltd	113 578	3 101	INR	2 914	-187	0,14%	0,01%	XNSE
Cnooc Ltd	216 000	3 153	HKD	2 721	-432	0,13%	0,00%	XHKCG
Petronas Dagangan	50 800	2 434	MYR	2 613	179	0,12%	0,01%	XKLS
Dialog Group BHD	446 200	2 735	MYR	2 445	-291	0,12%	0,01%	XKLS
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	34 756	2 528	HUF	2 374	-154	0,11%	0,00%	XBUD
China Oilfield Services	178 836	1 416	HKD	2 142	726	0,10%	0,01%	XHKCG
SK Innovation Co Ltd	1 539	2 473	KRW	1 846	-627	0,09%	0,00%	XKRX
Ecopetrol SA	359 750	2 556	COP	1 769	-787	0,08%	0,00%	XBGO
Tupras-Rurkiye Petrol Rafinerileri	6 220	1 178	TRY	1 734	556	0,08%	0,00%	XIST
Ecopetrol SA (ADR)	16 357	1 711	USD	1 687	-24	0,08%	0,00%	XNYS
S-Oil Corporation	2 396	1 528	KRW	1 557	28	0,07%	0,00%	XKRX
YPF SA	14 167	1 536	USD	1 283	-254	0,06%	0,00%	XNYS
Cosan On	27 966	859	BRL	893	35	0,04%	0,00%	BVMF
Bharat Petroleum Corp Ltd	21 722	980	INR	855	-125	0,04%	0,00%	XNSE
Ultrapar Participacoes SA SHS	35 548	906	BRL	836	-69	0,04%	0,00%	BVMF
Hindustan Petroleum Corp Ltd	27 111	998	INR	759	-239	0,04%	0,00%	XNSE
Thai Oil PCL (foreign shs)	46 762	900	THB	748	-152	0,04%	0,00%	XBKK
HD Hyundai Co., Ltd.	1 675	833	KRW	745	-87	0,04%	0,00%	XKRX
AKR Corporindo Tbk PT	585 500	403	IDR	519	116	0,02%	0,00%	XIDX
Reliance Industries Ltd (GDR)	653	151	USD	396	245	0,02%	0,00%	XLON
IRPC PCL (foreign shares)	356 200	660	THB	306	-354	0,01%	0,00%	XBKK
Sapura Energy Bhd	384 700	671	MYR	30	-641	0,00%	0,00%	XKLS
Gazprom PJSC	23 222	605	RUB	0	-605	0,00%	0,00%	MISX
LUKOIL PJSC	1 624	1 259	RUB	0	-1 259	0,00%	0,00%	MISX
Tatneft PJSC	46 350	3 022	RUB	0	-3 022	0,00%	0,00%	MISX
Energy		95 900		101 314	5 414	4,78%		
China Construction Bank - H	3 315 806	23 708	HKD	20 465	-3 243	0,97%	0,00%	XHKCG
Icici Bank	189 570	13 541	INR	20 109	6 569	0,95%	0,00%	XNSE
Housing Development Finance	53 224	14 082	INR	16 716	2 634	0,79%	0,00%	XNSE
Bank Central Asia	2 476 680	9 247	IDR	13 400	4 153	0,63%	0,00%	XIDX
Ping An Insurance Group	190 785	15 971	HKD	12 437	-3 534	0,59%	0,00%	XHKCG
Malayan Banking	523 100	9 481	MYR	10 178	696	0,48%	0,00%	XKLS
Bank of China	2 766 129	10 515	HKD	9 915	-600	0,47%	0,00%	XHKCG
Industrial and Commercial Bank of China	1 756 112	10 790	HKD	8 910	-1 880	0,42%	0,00%	XHKCG
Axis Bank	69 575	5 682	INR	7 736	2 053	0,36%	0,00%	XNSE
China Merchants Bank Co Ltd	126 241	5 131	HKD	6 955	1 824	0,33%	0,00%	XHKCG
Hong Leong Bank	149 800	6 285	MYR	6 888	602	0,32%	0,01%	XKLS
Credicorp Ltd	5 137	8 123	USD	6 865	-1 258	0,32%	0,01%	XNYS
Bank Rakyat Indonesia	2 144 114	5 046	IDR	6 702	1 656	0,32%	0,00%	XIDX
Bajaj Finance Ltd	8 431	4 720	INR	6 601	1 881	0,31%	0,00%	XNSE
Public Bank Bhd	622 400	5 820	MYR	6 013	193	0,28%	0,00%	XKLS
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	236 998	4 827	BRL	5 841	1 015	0,28%	0,00%	BVMF
State Bank of India	78 169	3 807	INR	5 712	1 905	0,27%	0,00%	XNSE
Firstrand Ltd	155 739	5 424	ZAR	5 601	177	0,26%	0,00%	XJSE
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	73 086	3 769	MXN	5 169	1 400	0,24%	0,00%	XMEX
Taiwan Cooperative Financial	594 281	3 503	TWD	4 952	1 449	0,23%	0,00%	XTAI
KOTAK MAHINDRA BANK	21 240	4 628	INR	4 621	-6	0,22%	0,00%	XNSE
Banco Santander Chile (ADR)	29 024	5 823	USD	4 529	-1 294	0,21%	0,01%	XNYS
KB Financial Group	11 398	4 673	KRW	4 307	-366	0,20%	0,00%	XKRX
Banco Bradesco SA	168 492	6 909	BRL	4 235	-2 674	0,20%	0,00%	BVMF



Mega Financial Holding CO	426 909	3 143	TWD	4 153	1 009	0,20%	0,00%	XTAI
China Life Insurance Co	240 240	4 935	HKD	4 063	-872	0,19%	0,00%	XHKG
FUBON FINANCIAL HOLDING	221 889	2 577	TWD	4 004	1 427	0,19%	0,00%	XTAI
Standard Bank Group Ltd	40 018	3 885	ZAR	3 888	3	0,18%	0,00%	XJSE
Yuanta Financial Holding Co Ltd	554 852	2 988	TWD	3 859	871	0,18%	0,00%	XTAI
SBI Life Insurance Co Ltd	25 807	3 539	INR	3 784	245	0,18%	0,00%	XNSE
First Financial Holding Co Ltd	432 833	2 562	TWD	3 676	1 114	0,17%	0,00%	XTAI
Shinhan Financial Group	12 948	4 351	KRW	3 551	-800	0,17%	0,00%	XKRX
CTBC Financial Holding Company Ltd.	486 000	3 337	TWD	3 442	106	0,16%	0,00%	XTAI
Cathay Financial Holding Co Ltd	255 004	3 401	TWD	3 269	-132	0,15%	0,00%	XTAI
Bank Mandiri	495 416	2 101	IDR	3 111	1 010	0,15%	0,00%	XIDX
Agricultural Bank China - H	881 388	3 167	HKD	2 981	-186	0,14%	0,00%	XHKG
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	64 125	3 633	USD	2 975	-658	0,14%	0,00%	XNYS
Banco Bradesco SA (ADR)	104 511	5 340	USD	2 965	-2 375	0,14%	0,00%	XNYS
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	383 262	1 570	TWD	2 954	1 384	0,14%	0,00%	XTAI
BANK OF COMMUNICATIONS H	519 372	3 204	HKD	2 943	-261	0,14%	0,00%	XHKG
Chailease Holding Co Ltd	40 303	1 428	TWD	2 803	1 375	0,13%	0,00%	XTAI
Itau Unibanco Holding SA (pref shs)	59 121	2 310	BRL	2 758	448	0,13%	0,00%	BVMF
Bank of the Philippine Islands	152 422	2 453	PHP	2 748	296	0,13%	0,00%	XPHS
PICC Property & Casualty	292 592	2 312	HKD	2 736	425	0,13%	0,00%	XHKG
BB Seguridade Participacoes S/A	41 269	1 787	BRL	2 596	809	0,12%	0,00%	BVMF
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	354 973	1 632	TWD	2 554	922	0,12%	0,00%	XTAI
Bajaj Finserv Ltd	13 851	2 155	INR	2 553	398	0,12%	0,00%	XNSE
Itausa - Investimentos Itau SA (pref shs)	156 110	3 401	BRL	2 479	-922	0,12%	0,00%	BVMF
Hana Financial Holdings	6 979	2 207	KRW	2 286	79	0,11%	0,00%	XKRX
Commercial International Bank Egypt SAE	189 951	3 253	USD	2 234	-1 018	0,11%	0,01%	XLON
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	413 941	1 297	TWD	2 222	926	0,10%	0,00%	XTAI
People's Insurance Co Group of China Ltd	661 521	2 085	HKD	2 162	78	0,10%	0,01%	XHKG
Powszechny Zaklad Ubezpiecze	26 794	2 189	PLN	2 131	-58	0,10%	0,00%	XWAR
Capitec Bank Holdings Ltd	1 974	1 778	ZAR	2 124	346	0,10%	0,00%	XJSE
Barcolombia Pref	30 461	2 481	COP	2 076	-405	0,10%	0,01%	XBOG
CITIC Securities Co Ltd	103 536	2 187	HKD	2 062	-125	0,10%	0,00%	XHKG
Grupo Financiero Inbursa-O	119 653	1 472	MXN	1 986	515	0,09%	0,00%	XMEX
Banco do Brasil SA	30 341	2 417	BRL	1 966	-451	0,09%	0,00%	BVMF
Postal Savings Bank of China Co Ltd	320 000	1 996	HKD	1 959	-37	0,09%	0,00%	XHKG
Eurobank Ergasias S.A	172 750	1 507	EUR	1 916	410	0,09%	0,00%	XATH
China Development Financial Holding Corp	468 164	1 352	TWD	1 891	539	0,09%	0,00%	XTAI
HDFC Life Insurance Co Ltd	27 724	2 081	INR	1 869	-211	0,09%	0,00%	XNSE
BDO Unibank Inc	98 328	1 851	PHP	1 837	-14	0,09%	0,00%	XPHS
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	27 000	2 451	PLN	1 837	-615	0,09%	0,00%	XWAR
TAISHIN FINANCIAL HLDGS	379 513	1 185	TWD	1 837	652	0,09%	0,00%	XTAI
Metropolitan Bank & Trust	185 427	1 916	PHP	1 770	-146	0,08%	0,00%	XPHS
Dongbu Insurance	3 478	1 134	KRW	1 769	635	0,08%	0,00%	XKRX
Samsung Fire Marine Insurance	1 095	1 718	KRW	1 706	-12	0,08%	0,00%	XKRX
China Pacific Insurance Gr H	77 719	2 539	HKD	1 705	-834	0,08%	0,00%	XHKG
Absa Group Ltd	14 683	1 271	ZAR	1 648	377	0,08%	0,00%	XJSE
Woori Financial Group Inc	18 256	2 140	KRW	1 643	-497	0,08%	0,00%	XKRX
Bajaj Holdings & Investment Ltd	2 365	1 776	INR	1 617	-159	0,08%	0,00%	XNSE
Barcolombia	17 720	1 617	COP	1 530	-87	0,07%	0,00%	XBOG
Bank Negara Indonesia	260 824	1 290	IDR	1 523	232	0,07%	0,00%	XIDX
Meritz Securities Co Ltd	30 693	1 399	KRW	1 492	93	0,07%	0,00%	XKRX
CIMB Group Holdings Berhard	113 000	1 333	MYR	1 466	132	0,07%	0,00%	XKLS
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	16 044	1 053	INR	1 381	328	0,07%	0,00%	XNSE
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	247 261	1 038	TWD	1 359	322	0,06%	0,00%	XTAI
Alpha Bank	117 619	1 435	EUR	1 237	-198	0,06%	0,01%	XATH
Kasikornbank PCL (foreign shs)	28 900	1 519	THB	1 212	-306	0,06%	0,00%	XBKK
Nedbank Group	9 614	1 396	ZAR	1 183	-212	0,06%	0,00%	XJSE
CF Securities Co Ltd	83 084	1 354	HKD	1 177	-178	0,06%	0,00%	XHKG



Shin Kong Financial Holding	404 595	1 093	TWD	1 137	44	0,05%	0,00%	XTAI
Remgro Ltd	14 698	1 306	ZAR	1 132	-174	0,05%	0,00%	XJSE
Komerční Banka AS	3 740	1 333	CZK	1 066	-267	0,05%	0,00%	XPRA
Bangkok Bank PCL (foreign shs)	24 500	1 112	THB	1 031	-81	0,05%	0,00%	XBKK
Far East Horizon Ltd	131 000	1 030	HKD	1 009	-21	0,05%	0,00%	XHKG
Banco BTG Pactual SA	22 549	1 041	BRL	1 007	-33	0,05%	0,00%	BVMF
RHB Bank Bhd	76 300	847	MYR	988	141	0,05%	0,00%	XKLS
IGCI Lombard General Insurance Co Ltd	6 519	1 126	INR	960	-166	0,05%	0,00%	XNSE
China CITIC Bank Corporation Limited	217 380	1 123	HKD	949	-173	0,04%	0,00%	XHKG
Huatai Securities Co Ltd	84 161	1 143	HKD	949	-194	0,04%	0,00%	XHKG
Yes Bank Ltd	385 720	933	INR	946	13	0,04%	0,00%	XNSE
TAIWAN BUSINESS BANK	220 071	438	TWD	913	475	0,04%	0,00%	XTAI
Bank Pekao SA	4 699	1 187	PLN	913	-274	0,04%	0,00%	XWAR
OUTsurance Group Ltd	49 933	478	ZAR	912	434	0,04%	0,00%	XJSE
China Galaxy Securities Co Ltd	184 482	892	HKD	887	-5	0,04%	0,00%	XHKG
Türkiye İş Bankası	131 570	772	TRY	884	113	0,04%	0,00%	XIST
Discovery Limited	12 072	1 058	ZAR	862	-196	0,04%	0,00%	XJSE
Barcolombia SA (ADR)	2 989	930	USD	840	-89	0,04%	0,00%	XNYS
Samsung Life Insurance Co	1 455	1 207	KRW	805	-402	0,04%	0,00%	XKRX
AMMB Holdings Berhad	86 600	732	MYR	802	69	0,04%	0,00%	XKLS
Krung Thai Bank (foreign shs)	155 800	705	THB	784	80	0,04%	0,00%	XBKK
China International Capital Corp Ltd	41 600	842	HKD	782	-60	0,04%	0,00%	XHKG
Bandhan Bank Ltd	27 672	991	INR	772	-219	0,04%	0,00%	XNSE
Shriram Finance Ltd	4 564	694	INR	748	54	0,04%	0,00%	XNSE
Korea Investment Hldg.	1 789	1 338	KRW	743	-595	0,04%	0,00%	XKRX
Old Mutual Ltd	119 641	1 135	ZAR	725	-411	0,03%	0,00%	XJSE
Hong Leong Financial Group	17 400	658	MYR	724	65	0,03%	0,00%	XKLS
Banco Santander Brasil SA	13 572	1 005	BRL	714	-291	0,03%	0,00%	BVMF
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd/The	50 445	758	TWD	712	-46	0,03%	0,00%	XTAI
Investec Ltd SA	11 065	450	ZAR	689	239	0,03%	0,00%	XJSE
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	55 286	807	HKD	678	-128	0,03%	0,00%	XHKG
Sanlam Ltd	23 972	1 149	ZAR	676	-473	0,03%	0,00%	XJSE
Muthoot Finance Ltd	5 310	784	INR	672	-112	0,03%	0,00%	XNSE
New China Life Insurance Co Ltd	26 634	921	HKD	642	-279	0,03%	0,00%	XHKG
SAWSUNG CARD CO	2 778	769	KRW	640	-130	0,03%	0,00%	XKRX
IGCI Prudential Life Insurance Co Ltd	11 892	759	INR	639	-120	0,03%	0,00%	XNSE
ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd	22 800	670	HKD	619	-51	0,03%	0,00%	XHKG
Noah Holdings Ltd	3 928	993	USD	600	-394	0,03%	0,01%	XNYS
Lufax Holding Ltd	30 239	2 059	USD	578	-1 482	0,03%	0,00%	XNYS
Industrial Bank Of Korea	7 504	615	KRW	574	-41	0,03%	0,00%	XKRX
China Minsheng Banking H	167 436	1 030	HKD	571	-460	0,03%	0,00%	XHKG
360 DigiTech Inc	2 762	834	USD	554	-280	0,03%	0,00%	XNGS
Haitong Securities Co Ltd	89 529	887	HKD	542	-344	0,03%	0,00%	XHKG
Guotai Junan Securities Co Ltd	48 800	790	HKD	541	-249	0,03%	0,00%	XHKG
KakaoBank Corp	2 809	1 267	KRW	532	-735	0,03%	0,00%	XKRX
Mirae Asset Securities Co Ltd	11 002	741	KRW	521	-220	0,02%	0,00%	XKRX
Mahindra & Mahindra Financial Services Limited	18 632	601	INR	520	-81	0,02%	0,00%	XNSE
Rural Electrification	35 810	438	INR	497	59	0,02%	0,00%	XNSE
China Everbright Bank Co Ltd	160 315	640	HKD	482	-158	0,02%	0,00%	XHKG
LIC Housing Finance Ltd	8 890	554	INR	438	-116	0,02%	0,00%	XNSE
National Bank of Greece	10 786	277	EUR	425	148	0,02%	0,00%	XATH
Santander Bank Polska SA	721	571	PLN	420	-151	0,02%	0,00%	XWAR
Moneta Money Bank AS	11 989	460	CZK	397	-63	0,02%	0,00%	XPRA
Momentum Metropolitan Holdings	37 858	511	ZAR	377	-134	0,02%	0,00%	XJSE
SBI Cards & Payment Services Ltd	3 910	474	INR	370	-103	0,02%	0,00%	XNSE
Akbank	35 758	480	TRY	368	-112	0,02%	0,00%	XIST
NH Investment & Securities Co Ltd	4 758	526	KRW	325	-201	0,02%	0,00%	XKRX
China Ginda Asset Management Co Ltd	233 048	667	HKD	318	-350	0,01%	0,00%	XHKG



Porto Seguro	6 734	368	BRL	291	-77	0,01%	0,00%	BVMF
Piramal Enterprises Ltd	2 942	394	INR	290	-104	0,01%	0,00%	XNSE
Grupo de Inversiones Suramericana	3 310	348	COP	282	-66	0,01%	0,00%	XBOG
Power Finance Corp Ltd	16 318	200	INR	274	74	0,01%	0,00%	XNSE
YAPI VE KREDI BANKASI	43 412	248	TRY	270	22	0,01%	0,00%	XIST
Bank Jago Tbk PT	112 600	549	IDR	265	-284	0,01%	0,00%	XIDX
Centera SAB de CV	22 528	218	MXN	250	32	0,01%	0,00%	XMEX
China Development Financial Holding Corp	98 386	183	TWD	244	61	0,01%	Infinity	XTAI
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	992	294	KRW	228	-66	0,01%	0,00%	XKRX
XP Inc	1 480	777	USD	224	-553	0,01%	0,00%	XNGS
Samsung Securities	909	238	KRW	223	-16	0,01%	0,00%	XKRX
Alior Bank SA	2 852	463	PLN	220	-243	0,01%	0,00%	XWAR
mBank SA	293	275	PLN	195	-80	0,01%	0,00%	XWAR
Bank Danamon Indonesia TBK	112 000	425	IDR	193	-231	0,01%	0,00%	XIDX
Muangthai Capital PCL	16 922	213	THB	183	-30	0,01%	0,00%	XBKK
China Huarong Asset Management Co Ltd	348 737	555	HKD	180	-374	0,01%	0,00%	XHKG
Grupo Aval Acciones y Valores	151 555	414	COP	176	-239	0,01%	0,00%	XBOG
Banco Macro SA-Adr	1 047	669	USD	169	-500	0,01%	0,00%	XNYS
HDFC Asset Management Co Ltd	498	199	INR	129	-70	0,01%	0,00%	XNSE
Up Fintech Holding Ltd	3 761	938	USD	126	-812	0,01%	0,00%	XNGS
Security Bank Corp	6 780	198	PHP	104	-94	0,00%	0,00%	XPHS
China Everbright Ltd	14 147	263	HKD	104	-159	0,00%	0,00%	XHKG
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	116 925	253	IDR	100	-153	0,00%	0,00%	XIDX
Chongqing Rural Commercial Bank	27 390	144	HKD	92	-52	0,00%	0,00%	XHKG
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	12 225	165	TRY	76	-89	0,00%	0,00%	XIST
Fubon Financial Holding Co Ltd	4 305	78	TWD	76	-2	0,00%	Infinity	XTAI
TMBThanachart Bank PCL	180 500	111	THB	72	-38	0,00%	0,00%	XBKK
TURKIYE HALK BANKASI	10 012	245	TRY	70	-175	0,00%	0,00%	XIST
Hanwha Life Insurance Co Ltd	2 956	158	KRW	64	-94	0,00%	0,00%	XKRX
BAC Holding International Corp	151 555	50	COP	63	13	0,00%	0,00%	XBOG
Haci Omer Sabanci Holding AS	2 405	47	TRY	57	10	0,00%	0,00%	XIST
Indiabulls Housing Finance Ltd	2 763	393	INR	51	-342	0,00%	0,00%	XNSE
Mirae Asset Securities Co Ltd	1 802	66	KRW	50	-15	0,00%	Infinity	XKRX
Chailease Holding Co Ltd (Preference shs)	1 525	50	TWD	48	-2	0,00%	Infinity	XTAI
Ninety One Ltd	1 521	30	ZAR	33	3	0,00%	0,00%	XJSE
Yes Bank Ltd (not tradeable until 13.03.2023)	13 134	419	INR	32	-387	0,00%	0,00%	XNSE
Coronation Fund Managers Ltd	1 390	72	ZAR	25	-47	0,00%	0,00%	XJSE
Inter & Co Inc	1 010	231	BRL	21	-211	0,00%	0,00%	BVMF
Brait PLC	3 942	120	ZAR	9	-111	0,00%	0,00%	XJSE
IDFC First Bank Ltd	1 002	7	INR	7	-0	0,00%	0,00%	XNSE
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT (rights, 12/22)	38 030	0	IDR	3	3	0,00%	Infinity	XIDX
TMBThanachart Bank PCL (Warrants 04/22)	1 805	0	THB	0	0	0,00%	Infinity	XBKK
VTB Bank PJSC	232 218 000	1 835	USD	0	-1 835	0,00%	0,00%	MISX
Financials		384 962		387 991	3 029	18,30%		
Wuxi Biologics Cayman Inc	117 784	9 277	HKD	8 897	-380	0,42%	0,00%	XHKG
Sun Pharmaceutical Indus	50 062	4 329	INR	5 969	1 640	0,28%	0,00%	XNSE
BeiGene Ltd	2 219	4 412	USD	4 808	396	0,23%	0,00%	XNGS
Samsung Biologics Co Ltd	735	2 983	KRW	4 701	1 718	0,22%	0,00%	XKRX
Bangkok Dusit Medical Services PCL (foreign shs)	488 600	3 222	THB	4 030	808	0,19%	0,00%	XBKK
Kalbe Farma Tbk PT	3 030 500	3 121	IDR	4 008	887	0,19%	0,01%	XIDX
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	387 040	4 110	HKD	4 006	-104	0,19%	0,00%	XHKG
Celltrion	3 087	5 135	KRW	3 860	-1 275	0,18%	0,00%	XKRX
IHH Healthcare Bhd	274 300	3 397	MYR	3 816	419	0,18%	0,00%	XKLS
Torrent Pharmaceuticals Ltd	19 937	3 411	INR	3 681	270	0,17%	0,01%	XNSE
CIPLA Ltd	25 881	2 536	INR	3 316	779	0,16%	0,00%	XNSE
Sino Biopharmaceutical Ltd	460 671	3 077	HKD	2 657	-419	0,13%	0,00%	XHKG
SINOPHARM GROUP CO H	84 132	2 289	HKD	2 107	-182	0,10%	0,01%	XHKG



Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	128 745	1 246	HKD	2 083	837	0,10%	0,00%	XHKG
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	3 450	1 320	INR	1 839	519	0,09%	0,00%	XNSE
WuXi AppTec Co Ltd	17 104	1 970	HKD	1 780	-190	0,08%	0,00%	XHKG
Dr Reddy's Laboratories Ltd	3 300	1 440	INR	1 665	225	0,08%	0,00%	XNSE
Richter Gedeon Nyrt	7 584	1 527	HUF	1 653	125	0,08%	0,00%	XBUD
Divi's Laboratories Ltd	4 046	1 185	INR	1 644	459	0,08%	0,00%	XNSE
Yuhan Corp	3 564	1 453	KRW	1 588	135	0,07%	0,00%	XKRX
Innovent Biologics Inc	35 000	1 821	HKD	1 480	-341	0,07%	0,00%	XHKG
Genscript Biotech Corp	46 000	1 089	HKD	1 443	354	0,07%	0,00%	XHKG
Hypermarcas SA	16 169	1 276	BRL	1 364	87	0,06%	0,00%	BVMF
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	81 255	1 613	HKD	1 331	-282	0,06%	0,01%	XHKG
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	135 462	2 445	BRL	1 284	-1 161	0,06%	0,00%	BVMF
3SBio Inc	121 366	1 166	HKD	1 271	106	0,06%	0,00%	XHKG
Aspen Pharmacare Holdings	16 087	2 250	ZAR	1 270	-981	0,06%	0,00%	XJSE
Bumrungrad Hospital PCL (foreign shs)	21 000	922	THB	1 266	344	0,06%	0,00%	XBKK
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	62 000	1 823	HKD	1 161	-661	0,05%	0,00%	XHKG
Ipsa Laboratories Ltd	11 040	1 517	INR	1 108	-408	0,05%	0,00%	XNSE
China Medical System Holdings Ltd	67 000	964	HKD	1 038	74	0,05%	0,00%	XHKG
Rede D'Or Sao Luiz SA	18 240	1 304	BRL	1 007	-297	0,05%	0,00%	BVMF
Legend Biotech Corp	1 859	977	USD	914	-63	0,04%	0,00%	XNCS
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	113 500	992	HKD	905	-86	0,04%	0,00%	XHKG
Celltrion Healthcare Co Ltd	1 983	1 314	KRW	896	-418	0,04%	0,00%	XKOS
HLB Inc	3 736	1 110	KRW	827	-284	0,04%	0,00%	XKOS
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	1 345	1 232	KRW	755	-477	0,04%	0,00%	XKRX
LUPIN	7 775	867	INR	679	-188	0,03%	0,00%	XNSE
Akeso Inc	12 000	800	HKD	651	-149	0,03%	0,00%	XHKG
PharmaEssentia Corp	4 000	670	TWD	612	-58	0,03%	0,00%	ROCO
Hutchison China MedTech Ltd	4 060	1 149	USD	591	-558	0,03%	0,00%	XNCS
Zai Lab Ltd	1 937	1 317	USD	586	-731	0,03%	0,00%	XNWS
Pharmon Beijing Co Ltd	8 106	829	HKD	554	-275	0,03%	0,00%	XHKG
Microport Scientific Corp	20 000	892	HKD	519	-373	0,02%	0,00%	XHKG
Jinxin Fertility Group Ltd	52 000	802	HKD	473	-329	0,02%	0,00%	XHKG
Oneness Biotech Co Ltd	6 000	491	TWD	472	-19	0,02%	0,00%	ROCO
Biocon Ltd	14 724	583	INR	459	-124	0,02%	0,00%	XNSE
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	3 944	868	HKD	449	-419	0,02%	0,00%	XHKG
Life Healthcare Group Holdings Pte Ltd.	44 489	686	ZAR	435	-251	0,02%	0,00%	XJSE
Sri Trang Gloves Thailand PCL	148 800	1 383	THB	423	-960	0,02%	0,01%	XBKK
Aurobindo Pharma Ltd	7 414	612	INR	387	-225	0,02%	0,00%	XNSE
SK Bioscience Co Ltd	631	1 257	KRW	361	-896	0,02%	0,00%	XKRX
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	11 000	442	HKD	347	-95	0,02%	0,00%	XHKG
Zydus Lifesciences Ltd	6 701	291	INR	335	44	0,02%	0,00%	XNSE
Netcare Ltd	38 297	614	ZAR	322	-293	0,02%	0,00%	XJSE
Top Glove Corp Bhd	134 600	758	MYR	272	-486	0,01%	0,00%	XKLS
SSY Group Ltd	48 000	383	HKD	261	-121	0,01%	0,00%	XHKG
Alteogen Inc	746	676	KRW	222	-454	0,01%	0,00%	XKOS
Hartalega Holdings Bhd	47 400	573	MYR	180	-393	0,01%	0,00%	XKLS
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3 347	235	INR	169	-66	0,01%	0,00%	XNSE
Silbajen Inc	3 027	1 440	KRW	164	-1 276	0,01%	0,00%	XKOS
Piramal Pharma Ltd	11 768	329	INR	161	-168	0,01%	0,00%	XNSE
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	131 000	214	HKD	157	-57	0,01%	0,00%	XHKG
Seegene Inc	718	684	KRW	152	-532	0,01%	0,00%	XKOS
CanSino Biologics Inc	1 600	418	HKD	135	-283	0,01%	0,00%	XHKG
Celltrion Pharm Inc	235	187	KRW	122	-64	0,01%	0,00%	XKOS
Kossan Rubber Industries	49 100	716	MYR	121	-595	0,01%	0,00%	XKLS
Luye Pharma Group Ltd	22 500	201	HKD	104	-98	0,00%	0,00%	XHKG
Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	609	679	KRW	100	-578	0,00%	0,00%	XKRX
AK Medical Holdings Ltd	8 000	198	HKD	99	-99	0,00%	0,00%	XHKG
TaiMed Biologics Inc	4 000	190	TWD	91	-99	0,00%	0,00%	ROCO



Green Cross Corp/South Korea	80	209	KRW	81	-129	0,00%	0,00%	XKRX
Supermax Corp Bhd	39 163	489	MYR	76	-413	0,00%	0,00%	XKLS
I-Mab	1 295	792	USD	53	-739	0,00%	0,00%	XNMS
Hanmi Science Co Ltd	184	117	KRW	47	-70	0,00%	0,00%	XKRX
Medy-Tox Inc	41	110	KRW	41	-69	0,00%	0,00%	XKOS
Hanmi Pharm Co Ltd	14	49	KRW	33	-16	0,00%	0,00%	XKRX
Burning Rock Biotech Ltd	1 453	213	USD	32	-181	0,00%	0,00%	XNMS
Helixmith Co Ltd	204	161	KRW	17	-144	0,00%	0,00%	XKOS
Microport Cardioflow Medtech Corp	100	1	HKD	0	-1	0,00%	0,00%	XHKG
Health Care		109 832		98 975	-10 856	4,67%		
MISC Bhd	440 500	6 635	MYR	7 388	753	0,35%	0,01%	XKLS
International Container Terminal Services Inc	177 760	5 119	PHP	6 285	1 166	0,30%	0,01%	XPHS
WEG SA	87 162	3 357	BRL	6 263	2 906	0,30%	0,00%	BVMF
ZTO Express Cayman Inc	22 813	5 076	USD	6 039	963	0,28%	0,00%	XNYS
Localiza Rent a Car	40 316	4 243	BRL	4 002	-242	0,19%	0,00%	BVMF
Siemens India	11 141	2 405	INR	3 750	1 345	0,18%	0,00%	XNSE
LG Energy Solution	1 006	3 462	KRW	3 413	-49	0,16%	0,00%	XKRX
Samsung C&T Corp	3 588	3 249	KRW	3 173	-77	0,15%	0,00%	XKRX
Taiwan High Speed Rail Corp	342 906	2 922	TWD	3 160	237	0,15%	0,01%	XTAI
China Southern Airlines	448 000	2 541	HKD	2 872	331	0,14%	0,01%	XHKG
Hyundai Glovis Co Ltd	2 083	2 763	KRW	2 653	-110	0,13%	0,01%	XKRX
S-1 Corp	5 667	3 002	KRW	2 618	-384	0,12%	0,01%	XKRX
AIR CHINA H	292 000	1 827	HKD	2 561	734	0,12%	0,01%	XHKG
Airports of Thailand (foreign shs)	113 900	1 921	THB	2 430	509	0,11%	0,00%	XBKK
Zhejiang Expressway Co-H	315 715	2 453	HKD	2 395	-58	0,11%	0,02%	XHKG
Mytilineos SA	11 187	1 919	EUR	2 388	468	0,11%	0,01%	XATH
SM Investments	14 550	2 121	PHP	2 315	194	0,11%	0,00%	XPHS
Korean Air Lines Co Ltd	12 283	2 442	KRW	2 196	-246	0,10%	0,00%	XKRX
EVA AIRWAYS CORP	241 000	2 030	TWD	2 174	144	0,10%	0,00%	XTAI
LG Corp	3 529	1 900	KRW	2 147	247	0,10%	0,00%	XKRX
Hyundai Merchant Marine	13 984	3 506	KRW	2 130	-1 376	0,10%	0,00%	XKRX
WAN HAI LINES	76 400	3 577	TWD	1 961	-1 616	0,09%	0,00%	XTAI
ABB India	6 030	2 175	INR	1 926	-248	0,09%	0,00%	XNSE
YANG MING MARINE TRANSP	91 000	3 122	TWD	1 910	-1 211	0,09%	0,00%	XTAI
China Merchants Holding	129 457	2 053	HKD	1 869	-183	0,09%	0,00%	XHKG
CHINA AIRLINES	304 963	1 461	TWD	1 857	397	0,09%	0,01%	XTAI
Havells India Ltd	13 967	1 423	INR	1 829	406	0,09%	0,00%	XNSE
Malaysia Airports Holdings Bhd	124 400	1 839	MYR	1 825	-14	0,09%	0,01%	XKLS
Bidvest Group Ltd	14 480	1 714	ZAR	1 797	83	0,08%	0,00%	XJSE
China Conch Venture Holdings Ltd	82 944	2 265	HKD	1 776	-490	0,08%	0,00%	XHKG
BEIJING CAP INT'L AIRP H	237 683	1 558	HKD	1 713	155	0,08%	0,01%	XHKG
Haitian International Holdings Ltd	64 000	1 499	HKD	1 688	189	0,08%	0,00%	XHKG
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	7 168	1 070	MXN	1 647	577	0,08%	0,00%	XMEX
CRRC Corp Ltd	413 269	2 084	HKD	1 643	-441	0,08%	0,01%	XHKG
Ecopro BM Co Ltd	2 164	1 786	KRW	1 553	-234	0,07%	0,00%	XKOS
Fosun International Ltd	192 392	2 576	HKD	1 544	-1 032	0,07%	0,00%	XHKG
Shenzhen International Holdings Ltd	159 000	2 638	HKD	1 537	-1 101	0,07%	0,01%	XHKG
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	5 139	1 316	TWD	1 533	217	0,07%	0,00%	XTAI
Westports Holdings Bhd	179 000	1 507	MYR	1 521	14	0,07%	0,01%	XKLS
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	148 498	1 262	HKD	1 492	230	0,07%	0,01%	XHKG
Far Eastern New Century	145 603	1 116	TWD	1 489	373	0,07%	0,00%	XTAI
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	132 756	1 357	HKD	1 469	113	0,07%	0,00%	XHKG
Container Corp Of India Ltd	16 101	1 071	INR	1 416	345	0,07%	0,00%	XNSE
Ayala Corp	11 265	1 642	PHP	1 384	-258	0,07%	0,00%	XPHS
Koc Holding AS	30 897	809	TRY	1 361	552	0,06%	0,00%	XIST
Jiangsu Expressway Company Ltd	150 650	1 765	HKD	1 356	-409	0,06%	0,01%	XHKG
Rumo SA	38 318	1 399	BRL	1 331	-68	0,06%	0,00%	BVMF
Korea Aerospace Industries Ltd	3 199	912	KRW	1 269	357	0,06%	0,00%	XKRX



Orient Overseas Intl	7 000	1 554	HKD	1 246	-308	0,06%	0,00%	XHKG
Grupo Aerop Pacifico B	8 556	835	MXN	1 207	372	0,06%	0,00%	XMEX
Doosan Bobcat Inc	4 398	1 115	KRW	1 185	70	0,06%	0,00%	XKRX
Samsung Heavy Industries	28 475	1 225	KRW	1 134	-91	0,05%	0,00%	XKRX
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	13 951	1 114	MXN	1 125	12	0,05%	0,00%	XMEX
InterGlobe Aviation Ltd	4 203	498	INR	1 005	507	0,05%	0,00%	XNSE
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	227 710	1 941	HKD	1 003	-938	0,05%	0,00%	XHKG
Voltronic Power Technology Corp	2 000	1 083	TWD	990	-93	0,05%	0,00%	XTAI
Pan Ocean Co Ltd	21 948	937	KRW	980	43	0,05%	0,00%	XKRX
CJ Korea Express Co Ltd	1 288	1 469	KRW	940	-529	0,04%	0,01%	XKRX
Cosco Pacific	116 713	919	HKD	913	-6	0,04%	0,00%	XHKG
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	18 578	813	HKD	909	95	0,04%	0,00%	XHKG
Samsung Engineering Co Ltd	5 140	953	KRW	891	-62	0,04%	0,00%	XKRX
JG Summit Holdings Inc	98 605	871	PHP	877	6	0,04%	0,00%	XPHS
Hyundai Heavy Industries	1 481	1 200	KRW	816	-384	0,04%	0,00%	XKRX
BOC Aviation Ltd	9 400	662	HKD	773	111	0,04%	0,00%	XHKG
Gamuda	88 700	738	MYR	744	6	0,04%	0,00%	XKLS
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	823	814	KRW	744	-70	0,04%	0,00%	XKRX
Ashok Leyland Ltd	39 037	613	INR	667	53	0,03%	0,00%	XNSE
Weichai Power	50 356	601	HKD	666	65	0,03%	0,00%	XHKG
Bangkok Expressway & Metro PCL (foreign shs)	238 300	449	THB	664	215	0,03%	0,00%	XBKK
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	65 000	664	HKD	658	-6	0,03%	0,00%	XHKG
CHINA COMM SERVI H	179 487	794	HKD	646	-149	0,03%	0,01%	XHKG
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	10 193	964	TWD	596	-368	0,03%	0,00%	XTAI
Alfa Sab De CV	93 461	623	MXN	586	-37	0,03%	0,00%	XMEX
CCR S.A.	28 877	825	BRL	583	-242	0,03%	0,00%	BVMF
TURK HAVA YOLLARI	7 811	251	TRY	579	328	0,03%	0,00%	XIST
TURKIYE SISE VE CAM FAB.	25 506	232	TRY	576	344	0,03%	0,00%	XIST
Alliance Global Group Inc	252 400	520	PHP	531	11	0,03%	0,00%	XPHS
Shanghai Electric	238 103	725	HKD	529	-196	0,02%	0,01%	XHKG
Walsin Lihwa Corp	34 000	485	TWD	514	29	0,02%	0,00%	XTAI
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	6 554	611	INR	499	-112	0,02%	0,00%	XNSE
BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	206 014	471	THB	492	21	0,02%	0,00%	XBKK
Shenzhen Expressway Co Ltd	56 000	735	HKD	476	-259	0,02%	0,01%	XHKG
GT Capital Holdings Inc	5 610	548	PHP	431	-117	0,02%	0,00%	XPHS
GS Holding Corp	1 259	452	KRW	430	-23	0,02%	0,00%	XKRX
Grupo Carso SA De CV-SER 1A	8 806	201	MXN	364	163	0,02%	0,00%	XMEX
Tatung Co	31 000	306	TWD	343	37	0,02%	0,00%	XTAI
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	72 600	854	HKD	338	-516	0,02%	0,00%	XHKG
China Eastern Airlines	84 000	425	HKD	336	-89	0,02%	0,00%	XHKG
China Conch Environment Protection Holdings Ltd	82 944	265	HKD	332	67	0,02%	0,00%	XHKG
SINOTRUK (HONG KONG)	21 500	300	HKD	295	-5	0,01%	0,00%	XHKG
Jasa Marga Persero Tbk PT	156 089	497	IDR	294	-203	0,01%	0,00%	XIDX
Sinopec Engineering Group Co Ltd	67 500	551	HKD	292	-259	0,01%	0,00%	XHKG
Xinjiang Coldwind Science & Technology Co Ltd	31 654	272	HKD	278	5	0,01%	0,00%	XHKG
China Lesso Group Holdings Ltd	25 044	275	HKD	258	-18	0,01%	0,00%	XHKG
Sinotrans	72 089	305	HKD	231	-74	0,01%	0,00%	XHKG
Hyosung Heavy Industries Corp	284	209	KRW	173	-36	0,01%	0,00%	XKRX
Hyundai Engineering & Construction	619	202	KRW	168	-34	0,01%	0,00%	XKRX
Teco Electric & Machinery	16 560	115	TWD	146	31	0,01%	0,00%	XTAI
CJ Corp	204	244	KRW	134	-110	0,01%	0,00%	XKRX
DL E&C Co Ltd	476	154	KRW	125	-29	0,01%	0,00%	XKRX
Lotte Confectionery Co Ltd	411	185	KRW	99	-86	0,00%	0,00%	XKRX
CS Engineering & Construction	582	191	KRW	96	-95	0,00%	0,00%	XKRX
CAPITAL A BHD	64 000	344	MYR	89	-255	0,00%	0,00%	XKLS
Daelim Industrial Co Ltd	190	103	KRW	88	-15	0,00%	0,00%	XKRX



LX Holdings Corp	1 250	225	KRW	82	-142	0,00%	0,00%	XKRX
SK Networks Co. Ltd	2 289	109	KRW	69	-40	0,00%	0,00%	XKRX
Waskita Karya Persero Tbk PT	195 600	260	IDR	45	-215	0,00%	0,00%	XIDX
KCC Glass Corp	111	89	KRW	32	-57	0,00%	0,00%	XKRX
BEST Inc	4 527	810	USD	25	-786	0,00%	0,01%	XNYS
CJ Corp	30	15	KRW	17	2	0,00%	0,00%	XKRX
Grindrod Ltd	2 671	16	ZAR	15	-1	0,00%	0,00%	XJSE
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	10	6	KRW	4	-2	0,00%	0,00%	XKRX
Localiza Rent a Car (rights 1.2.2022)	176	0	BRL	4	4	0,00%	Infinity	BVMF
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W8, 07/21	41 203	0	THB	4	4	0,00%	Infinity	XBKK
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construct	22	7	KRW	2	-5	0,00%	0,00%	XKRX
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W7, 07/21	20 601	0	THB	2	2	0,00%	Infinity	XBKK
Industrials		148 733		148 432	-301	7,00%		
Taiwan Semiconductor	823 477	99 050	TWD	118 374	19 324	5,58%	0,00%	XTAI
Samsung Electronics	157 620	76 784	KRW	67 905	-8 879	3,20%	0,00%	XKRX
Infosys Limited	121 502	15 395	INR	21 820	6 425	1,03%	0,00%	XNSE
Tata Consultancy	38 313	11 517	INR	14 857	3 340	0,70%	0,00%	XNSE
Hon Hai Precision	451 168	13 513	TWD	14 446	933	0,68%	0,00%	XTAI
Samsung Electronics PFD	34 406	15 058	KRW	13 536	-1 522	0,64%	0,00%	XKRX
SK Hynix Inc	19 636	13 855	KRW	11 473	-2 382	0,54%	0,00%	XKRX
Mediatek	48 363	7 988	TWD	9 688	1 700	0,46%	0,00%	XTAI
Delta Electronics	89 418	5 704	TWD	8 211	2 507	0,39%	0,00%	XTAI
Samsung SDI	1 775	5 314	KRW	8 172	2 859	0,39%	0,00%	XKRX
Xiaomi Corp	439 600	9 393	HKD	6 070	-3 323	0,29%	0,00%	XHKG
HCL Technologies Ltd	44 572	4 303	INR	5 516	1 213	0,26%	0,00%	XNSE
United Microelectronics	316 000	5 090	TWD	4 122	-968	0,19%	0,00%	XTAI
Globant SA	2 212	3 097	USD	3 664	568	0,17%	0,01%	XNYS
Inventec Co	407 992	3 063	TWD	3 433	370	0,16%	0,01%	XTAI
ASE Technology Holding Co Ltd	111 911	2 930	TWD	3 368	438	0,16%	0,00%	XTAI
Quanta Computer	145 251	3 073	TWD	3 366	293	0,16%	0,00%	XTAI
Lite-On Technology	161 286	2 492	TWD	3 298	806	0,16%	0,01%	XTAI
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	27 147	4 319	HKD	3 181	-1 138	0,15%	0,00%	XHKG
Wipro Ltd	65 759	3 043	INR	3 075	33	0,15%	0,00%	XNSE
WPG HOLDINGS CO	198 551	2 750	TWD	3 061	311	0,14%	0,01%	XTAI
Compal Electronics	411 859	2 654	TWD	3 043	389	0,14%	0,01%	XTAI
Synnex Technology International	156 683	2 192	TWD	2 973	781	0,14%	0,01%	XTAI
Pegatron Corp	145 275	3 000	TWD	2 957	-44	0,14%	0,01%	XTAI
Tech Mahindra Ltd	23 405	2 763	INR	2 833	70	0,13%	0,00%	XNSE
Asustek Computer	32 770	3 149	TWD	2 820	-329	0,13%	0,00%	XTAI
Novatek Microelectronics Corp	25 869	1 916	TWD	2 616	700	0,12%	0,00%	XTAI
Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	11 000	1 096	THB	2 597	1 500	0,12%	0,00%	XBKK
Largan Precision	3 828	3 721	TWD	2 503	-1 219	0,12%	0,00%	XTAI
Lenovo Group	288 186	1 736	HKD	2 332	596	0,11%	0,00%	XHKG
Xinyi Solar Holdings Ltd	209 000	2 411	HKD	2 279	-132	0,11%	0,00%	XHKG
Advantech Co Ltd	20 183	1 823	TWD	2 141	318	0,10%	0,00%	XTAI
Realtek Semiconductor	22 875	2 091	TWD	2 060	-30	0,10%	0,00%	XTAI
Samsung Electro Mechanics	1 908	1 697	KRW	1 940	243	0,09%	0,00%	XKRX
Wistron Corp	198 025	1 598	TWD	1 866	268	0,09%	0,01%	XTAI
United Microelectronics Corp (ADR)	27 988	1 209	USD	1 800	591	0,08%	0,00%	XNYS
Samsung SDS Co Ltd	1 766	2 171	KRW	1 692	-479	0,08%	0,00%	XKRX
Kingboard Chemical Holdings	53 500	1 757	HKD	1 678	-79	0,08%	0,00%	XHKG
Kingdee International Software Group Co Ltd	75 000	1 418	HKD	1 585	167	0,07%	0,00%	XHKG
TravelSky Technology Ltd	71 933	1 244	HKD	1 498	254	0,07%	0,01%	XHKG
Zhen Ding Technology Holding Ltd	44 095	1 344	TWD	1 484	140	0,07%	0,00%	XTAI
UNIMICRON TECHNOLOGY	38 000	1 479	TWD	1 462	-18	0,07%	0,00%	XTAI
Yageo Corporation	9 700	1 811	TWD	1 402	-409	0,07%	0,00%	XTAI



Larsen & Toubro Infotech Ltd	2 189	1 442	INR	1 138	-304	0,05%	0,00%	XNSE
Silergy Corp	8 000	1 259	TWD	1 119	-140	0,05%	0,00%	XTAI
Chindata Group Holdings Ltd	13 796	714	USD	1 083	370	0,05%	0,01%	XNGS
GDS Holdings Ltd	5 209	2 114	USD	1 058	-1 056	0,05%	0,00%	XNWS
Accton Technology	14 000	690	TWD	1 052	362	0,05%	0,00%	XTAI
Kingboard Laminates Holdings Ltd	94 500	958	HKD	1 023	65	0,05%	0,00%	XHKG
Wiwynn Corp	4 000	1 136	TWD	1 022	-114	0,05%	0,00%	XTAI
Hua Hong Semiconductor Ltd	28 000	818	HKD	963	146	0,05%	0,00%	XHKG
LG Innotek Co Ltd	488	443	KRW	960	517	0,05%	0,00%	XKRX
Foxconn Technology Co	55 402	1 138	TWD	922	-216	0,04%	0,00%	XTAI
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd	24 000	942	HKD	894	-48	0,04%	0,01%	XHKG
Globalwafers Co Ltd	6 468	519	TWD	886	367	0,04%	0,00%	ROCO
Micro-Star International	23 000	671	TWD	881	210	0,04%	0,00%	XTAI
Catcher Technology Co Ltd	16 079	1 055	TWD	871	-184	0,04%	0,00%	XTAI
AAC Technologies Holdings Inc	37 875	2 431	HKD	853	-1 578	0,04%	0,00%	XHKG
Powertech Technology	31 881	794	TWD	809	15	0,04%	0,00%	XTAI
Chicony Electronics Co	29 105	646	TWD	805	159	0,04%	0,00%	XTAI
PRIME VIEW INTERNATIONAL	15 000	599	TWD	774	175	0,04%	0,00%	ROCO
L&F Co Ltd	551	998	KRW	745	-253	0,04%	0,00%	XKOS
AU Optronics Corp	152 000	1 351	TWD	731	-620	0,03%	0,00%	XTAI
Nanya Technology Corp	42 251	1 052	TWD	693	-359	0,03%	0,00%	XTAI
LG Display Co Ltd	7 105	1 177	KRW	689	-488	0,03%	0,00%	XKRX
Weimob Inc	77 000	1 413	HKD	647	-766	0,03%	0,00%	XHKG
TOTVS SA	12 350	715	BRL	636	-79	0,03%	0,00%	BVMF
Tata Elxsi Ltd	847	963	INR	634	-329	0,03%	0,00%	XNSE
Chinasoft International Ltd	72 000	1 026	HKD	617	-409	0,03%	0,00%	XHKG
Acer Inc	80 000	489	TWD	604	115	0,03%	0,00%	XTAI
BYD Electronic International Co Ltd	19 000	562	HKD	602	40	0,03%	0,00%	XHKG
VANGUARD INT'L SEMICON	24 105	590	TWD	599	9	0,03%	0,00%	ROCO
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (ADR)	811	267	USD	595	328	0,03%	0,00%	XNYS
Innolux Corp	154 349	474	TWD	547	72	0,03%	0,00%	XTAI
SK Square Co Ltd	1 979	1 326	KRW	517	-809	0,02%	0,00%	XKRX
NAN YA PRINTED CIRCUIT	7 000	608	TWD	509	-98	0,02%	0,00%	XTAI
Win Semiconductors Corp	11 000	939	TWD	481	-458	0,02%	0,00%	ROCO
Winbond Electronics	74 000	448	TWD	465	17	0,02%	0,00%	XTAI
Cielo	46 234	1 024	BRL	452	-572	0,02%	0,00%	BVMF
Inari Amertron Bhd	76 800	477	MYR	448	-29	0,02%	0,00%	XKLS
Legend Holdings Corp	41 100	917	HKD	433	-483	0,02%	0,00%	XHKG
ASMedia Technology Inc	2 000	937	TWD	429	-508	0,02%	0,00%	XTAI
China Railway Signal & Communication Corp Ltd	122 000	662	HKD	393	-270	0,02%	0,01%	XHKG
Flat Glass Group Co Ltd	16 000	600	HKD	381	-219	0,02%	0,00%	XHKG
PHISON ELECTRONICS CORP	3 618	356	TWD	365	9	0,02%	0,00%	ROCO
Daqo New Energy Corp	881	476	USD	335	-141	0,02%	0,00%	XNYS
KCE Electronics PCL (foreign shares)	25 000	248	THB	331	82	0,02%	0,00%	XBKK
Douzone Bizon Co Ltd	1 051	843	KRW	302	-541	0,01%	0,00%	XKRX
Walsin Technology Corp	11 098	945	TWD	281	-664	0,01%	0,00%	XTAI
Simplo Technology Co Ltd	2 864	134	TWD	262	128	0,01%	0,00%	ROCO
Macronix International	23 080	280	TWD	250	-30	0,01%	0,00%	XTAI
KMW Co Ltd	1 160	457	KRW	239	-218	0,01%	0,00%	XKOS
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	24 000	877	HKD	213	-664	0,01%	0,00%	XHKG
Vnet Group Inc	3 731	400	USD	208	-192	0,01%	0,00%	XNGS
HTC Corp	7 675	143	TWD	137	-6	0,01%	0,00%	XTAI
General Interface Solution Holding Ltd	3 873	225	TWD	109	-116	0,01%	0,00%	XTAI
Kingsoft Cloud Holdings Ltd	2 172	872	USD	82	-790	0,00%	0,00%	XNGS
China Youzan Ltd	300 000	749	HKD	74	-674	0,00%	0,00%	XHKG
Agora Inc	885	209	USD	34	-175	0,00%	0,00%	XNGS
Getnet Adquirencia e Servicos SA	3 393	33	BRL	30	-2	0,00%	0,00%	BVMF



Vakrangee Ltd	4 439	238	INR	15	-223	0,00%	0,00%	XNSE
Information Technology		396 878		411 424	14 547	19,40%		
China Steel Corp	1 043 184	8 205	TWD	9 964	1 758	0,47%	0,01%	XTAI
Gold Fields Ltd	81 988	5 422	ZAR	8 361	2 939	0,39%	0,01%	XJSE
Suzano Papel e Celulose SA	82 796	7 560	BRL	7 452	-108	0,35%	0,01%	BVMF
LG Chem	1 426	5 203	KRW	6 666	1 463	0,31%	0,00%	XKRX
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	83 304	6 955	USD	6 114	-841	0,29%	0,03%	XNYS
JSW Steel Ltd	65 323	4 067	INR	5 974	1 907	0,28%	0,00%	XNSE
Nan Ya Plastic Corp	252 102	5 367	TWD	5 737	370	0,27%	0,00%	XTAI
KCHM Polska Miedz S.A.	19 254	5 416	PLN	5 481	65	0,26%	0,01%	XWAR
Hindalco Industries	85 308	3 616	INR	4 808	1 193	0,23%	0,00%	XNSE
Klebin SA	124 956	5 051	BRL	4 656	-395	0,22%	0,01%	BVMF
Asian Paints Ltd	12 613	2 933	INR	4 638	1 704	0,22%	0,00%	XNSE
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (ADR)	5 556	2 160	USD	4 370	2 210	0,21%	0,00%	XNYS
CIA Siderurgica Nacional SA	158 569	6 796	BRL	4 305	-2 491	0,20%	0,01%	BVMF
Korea Zinc	957	3 109	KRW	4 205	1 096	0,20%	0,00%	XKRX
Shandong Gold Mining Co Ltd	186 510	3 118	HKD	3 409	290	0,16%	0,02%	XHKG
Tata Steel	252 380	1 656	INR	3 385	1 730	0,16%	0,00%	XNSE
Merdeka Copper Gold Tbk PT	1 213 288	2 550	IDR	3 163	613	0,15%	0,01%	XIDX
Petronas Chemicals Group Bhd	160 800	2 498	MYR	3 093	594	0,15%	0,00%	XKLS
Pidilite Industries Ltd	10 151	2 280	INR	3 082	802	0,15%	0,00%	XNSE
Siam Cement Plc (foreign shs)	30 700	3 435	THB	2 986	-449	0,14%	0,00%	XBKK
Bradespar SA	52 222	2 311	BRL	2 896	585	0,14%	0,02%	BVMF
UltraTech Cement Ltd	3 478	2 000	INR	2 882	882	0,14%	0,00%	XNSE
Industrias Penoles CP	22 620	2 790	MXN	2 740	-50	0,13%	0,01%	XMEX
Anglo American Platinum	2 973	1 775	ZAR	2 453	678	0,12%	0,00%	XJSE
Grasim Industries Ltd	11 791	1 210	INR	2 420	1 210	0,11%	0,00%	XNSE
SCG Packaging PCL	129 900	2 168	THB	2 106	-62	0,10%	Infinity	XBKK
Impala Platinum Holdings Ltd	16 790	2 087	ZAR	2 072	-15	0,10%	0,00%	XJSE
Hyundai Steel Co	8 691	2 541	KRW	2 072	-469	0,10%	0,01%	XKRX
Northam Platinum Holdings Ltd	18 307	2 048	ZAR	1 984	-64	0,09%	0,00%	XJSE
African Rainbow Minerals Ltd.	11 717	1 838	ZAR	1 954	116	0,09%	0,01%	XJSE
Asia Cement Corporation	139 000	1 887	TWD	1 827	-60	0,09%	0,00%	XTAI
Kumba Iron Ore	6 331	1 732	ZAR	1 804	73	0,09%	0,00%	XJSE
Anhui Conch Cement	48 000	2 718	HKD	1 654	-1 064	0,08%	0,00%	XHKG
Sibanye Stillwater Ltd	63 645	1 819	ZAR	1 648	-171	0,08%	0,00%	XJSE
International Nickel Indones	344 100	1 387	IDR	1 546	159	0,07%	0,00%	XIDX
Hanwha Solutions Corp	4 363	1 488	KRW	1 462	-26	0,07%	0,00%	XKRX
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	133 200	637	MYR	1 454	817	0,07%	0,00%	XKLS
China Hongqiao Group Ltd	153 054	1 008	HKD	1 424	416	0,07%	0,00%	XHKG
Braskem SA (pref shs)	32 070	2 941	BRL	1 422	-1 519	0,07%	0,01%	BVMF
Ambuja Cements	22 499	703	INR	1 404	701	0,07%	0,00%	XNSE
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	59 709	973	TRY	1 296	323	0,06%	0,00%	XIST
Zhaojin Mining Industry - H	114 500	726	HKD	1 254	529	0,06%	0,00%	XHKG
CHINA RESOURCES CEMENT	232 000	2 033	HKD	1 212	-821	0,06%	0,00%	XHKG
Jiangxi Copper Company Ltd.	81 994	953	HKD	1 192	239	0,06%	0,01%	XHKG
China Molybdenum Co Ltd	261 000	1 036	HKD	1 186	150	0,06%	0,01%	XHKG
PI Industries Ltd	2 880	872	INR	1 173	301	0,06%	0,00%	XNSE
POSCO Chemtech Co Ltd	823	826	KRW	1 154	328	0,05%	0,00%	XKRX
Aneka Tambang	812 900	1 061	IDR	1 021	-40	0,05%	0,00%	XIDX
LG Chem Ltd (pref shs)	461	833	KRW	997	164	0,05%	0,01%	XKRX
CIA Siderurgica Nacional SA	35 053	1 048	USD	953	-95	0,04%	0,00%	XNYS
China National Building MA- H	112 990	1 265	HKD	914	-351	0,04%	0,00%	XHKG
Canfeng Lithium Co Ltd	11 480	986	HKD	845	-141	0,04%	0,00%	XHKG
Aluminum Corporation of China Ltd-H	196 000	836	HKD	821	-15	0,04%	0,00%	XHKG
ACC Ltd	2 667	654	INR	775	122	0,04%	0,00%	XNSE
UPL Limited	8 995	692	INR	767	75	0,04%	0,00%	XNSE
Berger Paints India Ltd	10 910	889	INR	755	-134	0,04%	0,00%	XNSE



NINE DRAGONS PAPER	74 000	923	HKD	665	-258	0,03%	0,00%	XHKG
Kumho Petro chemical Co Ltd	652	951	KRW	640	-311	0,03%	0,00%	XKRX
SRF Ltd	2 328	700	INR	635	-65	0,03%	0,00%	XNSE
Indocement Tunggal Prakarsa	97 500	1 106	IDR	611	-495	0,03%	0,00%	XIDX
MMG Ltd	232 000	849	HKD	586	-264	0,03%	0,00%	XHKG
PTT Global Chemical PCL (foreign shs)	40 800	783	THB	548	-234	0,03%	0,00%	XBKK
SKC Co Ltd	756	891	KRW	521	-370	0,02%	0,00%	XKRX
SK IE Technology Co Ltd	1 247	1 221	KRW	515	-706	0,02%	0,00%	XKRX
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	88 719	1 009	IDR	490	-520	0,02%	0,00%	XIDX
ADARO MINERALS INDONESIA TBK PT	428 700	493	IDR	460	-33	0,02%	0,00%	XIDX
Semen Indonesia (Persero)	107 735	540	IDR	448	-92	0,02%	0,00%	XIDX
Shree Cement Ltd	134	321	INR	372	51	0,02%	0,00%	XNSE
Barito Pacific Tbk PT	766 213	595	IDR	366	-229	0,02%	0,00%	XIDX
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	79 000	669	HKD	343	-326	0,02%	0,00%	XHKG
Mondi PLC	2 025	419	ZAR	341	-78	0,02%	0,00%	XJSE
Sinopec Shanghai Petrochemical	204 194	1 009	HKD	340	-669	0,02%	0,01%	XHKG
Indorama Ventures PCL (foreign shs)	28 300	371	THB	328	-43	0,02%	0,00%	XBKK
Dexco SA	25 831	509	BRL	327	-182	0,02%	0,00%	BVMF
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	66 408	437	IDR	296	-140	0,01%	0,00%	XIDX
China Oriental Group Co Ltd	148 022	761	HKD	267	-494	0,01%	0,00%	XHKG
Hyosung TNC Co Ltd	73	167	KRW	199	32	0,01%	0,00%	XKRX
KCC Corp	118	251	KRW	188	-63	0,01%	0,00%	XKRX
BBMG CORP H	134 500	393	HKD	171	-222	0,01%	0,01%	XHKG
Hyosung Advanced Materials Corp	56	150	KRW	145	-5	0,01%	0,00%	XKRX
SK Chemicals Co Ltd	138	284	KRW	79	-206	0,00%	0,00%	XKRX
Grupo Argos SA	3 959	220	COP	76	-143	0,00%	0,00%	XBOG
Angang Steel Company Limited	6 400	37	HKD	17	-20	0,00%	0,00%	XHKG
Hanwha Chemical Corp (Rights 12/2022)	37	0	KRW	1	1	0,00%	Infinity	XKRX
Hyundai Development Co	15	3	KRW	1	-3	0,00%	0,00%	XKRX
Polyus PJSC-GDR	1	0	USD	0	0	0,00%	0,00%	XLON
POLYUS GOLD	1 415	1 381	RUB	0	-1 381	0,00%	0,00%	RTSX
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	95 200	424	HKD	0	-424	0,00%	0,00%	XHKG
PhosAgro PJSC EX2	104	12	RUB	0	-12	0,00%	Infinity	MISX
PhosAgro PJSC	5 356	1 861	RUB	0	-1 861	0,00%	0,00%	MISX
PhosAgro PJSC EX1	1	0	RUB	0	0	0,00%	Infinity	MISX
Novolipetsk Steel PJSC	145 230	2 998	RUB	0	-2 998	0,00%	0,00%	MISX
Materials		162 907		167 364	4 457	7,89%		
CHINA RESOURCES LAND	93 827	2 951	HKD	4 234	1 282	0,20%	0,00%	XHKG
China Overseas Land & Invest	107 398	2 864	HKD	2 792	-72	0,13%	0,00%	XHKG
Longfor Properties	67 191	2 367	HKD	2 061	-306	0,10%	0,00%	XHKG
SM Prime Holdings Inc	299 700	1 737	PHP	1 881	144	0,09%	0,00%	XPHS
KE Holdings Inc	12 532	4 458	USD	1 723	-2 735	0,08%	0,00%	XNYS
Wharf	59 000	1 301	HKD	1 709	408	0,08%	0,00%	XHKG
Fibra Uno Administracion SA de CV (REIT)	132 075	1 298	MXN	1 533	235	0,07%	0,00%	XMEX
Yuexiu Property Co Ltd	104 000	1 023	HKD	1 240	217	0,06%	0,00%	XHKG
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	88 830	396	TWD	1 231	835	0,06%	0,00%	XTAI
Country Garden Services Holdings Co Ltd	47 674	1 427	HKD	1 170	-258	0,06%	0,00%	XHKG
DLF Ltd	18 963	735	INR	847	112	0,04%	0,00%	XNSE
China Overseas Property Holdings Ltd	80 000	579	HKD	821	242	0,04%	0,00%	XHKG
China Vanke Co Ltd	40 012	1 243	HKD	798	-445	0,04%	0,00%	XHKG
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	15 800	785	HKD	791	6	0,04%	0,00%	XHKG
Land & Houses PCL	256 800	761	THB	723	-38	0,03%	0,00%	XBKK
Country Garden Holdings Co Ltd	200 264	2 258	HKD	675	-1 583	0,03%	0,00%	XHKG
Multiplan Empreendimentos	12 770	548	BRL	522	-26	0,02%	0,00%	BVMF
NEPI Rockcastle N.V.	8 202	589	ZAR	489	-100	0,02%	0,00%	XJSE
Greentown Service Group Co Ltd	66 000	695	HKD	432	-264	0,02%	0,00%	XHKG
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	26 623	259	TWD	344	85	0,02%	0,00%	XTAI
Central Pattana PCL (foreign shares)	16 800	315	THB	339	24	0,02%	0,00%	XBKK



Redefine Properties Ltd (REIT)	133 624	882	ZAR	327	-555	0,02%	0,00%	XJSE
BR Mells Participacoes	20 726	608	BRL	321	-287	0,02%	0,00%	BVMF
Hopson Development Holdings	31 942	797	HKD	310	-488	0,01%	0,00%	XHKG
Ayala Land	47 500	314	PHP	259	-55	0,01%	0,00%	XPHS
CIFI Ever Sunshine Services Cr	46 000	1 035	HKD	255	-780	0,01%	0,00%	XHKG
China Jinmao Holdings Group Lt	119 648	534	HKD	254	-280	0,01%	0,00%	XHKG
GREENTOWN CHINA HLDGS	15 500	192	HKD	223	31	0,01%	0,00%	XHKG
Pakuwon Jati Tbk PT	767 022	264	IDR	221	-43	0,01%	0,00%	XIDX
Growthpoint Properties Ltd (REIT)	25 296	419	ZAR	213	-206	0,01%	0,00%	XJSE
SOHO CHINA	112 439	355	HKD	194	-160	0,01%	0,00%	XHKG
A-Living Services Co Ltd	13 500	576	HKD	160	-416	0,01%	0,00%	XHKG
Sino-Ocean Group Holding Ltd	109 072	606	HKD	150	-456	0,01%	0,00%	XHKG
Seazen Group Ltd	38 000	262	HKD	139	-123	0,01%	0,00%	XHKG
Resilient REIT Ltd	4 429	313	ZAR	138	-175	0,01%	0,00%	XJSE
Agile Property	46 000	720	HKD	134	-586	0,01%	0,00%	XHKG
Bumi Serpong Damai PT	227 800	193	IDR	133	-60	0,01%	0,00%	XIDX
SP Setia	77 800	491	MYR	104	-387	0,00%	0,00%	XKLS
Sime Darby Property Bhd	78 400	244	MYR	79	-165	0,00%	0,00%	XKLS
KWG PROPERTY HOLDING LTD	25 000	219	HKD	59	-161	0,00%	0,00%	XHKG
Logan Group Co Ltd	32 000	388	HKD	50	-337	0,00%	0,00%	XHKG
GUANGZHOU R&F PROP H	20 550	381	HKD	49	-332	0,00%	0,00%	XHKG
Hyprop Investments Ltd	2 068	151	ZAR	40	-111	0,00%	0,00%	XJSE
Zhenro Properties Group Ltd	62 855	338	HKD	35	-303	0,00%	0,00%	XHKG
KWG Living Group Holdings Ltd	13 055	54	HKD	29	-25	0,00%	0,00%	XHKG
Yuzhou Properties Co Ltd	43 672	216	HKD	25	-192	0,00%	0,00%	XHKG
Shimao Group Holdings Ltd	5 146	95	HKD	21	-75	0,00%	0,00%	XHKG
Sunac China Holdings Ltd	7 871	299	HKD	10	-289	0,00%	0,00%	XHKG
Jinmao Property Services Co Ltd	1 807	5	HKD	9	4	0,00%	0,00%	XHKG
China Evergrande Group	44 588	1 272	HKD	9	-1 263	0,00%	0,00%	XHKG
Lighthouse Properties plc	2 125	23	ZAR	8	-14	0,00%	0,00%	XJSE
Jiayuan International Group Ltd	24 000	349	HKD	8	-342	0,00%	0,00%	XHKG
CIFI Holdings Group Co Ltd	4 368	27	HKD	6	-21	0,00%	0,00%	XHKG
Kaisa Group Holdings Ltd	45 000	182	HKD	0	-182	0,00%	0,00%	XHKG
Real Estate		41 397		30 326	-11 071	1,43%		
Petronas Gas	207 000	7 450	MYR	7 925	475	0,37%	0,01%	XKLS
Adani Total Gas Ltd	15 067	2 794	INR	6 625	3 831	0,31%	0,00%	XNSE
Power Grid Corp of India Ltd	215 398	4 001	INR	5 481	1 480	0,26%	0,00%	XNSE
ENN Energy Holdings Ltd	33 043	3 478	HKD	4 571	1 093	0,22%	0,00%	XHKG
Enersis SA	3 181 400	3 976	CLP	4 175	199	0,20%	0,00%	XSGO
Adani Green Energy Ltd	17 110	2 684	INR	3 936	1 252	0,19%	0,00%	XNSE
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	87 707	4 033	HKD	3 243	-790	0,15%	0,00%	XHKG
CGN Power Co Ltd	1 290 388	2 950	HKD	3 029	80	0,14%	0,01%	XHKG
Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 184 416	4 400	HKD	2 990	-1 410	0,14%	0,01%	XHKG
Beijing Enterprises Hldg	79 500	3 217	HKD	2 509	-709	0,12%	0,01%	XHKG
Kunlun Energy Company Ltd	349 125	2 962	HKD	2 454	-507	0,12%	0,00%	XHKG
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	21 749	2 278	BRL	2 320	41	0,11%	0,00%	BVMF
Gulf Energy Development PCL	140 900	660	THB	2 214	1 554	0,10%	0,00%	XBKK
Gail India	183 183	2 273	INR	2 095	-178	0,10%	0,00%	XNSE
Cia Paranaense de Energia (pref shs)	134 260	1 153	BRL	1 981	829	0,09%	0,01%	BVMF
CHINA GAS HOLDINGS LTD	126 655	3 524	HKD	1 816	-1 708	0,09%	0,00%	XHKG
Energy Absolute PCL (foreign shares)	56 700	695	THB	1 564	869	0,07%	0,00%	XBKK
Interconexion Electrica SA	30 433	1 367	COP	1 298	-69	0,06%	0,00%	XBOG
Cia Energetica de Minas Gerais (pref shs)	60 533	1 198	BRL	1 258	60	0,06%	0,00%	BVMF
Equatorial Energia SA	23 931	1 085	BRL	1 206	122	0,06%	0,00%	BVMF
Sempra Energy	752	919	MXN	1 165	246	0,05%	0,00%	XMEX
Korea Gas Corp	4 011	1 027	KRW	1 131	104	0,05%	0,00%	XKRX
Indraprastha Gas Ltd	21 167	1 003	INR	1 043	41	0,05%	0,00%	XNSE



Energisa SA	10 748	822	BRL	887	65	0,04%	0,00%	BVMF
Perusahaan Gas Negara Tbk	687 636	858	IDR	766	-92	0,04%	0,00%	XIDX
CPFL Energia SA	7 265	407	BRL	450	43	0,02%	0,00%	BVMF
Towngas Smart Energy Company Limited	63 000	360	HKD	312	-49	0,01%	0,00%	XHKC
Cia Energetica de Minas Gerais (ADR)	11 857	145	USD	237	92	0,01%	0,00%	XNYS
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	2 059	107	BRL	133	26	0,01%	0,00%	BVMF
Xinyi Solar Holdings Ltd (Interim, 05/2019)	14 300	31	HKD	47	15	0,00%	0,00%	XHKC
AC Energy Corp	33 795	0	PHP	46	46	0,00%	0,00%	XPHS
Utilities		61 858		68 909	7 051	3,25%		
Sum aksjer		2 179 221		2 109 116	-70 105	99,47%		

Rentebærende verdipapirer

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulerin tidspunkt	Antall/ pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko- klasse
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	01.06.2024	5,50	01.06.2022	2	0	148,05	0,56	0	8	8	0,00%	9
Manufacturing					0			0	8	8	0,00%	
Sum rentebærende verdipapirer					0	148,05	0,00	0	8	8	0,00%	

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Total sum	2 179 221	2 109 124	-70 097	99,47%



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Org.nr	Navn
926036157	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GREEN TRENDS
980440028	VERDIPAPIRFONDET DELPHI EUROPE
960058658	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC
976242556	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORGE
979328060	VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON
989747746	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
917820848	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET
925607045	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10
868980982	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORT KREDITT IG
928132668	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND OBLIGASJON GLOBAL 1-3
918298193	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND LIKVIDITET
981354508	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON
982579147	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND STAT
988576409	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KREDITT
995894629	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG
997342550	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG
997342526	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20
912315444	VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND
918298193	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK LIKVIDITET
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
827154792	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES
938144435	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE SPAR (FREMTID 100)
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30

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



825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST
976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORDEN
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE I
989133241	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KOMBINASJON (FREMTID 50)
990632758	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORGE
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG
917821208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUSS
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FORNYBAR ENERGI

Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2022, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjonen som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapportene bortsett fra årsregnskapene og de tilhørende revisjonsberetningene. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et rettviseende 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 årsregnskapene 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 årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomhetene vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 28. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2023-04-28 09:51

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.



List of Signatures Page 1/1

SFO årsregnskap aksjefond 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2023-05-03 14:33 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2023-05-03 14:06 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2023-05-03 12:10 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:49 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:48 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2023-05-03 15:15 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2023-05-03 14:39 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Renewable Energy		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge I		Storebrand Vekt	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Portefølleinntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		2,943	4,395	1,528	77	1,109	374	7,637	311	1,032	909
Utbytte		23,112	25,481	102,341	36,074	45,559	32,804	598,068	417,783	10,079	9,127
Gevinst/tap ved realisasjon		12,220	150,785	56,581	85,574	66,758	94,798	365,209	655,636	12,278	118,921
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-34,145	-976,708	5,769	75,127	-105,281	-11,349	-300,422	865,273	-143,986	-107,047
Andre portefølle inntekter/kostnader		-170	-266	50	82	-48	-51	-52	-69	-49	-64
Portefølleresultat		3,959	-796,312	166,268	196,934	8,097	116,575	670,440	1,938,934	-120,646	21,847
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	7	-20,683	-24,071	-25,791	-12,083	-12,015	-12,449	-34,293	-30,959	-8,366	-12,558
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	-8	0	-	0	0	0	0
Forvaltningsresultat		-20,683	-24,071	-25,791	-12,091	-12,015	-12,449	-34,293	-30,959	-8,366	-12,558
Resultat før skattekostnad		-16,724	-820,383	140,478	184,843	-3,918	104,126	636,148	1,907,974	-129,012	9,289
Skattekostnad	9	-2,511	-3,097	-	-26	-29	-35	-2,531	-348	-112	-73
Årets resultat		-19,235	-823,481	140,478	184,817	-3,947	104,091	633,617	1,907,626	-129,124	9,216
Som disponeres											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-19,235	-823,481	140,478	184,817	-3,947	104,091	633,617	1,907,626	-129,124	9,216
Sum		-19,235	-823,481	140,478	184,817	-3,947	104,091	633,617	1,907,626	-129,124	9,216
Balanse		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		2,735,030	2,372,124	1,721,054	726,634	750,494	717,443	9,177,011	7,635,664	480,879	593,565
Urealisert gevinst/tap		-226,360	-192,203	227,263	221,495	92,761	198,044	3,104,736	3,405,162	-28,619	115,371
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	2,508,670	2,179,921	1,948,318	948,129	843,256	915,488	12,281,747	11,040,826	452,260	708,937
Fordringer											
Tilgodehavende aksjeutbytte		1,502	1,839	-	19	-	79	-	195	-	128
Opptjent bankrenter		27	1	237	6	107	6	793	100	65	2
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		1,529	1,840	237	25	107	84	793	295	65	130
Til gode fra meglere		8,174	-	1,384	15	4,024	27	-	244	1,102	745
Til gode fra kunder		1,498	46	8,943	134	44	621	-	-	64	32
Sum andre fordringer		10,099	46	10,339	149	4,103	648	179	244	1,175	776
Bankinnskudd		12,953	48,814	112,905	36,532	54,741	22,568	480,866	528,597	27,553	22,305
Sum eiendeler		2,533,251	2,230,621	2,071,798	984,836	902,207	938,788	12,763,586	11,569,963	481,053	732,149
Egenkapital											
Innskudd andelskapital											
Andelskapital til pålydende		2,215,247	1,871,315	323,657	122,707	315,080	342,376	2,395,062	2,294,373	66,754,646	77,071
Overkurs		301,303	327,266	1,104,912	364,831	203,280	221,604	4,529,768	4,070,466	230,273	344,715
Sum innskudd andelskapital		2,516,549	2,198,581	1,428,569	487,538	518,360	563,980	6,924,830	6,364,839	297,027	421,786
Opptjent egenkapital		3,924	23,159	635,414	494,936	369,321	373,268	5,832,824	5,199,207	178,564	307,688
Sum egenkapital	3	2,520,473	2,221,740	2,063,983	982,474	887,681	937,248	12,757,654	11,564,045	475,591	729,474
Gjeld											
Skyldig til meglere		-	-	2,114	-	12,626	236	777	2,125	4,243	221
Skyldig forvaltningshonorar		124	260	161	79	62	65	196	177	38	58
Skyldig innløsninger		10,704	7,060	3,105	1,100	719	284	-	1,000	609	1,516
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	2,076	-	-	-
Annen gjeld		1,950	1,560	2,434	1,181	1,120	955	2,884	2,615	572	880
Sum gjeld		12,777	8,881	7,815	2,361	14,526	1,540	5,932	5,917	5,462	2,675
Sum gjeld og egenkapital		2,533,251	2,230,621	2,071,798	984,836	902,207	938,788	12,763,586	11,569,963	481,053	732,149

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

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:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap	Storebrand Smart Cities		Storebrand Equal Opportunities		Storebrand Indeks - Norden	
	2022	25.08.- 31.12.2021	2022	29.11.- 31.12.2021	2022	15.04.- 31.12.2021
(angitt hele tusen kroner)	Noter					
Porteføljeginntekter og -kostnader						
Renteinntekter/-kostnader		46	14	5	0	453
Utbytte		2,102	655	429	38	104,884
Gevinst/tap ved realisasjon		-13,587	266	-4,248	23	-71,265
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-13,613	-2,598	-6,544	-859	-467,695
Andre portefølje inntekter/kostnader		-71	-43	-36	-2	-108
Porteføljeresultat		-25,123	-1,706	-10,494	-801	-433,731
Forvaltningsinntekter og -kostnader						
Forvaltningshonorar	7	-1,294	-643	-371	-44	-6,185
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	0	0
Forvaltningsresultat		-1,294	-643	-371	-44	-6,186
Resultat før skattekostnad		-26,417	-2,349	-10,865	-845	-439,916
Skattekostnad	9	-329	-109	-59	-4	-23,377
Årets resultat		-26,746	-2,458	-10,924	-849	-463,294
Som disponeres						
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-26,746	-2,458	-10,924	-849	-463,294
Sum		-26,746	-2,458	-10,924	-849	185,502

Balanse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler						
Verdipapirer til kostpris	125,108	177,436	39,734	40,362	3,602,409	3,194,646
Urealisert gevinst/tap	-16,210	-2,599	-7,503	-859	-302,822	165,299
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 12	108,899	174,837	32,230	3,299,587	3,359,945
Fordringer						
Tilgodehavende aksjeutbytte	145	116	21	14	12,491	852
Opptjent bankrenter	1	0	2	0	2	2
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	145	117	23	14	12,493	854
Til gode fra meglere	212	175	68	-	2,355	-
Til gode fra kunder	23	22	38	20	764	115
Andre fordringer	2	-	-	-	138	-
Sum andre fordringer	237	197	106	20	3,258	115
Bankinnskudd	852	4,950	376	376	1,505	1,001
Sum eiendeler	110,132	180,101	32,735	39,913	3,316,844	3,361,914
Egenkapital						
Innskudd andelskapital						
Andelskapital til pålydende	131,985	181,053	44,997	41,008	3,342,340	2,930,406
Overkurs	7,121	-382	-1,116	-381	248,280	245,470
Sum innskudd andelskapital	139,106	180,671	43,882	40,627	3,590,620	3,175,876
Opptjent egenkapital	-29,204	-2,458	-11,773	-849	-277,791	185,502
Sum egenkapital	3	109,902	178,213	39,778	3,312,829	3,361,379
Gjeld						
Skyldig til meglere	118	175	-	1	2,938	-
Skyldig forvaltningshonorar	6	10	2	2	36	37
Skyldig innløsninger	10	1,543	595	89	490	3
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-
Annen gjeld	96	159	29	43	551	496
Sum gjeld	230	1,888	627	135	4,015	535
Sum gjeld og egenkapital	110,132	180,101	32,735	39,913	3,316,844	3,361,914

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Arild Grøfstad Lars Aa Løddespl Sverre Dale Moen Hilde Marit Lovvir 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:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Porteføljeginntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader		2,210	-1,213	6,419	-23	423	-1	185	-19
Utbytte		2,125	6,633	6,164	18,821	387	517	-6	-
Gevinst/tap ved realisasjon		-6,564	2,337	10,491	55,209	-787	2,087	66,689	168,644
Netto endring urealisert kursgevinst/tap		-8,442	-1,960	-68,806	11,448	-5,455	2,352	-189,743	113,515
Andre porteføljeginntekter/kostnader		-30	1,176	-38	-32	-31	-33	-29	63
Porteføljeresultat		-10,701	6,972	-45,770	85,424	-5,463	4,922	-122,903	282,203
Forvaltningsinntekter og -kostnader									
Forvaltningshonorar	7	-1,894	-1,062	-8,019	-7,177	-1,356	-454	-17,325	-17,033
Andre kostnader/inntekter		1,143	705	5,095	5,162	754	274	11,710	11,841
Forvaltningsresultat		-751	-357	-2,923	-2,015	-602	-180	-5,615	-5,192
Resultat før skattekostnad		-11,452	6,616	-48,693	83,409	-6,066	4,742	-128,519	277,011
Skattekostnad	9	-	-1,153	-	-3,296	-	-69	-	-
Årets resultat		-11,452	5,463	-48,693	80,113	-6,066	4,672	-128,519	277,011
Som disponeres									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-11,452	5,463	-48,693	80,113	-6,066	4,672	-128,519	277,011
Sum		-11,452	5,463	-48,693	80,113	-6,066	4,672	-128,519	277,011

Balanse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler								
Verdipapirer til kostpris	235,434	252,256	935,549	916,111	157,296	76,482	1,430,984	1,392,563
Urealisert gevinst/tap	-10,117	-1,676	-7,011	61,795	-2,226	3,229	213,435	403,176
Opptjente renter verdipapirer	2,175	-	6,309	-	396	-	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 1,2	227,492	250,580	934,948	977,906	155,467	79,711	1,644,419
Fordringer								
Til godehavende aksjoutbytte	-	-	-	-	-	-	-0	7
Opptjent bankrenter	6	1	16	2	4	0	30	3
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	6	1	16	2	4	0	30	10
Til gode fra meglere	-	30	-	315	-	-	-	-
Til gode fra kunder	7	-11	54	-98	136	-12	178	-297
Andre fordringer	88	95	406	448	77	39	910	1,076
Sum andre fordringer	95	114	459	665	213	27	1,088	779
Bankinnskudd	2,116	3,125	9,081	17,607	1,917	1,987	11,304	23,754
Sum eiendeler	229,708	253,820	944,504	996,179	157,601	81,726	1,656,841	1,820,282
Egen kapital								
Innskudd andelskapital								
Andelskapital til pålydende	219,352	230,640	557,953	536,283	134,877	64,893	262,302	244,851
Overkurs	15,326	15,352	179,188	193,332	22,234	9,899	709,750	762,545
Sum innskudd andelskapital	234,678	245,992	737,141	729,615	157,111	74,792	972,053	1,007,396
Opptjent egenkapital	-5,131	6,320	206,599	255,292	-430	5,636	682,321	810,840
Sum egenkapital	3	229,546	252,312	984,907	156,681	80,428	1,654,374	1,818,236
Gjeld								
Skyldig til meglere	-	190	-	7,029	144	1,157	-	-
Skyldig forvaltningshonorar	10	11	44	45	9	5	93	102
Skyldig innlånninger	-	5	57	236	624	-	952	425
Betalbar skatt	9	-	1,153	-	3,296	-	69	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld	152	150	664	665	142	67	1,422	1,518
Sum gjeld	162	1,508	765	11,272	920	1,298	2,467	2,045
Sum gjeld og egenkapital	229,708	253,820	944,504	996,179	157,601	81,726	1,656,841	1,820,282

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Anild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddespl

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:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Storebrand Aksje Innland		Storebrand Indeks Norge		Storebrand Norge Fossilfri		Storebrand Indeks Alle Markeder		Storebrand Indeks Nye Markeder		
	Noter	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Porteføljeginntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		1,099	78	7,619	4,611	2,165	815	253	-22	263	177
Utbytte		70,263	64,989	456,796	314,650	61,607	64,624	114,491	80,796	75,374	47,005
Gevinst/tap ved realisasjon		55,694	266,565	263,240	340,161	34,065	178,523	10,072	136,609	-25,401	47,592
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-87,887	-4,790	-816,519	1,056,621	-401,725	-58,569	-574,884	667,930	-228,534	-103,198
Andre porteføljegjeldinntekter/kostnader		-42	290	-113	-136	-47	1	-59	521	-95	580
Porteføljeresultat		39,128	327,132	-88,978	1,715,907	-303,936	185,393	-450,126	885,833	-178,394	-7,845
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	7	-8,944	-10,303	-18,694	-16,701	-24,650	-30,439	-12,904	-11,464	-7,612	-6,906
Andre kostnader/inntekter		0	4	-8	-8	-0	0	-99	-74	-89	-100
Forvaltningsresultat		-8,944	-10,300	-18,702	-16,709	-24,650	-30,438	-13,003	-11,539	-7,702	-7,006
Resultat før skattekostnad		30,184	316,832	-107,680	1,699,198	-328,585	154,955	-463,129	874,295	-186,096	-14,851
Skattekostnad	9	-50	-57	-7,674	-2,472	-71	-63	-21,437	-14,823	-14,694	-9,401
Årets resultat		30,134	316,775	-115,354	1,696,726	-328,657	154,892	-484,565	859,472	-200,790	-24,252
Som disponeres											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		30,134	316,775	-115,354	1,696,726	-328,657	154,892	-484,565	859,472	-200,790	-24,252
Sum		30,134	316,775	-115,354	1,696,726	-328,657	154,892	-484,565	859,472	-200,790	-24,252

Balanse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler										
Verdipapirer til kostpris	1,049,384	938,914	7,828,253	6,746,633	1,336,185	1,374,034	4,562,073	3,576,342	2,179,221	1,711,895
Urealisert gevinst/tap	366,397	454,285	1,716,216	2,532,748	109,350	511,075	971,405	1,546,422	-70,097	158,417
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0
Sum fondets verdipapirportefølje	2,12	1,415,781	1,393,199	9,544,469	9,279,382	1,445,535	1,885,109	5,533,478	5,122,764	2,109,124
Fordringer										
Tilgodehavende aksjeutbytte	-	43	236	575	-	86	7,851	6,622	6,291	3,972
Opptjent bankrenter	122	13	6	1	202	14	41	3	24	2
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	122	56	241	576	202	100	7,892	6,625	6,315	3,974
Til gode fra meglere	-	15	-	92	2,021	452	1	1,304	-	4,730
Til gode fra kunder	-	-	2,598	1,578	116	10	2,806	183	1,934	103
Andre fordringer	36	-	769	1	107	-	34	-	5,516	1,224
Sum andre fordringer	36	15	3,367	1,670	2,244	462	2,842	1,487	7,450	6,057
Bankinnskudd	70,574	72,143	2,137	35,085	109,211	73,374	22,738	36,737	10,221	14,325
Sum eiendeler	1,486,513	1,465,413	9,550,215	9,316,713	1,557,192	1,959,045	5,566,950	5,167,613	2,133,111	1,894,667
Egenkapital										
Innskutt egenkapital										
Andelskapital til pålydende	197,508	198,740	4,499,961	4,290,409	998,234	1,048,754	2,554,948	1,865,873	1,240,682	996,503
Overkurs	349,983	357,672	1,443,865	1,277,489	-963	30,811	1,438,358	1,242,916	696,837	513,855
Sum innskutt egenkapital	547,491	556,412	5,943,826	5,567,898	997,271	1,079,565	3,993,306	3,108,790	1,937,519	1,510,358
Opptjent egenkapital	938,240	908,105	3,595,386	3,710,741	547,930	876,586	1,563,158	2,047,724	177,120	377,910
Sum egenkapital	3	1,485,730	1,464,517	9,539,212	9,278,639	1,545,201	1,956,151	5,556,464	5,156,513	2,114,639
Gjeld										
Skyldig til meglere	-	135	1,195	34,288	9,978	358	-	655	11,572	3,130
Skyldig forvaltningshonorar	49	48	102	100	125	159	79	74	43	39
Skyldig innløsninger	-	-	989	153	21	52	2,259	4,911	304	170
Betalbar skatt	9	-	7,171	2,055	-	-	7,022	4,343	5,905	2,473
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	29	-	-	6
Annen gjeld	733	714	1,545	1,477	1,868	2,325	1,096	1,119	649	581
Sum gjeld	782	896	11,002	38,074	11,992	2,894	10,486	11,100	18,472	6,399
Sum gjeld og egenkapital	1,486,513	1,465,413	9,550,215	9,316,713	1,557,192	1,959,045	5,566,950	5,167,613	2,133,111	1,894,667

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lovdvir Hengedal

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Sæugstad
Administrerende direktør



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

Document ID:
501D27F85DCCD4FBB80897C82224C9E00



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap	Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand			
	Global Solutions		Global Solution		Global Value		Global Multifactor		Global Multifaktor			
	Valutasikret		Valutasikret		Valutasikret		Valutasikret		Valutasikret			
(angitt hele tusen kroner)	2022		2021		2022		2021		2022		2021	
Noter	23.08.											
	31.12.2022		31.12.2021		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2022		31.12.2021	
Portefølleinntekter og -kostnader												
Renteinntekter/-kostnader	742	1,441	12	-0	90	57	1,799	5,182	125	166		
Utbytte	153,746	145,566	-	-	41,899	33,362	658,853	359,883	-	-		
Gevinst/tap ved realisasjon	512,588	814,858	-10,456	-829	-120	55,931	872,307	1,275,304	22,543	80,317		
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	-1,701,420	221,626	-4,786	803	-50,831	174,642	-2,005,648	3,041,010	-135,563	119,585		
Andre portefølleinntekter/kostnader	-41	682	-18	2	-57	29	2,631	1,855	-41	-41		
Portefølleresultat	-1,034,284	1,184,172	-15,247	-24	-9,018	264,021	-470,058	4,684,232	-112,935	200,026		
Forvaltningsinntekter og -kostnader												
Forvaltningshonorar	7	-67,037	-74,417	-514	-161	-10,486	-9,246	-181,285	-127,466	-5,832	-6,252	
Andre kostnader/inntekter		-53	-94	-0	-	0	-8	-8	-177	5,834	6,070	
Forvaltningsresultat	-67,090	-74,511	-514	-161	-10,486	-9,254	-181,293	-127,643	2	-182		
Resultat før skattekostnad	-1,101,374	1,109,661	-15,761	-185	-19,504	254,767	-651,351	4,556,589	-112,934	199,845		
Skattekostnad	9	-22,293	-20,840	122	-122	-6,377	-4,875	-90,652	-44,556	-	-	
Årets resultat	-1,123,667	1,088,821	-15,640	-306	-25,881	249,892	-742,003	4,512,033	-112,934	199,845		
Som disponeres												
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-1,123,667	1,088,821	-15,640	-306	-25,881	249,892	-742,003	4,512,033	-112,934	199,845	
Sum		-1,123,667	1,088,821	-15,640	-306	-25,881	249,892	-742,003	4,512,033	-112,934	199,845	
Balanse		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	
Ekendeler												
Verdipapirer til kostpris		7,661,531	8,018,488	62,871	61,744	1,191,578	1,089,695	22,879,250	16,128,688	744,201	718,222	
Urealisert gevinst/tap		603,660	2,305,484	-3,983	803	149,431	200,368	2,080,040	4,087,254	38,488	174,051	
Opptjente renter verdipapirer		-	-	0	0	-	-	-	-	-	-	
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	8,265,191	10,323,971	58,888	62,547	1,341,008	1,290,063	24,959,290	20,215,942	782,689	892,273	
Fordringer												
Tilgodehavende aksjeutbytte		15,001	12,219	-	-	3,703	2,850	57,592	43,266	-	-	
Opptjent bankrenter		82	112	2	0	13	1	45	6	28	4	
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		15,083	12,331	2	0	3,716	2,851	57,636	43,272	28	4	
Til gode fra meglere		49,893	8,189	400	-	-	-	-	-	-	-	
Til gode fra kunder		1,161	533	-	53	718	77	10,743	13,269	10,052	104	
Andre fordringer		68	-	-	-	11	-	475	99	471	519	
Sum andre fordringer		51,123	8,722	400	53	729	77	11,218	13,368	10,524	623	
Bankinnskudd		67,529	28,408	696	889	9,662	12,355	39,150	69,817	8,091	9,243	
Sum eiendeler		8,398,925	10,373,433	59,986	63,490	1,355,115	1,305,345	25,067,294	20,342,398	801,332	902,144	
Egenkapital												
Innskutt egenkapital												
Andelskapital til pålydende		2,826,991	3,009,093	75,199	63,514	332,283	298,825	7,736,044	6,069,516	636,172	627,344	
Overkurs		2,554,723	3,246,803	243	117	556,798	515,299	9,696,290	5,852,427	122,320	128,691	
Sum innskutt egenkapital		5,381,714	6,255,896	75,443	63,632	889,081	814,124	17,432,334	11,921,942	758,492	756,034	
Opptjent egenkapital		2,969,440	4,093,107	-15,946	-306	456,904	482,784	7,611,022	8,353,025	32,102	145,036	
Sum egenkapital	3	8,351,153	10,349,002	59,497	63,325	1,345,985	1,296,909	25,043,356	20,274,968	790,594	901,070	
Gjeld												
Skyldig til meglere		39,749	15,106	-	-	4,951	2,935	-	52,888	10,000	-	
Skyldig forvaltningshonorar		338	420	3	3	54	53	1,023	826	31	37	
Skyldig innlånninger		2,080	2,188	448	-	2,031	3,541	2,127	1,432	243	505	
Betalbar skatt	9	-0	-0	-	-	1,232	1,113	4,747	-	-	-	
Utsatt skatt	9	-	-	-	122	27	4	485	-	-	-	
Annen gjeld		5,604	6,716	38	40	834	791	15,557	12,285	463	532	
Sum gjeld		47,772	24,430	489	164	9,130	8,437	23,938	67,430	10,738	1,074	
Sum gjeld og egenkapital		8,398,925	10,373,433	59,986	63,490	1,355,115	1,305,345	25,067,294	20,342,398	801,332	902,144	

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Arild Grefstad Lars Aa Løddesøl Sverre Dale Moen Hilde Marit Lodvir Hengbøl
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:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap	Storebrand Global Indeks		Storebrand Global Indeks Valutasikret		Storebrand Global ESG		Storebrand Global ESG Plus		Storebrand Global ESG Plus Valutasikret		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
(angitt hele tusen kroner)											
Portefølleinntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader	927	888	173	109	370	337	2,025	1,997	95	-5	
Utbytte	327,713	239,216	-	-	98,057	71,446	228,609	241,515	-	-	
Gevinst/tap ved realisasjon	513,922	318,807	117,567	249,178	22,423	121,910	173,563	1,813,496	-32,751	31,948	
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	-2,264,108	2,620,065	-394,501	170,896	-549,348	742,810	-1,824,438	1,357,712	-98,979	56,595	
Andre portefølleinntekter/kostnader	226	705	-41	-39	81	-74	176	707	-28	-49	
Portefølleresultat	-1,421,319	3,179,681	-276,803	420,144	-428,417	936,429	-1,420,064	3,415,427	-131,662	88,488	
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	7	-16,854	-14,303	-1,915	-2,705	-18,522	-15,766	-44,512	-54,386	-2,373	-1,918
Andre kostnader/inntekter	-8	-39	1,207	1,860	-8	-8	-8	-15	2,081	1,705	
Forvaltningsresultat	-16,862	-14,342	-708	-845	-18,530	-15,774	-44,520	-54,401	-292	-214	
Resultat før skattekostnad	-1,438,182	3,165,339	-277,510	419,298	-446,947	920,655	-1,464,583	3,361,026	-131,954	88,275	
Skattekostnad	9	-63,618	-46,354	-	-16,156	-12,098	-38,066	-37,955	-	-	
Årets resultat	-1,501,800	3,118,985	-277,510	419,298	-463,103	908,557	-1,502,649	3,323,071	-131,954	88,275	
Som disponeres											
Overføres til/fra opptjent egenkapital	-1,501,800	3,118,985	-277,510	419,298	-463,103	908,557	-1,502,649	3,323,071	-131,954	88,275	
Sum	-1,501,800	3,118,985	-277,510	419,298	-463,103	908,557	-1,502,649	3,323,071	-131,954	88,275	
Balanse											
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris	12,695,266	11,144,270	1,151,357	1,560,001	4,208,197	3,662,825	9,943,259	9,191,981	651,751	409,534	
Urealisert gevinst/tap	3,231,065	5,496,006	18,873	413,374	519,292	1,068,836	916,839	2,741,872	-19,458	79,536	
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	15,926,331	16,640,276	1,170,231	1,973,376	4,727,489	10,860,098	11,933,853	632,293	489,070	
Fordringer											
Tilgodehavende aksjeutbytte	23,030	19,636	-	-	6,470	5,703	18,457	15,265	-	-	
Opptjent bankrenter	92	145	27	8	19	3	53	182	17	1	
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	23,122	19,781	27	8	6,489	5,706	18,510	15,447	17	1	
Til gode fra meglere	23	2,594	-	6,560	1	1	0	2,138	2,494	5,570	
Til gode fra kunder	5,758	9,584	12,146	102	4,021	1,658	188,018	6,296	25	14	
Andre fordringer	109	-	100	155	32	-	192	6	213	146	
Sum andre fordringer	5,890	12,177	12,246	6,817	4,053	1,659	188,211	8,440	2,732	5,731	
Bankinnskudd	27,176	28,390	11,888	20,528	26,295	12,048	43,137	53,161	6,650	5,137	
Sum eiendeler	15,982,520	16,700,624	1,194,391	2,000,728	4,764,326	4,751,074	11,109,957	12,010,900	641,692	499,940	
Egenkapital											
Innskutt egenkapital											
Andelskapital til pålydende	5,743,022	5,227,419	868,803	1,183,394	2,651,681	2,393,300	6,529,256	6,155,771	537,052	326,930	
Overkurs	5,249,141	4,982,321	-162,071	57,393	467,289	248,302	632,791	450,502	102,176	35,584	
Sum innskutt egenkapital	10,992,163	10,209,739	706,732	1,240,788	3,118,970	2,641,602	7,162,047	6,606,272	639,229	362,514	
Opptjent egenkapital	4,960,728	6,462,527	475,473	752,983	1,637,016	2,100,119	3,888,006	5,390,655	671	131,283	
Sum egenkapital	3	15,952,890	16,672,267	1,182,205	1,993,771	4,755,986	11,050,053	11,996,927	638,558	493,797	
Gjeld											
Skyldig til meglere	3,739	8,256	11,230	6,700	-	-	47,265	-	2,493	5,700	
Skyldig forvaltningshonorar	96	99	10	16	104	104	239	262	16	12	
Skyldig innløsninger	1,258	173	785	9	2,267	4,726	304	2,204	386	260	
Betalbar skatt	9	22,854	18,334	-	4,350	2,956	8,361	7,554	0	0	
Utsatt skatt	9	216	32	-	31	-	131	1	-	-	
Annen gjeld	1,468	1,463	180	232	1,587	1,566	3,604	3,952	240	170	
Sum gjeld	29,629	28,357	12,185	6,957	8,340	9,352	59,904	13,973	3,135	6,143	
Sum gjeld og egenkapital	15,982,520	16,700,624	1,194,391	2,000,728	4,764,326	4,751,074	11,109,957	12,010,900	641,692	499,940	

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

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

Birka 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:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Generelle noter 2022

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet for 2022 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2022. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2022. 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 kvoteres 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 illikvide 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 utlånene tilfaller fondet. Utlånene 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.

Svingprising

Storebrand praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Fondets verdi justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere fondets verdi er satt til det nivået der netto tegning eller innløsninger forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utøver denne grensen justeres fondets verdi opp eller ned dersom fondet har hatt netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Generelle noter 2022

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.

Storebrand har valgt å rapportere fast og variabel godtgjørelse som en samlet og lik oversikt for alle fond. Årsaken til dette er at porteføljeforvalterne har mandater som innebærer at de bidrar med forvaltning innenfor flere fond og diskresjonære mandater, og det vurderes som lite hensiktsmessig å beregne den enkelte forvalters bidrag inn i det enkelte fond. På tilsvarende måte tar rådfivningen til kundene utgangspunkt i hele fondsbredden, og det er ikke relevant å knytte godtgjørelsen for ansatte til de enkelte fondene som tilbys. Tabellen for godtgjørelse er derfor aggregert og lik for alle fond.

Omfattet av godtgjørelsesordningen	Antall ansatte	Fast godtgjørelse*)	Variabel godtgjørelse	Totalt i 2022
Ledende ansatte og ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotager	10	33,336	-	33,336
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere)	38	54,286	21,569	75,855
Ansatte med salgsoppgaver	22	27,006	8,804	35,810
Totalt	70	114,628	30,373	145,001

*) Inklusive "tophat" pensjon og aksjelønn, i hovedsak knyttet til ledende ansatte

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/skattefordel for urealisert agio på fordringer og gjeld. Utsatt skatt er beregnet for de fond som er i betalbar skatteposisjon. Utsatt skattefordel er ikke balanse ført for noen fond. For fond som ikke er i betalbar skatteposisjon vil det ikke være balanse ført utsatt skatt eller skattefordel.

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:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2022	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Storebrand Fremtid 100 A	212,673	92,947	-70,704	-16,537	218,379
Storebrand Fremtid 100 S	1,549,391	9,646	-68,507	-107,989	1,382,541
Storebrand Fremtid 100 N	56,172	10,439	-9,164	-3,992	53,454
Storebrand Fremtid 100	1,818,236	113,031	-148,375	-128,519	1,654,374
Storebrand Verdi A	935,760	1,555,488	-853,356	133,694	1,771,586
Storebrand Verdi N	46,714	321,196	-82,296	6,784	292,398
Storebrand Verdi	982,474	1,876,683	-935,652	140,478	2,063,983
Storebrand Norge A	481,906	171,552	-158,620	-14,877	479,961
Storebrand Norge B	441,662	350,733	-414,220	11,509	389,684
Storebrand Norge N	13,680	10,587	-5,652	-580	18,035
Storebrand Norge	937,248	532,873	-578,493	-3,947	887,681
Storebrand Norge I	11,564,045	2,003,122	-1,443,131	633,617	12,757,654
Storebrand Vekst A	653,446	42,242	-159,147	-115,640	420,901
Storebrand Vekst N	76,028	13,502	-21,356	-13,484	54,690
Storebrand Vekst	729,474	55,744	-180,503	-129,124	475,591
Storebrand Aksje Innland	1,464,517	201,003	-209,924	30,134	1,485,730
Storebrand Indeks Norge A	9,019,956	1,442,450	-1,220,577	-106,249	9,135,580
Storebrand Indeks Norge N	258,683	216,021	-61,966	-9,105	403,633
Storebrand Indeks Norge	9,278,639	1,658,471	-1,282,543	-115,354	9,539,212
Storebrand Norge Fossilfri A	1,875,787	170,156	-249,973	-315,330	1,480,640
Storebrand Norge Fossilfri N	80,365	13,554	-16,032	-13,327	64,560
Storebrand Norge Fossilfri	1,956,151	183,711	-266,005	-328,657	1,545,201
Storebrand Fremtid 50 A	286,535	106,839	-67,370	-15,053	310,950
Storebrand Fremtid 50 S	692,019	3,542	-35,595	-33,299	626,668
Storebrand Fremtid 50 N	6,354	1,084	-975	-341	6,121
Storebrand Fremtid 50	984,907	111,465	-103,939	-48,693	943,739
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	3,274,803	300,304	-557,867	-297,520	2,719,719
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1,008,619	355,219	-138,508	-94,585	1,130,746
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	873,091	925,369	-	-92,461	1,705,999
Storebrand Indeks - Alle Markeder	5,156,513	1,580,891	-696,375	-484,565	5,556,464
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1,545,225	552,819	-225,847	-165,686	1,706,511
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	230,600	151,908	-50,449	-24,535	307,525
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	112,443	5,172	-6,444	-10,569	100,603
Storebrand Indeks - Nye Markeder	1,888,268	709,900	-282,739	-200,790	2,114,639
Storebrand Global Value A	1,229,994	451,493	-418,068	-23,621	1,239,798
Storebrand Global Value N	66,905	192,288	-150,757	-2,260	106,177
Storebrand Global Value N2	10	-	-	-0	10
Storebrand Global Value	1,296,909	643,781	-568,824	-25,881	1,345,985
Storebrand Global Multifactor A	19,567,553	9,392,965	-3,977,331	-718,817	24,264,369
Storebrand Global Multifactor A3	145	-	-	-5	140
Storebrand Global Multifactor N	675,355	237,912	-150,143	-21,793	741,331
Storebrand Global Multifactor A4	125	-	-	-4	120
Storebrand Global Multifactor A5	31,779	8,865	-1,876	-1,383	37,385
Storebrand Global Multifactor N2	11	-	-	-0	11
Storebrand Global Multifactor	20,274,968	9,639,742	-4,129,350	-742,003	25,043,356
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	567,870	114,766	-186,378	-68,156	428,102
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	333,201	197,683	-123,614	-44,778	362,492
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret	901,070	312,449	-309,992	-112,934	790,594



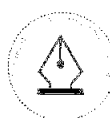
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 31.12.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Storebrand Global Solutions A	8,450,285	676,230	-1,649,990	-917,193	6,559,332
Storebrand Global Solutions N	548,507	252,126	-156,723	-60,378	583,532
Storebrand Global Solutions A3	165	-	-	-18	147
Storebrand Global Solutions A4	569,719	2,361	-	-61,799	510,280
Storebrand Global Solutions A5	778,311	40,627	-37,622	-84,092	697,225
Storebrand Global Solutions N4	1,903	6	-1,198	-175	536
Storebrand Global Solutions N3	113	-	-	-12	101
Storebrand Global Solutions	10,349,002	971,350	-1,845,532	-1,123,667	8,351,153
Storebrand Global Indeks B	12,620,443	4,050,211	-3,972,247	-1,119,938	11,578,469
Storebrand Global Indeks N	234,676	212,789	-32,058	-23,813	391,594
Storebrand Global Indeks A	939,465	474,335	-321,268	-96,736	995,796
Storebrand Global Indeks A3	175	-	-	-16	159
Storebrand Global Indeks A4	2,571	-	-338	-223	2,010
Storebrand Global Indeks B4	2,874,789	312,116	-18,905	-261,124	2,906,876
Storebrand Global Indeks N4	148	81,892	-4,104	50	77,986
Storebrand Global Indeks	16,672,267	5,131,343	-4,348,919	-1,501,800	15,952,891
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1,600,836	253,490	-837,739	-230,284	786,303
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	255,411	107,888	-85,102	-46,288	231,909
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	137,524	225,328	-197,921	-938	163,993
Storebrand Global Indeks Valutasikret	1,993,771	586,706	-1,120,762	-277,510	1,182,205
Storebrand Global ESG A	4,716,831	1,086,445	-611,813	-460,745	4,730,718
Storebrand Global ESG A4	136	-	-	-13	123
Storebrand Global ESG N	24,755	13,579	-10,843	-2,345	25,146
Storebrand Global ESG	4,741,721	1,100,024	-622,656	-463,103	4,755,987
Storebrand Global ESG Plus A	11,014,702	2,285,006	-2,637,853	-1,369,409	9,292,447
Storebrand Global ESG Plus A3	169	-	-	-21	148
Storebrand Global ESG Plus A4	224,459	805,149	-	-37,167	992,441
Storebrand Global ESG Plus A5	534,308	32,565	-12,966	-66,284	487,624
Storebrand Global ESG Plus A6	23	101	0	-123	0
Storebrand Global ESG Plus N	223,104	121,830	-38,192	-29,616	277,126
Storebrand Global ESG Plus N4	163	147	-14	-30	267
Storebrand Global ESG Plus	11,996,927	3,244,799	-2,689,024	-1,502,649	11,050,053
Storebrand Fremtid 30 A	252,204	80,138	-91,459	-11,441	229,443
Storebrand Fremtid 30 N	108	2,028	-2,022	-11	103
Storebrand Fremtid 30	252,312	82,167	-93,481	-11,452	229,546
Storebrand Fremtid 80 A	80,308	107,838	-25,540	-6,055	156,551
Storebrand Fremtid 80 N	120	268	-247	-11	130
Storebrand Fremtid 80	80,428	108,107	-25,788	-6,066	156,681
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	491,789	402,548	-136,941	-131,647	625,749
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret N	2,008	12,138	-1,030	-307	12,809
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret	493,797	414,686	-137,971	-131,954	638,558
Storebrand Fornybar Energi	877,039	16,009	-254,012	18,605	657,642
Storebrand Fornybar Energi A	712,618	499,032	-389,312	-8,860	813,479
Storebrand Fornybar Energi A3	99,8393	2,465	-726	-193	1,646
Storebrand Fornybar Energi A2	38431.48619	776,034	-382,557	-30,970	400,939
Storebrand Fornybar Energi N	593352.8428	341,419	-290,598	2,183	646,357
Storebrand Fornybar Energi N3	99.91579	-	-	3	103
Storebrand Fornybar Energi N2	98.5441	254	-41	-3	309
Storebrand Fornybar Energi	2,221,740	1,635,214	-1,317,246	-19,235	2,520,473
Storebrand Smart Cities A	164258.5095	9,415	-55,190	-24,405	94,078
Storebrand Smart Cities A3	306.48411	285	-38	-59	495
Storebrand Smart Cities A2	8830.85843	9,700	-6,792	-1,499	10,241
Storebrand Smart Cities N	4613.63781	4,744	-3,709	-751	4,897
Storebrand Smart Cities N3	102.45926	-	-	-16	87
Storebrand Smart Cities N2	100.58744	25	-4	-17	104
Storebrand Smart Cities	178,213	24,168	-65,733	-26,746	109,902



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 31.12.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Storebrand Equal Opportunities A	39289.48426	9,230	-7,468	-10,604	30,447
Storebrand Equal Opportunities A3	98.89183	42	-13	-28	100
Storebrand Equal Opportunities A2	96.62922	3,707	-2,371	-203	1,229
Storebrand Equal Opportunities N	97.04452	271	-151	-33	184
Storebrand Equal Opportunities N3	98.92972	-	-	-26	73
Storebrand Equal Opportunities N2	96.66629	36	-28	-29	76
Storebrand Smart Cities	39,778	13,287	-10,032	-10,924	32,109
Storebrand Indeks - Norden A	3360108.109	697,596	-296,415	-463,284	3,298,005
Storebrand Indeks - Norden A3	115.21039	-	-	-16	100
Storebrand Indeks - Norden A4	96.24864	-	-	-13	83
Storebrand Indeks - Norden N	847.43746	15,466	-1,903	48	14,459
Storebrand Indeks - Norden N3	115.29223	-	-	-16	100
Storebrand Indeks - Norden N4	96.31728	-	-	-13	83
Storebrand Indeks - Norden	3,361,379	713,062	-298,318	-463,294	3,312,829
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	63225.52112	19,876	-12,473	-13,457	57,172
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	99.81993	62,541	-58,133	-2,183	2,325
Storebrand Global Solutions Valutasikret	63,325	82,417	-70,606	-15,640	59,497



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Renewable Energy Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til å løse verdensklimate utfordringer, og har sin primærvisning 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 valutaskises.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	491,351	1,195,898

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.02	1.00

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Renewable Energy S	0.75 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy A	1.05 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy A3	1.05 %	EUR	100
Storebrand Renewable Energy A2	1.05 %	SEK	100
Storebrand Renewable Energy N	0.75 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy N3	0.75 %	EUR	100
Storebrand Renewable Energy N2	0.75 %	SEK	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)

Andeklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	368,704	504,598	1,514,810
Antall andeler	807,660	724,517	
Antall andeler	1,608	100	
Antall andeler	399,211	39,271	
Antall andeler	639,510	602,810	
Antall andeler	100	100	
Antall andeler	307	101	
Innløsningskurs	1,785	1,738	2,065
Innløsningskurs	1,007	984	
Innløsningskurs	1,022	998	
Innløsningskurs	1,003	979	
Innløsningskurs	1,011	984	
Innløsningskurs	1,026	999,159	
Innløsningskurs	1,006	979,499	

Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-15,724	-826,383
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	34,157	976,732
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-12,173	-147,981
Utbytte mottatt fra EØS-land	-4,180	-7,181
3% av utbytte skattefritt	125	215
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-103	-4,930
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-1	4,571
Endring i midlertidige forskjeller	-12	-24
Årets skattegrunnlag	1,089	1,019
Årets skattekostnad (22%)	239	224
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-239	-224
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	2,511	3,097
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	2,511	3,097

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-36	-24	-12
Sum midlertidige forskjeller	-36	-24	-12
Utsatt skatteinntekt (ikke balanseført)/Utsatt skatt i balansen	-8	-5	-3
Kreditfradrag til fremføring	2,902	1,539	

Note 10: Verdivurdering siden oppstart (Storebrand Renewable Energy S)

År	2022	2021	2020(*)
Fond	2.70%	-15.83%	106.50%
Ref. indeks	-8.80%	22.09%	10.86%

*) oppstart av fondet 26. juni 2020

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 30% av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	340,925	383,951
Sum overføre eiendeler som balanseføres	340,925	383,951
Aksjer	376,898	422,535
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	376,898	422,535
Netto inntekter verdipapirlån	2,766	4,571



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	938,778	390,991

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.70	0.32

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Verdi A	1.50 %	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Verdi A	1,590,383	933,407	723,668
Antall andeler	Storebrand Verdi N	1,646,186	293,664	1,000
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	1,114	1,003	790
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	178	159	125

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	140,478	184,843
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-5,768	-75,128
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-56,515	-85,584
Utbytte mottatt fra EØS-land	-92,409	-33,780
3% av utbytte skattefritt	2,772	1,013
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-103
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	103
Endring i midlertidige forskjeller	11,442	8,635
Årets skattegrunnlag	-0	-
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	26
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	26

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	1	-1
Fremførbart underskudd	268,667	257,225	11,442
Sum midlertidig forskjeller	268,667	257,225	11,442
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	59,107	56,590	2,517

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	11.11 %	26.94 %	9.23 %	11.69 %	-4.31 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 28 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	44,550	26,027
Sum overføre eiendeler som balanseføres	44,550	26,027

Aksjer	46,462	27,532
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	46,462	27,532

Netto inntekter verdipapirutlån	68	103
---------------------------------	----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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, kursasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	265,010	388,324

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.12	0.26

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Norge A	979	955	1,212
Antall andeler	Storebrand Norge B	290,491	321,854	322,257
Antall andeler	Storebrand Norge N	14,804	10,970	100
Innløsningskurs	Storebrand Norge A	490,615	504,500	453,885
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	1,341	1,372	1,228
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1,219	1,247	1,116

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-3,918	104,126
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	105,283	11,347
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-66,586	-94,830
Utbytte mottatt fra EØS-land	-39,739	-30,817
3% av utbytte skattefritt	1,192	925
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-407
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	407
Endring i midlertidige forskjeller	3,769	9,249
Årets skattegrunnlag	-0	0
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-0	-0
Betalt kildeskatt	29	35
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	29	35

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	2	-2
Fremførbart underskudd	81,248	77,477	3,771
Sum midlertidig forskjeller	81,248	77,479	3,769
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	17,875	17,045	829

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-2.75 %	11.15 %	17.56 %	17.69 %	-0.08 %
Ref. indeks	-7.09 %	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.21 %	3.76 %			

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	63,976	31,157
Sum overføre eiendeler som balanseføres	63,976	31,157

Aksjer	67,394	34,001
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	67,394	34,001

Netto inntekter verdipapirlån	451	407
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2,098,154	1,859,338

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.04	0.11

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Norge I	239,506	229,437	248,724
Innløsningskurs	Storebrand Norge I	53,266	50,402	42,360

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	636,148	1,907,974
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	300,426	-865,277
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-364,277	-655,824
Utbytte mottatt fra EØS-land	-549,698	-396,962
3% av utbytte skattefritt	16,491	11,909
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-621
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	621
Endring i midlertidige forskjeller	-15,023	-1,820
Årets skattegrunnlag	24,067	0
Årets skattekostnad (22%)	5,295	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-3,219	-
Betalbar skatt i balansen	2,076	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	2,076	0
Endring i utsatt skatt	-0	-0
Betalt kildeskatt	455	348
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	2,531	348

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	5	-5
Fremførbart underskudd	-	15,018	-15,018
Sum midlertidig forskjeller	-	15,023	-15,023
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-	3,305	-3,305

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	5.85 %	18.99 %	9.75 %	15.22 %	-1.35 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2.74 %	2.39 %			

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 61 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	410,457	276,760
Sum overføre eiendeler som balanseføres	410,457	276,760

Aksjer	440,971	301,597
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	440,971	301,597

Netto inntekter verdipapirutlån	2,098	621
---------------------------------	-------	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	270,705	353,962

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.27	0.41

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Vekst A	1,249	1,569	2,085
Antall andeler	Storebrand Vekst N	54,268	61,380	100
Innløsningskurs	Storebrand Vekst A	337,093	416,438	412,958
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1,008	1,239	1,222

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-129,012	9,289
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	143,991	107,043
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-11,188	-119,091
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9,241	-8,590
3% av utbytte skattefritt	277	258
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-982
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	982
Endring i midlertidige forskjeller	5,173	11,091
Årets skattegrunnlag	0	0

Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	-0	-0
Betalt kildeskatt	112	73
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	112	73

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	4	-4
Fremførbart underskudd	149,555	144,378	5,177
Sum midlertidig forskjeller	149,555	144,382	5,173
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	32,902	31,764	1,138

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-19.05 %	0.84 %	23.96 %	36.33 %	1.39 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	10.10 %	10.20 %			

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapiritiån

	2022	2021
Aksjer	35,266	64,679
Sum overføre eiendeler som balanseføres	35,266	64,679

Aksjer	37,296	69,945
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	37,296	69,945

Netto inntekter verdipapiritiån	622	982
---------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Smart Cities Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som investerer i internasjonale selskaper som, etter forvalters vurdering, bidrar til FNs bærekraftsmål ved å løse sosiale og miljømessige utfordringer knyttet til urbanisering. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til god byplanlegging, sømløse transportsystemer, håndtering av vann, energieffektiv infrastruktur og grønne bygg som kan tilrettelegge for høy livskvalitet med lave utslipp. Referanseindeks er MSCI All Countries Net. 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	22,710	36,556

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.45	0.27

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Smart Cities A	1.05 %	NCK	100
Storebrand Smart Cities A3	1.05 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities A2	1.05 %	SEK	100
Storebrand Smart Cities N	0.75 %	NCK	100
Storebrand Smart Cities N3	0.75 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities N2	0.75 %	SEK	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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A	113,627	166,897
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A3	572	299
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A2	12,096	8,823
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N	5,852	4,678
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N3	100	100
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N2	123	100
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A	832	984
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A3	866	1,024
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A2	846	1,001
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N	837	986
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N3	869	1,025
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N2	850	1,002

Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-26,417	-2,349
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	13,611	2,999
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	13,683	-86
Utbytte mottatt fra EØS-land	-1,021	-189
3% av utbytte skattefritt	31	6
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-15	-24
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-1	18
Endring i midlertidige forskjeller	128	26
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	329	109
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	329	109

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-1	2
Fremførbart underskudd	153	27	126
Sum midlertidig forskjeller	153	26	128
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	34	6	28

Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Smart Cities A)

År	2022	2021*
Fond	-15.43 %	-1.58 %
Ref. indeks	-8.80 %	2.82 %

*) oppstat av fondet 25. august 2021

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 77 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	5,742	3,202
Sum overføre eiendeler som balanseføres	5,742	3,202
Aksjer	6,434	3,404
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	6,434	3,404
Netto inntekter verdipapirlån	44	18



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Equal Opportunities Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) (UGTS) er et fossilfritt aksjefond som søker å investere i internasjonale som bidrar til FN's bærekraftsmål ved å muliggjøre at flere mennesker får tilgang til essensielle tjenester som gir bedre livskvalitet. Fondet gir eksponering mot selskaper som bidrar til å utjevne ulikheter i samfunnet ved å gi bedre tilgang til finansielle tjenester, digitale tjenester og helsetjenester. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	5,120	7,293

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.48	0.05

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Equal Opportunities A	1.05 %	NCK	100
Storebrand Equal Opportunities A3	1.05 %	EUR	100
Storebrand Equal Opportunities A2	1.05 %	SEK	100
Storebrand Equal Opportunities N	0.75 %	NCK	100
Storebrand Equal Opportunities N3	0.75 %	EUR	100
Storebrand Equal Opportunities N2	0.75 %	SEK	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)

	Andeklasse	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A	42,666	40,504
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A3	138	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A2	1,728	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N	256	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N3	100	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N2	105	100
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A	714	970
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A3	728	989
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A2	711	966
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N	716	970
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N3	730	989
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N2	713	967

Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-10,865	-845
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	6,644	859
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	4,231	-14
Utbytte mottatt fra EØS-land	-131	-
3% av utbytte skattefritt	4	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-1	-1
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-4	-
Endring i midlertidige forskjeller	122	-
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	59	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	59	-

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	0	0
Fremførbart underskudd	122	0	122
Sum midlertidig forskjeller	122	0	122
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	27	0	27

Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Equal Opportunities A)

År	2022	2021 *)
Fond	-26.43 %	-3.00 %
Ref. indeks	-8.80 %	-0.22 %

*) oppstart av fondet 29. november 2021

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 91 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022
Aksjer	1,451
Sum overføre eiendeler som balanseføres	1,451
Aksjer	1,501
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1,601
Netto inntekter verdipapirlån	44



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Indeks - Norden Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks - Norden (UCITS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdiutvikling som det nordiske aksjemarkedet. Eierandelene i de underliggende aksjene settes sammen slik at de i størst mulig grad gjenspeiler egenskapene til referanseindeksen. Referanseindeksen er VINX Nordic Benchmark Cap Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	258,562	617,649

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.23	0.10

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Norden A	0.20%	NCK	100
Storebrand Indeks - Norden A3	0.20%	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden A4	0.20%	USD	100
Storebrand Indeks - Norden N	0.10%	NCK	100
Storebrand Indeks - Norden N3	0.10%	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden N4	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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A	3,327,411	2,929,299
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A3	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A4	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N	14,560	738
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N3	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N4	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A	991	1,147
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A3	996	1,152
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A4	832	962
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N	993	1,148
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N3	997	1,153
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N4	833	963

Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-439,916	189,376
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	468,121	-165,299
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	71,375	-11,735
Utbytte mottatt fra EØS-land	-92,347	-18,902
3% av utbytte skattefritt	2,770	567
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-11,173	-817
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-8	52
Endring i midlertidige forskjeller	1,178	6,758
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittfradrag og for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	23,377	3,874
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	23,377	3,874

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-414	12	-427
Fremførbart underskudd	8,350	6,746	1,604
Sum midlertidige forskjeller	7,936	6,758	1,178
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	1,746	1,487	259

Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Indeks - Norden A)

År	2022	2021 *)
Fond	-13.59 %	14.71 %
Ref. indeks	-12.94 %	14.86 %

*) oppstart av fondet 15. april 2021

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 2 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	187,113	50,240
Sum overføre eiendeler som balanseføres	187,113	50,240
Aksjer	208,602	55,661
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	208,602	55,661
Netto inntekter verdipapirlån	437	52



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Fremtid 30 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 30 (UCTS) 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 valutaskikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	-1,185,893

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.19	0.76

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	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	219,252	230,540	43,710
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1,046	1,094	1,036
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1,034	1,077	1,019

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-11,452	6,616
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8,442	1,960
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	6,759	-2,337
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-7,738	211
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	3	-1,211
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	3,987	-
Årets skattegrunnlag	-	5,239
Årets skattekostnad (22%)	-	1,153
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	1,153
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	1,153
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	1,153

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	3,987	-	3,987
Sum midlertidig forskjeller	3,987	-	3,987
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	877	-	877

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

År	2022	2021	2020*)
Fond	-4.34 %	5.55 %	3.64 %
Ref. indeks	-2.98 %	6.01 %	1.84 %

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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% NDUEASWF, 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	7,714	21,570

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.39	0.68

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	284,079	248,806	43,700
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	5,681	5,616	100
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 S	268,193	281,861	309,245
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1,095	1,152	1,048
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1,077	1,131	1,028
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 S	2,337	2,455	2,230

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-48,693	83,409
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	68,806	-11,448
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-9,341	-55,209
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-17,954	-185
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	8	1
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	7,174	-1,584
Årets skattegrunnlag	-	14,983
Årets skattekostnad (22%)	-	3,296
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	3,296
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	3,296
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	3,296

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-	-0
Fremførbart underskudd	7,174	-	7,174
Sum midlertidig forskjeller	7,174	-	7,174
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	1,578	-	1,578

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-4.83 %	10.10 %	9.64 %	12.31 %	-2.44 %
Ref. indeks	-4.14 %	10.50 %	5.08 %	12.65 %	-0.96 %



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 80%. Referanseindeksen er 16% OSEBX, 64% NDUASWF, 15% NORM123D3, NOGOVD3M. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasesikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	28,140

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.66	0.94

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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	134,762	64,793
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	115	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1,162	1,239
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1,126	1,199

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2021
Resultat før skattekostnad	-6,066	4,742
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5,455	-2,352
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	954	-2,087
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-559	13
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	0	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring av midlertidige forskjeller	217	-
Årets skattegrunnlag	-	315
Årets skattekostnad (22%)	-	69
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	69
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	69
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	69

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	217	-	217
Sum midlertidig forskjeller	217	-	217
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	48	-	48

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

År	2022	2021	2020*
Fond	-6.27 %	15.09 %	7.69 %
Ref. indeks	-5.86 %	17.55 %	5.36 %

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 innefor 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 valutasesikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	-70,454

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.28	0.40

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	184,302	166,567	35,741
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	46,171	45115.2514	100
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 S	636,586	663,383	707,680
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1,185	1,277	1,078
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1,158	1245.0693	1049.4141
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 S	2,172	2,336	1,968

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-128,519	277,011
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	189,741	-113,515
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-65,398	-168,642
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	6	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring av midlertidige forskjeller	4,169	5,147
Årets skattegrunnlag	0	-0
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	0	-

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert ogio på fordring og gjeld	2	0	2
Fremførbart underskudd	89,565	85,397	4,167
Sum midlertidig forskjeller	89,566	85,398	4,169
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	19,705	18,787	917

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-7.01 %	18.66 %	18.33 %	25.30 %	-7.66 %
Ref. indeks	-7.10 %	22.44 %	10.85 %	25.44 %	-3.44 %



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	272,244	508,700

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.02	0.07

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland	19,751	19,874	31,221
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland	75,224	73,690	61,799

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	30,184	316,832
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	87,888	4,789
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-55,536	-266,593
Utbytte mottatt fra EØS-land	-65,872	-62,522
3% av utbytte skattefritt	1,976	1,876
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-142
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	139
Endring i midlertidige forskjeller	1,360	5,623
Årets skattegrunnlag	-0	0

Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kredittordrags for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	50	57
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	50	57

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	1	-1
Fremførbart underskudd	36,876	35,515	1,361
Sum midlertidige forskjeller	36,876	35,516	1,360
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	8,113	7,814	299

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	2.08 %	19.24 %	9.07 %	15.65 %	-0.59 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2.16 %	1.92 %			

Note 11: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	64,074	48,988
Sum overføre eiendeler som balanseføres	64,074	48,988

Aksjer	67,693	51,766
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	67,693	51,766

Netto inntekter verdipapirutlån	304	139
---------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	577,081	706,384

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.01	0.17

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	4,206,709	4,104,535	4,106,954
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	293,251	185,874	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	2,172	2,198	1,785
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1,376	1,392	1,129

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-107,680	1,699,198
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	816,532	-1,056,634
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-259,728	-340,105
Utbytte mottatt fra EØS-land	-427,961	-301,164
3% av utbytte skattefritt	12,839	9,035
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-127	-4,687
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	4,628
Endring i midlertidige forskjeller	-13	13
Årets skattegrunnlag	33,862	10,284

Årets skattekostnad (22%)	7,451	2,263
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-279	-208
Betalbar skatt i balansen	7,171	2,055
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	7,171	2,055
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	503	416
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	7,674	2,472

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	13	-13
Fremførbart underskudd	-	-	-
Sum midlertidig forskjeller	-	13	-13
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-	3	-3

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-1.18 %	23.15 %	4.70 %	16.41 %	-1.76 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.21 %	0.19 %	0.21	0.18	0.2

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 80 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	497,878	355,966
Sum overføre eiendeler som balanseføres	497,878	355,966

Aksjer	525,339	382,137
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	525,339	382,137

Netto inntekter verdipapirlån	7,586	4,628
-------------------------------	-------	-------



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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. Referansindeksen 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	351,321	570,990

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0,04	0,20

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri A	934,690	982,774	1,116,236
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri N	63,544	65,979	100
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri A	1,584	1,909	1,770
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri N	1,016	1,218	1,124

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-328,585	154,955
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	401,725	58,569
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-33,340	-178,556
Utbytte mottatt fra EØS-land	-61,049	-64,175
3% av utbytte skattefritt	1,831	1,925
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-910
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	910
Endring i midlertidige forskjeller	19,418	27,283
Årets skattegrunnlag	-0	-0

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	71	63
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	71	63

Midlertidige forskjeller

	2021	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	0	-0
Fremførbart underskudd	94,989	75,571	19,418
Sum midlertidig forskjeller	94,989	75,571	19,418
Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	20,898	16,626	4,272

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-17.01 %	7.83 %	31.19 %	21.15 %	0.26 %
Ref. indeks	-7.09 %	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.30 %	6.51 %			

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 72 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	69,448	83,702
Sum overføre eiendeler som balanseføres	69,448	83,702

Aksjer	73,133	89,713
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	73,133	89,713

Netto inntekter verdipapirlån	1,056	910
-------------------------------	-------	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Indeks Alle Markeder Note

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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	212,972	488,336

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.19	0.13

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	0.01 %	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	678,804	743,317	940,810
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	717,823	583,231	125,469
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	884,707	411,928	60,451
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	4,007	4,406	3,593
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1,575	1,729	1,409
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	1,928	2,120	1,729

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-463,129	874,295
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	575,017	-667,969
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-8,520	-135,438
Utbytte mottatt fra EØS-land	-19,684	-14,346
3% av utbytte skattefritt	591	430
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-571	-1,246
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-79	191
Endring i midlertidige forskjeller	-133	39
Årets skattegrunnlag	83,492	55,957

Årets skattekostnad (22%)	18,368	12,310
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-11,346	-7,968
Betalbar skatt i balansen	7,022	4,343
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	7,022	4,343
Endring i utsatt skatt	29	-8
Betalt kildeskatt	14,385	10,488
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	21,437	14,823

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-132	2	-133
Sum midlertidig forskjeller	-132	2	-133
Utsatt skattefordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-29	1	-30

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-9.05 %	22.62 %	14.28 %	28.00 %	-3.98 %
Ref. indeks	-8.80 %	22.09 %	13.27 %	28.47 %	-4.10 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.38 %	0.36 %	0.4	0.28	0.26

Note 11: Næstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 29 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	192,679	96,390
Sum overføre eiendeler som balanseføres	192,679	96,390

Aksjer	208,969	108,455
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	208,969	108,455

Netto inntekter verdipapirutlån	184	191
----------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 valutaskikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	208,745	550,279

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0,04	0,21

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	0,20 %	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	914,039	745,811	708,826
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	237,151	160,548	40,725
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	68,353	68,851	30,101
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1,867	2,072	2,085
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1,297	1,436	1,444
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	1,472	1,633	1,644

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-186,096	-14,851
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	228,506	103,254
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	24,551	-48,769
Utbytte mottatt fra EØS-land	-1,895	-850
3% av utbytte skattefritt	57	25
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-124	-317
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-116	226
Endring i midlertidige forskjeller	28	-55
Årets skattegrunnlag	64,911	38,663

Årets skattekostnad (22%)	14,281	8,506
Benyttet kreditfradrag for kildeskat	-8,376	-6,033
Betalbar skatt i balansen	5,905	2,473

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	5,905	2,473
Endring i utsatt skatt	-6	6
Korrigerer av skatt 2021	-43	-
Betalt kildeskat/skatt til utlandet	8,838	6,922
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	14,694	9,401

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	1	-27	28
Sum midlertidig forskjeller	1	-27	28
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	0	-6	6

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-9,89 %	-0,63 %	14,81 %	20,04 %	-10,40 %
Ref. indeks	-10,73 %	0,38 %	15,27 %	20,19 %	-9,57 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,35 %	0,79	1,02	1,03	0,99

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 4 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	59,952	31,047
Sum overføre eiendeler som balanseføres	59,952	31,047

Aksjer	63,860	33,212
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	63,860	33,212

Netto inntekter verdipapirlån	168	225
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Global Solutions Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Solutions (UCITS) 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 valutaskises.

Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	991,644	936,965

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.45	0.22

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andeklasse	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
Storebrand Global Solutions N3	0.60 %	EUR	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.25% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andeklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Global Solutions A	1,621,935	1,863,845	2,209,416
Antall andeler Storebrand Global Solutions N	355,008	298,042	35,953
Antall andeler Storebrand Global Solutions A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions A5	359,072	357,422	104,201
Antall andeler Storebrand Global Solutions A4	361,896	360,286	358,674
Antall andeler Storebrand Global Solutions N4	514	1,630	269
Antall andeler Storebrand Global Solutions N3	100	100	
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A	4,044	4,534	4,056
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N	1,644	1,840	1,644
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A3	1,468	1,646	1,472
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A5	1,942	2,178	1,948
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A4	1,410	1,581	1,415
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N4	1,043	1,168	1,043
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N3	1,011	1,132	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1,101,374	1,109,661
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,701,824	-222,430
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-511,012	-811,132
Utbytte mottatt fra EØS-land	-47,654	-45,661
3% av utbytte skattefritt	1,430	1,370
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,364	-5,615
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	0	1,698
Endring av midlertidige forskjeller	-404	-5,738
Årets skattegrunnlag	39,445	22,152
Årets skattekostnad (22%)	8,678	4,874
Benyttet kredittfradrag for kilde skatt	-8,678	-4,873
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde skatt	22,293	20,840
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	22,293	20,840

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	3,540	3,944	-404
Fremført ubetalt underskudd	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	3,540	3,944	-404
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	779	867	-88
Kredittfradrag til fremføring	14,573	10,745	

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-10.81 %	11.79 %	32.24 %	26.01 %	-4.40 %
Ref. indeks	-8.80 %	22.09 %	13.27 %	28.47 %	-4.30 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.81 %	7.31			

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 62 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirtiln

	2022	2021
Aksjer	533,929	482,639
Sum overføre eiendeler som balanseføres	533,929	482,639
Aksjer	589,000	538,444
Sikkerhetstiløkke knyttet til eiendeler	589,000	538,444
Netto inntekter verdipapirtiln	605	1,709



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Global Solutions Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Solutions Valutasikret (UCTS) er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Solutions (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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	-5,995

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.30	0.12

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	0.80 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions 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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	72,271	63,414
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	2,928	100
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	791	997
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	794	998

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-15,761	-185
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3,214	781
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	6,073	-44
Midlertidige forskjeller	6,475	-552
Årets skattegrunnlag	-	-

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-122	122
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-122	122

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-12	-1,584	1,572
Fremførbart underskudd	5,934	1,032	4,903
Sum midlertidig forskjeller	5,922	-552	6,475
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	1,303	-122	1,424

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

År	2022	2021*)
Fond	-20.66 %	-0.30 %
Ref. indeks	-17.96 %	4.14 %

*) oppstart av fondet 23. august 2021

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 78 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	202,446	242,148

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.08	0.61

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
Storebrand Global Value N2	0.60 %	SEK	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Value A	258,627	252,965	187,059
Antall andeler	Storebrand Global Value N	73,646	45,850	100
Antall andeler	Storebrand Global Value N2	10	10	
Innløsningskurs	Storebrand Global Value A	4,794	4,862	3,770
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N	1,440	1,459	1,130
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N2	1,031	1,045	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-19,504	254,767
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	50,938	-174,682
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	1,456	-56,229
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9,895	-5,249
3% av utbytte skattefritt	297	157
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-472	-305
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	110
Endring i midlertidige forskjeller	-107	40
Årets skattegrunnlag	22,713	18,609

Årets skattekostnad (22%)	4,997	4,094
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-3,764	-2,981
Betalbar skatt i balansen	1,232	1,113

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	1,232	1,113
Endring i utsatt skatt	24	4
Betalt kildeskatt	5,121	3,759
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	6,377	4,875

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-123	-16	-107
Sum midlertidig forskjeller	-123	-16	-107
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-27	-4	-24
Kreditfradrag til fremføring	0	0	

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-1.40 %	28.99 %	-3.63 %	20.21 %	-10.66 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	10.6 %	10.4			

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	16,956	16,423
Sum overføre eiendeler som balanseføres	16,956	16,423

Aksjer	18,254	17,642
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	18,254	17,642

Netto inntekter verdipapirlån	44	110
-------------------------------	----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 velokumenterte risikopremier knyttet til faktorene; 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2,724,289	1,908,245

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.18	0.22

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
Storebrand Global Multifactor N2	0.60 %	SEK	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A	7,213,332	5,611,202	4,330,428
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N	497,214	437,400	236,729
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A4	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A5	19,452	15,951	5,101
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N2	10	10	
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A	3,264	3,487	2,599
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A3	1,399	1,450	1,081
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N	1,491	1,544	1,149
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A4	1,204	1,248	930
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A5	1,922	1,992	1,484
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N2	1,059	1,096	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-651,351	4,556,589
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2,007,214	-3,041,057
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-870,415	-1,271,005
Utbytte mottatt fra EØS-land	-157,633	-94,265
3% av utbytte skattefritt	4,729	2,828
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-9,789	-11,889
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	6,399
Endring i midlertidige forskjeller	-1,566	47
Årets skattegrunnlag	321,138	147,648
Årets skattekostnad (22%)	70,661	32,483
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-65,915	-32,483
Betalbar skatt i balansen	4,747	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	4,747	0
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	-13
Endring i utsatt skatt	485	-150
Betalt kildeskatt	85,421	44,719
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	90,652	44,556

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-2,201	-635	-1,566
Sum midlertidig forskjeller	-2,201	-635	-1,566
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-485	-140	-345
Kredittfradrag til fremføring	-	615	

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-3.54 %	34.18 %	3.62 %	22.29 %	-8.55 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.87 %	7.5			

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 77 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	1,333,415	575,138
Sum overføre-eiendeler som balanseføres	1,333,415	575,138
Aksjer	1,462,130	626,216
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1,462,130	626,216

Netto inntekter verdipapirlån	1,603	6,399
-------------------------------	-------	-------



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	31,912

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.99	0.85

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	325,318	377,204	392,758
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	310,853	250,139	116,781
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1,316	1,505	1,135
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1,166	1,332	1,003

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-112,934	199,845
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	108,056	-95,764
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-72,479	-127,407
Endring i midlertidige forskjeller	77,357	23,327
Årets skattegrunnlag	-	0

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

Fordeling av skattekostnad

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

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	4,725	-22,782	27,507
Fremførbart underskudd	347,453	297,603	49,850
Sum midlertidig forskjeller	352,178	274,821	77,357
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	77,479	60,461	17,019

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-12.59 %	32.63 %	-1.79 %	19.12 %	-12.73 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	9.29 %	26.41 %	-8.32 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 8 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-6,440	22,960



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	954,864	971,643

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.21	0.10

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 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks N4	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Global Indeks B	2,768,382	2,748,346	2,326,925
Antall andeler Storebrand Global Indeks A	650,288	558,062	353,354
Antall andeler Storebrand Global Indeks A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks A4	1,421	1,653	683
Antall andeler Storebrand Global Indeks B4	2,227,708	2,006,457	1,935,192
Antall andeler Storebrand Global Indeks N	318,309	173,729	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks N4	72,063	125	
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B	4,182	4,392	3,636
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A	1,532	1,683	1,335
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A3	1,591	1,748	1,386
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A4	1,415	1,555	1,232
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B4	1,305	1,433	1,134
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N	1,230	1,351	1,070
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N4	1,082	1,188	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1,438,182	3,165,339
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2,264,941	-2,620,324
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-510,280	-312,776
Utbytte mottatt fra EØS-land	-66,129	-49,112
3% av utbytte skattefritt	1,984	1,473
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,944	-4,924
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-24	870
Endring i midlertidige forskjeller	-834	259
Årets skattegrunnlag	247,533	180,805
Årets skattekostnad (22%)	54,457	39,777
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-31,603	-21,443
Betalbar skatt i balansen	22,854	18,334
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	22,854	18,334
Endring i utsatt skatt	184	-57
Betalt kildeskatt	40,581	28,077
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	63,619	46,354

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-979	-146	-834
Sum midlertidig forskjeller	-979	-146	-834
Utsatt skattfordel (ikke balanseført)/Utsatt skatt i balansen	-216	-32	184

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-8.92 %	26.30 %	13.99 %	29.57 %	-3.06 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.36 %	0.35	0.40	0.32	0.29

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 17% av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	806,764	497,612
Sum overføre-eiendeler som balanseføres	806,764	497,612
Aksjer	880,368	559,476
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	880,368	559,476

Netto inntekter verdipapirlån	694	870
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	30,180

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.09	0.73

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	552,275	924,381	1,143,150
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	190,399	172,083	165,610
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	126,129	86,930	122,266
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1,424	1,732	1,387
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	1,218	1,484	1,191
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	1,300	1,582	1,267

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-277,510	419,298
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	338,023	-118,756
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-161,436	-321,206
Endring i midlertidige forskjeller	100,923	20,664
Årets skattegrunnlag	-	-0

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	4,338	-52,140	56,478
Fremførbart underskudd	166,855	122,410	44,445
Sum midlertidig forskjeller	171,193	70,270	100,923
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	37,663	15,459	22,203

Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global Indeks Valutasikret B)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-17.79 %	24.88 %	7.79 %	26.24 %	-8.38 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	9.29 %	26.41 %	-8.32 %

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstilling knyttet til FX handler	-10,310	54,110



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



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 omtales 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	195,139	454,771

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.08	0.14

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 N	0.30 %	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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global ESG A	2,630,971	2,374,818	1,828,424
Antall andeler	Storebrand Global ESG N	20,619	18,390	
Antall andeler	Storebrand Global ESG A4	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A	1,798	1,986	1,578
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG N	1,220	1,346	
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A4	1,231	1,360	1,081

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-446,947	920,655
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	549,544	-742,961
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-20,392	-120,419
Utbytte mottatt fra EØS-land	-19,866	-14,226
3% av utbytte skattefritt	596	427
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-1,009	-1,281
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-13	382
Endring i midlertidige forskjeller	-195	151
Årets skattegrunnlag	61,716	42,727

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-9,227	-6,444
Betalbar skatt i balansen	4,350	2,956

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	4,350	2,956
Endring i utsatt skatt	31	-21
Betalt kildeskatt	11,774	9,163
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	16,156	12,098

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-141	54	-195
Sum midlertidig forskjeller	-141	54	-195
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-81	12	-43

Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global ESG A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-9.47 %	25.84 %	14.79 %	29.41 %	-3.38 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1.07 %	1.03 %			

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 94 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	282,603	114,603
Sum overføre eiendeler som balanseføres	282,603	114,603

Aksjer	307,713	126,190
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	307,713	126,190

Netto inntekter verdipapirlån	226	382
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Storebrand Global ESG Plus Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global ESG Plus (UCITS) 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	799,098	244,901

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.05	0.26

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A	5,340,575	5,554,594	4,773,475
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A4	767,435	152,329	133,368
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A5	245,681	236,201	51,951
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A6	-	-	4,299,319
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus N	235,508	166,464	100
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus N4	251	135	100
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A	1,740	1,983	1,594
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A3	1,482	1,688	1,357
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A4	1,293	1,474	1,184
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A5	1,985	2,262	1,818
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A6	-	-	1,192
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus N	1,177	1,340	1,076
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus N4	1,062	1,209	971

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1,464,583	3,361,026
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,825,032	-1,357,785
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-168,958	-1,814,114
Utbytte mottatt fra EØS-land	-53,048	-56,613
3% av utbytte skattefritt	1,591	1,698
Endring av midlertidige forskjeller	-594	72
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,715	-5,994
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-2	2,044
Årets skattegrunnlag	135,724	130,335

Årets skattekostnad (22%)	29,859	28,674
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-21,498	-21,119
Betalbar skatt i balansen	8,361	7,554
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	8,361	7,554
Endring i utsatt skatt	131	-16
Betalt kildeskatt	29,575	30,417
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	38,066	37,955

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-597	-2	-594
Sum midlertidig forskjeller	-597	-2	-594
Utsatt skattfordel [ikke balanseført]/Utsatt skatt i balansen	-131	-1	-131

Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global ESG Plus A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-12.25 %	24.41 %	16.58 %	32.25 %	-4.31 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1.54 %	1.12 %			

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 50 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	449,082	347,825
Sum overføre-eiendeler som balanseføres	449,082	347,825

Aksjer	498,519	381,691
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	498,519	381,691

Netto inntekter verdipapirlån	1,890	2,044
--------------------------------------	--------------	--------------



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00


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 innefor 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, kurtsasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	21,140

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.28	1.20

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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	524,747	325,406	259,012
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	12,305	1,523	200
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	1,192	1,511	1,231
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	1,041	1,318	1,076

Note 9: Skatt
Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-131,954	88,275
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	82,286	-44,283
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-10,567	-59,556
Utbytte mottatt fra EØS-land		
3% av utbytte skattefritt		
Andre skattefrie inntekter	-	-0
Endring i midlertidige forskjeller	60,236	15,564
Årets skattegrunnlag	-	-

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

	-	-
Sum skattekostnad	-	-

Fordeling av skattekostnad

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

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	4,457	-12,237	16,694
Fremførbart underskudd	71,418	27,876	43,542
Sum midlertidig forskjeller	75,875	15,639	60,236
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	16,692	3,441	13,252

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

År	2022	2021	2020*)
Fond	-21.10 %	22.73 %	23.14 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	22.61 %

*) oppstart av fondet 28. mai 2020

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 4 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-2,300	14,750



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

Document ID:
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning verdipapirfondene 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2023-05-03 14:33 GMT+02
Grefstad,Odd Arild	BANKID	2023-05-03 14:03 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2023-05-03 12:10 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:53 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:46 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2023-05-03 15:13 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2023-05-03 14:38 GMT+02



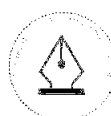
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Årsrapport 2022

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:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7

Årsberetning 2022

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 forvaltning av alternative investeringsfond til bl.a. forvaltning av verdipapirfond og alternative investeringsfond, samt tillatelse til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning etter verdipapirhandellovens bestemmelser. 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 fem heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB og Capital Investment A/S. SKAGEN AS er lokalisert i Stavanger, mens Cubera Private Equity AS er lokalisert i Oslo. Cubera Private Equity AS har også et heleid datterselskap i Stockholm, Cubera Private Equity AB. Storebrand Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm. Capital Investment A/S er lokalisert i København. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, en filial i Danmark lokalisert i København og en nyopprettet filial i Finland, lokalisert i Helsinki.

SAM har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske partner Cognizant. Utkontrakteringen omfatter i hovedsak oppgjør av valuta og verdipapirhandler og bokføring av selskaphendelser, samt enkelte oppgaver knyttet til rapportering. Gjennom høsten 2022 reduserte SAM omfanget av oppgaver som gjennomføres av Cognizant som følge av automatisering av disse prosessene. Disse oppgavene eies og drives nå av SAM selv.

Markedene

Etter tre kalenderår med tosfret prosentavkastning på globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) ble fasit for 2022 en nedgang på 16 prosent målt i lokal valuta. Målt i norske kroner ble nedgangen dempet som følge av dollar- og eurostyrking mot norske kroner. Amerikanske aksjer (S&P 500) utmerket seg med en nedgang på nærmere 20 prosent, målt i lokal valuta. Også europeiske aksjer falt markert, dog med unntak av britiske aksjer målt ved FTSE 100 som steg en snau prosent. Oslo Børs klarte seg best blant de nordiske børsene med sin beskjedne nedgang på en prosent.

2022 var året hvor pengepolitikk og krisetiltak etter pandemien skulle ytterligere normaliseres. Den amerikanske sentralbanken (Fed) bekreftet tidlig på året at rentenormaliseringen skulle starte i mars, samtidig som de kvantitative tiltakene skulle avsluttes. Den høye inflasjonen gjorde Fed stadig mer 'haukete', og det var i starten av året priset inn hele fem rentehevinger bare i 2022.

Sentralbankenes utfordringer ble enda større med Ukraina-krigen, ettersom den økte usikkerheten knyttet til krig erfaringsmessig tilsier en mer forsiktig fremgangsmåte i pengepolitikken. Det var derfor få som hadde fantasi til å forutse at Fed skulle heve trippelt (75 bp) hele fire ganger på rad.

I starten av 2023 falt først de globale vekstutsiktene ytterligere, før vi igjen fikk et glimt av optimisme, drevet av noe avtagende umiddelbar resesjonsfrykt, og håp om en myk landing i verdensøkonomien.

Verdiutvikling 2022 aksjer globalt (msci)	Lokal valuta	Norske kroner
Alle markeder	-16,0 %	-9,1 %
Utviklede markeder	-16,0 %	-8,9 %
Fremvoksende markeder	-15,5 %	-11,1 %
Regioner (msci)		
Nord-Amerika	-19,2 %	-10,4 %
Europa	-8,5 %	-5,5 %
Asia og Oceania	-3,7 %	-3,2 %
Norden	-8,8 %	-8,3 %
Land		
USA (S&P 500)	-18,5 %	-9,3 %
Japan (Nikkei 225)	-9,4 %	-12,1 %
Storbritannia (FTSE 100)	0,9 %	-0,2 %
Tyskland (GDAX)	-12,3 %	-8,1 %
Frankrike (CAC)	-9,5 %	-5,1 %
Finland (HEX25)	-13,4 %	-9,2 %
Danmark (OMXC25GI)	-11,5 %	-7,2 %
Sverige (OMXS30GI)	-13,0 %	-16,0 %
Norge (OSEBX)		-1,0 %
Renteavkastning Norge		
3 mnd stat (NOGOVD3M)		1,2 %
3 år stat (NOGOVD3)		-1,9 %
5 år stat (NOGOVD5)		-4,7 %
Valuta (økning er valutastyrking mot NOK)		
NOK pr EUR		4,8 %
NOK pr USD		11,3 %
NOK pr GBP		-1,1 %
NOK pr JPY		-3,1 %
NOK pr SEK		-3,6 %
NOK pr DKK		4,9 %

I løpet av noen få dager i mars skapte USAs 18. største bank – Silicon Valley Bank (SVB) – kraftig markedsuro globalt. Uroen spredde seg til de fleste markedene og førte også til at myndighetene til slutt måtte gripe inn igjen på et koordinert vis vi ikke har sett siden pandemien eller finanskrisen. Selv om europeiske banker har strengere regulering, spredte usikkerheten seg og førte til at markedene begynte å lete etter andre svake banker. I løpet av en uke ble den sveitsiske storbanken Credit Suisse (CS) dratt ned og "tvangsfusjonert" med UBS. Deutsche Bank kom også i kryssilden i noen dager, men i starten av april så det ut som den koordinerte brannslukkingen hadde virket.

Sentralbankene står likevel overfor et kjempedilemma fremover. På den ene siden har fokuset vært på inflasjon og prisstabilitet, en kamp som langt fra er over. På den



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



annen side vil denne inflasjonskampen med rentehevinger og likviditetsinnstramming føre til potensiell finansiell ustabilitet.

Avkastning og risiko

Aksjemarkedsutviklingen i 2022 reflekteres også i fondenes avkastning, men enkelte fond leverte sterkere enn sine referanseindekser.

Blant de aktive aksjefondene ga temafondet Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) positiv avkastning og mer enn 11 prosentpoeng bedre enn referanseindeksen. Fondet hentet dermed inn mye av nedgangen fra året før. Storebrand Verdi fortsatte den sterke utviklingen fra foregående år, og endte 2022 opp mer enn 11 prosent, og fondet ble kåret til det beste norske aksjefondet av Morningstar for andre år på rad.

Faktorfondene Storebrand Global Multifactor og Storebrand Global Value gikk ned med henholdsvis 3,5 prosent og 1,4 prosent, men dette var likevel solid meravkastning sammenlignet med referanseindeks, og fondene videreførte således den sterke relative utviklingen fra foregående år.

Rentefondene ga blandede resultater i 2022 hvor Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med den høyeste absoluttavkastningen på 2,5 prosent. Også øvrige rentefond med kort rentebinding ga positiv avkastning, mens obligasjonsfond med høy rente- og kredittfølsomhet ga negativ avkastning i tråd med renteoppgang og utgang i kredittspredere. Storebrand Global Kreditt IG og Storebrand Global Obligasjon falt begge 11-12 prosent gjennom året.

Risiko

Risiko i verdipapirfond avhenger av flere faktorer, herunder 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 risikokkala 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 2021 var alle Storebrands aksjefond plassert i risikoklasse 5, 6 eller 7, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert fra 1 til 4, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklasse 2,3 og 4 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2022, kurssvingninger og risikoklasse.

Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 48 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2022, i hovedsak under merkenavnene Storebrand og Delphi. Ett nytt fond, Storebrand Global Obligasjon 1-3, ble etablert i løpet av året. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 99 aktive andelsklasser hvorav 3 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2022.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2022
NO0011170136	Storebrand Global Obligasjon 1-3 B
NO0011170144	Storebrand Global Obligasjon 1-3 N
NO0010818024	Storebrand Norsk Kreditt IG N

Ved utgangen av 2022 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 206 milliarder kroner¹, mot NOK 205 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 15 milliarder, kombinert med verdinæddgang på totalt NOK 14 milliarder. Selskapets markedsandel¹ målt etter midler til forvaltning utgjorde 12,4 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en økning fra 2021 hvor tilsvarende markedsandel var 11,4 prosent.

Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. Delphi Global Valutasikret, FO Norsk Likviditet, Storebrand Aksje Innland, Storebrand Fremtid 10, Storebrand Global Indeks Valutasikret, Storebrand Korte Renter SII, Storebrand Norge mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi. Store innløsninger i 2022 har ikke påvirket fondenes andelsverdi i vesentlig grad.

Bærekraft

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 risikojustert avkastning for våre kunder over tid. 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.

Utelukkelse

Storebrandstandarden er en viktig del av retningslinjene og setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med Storebrandstandarden, og som ikke kan påvirkes gjennom aktivt eierskap 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 2022 var mer enn 300 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrandstandarden.

Tilleggskriterier

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,

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7

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 risk og eierskap var i dialog med 645 selskaper i 2022 og stemte på 17.600 resolusjoner fordelt på 1.348 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Gjennom 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), og andre plattformer, har vi ved flere anledninger samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper så vel som myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+, Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD), The Platform for Living Wage Financials (PLWF), og Investor Alliance on Human Rights. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, naturrisiko, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

Bærekraftsscore på selskaper og fond

Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering av bærekraft i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoen 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 risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er i noen tilfeller 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.

Overgangen til et lavutslippsamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle aktivklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

Offentliggjøringsforordningen (SFDR)

Arbeidet med bærekraftsinformasjon etter EU's offentliggjøringsforordning (Sustainable Financial Disclosure Regulation), har i 2022 vært rettet mot de såkalte nivå 2 reglene som omfatter forkjøpsinformasjon, informasjon på nettsider og periodisk informasjon. Helt siden nivå 1 reglene trådte i kraft i 2021, har nye regelverksoppdateringer og tolkningsendringer gitt grunnlag for omvurderinger av enkelte fond sin SFDR kategorisering. I hovedsak er SAMs verdipapirfond kategorisert som SFDR artikkel 8, som innebærer at fondene fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper. Seks fond kategoriseres som SFDR artikkel 9, på bakgrunn av at fondene har bærekraftige investeringer som formål. Fondenes SFDR kategorisering ved utgangen av 2022 er inntatt i avkastning- og risikotabellen nedenfor.

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 betalingssevne 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 i tillegg eksponert for risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i valutakursene.

For enkelte fond benyttes derivater for å styre risikoeksponeringen. 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.

Beredskapsarbeid, hybrid arbeidssett og krig i Ukraina

Målsætningen 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 konsernnivå for å følge opp det samlede beredskapsbildet for alle selskap og konsernområder tilhørende Store-brand ASA. Beredskap er regelmessig gjenstand for øvelse og verifisering av revisor.

I 2022 har koronakrisen naturlig nok tatt vesentlig mindre plass og vi har gått inn i en operasjonsmodell hvor kontor fortsatt er hovedarena for arbeid, men hvor vi likevel har utnyttet fordelene med en hybrid arbeidsform. Modellen gir gode forutsetninger for samarbeid i og mellom team,



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



samtidig som man ivaretar den enkelte medarbeider sine interesser når det gjelder fleksibilitet. SAM er en internasjonal virksomhet og vi erfarer også at det er en fordel å ha en hybridmodell når medarbeidere skal samhandle på tvers av geografiske lokasjoner.

Fokuset på håndtering av pandemien tok en brå vending i februar 2022 da Russland satte i gang sin invasjon av Ukraina. Vi har sett store humanitære lidelser, tap av menneskeliv og voldsomme materielle ødeleggelser. Dette har preget oss alle betydelig siste år. SAM arbeidet aktivt med tiltak rundt de første dagene av invasjonen fra et beredskapsperspektiv. Her er alltid det viktigste å ta nødvendige grep til det beste for kunder, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig – i tråd med plan og prosess for beredskap og krisehåndtering.

En av de viktigste beslutningene SAM tok var tidlig å ekskludere russiske selskap fra investeringsuniverset. Nedsalg ble påstartet raskt med mål om en styrt og forsvarlig prosess på åpne og regulerte markeder. Det var imidlertid forventet at nedsalget måtte foregå over tid gitt rammebetingelser i markedene. I forlengelse av dette ble det også fokusert på markedslikviditet generelt og det ble løpende vurdert behov for tiltak for å beskytte andelseiere i fondene. Det var i perioden ikke behov for å gjøre betydelige tiltak som var merkbare for kundene, ettersom andelskursen ble beregnet og fondene var tilgjengelige for tegning og innløsning gjennom disse første dagene under invasjonen.

Organisering

SAM er forretningsfører og forvaltningsansvarlig for fondene, og J.P. Morgan SE - Oslo Branch er depotmottaker.

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

Det var 201 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2022, og 371 årsverk i konsernet. Det er 66 prosent menn og 34 prosent kvinner i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært endringer i ledelsen eller styret i 2022.

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, 28. april 2023

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



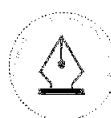
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Verdipapirfondenes avkastning, risiko og SFDR-kategorisering (fondenes hovedklasser)

	Avkastning i 2022		Risiko		SFDR	
	Fond	Indeks	Standardavvik (5 år) lav %	Standardavvik (5 år) høy %	Risikoklasse 1-7	SFDR kategori
Aktive fond						
Delphi Europe A	-15,3 %	-5,1 %	15,13	15,34	6	art 8
Delphi Global A	-15,4 %	-8,6 %	16,47	16,61	6	art 8
Delphi Global Valutasikret	-25,0 %	-18,0 %	21,01	21,39	6	art 8
Delphi Green Trends A	-0,6 %	0,1 %	21,40	22,12	6	art 9
Delphi Nordic A	-19,7 %	-12,9 %	16,65	16,87	6	art 8
Delphi Norge A	-13,5 %	-7,1 %	20,93	21,25	6	art 8
Storebrand Aksje Innland *	2,1 %	-1,0 %	16,52	16,89	6	art 8
Storebrand Equal Opportunities A	-26,4 %	-8,8 %	19,17	19,83	6	art 9
Storebrand Renewable Energy S	2,7 %	-8,8 %	26,79	27,64	7	art 9
Storebrand Fremtid 100 S	-7,0 %	-7,1 %	12,05	12,17	5	art 8
Storebrand Global Solutions A	-10,8 %	-8,8 %	14,76	15,35	6	art 9
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	-20,7 %	-18,0 %	19,38	20,28	6	art 9
Storebrand Norge A	-2,8 %	-7,1 %	18,08	18,52	6	art 8
Storebrand Norge Fossilfri A	-17,0 %	-7,1 %	15,51	16,07	6	art 8
Storebrand Norge I *	5,9 %	-1,0 %	16,95	17,33	6	art 8
Storebrand Smart Cities A	-15,4 %	-8,8 %	18,42	18,80	6	art 9
Storebrand Vekst A	-19,1 %	-1,0 %	19,45	20,01	6	art 8
Storebrand Verdi A *	11,1 %	-1,0 %	16,90	17,22	6	art 8
Faktorfond						
Storebrand Global Multifactor A	-3,5 %	-8,6 %	13,63	13,71	5	art 8
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	-12,6 %	-18,0 %	19,92	20,35	6	art 8
Storebrand Global Value A	-1,4 %	-8,6 %	15,97	16,06	6	art 8
Indeksnære fond						
Storebrand Global Indeks B	-8,9 %	-8,6 %	12,89	13,09	5	art 8
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	-17,8 %	-18,0 %	18,12	18,71	6	art 8
Storebrand Global ESG A	-9,5 %	-8,6 %	12,83	13,04	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus A	-12,3 %	-8,6 %	13,05	13,27	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	-21,1 %	-18,0 %	19,46	20,06	6	art 8
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	-9,0 %	-8,8 %	12,38	12,56	5	art 8
Storebrand Indeks - Norden A	-13,6 %	-12,9 %	15,92	16,44	6	art 8
Storebrand Indeks - Norge A	-1,2 %	-1,0 %	17,07	17,48	6	art 8
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	-9,9 %	-10,7 %	13,76	14,32	5	art 8
Rentefond						
FO Norsk Likviditet	1,5 %	1,1 %	0,34	0,36	1	art 8
SEB NOK Liquidity Fund	1,5 %	1,1 %	0,35	0,37	1	art 8
Storebrand Global Kreditt IG B	-11,3 %	-10,5 %	4,76	5,00	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon B	-12,1 %	-13,0 %	3,81	4,11	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B**	-3,0 %	-2,8 %	1,50	1,60	2	art 8
Storebrand Kort Kreditt IG A	1,1 %	1,1 %	0,52	0,54	2	art 8
Storebrand Korte Renter SII	1,0 %	1,1 %	0,51	0,54	2	art 8
Storebrand Kreditt A	0,3 %	1,3 %	3,72	3,75	3	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	2,5 %	4,0 %	6,32	6,34	4	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	-3,9 %	-2,0 %	2,18	2,35	3	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	-3,2 %	-1,8 %	2,23	2,39	3	art 8
Storebrand Likviditet B	1,5 %	1,1 %	0,30	0,32	1	art 8
Storebrand Stat B *	-4,1 %	-4,7 %	3,01	3,22	3	art 8
Kombinasjonsfond						
Delphi Kombinasjon A	-12,6 %	-5,8 %	9,53	9,59	4	art 8
Storebrand Fremtid 10A	-3,4 %	-1,7 %	1,85	1,97	2	art 8



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Storebrand Fremtid 30 A	-4,3 %	-3,0 %	3,99	4,07	3	art 8
Storebrand Fremtid 50 S	-4,8 %	-4,1 %	6,27	6,36	4	art 8
Storebrand Fremtid 80 A	-6,3 %	-5,9 %	9,83	9,93	4	art 8

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Etablert i 2022

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2022 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 gjentakende beregninger tilsier 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:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7