



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 894 629
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG
Forretningsadresse: c/o Storeband Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 29.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 14.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		48 084 300	45 324 590
Sum kostnader		48 084 300	45 324 590
Driftsresultat		-48 084 300	-45 324 590
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		378 593 442	413 620 031
Annen finansinntekt		1 116 511 054	293 520 866
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			371 427 288
Sum finansinntekter		1 495 104 496	1 078 568 185
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		1 546 794 103	
Annen finanskostnad		739 820	358 049
Sum finanskostnader		1 547 533 923	358 049
Netto finans		-52 429 427	1 078 210 136
Ordinært resultat før skattekostnad		-100 513 727	1 032 885 546
Ordinært resultat etter skattekostnad		-100 513 727	1 032 885 546
Årsresultat		-100 513 727	1 032 885 546
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-1 647 006 692	-469 307 755
Overføring til/fra annen egenkapital		1 747 520 419	-563 577 792
Sum overføringer og disponeringer		100 513 727	-1 032 885 547



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		34 592 123	150 209 061
Sum fordringer		34 592 123	150 209 061
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		17 251 658 015	18 363 494 067
Sum investeringer	2	17 251 658 015	18 363 494 067
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 666 851	1 543 455 674
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 666 851	1 543 455 674
Sum omløpsmidler		19 040 916 989	20 057 158 802
SUM EIENDELER		19 040 916 989	20 057 158 802
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		19 082 642 294	17 495 282 586
Overkurs		1 656 255 971	1 111 324 312
Sum innskutt egenkapital		20 738 898 265	18 606 606 898
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen egenkapital		-1 702 663 917	558 742 906
Sum opptjent egenkapital		-1 702 663 917	558 742 906
Sum egenkapital	5	19 036 234 348	19 165 349 804
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		4 682 641	891 808 998
Sum kortsiktig gjeld		4 682 641	891 808 998
Sum gjeld		4 682 641	891 808 998
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 040 916 989	20 057 158 802



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 377966

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 894 629
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG
Forretningsadresse: c/o Storeband Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 29.04.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

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, 11.06.2022



Organisasjonsnr: 995 894 629
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		48 084 300	45 324 590
Sum kostnader		48 084 300	45 324 590
Driftsresultat		-48 084 300	-45 324 590
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		378 593 442	413 620 031
Annen finansinntekt	1	116 511 054	293 520 866
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			371 427 288
Sum finansinntekter	1	495 104 496	1 078 568 185
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			
Annen finanskostnad		739 820	358 049
Sum finanskostnader	1	547 533 923	358 049
Netto finans		-52 429 427	1 078 210 136
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat etter skattekostnad		-100 513 727	1 032 885 546
Årsresultat		-100 513 727	1 032 885 546
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		-1 647 006 692	-469 307 755
Overføring til/fra annen egenkapital	1	747 520 419	-563 577 792
Sum overføringer og disponeringer		100 513 727	-1 032 885 547



Organisasjonsnr: 995 894 629
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		34 592 123	150 209 061
Sum fordringer		34 592 123	150 209 061
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		17 251 658 015	18 363 494 067
Sum investeringer	2	17 251 658 015	18 363 494 067
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 666 851	1 543 455 674
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 666 851	1 543 455 674
Sum omløpsmidler		19 040 916 989	20 057 158 802
SUM EIENDELER		19 040 916 989	20 057 158 802

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		19 082 642 294	17 495 282 586
Overkurs		1 656 255 971	1 111 324 312
Sum innskutt egenkapital		20 738 898 265	18 606 606 898
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-1 702 663 917	558 742 906
Sum opptjent egenkapital		-1 702 663 917	558 742 906
Sum egenkapital	5	19 036 234 348	19 165 349 804
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			



Annen kortsiktig gjeld	4 682 641	891 808 998
Sum kortsiktig gjeld	4 682 641	891 808 998
Sum gjeld	4 682 641	891 808 998
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	19 040 916 989	20 057 158 802



Organisasjonsnr: 995 894 629
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG

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



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

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



995894629	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER
997342550	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG
997342526	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
912315444	VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS - NORGE
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG
917820848	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET
917821208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918298193	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK LIKVIDITET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND RENEWABLE ENERGY
925607045	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30
825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
926036157	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GREEN TRENDS
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
827154792	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS - NORDEN

Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

(2)



Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 ansvarlig for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapene. 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 avvirket.

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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

(3)



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

Oslo, 29. april 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID_MOBILE	2022-04-29 12:29

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.



Porteføljoversikt

Storebrand Global Kreditt IG
31.12.2021 angitt i hele 1000



Rentebærende verdipapirer

Navn	Forfallsdato	Kupongrente	Rentereguleringstidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektivrente	Durasjon	Pålyptrente	Markedsverdi (inkl. pålyptrente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Apple Inc 1.700% 2031/08/05	05.08.2031	1,70		22 000	191 414	1,98	8,65	1338	190 839	-1 912	1,00%	1
Westlake Chemical Corp 1.625% 2029/07/17	17.07.2029	1,63	17.07.2021	17 500	182 698	1,09	6,82	1305	183 333	-670	0,96%	3
Toyota Motor Credit Corp 3.375% 2030/04/01	01.04.2030	3,38	01.10.2021	17 000	159 279	2,08	7,12	1265	166 002	5 459	0,87%	2
American Honda Finance Corp 0.750% 2024/01/17	17.01.2024	0,75	17.01.2021	16 000	174 473	-0,11	2,03	1147	164 441	-11 180	0,86%	2
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.15% 2031/03	11.03.2031	2,15	11.09.2021	15 000	135 232	2,18	8,15	861	132 913	-3 180	0,70%	2
Coca-Cola Co/The 3.450000% 2030/03/25	25.03.2030	3,45	25.09.2021	12 000	119 209	2,04	7,09	974	118 148	-2 035	0,62%	2
BorgWarner Inc 1.000% 2031/05/19	19.05.2031	1,00		11 000	114 338	1,20	8,84	683	109 039	-5 981	0,57%	3
Reckitt Benckiser Treasury Serv PLC 2.75% 26/06/24	26.06.2024	2,75	26.12.2021	11 110	87 612	1,19	2,24	30	101 495	13 853	0,53%	2
Medtronic Global Holdings SCA 0% 2025/10/15	15.10.2025	0,00	15.10.2021	10 000	105 968	0,09	3,79	0	99 951	-6 017	0,53%	2
Mylan NV 2.250% 2024/11/22	22.11.2024	2,25	22.11.2021	9 000	97 441	0,13	2,67	217	95 674	-1 984	0,50%	3
Dell Bank International DAC 5.000% 2026/10/27	27.10.2026	0,50		9 000	88 038	0,62	4,75	80	89 815	1 697	0,47%	3
Traton Finance Luxembourg SA 7.500% 2029/03/24	24.03.2029	0,75		9 000	88 621	0,94	6,96	523	89 576	432	0,47%	3
American Honda Finance Corp 0.350% 2022/08/26	26.08.2022	0,35	26.08.2021	8 671	85 074	-0,32	0,65	106	87 440	2 261	0,46%	2
Pemigo Finance Unlimited Co 4.375% 2026/03/15	15.03.2026	4,38	15.09.2021	9 000	85 246	2,52	3,55	1022	85 947	-321	0,45%	4
Toyota Motor Credit Corp 1.250% 2027/11/05	05.11.2027	0,13	05.11.2021	8 000	81 725	0,35	5,81	15	79 176	-2 565	0,42%	2
Bristol-Myers Squibb Co 3.200% 2026/06/15	15.06.2026	3,20	15.12.2021	8 260	82 356	1,42	3,99	104	78 347	-4 113	0,41%	2
Merck & Co Inc 1.875% 2026/10/15	15.10.2026	1,88	15.10.2021	7 000	80 792	0,10	4,38	278	76 109	-4 960	0,40%	2
Broadcom Inc 5.000% 2030/04/15	15.04.2030	5,00	15.10.2021	7 000	70 853	2,74	6,59	652	72 469	965	0,38%	3
HP Inc 3.400% 2030/06/17	17.06.2030	3,40	17.12.2021	7 000	66 355	2,63	7,07	82	65 361	-1 076	0,34%	3
Danone SA 2.947% 2026/11/02	02.11.2026	2,95	02.11.2021	6 500	64 829	1,75	4,24	272	60 625	-4 477	0,32%	3
Nestle Holdings Inc 1.000% 2027/09/15	15.09.2027	1,00	15.09.2021	7 000	58 279	1,73	5,45	182	59 487	1 026	0,31%	1
Coca-Cola Co/The 1.250% 2029/03/15	15.03.2029	0,13	15.03.2021	6 000	60 041	0,44	7,14	60	58 899	-1 203	0,31%	2
Procter & Gamble Co/The 3.000000% 2030/03/25	25.03.2030	3,00	25.09.2021	6 000	54 876	1,86	7,21	423	57 956	2 656	0,30%	1
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 2029/06/01	01.06.2029	3,38	01.12.2021	6 000	54 794	2,03	6,32	149	57 820	2 878	0,30%	2
BMW US Capital LLC 4.150% 2030/04/09	09.04.2030	4,15	09.10.2021	5 000	51 040	2,24	6,78	417	50 708	-748	0,27%	2
Intel Corp 3.900000% 2030/03/25	25.03.2030	3,90	25.09.2021	5 000	53 200	2,04	6,81	459	50 588	-3 071	0,27%	2
Nissan Motor Co Ltd 4.810% 2030/09/17	17.09.2030	4,81	17.09.2021	5 000	48 740	3,20	6,83	607	50 007	660	0,26%	3
Nissan Motor Co Ltd 4.810% 2030/09/17	17.09.2030	4,81	17.09.2021	5 000	46 233	3,21	6,83	607	49 995	3 155	0,26%	3
Hasbro Inc 3.900% 2029/11/19	19.11.2029	3,90	19.11.2021	5 000	48 799	2,42	6,54	201	48 853	-147	0,26%	3
Siemens Financieringsmaatschappij NV 3.400% 2027/0	16.03.2027	3,40	16.09.2021	5 000	46 590	1,81	4,70	433	48 027	1 005	0,25%	2
BMW US Capital LLC 3.900% 2025/04/09	09.04.2025	3,90	09.10.2021	5 000	52 277	1,47	2,97	392	47 817	-4 851	0,25%	2
CRH America Inc 3.875% 18.05.2025	18.05.2025	3,88	18.11.2021	5 000	46 723	1,52	2,92	204	47 456	529	0,25%	3
NIKE Inc 2.850000% 2030/03/27	27.03.2030	2,85	27.09.2021	5 000	48 418	2,01	7,04	328	47 186	-1 559	0,25%	2
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 8.000% 2030/	18.10.2030	0,80		4 000	39 112	0,71	8,23	65	40 474	1 297	0,21%	3
Apple Inc 2.900% 2027/09/12	12.09.2027	2,90	12.09.2021	4 000	34 596	1,66	4,97	310	37 863	2 958	0,20%	1
Sanofi 2.5% 14.11.2023	14.11.2023	2,50	14.11.2021	2 400	26 205	0,06	1,85	77	25 242	-1 041	0,13%	2
Siemens Financieringsmat NV 2.350% 2026/10/15	15.10.2026	2,35	15.10.2021	2 390	24 416	1,70	4,47	103	21 819	-2 700	0,11%	2
GlaxoSmithKline Capital Inc 3.875% 2028/05/15 Manufacturing	15.05.2028	3,88	15.11.2021	1 290	11 647	1,90	5,62	56	12 783	1 080	0,07%	2
					2 967 536			16027	2 959 681	-23 880	15,55%	
Vinci SA 3.750% 2029/04/10	10.04.2029	3,75	10.10.2021	3 000	29 699	2,30	6,29	220	29 254	-666	0,15%	2



Construction					29 699			220	29 254	-666	0,15%	
Home Depot Inc/The 2.700% 2030/04/15	15.04.2030	2,70	15.10.2021	17 000	162 473	2,06	7,12	854	157 973	-5 354	0,83%	2
Express Scripts Holding Co 4.5% 25.02.2026	25.02.2026	4,50	25.08.2021	13 770	123 730	1,81	3,52	1912	135 636	9 993	0,71%	2
Bunge Finance Europe BV 1.850% 2023/06/16	16.06.2023	1,85	16.06.2021	12 456	120 497	0,00	1,19	1254	128 947	7 197	0,68%	3
Lowe's Cos Inc 4.500% 2030/04/15	15.04.2030	4,50	15.10.2021	6 000	63 647	2,34	6,72	503	61 783	-2 366	0,32%	3
Richemont International Holding SA 1.0% 2026/03/26	26.03.2026	1,00	26.03.2021	3 000	32 524	0,18	3,90	231	31 295	-1 460	0,16%	2
CVS Health Corp 4.300% 2028/03/25	25.03.2028	4,30	25.09.2021	2 627	26 771	2,12	5,22	266	26 276	-760	0,14%	3
Wholesale & retail trade; repair of motor vehicles					529 641			5020	541 910	7 249	2,85%	
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 2.75% 23.04.2024	23.04.2024	2,75	23.04.2021	3 330	27 315	0,42	2,23	634	35 814	7 865	0,19%	3
Sydney Airport Fin Co Pty Ltd 3.625% 28.04.2026	28.04.2026	3,63	28.10.2021	3 110	25 412	2,19	3,73	171	29 132	3 549	0,15%	3
SIAS 3.375% 13.02.2024	13.02.2024	3,38	13.02.2021	2 220	18 603	0,29	2,02	661	24 375	5 111	0,13%	3
Transportation and storage					71 330			1466	89 321	16 525	0,47%	
AT&T Inc 4.300% 2030/02/15	15.02.2030	4,30	15.08.2021	25 000	276 097	2,53	6,57	3581	252 019	-27 659	1,32%	3
Comcast Corp 2.650% 2030/02/01	01.02.2030	2,65	01.08.2021	15 000	140 585	2,16	6,92	1461	138 531	-3 514	0,73%	2
International Business Machines Co 3.500% 2029/05/	15.05.2029	3,50	15.11.2021	14 000	149 341	2,22	6,43	552	134 775	-15 118	0,71%	2
Oracle Corp 2.95% 2030/04/01	01.04.2030	2,95	01.10.2021	15 000	139 597	2,81	6,94	976	134 714	-5 858	0,71%	3
Booking Holdings Inc 4.625% 2030/04/13	13.04.2030	4,63	13.10.2021	12 000	124 884	2,34	6,69	1060	124 586	-1 359	0,65%	2
Tele2 AB 1.125% 2024/05/15	15.05.2024	1,13	15.05.2021	12 000	129 487	0,04	2,10	853	123 963	-6 377	0,65%	3
Comcast Corp 3.400% 2030/04/01	01.04.2030	3,40	01.10.2021	12 500	121 062	2,18	6,91	937	121 093	-906	0,64%	2
Global Switch Finance BV 1.375% 2030/10/07	07.10.2030	1,38	07.10.2021	12 000	128 653	1,38	8,18	385	120 717	-8 321	0,63%	3
Chorus Ltd 1.125% 2023/10/18	18.10.2023	1,13	18.10.2021	10 000	97 658	-0,07	1,79	229	102 659	4 773	0,54%	3
Sky Ltd 2.5% 15.09.2026	15.09.2026	2,50	15.09.2021	9 000	103 307	0,21	4,48	661	100 606	-3 362	0,53%	2
Telefonica Emisiones SAU 4.103% 2027/03/08	08.03.2027	4,10	08.09.2021	10 200	105 363	2,10	4,60	1158	99 954	-6 567	0,53%	3
British Telecommunications PLC 1.50% 23.06.2027	23.06.2027	1,50	23.06.2021	8 000	86 680	0,85	4,99	630	83 525	-3 785	0,44%	3
Informa PLC 1.500% 2023/07/05	05.07.2023	1,50	05.07.2021	8 000	84 457	0,11	1,41	590	82 401	-2 645	0,43%	3
British Telecommunications PLC 3.250% 2029/11/08	08.11.2029	3,25	08.11.2021	9 000	85 654	2,95	6,58	373	81 474	-4 553	0,43%	3
Automatic Data Processing Inc 1.250% 2030/09/01	01.09.2030	1,25	01.09.2021	8 790	73 506	1,94	8,04	323	73 670	-159	0,39%	1
International Business Machines Co 0.375% 2023/01/	31.01.2023	0,38	31.01.2021	6 000	63 486	-0,31	1,08	206	60 822	-2 870	0,32%	2
Tele2 AB 2.125% 2028/05/15	15.05.2028	2,13	15.05.2021	5 000	46 783	0,74	5,71	671	54 965	7 511	0,29%	3
Citrix Systems Inc 3.300% 2030/03/01	01.03.2030	3,30	01.09.2021	6 000	55 666	3,11	6,75	582	54 298	-1 950	0,29%	3
NAVER Corp 1.500% 2026/03/29	29.03.2026	1,50	29.09.2021	6 000	53 676	1,87	4,04	201	52 328	-1 548	0,27%	2
AT&T Inc 7.125% 2026/03/15	15.03.2026	7,13	15.09.2021	3 748	37 566	2,16	3,62	693	40 322	2 062	0,21%	3
Verizon Communications Inc 4.016% 2029/12/03	03.12.2029	4,02	03.12.2021	4 000	42 861	2,38	6,75	110	39 572	-3 400	0,21%	3
AT&T Inc 2.4% 15.03.2024	15.03.2024	2,40	15.03.2021	3 000	34 331	0,24	2,13	576	32 085	-2 822	0,17%	3
Oracle Corp 2.800000% 2027/04/01	01.04.2027	2,80	01.10.2021	3 000	28 540	2,14	4,65	185	27 494	-1 231	0,14%	3
T-Mobile USA Inc 2.700% 2032/03/15	15.03.2032	2,70		2 000	18 010	2,68	8,55	33	17 728	-315	0,09%	3
Information and communication					2 227 250			17026	2 154 302	-89 374	11,32%	
Credit Suisse AG/London .2500% 2028/03/01	01.03.2028	0,25		27 000	271 221	0,72	6,57	224	262 764	-8 681	1,38%	2
Goldman Sachs Group Inc/The 3.375000% 2025/03/27	27.03.2025	3,38	27.03.2021	20 000	245 885	0,20	3,05	5174	226 271	-24 789	1,19%	3
American International Group Inc 1.875% 2027/06/21	21.06.2027	1,88	21.06.2021	19 000	208 871	0,69	5,18	1889	204 464	-6 296	1,07%	3
Banque Federative du Credit Mutuel 3.750% 2023/07/	20.07.2023	3,75	20.07.2021	21 680	192 017	1,00	1,48	3186	202 483	7 279	1,06%	2
Nordea Bank Abp .5000% 2028/11/02	02.11.2028	0,50		20 000	193 247	0,56	6,70	162	199 921	6 512	1,05%	2
ING Groep NV .2500% 2030/02/01	01.02.2030	0,25		20 000	200 998	0,70	7,94	486	194 007	-7 477	1,02%	3
Capital One Financial Corp 1.650% 2029/06/12	12.06.2029	1,65	12.06.2021	18 000	172 372	0,96	6,96	1648	191 007	16 987	1,00%	3
Nomura Holdings Inc 2.172% 2028/07/14	14.07.2028	2,17		21 000	182 177	2,50	5,91	1888	183 606	-460	0,96%	3
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12.01.2024	12.01.2024	5,25	12.07.2021	18 710	164 169	1,54	1,88	4066	181 261	13 026	0,95%	3
Barclays PLC 3.65% 16.03.2025	16.03.2025	3,65	16.09.2021	18 890	184 232	1,80	2,98	1773	177 954	-8 051	0,93%	3
Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 2024/04/25	25.04.2024	0,38	25.04.2021	17 500	186 876	-0,03	2,31	451	177 588	-9 739	0,93%	2



Morgan Stanley 7310% 2024/04/05	05.04.2024	0,73	05.10.2021	20 000	166 912	0,89	2,22	308	176 057	8 837	0,92%	3
Wells Fargo & Co 2% 27.04.2026	27.04.2026	2,00	27.04.2021	15 000	162 024	0,45	4,12	2044	162 427	-1 641	0,85%	3
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 2000% 2027/09/23	23.09.2027	0,20		15 000	152 175	0,41	5,68	82	148 748	-3 508	0,78%	1
Santander Holdings USA Inc/PA 4.5% 17.07.2025	17.07.2025	4,50	17.07.2021	15 000	123 111	1,88	2,99	2712	146 031	20 209	0,77%	3
Goldman Sachs Group Inc/The 7500% 2032/03/23	23.03.2032	0,75		14 900	147 783	1,08	9,75	304	144 957	-3 131	0,76%	3
Fidelity National Information Services Inc 1.000%	03.12.2028	1,00	03.12.2021	14 000	138 963	0,73	6,44	108	142 932	3 862	0,75%	3
Nationwide Building Society 2500% 2025/07/22	22.07.2025	0,25	22.07.2021	13 700	140 878	0,13	3,54	152	138 118	-2 912	0,73%	2
Wells Fargo & Co 0.500% 2024/04/26	26.04.2024	0,50	26.04.2021	13 000	130 183	0,02	2,31	445	132 247	1 620	0,69%	3
Royal Bank of Canada 0.125% 2024/07/23	23.07.2024	0,13	23.07.2021	13 000	138 581	-0,03	2,56	72	130 970	-7 683	0,69%	2
Fiserv Inc 1.625% 2030/07/01	01.07.2030	1,63	01.07.2021	12 000	137 622	0,87	7,68	980	128 475	-10 127	0,67%	3
JPMorgan Chase & Co 1.090% 2027/03/11	11.03.2027	1,09	11.03.2021	12 000	120 359	0,37	4,07	1060	124 988	3 569	0,66%	2
Credit Suisse Group AG 1.250% VAR 2025/07/17	17.07.2025	1,25	17.07.2021	12 000	123 973	0,35	2,50	688	123 773	-888	0,65%	3
JPMorgan Chase & Co 4.493 2031/03/24	24.03.2031	4,49	24.03.2021	12 000	123 864	2,39	6,83	1281	123 748	-1 397	0,65%	2
BPCE SA 6250% 2025/04/28	28.04.2025	0,63	28.04.2021	12 000	128 142	0,13	3,28	509	122 819	-5 832	0,65%	2
BNP Paribas SA 2.219% 2026/06/09	09.06.2026	2,22	09.12.2021	13 000	123 387	1,89	3,27	148	116 095	-7 440	0,61%	3
Blackstone Holdings Finance Co L 1.000% 2026/10/05	05.10.2026	1,00	05.10.2021	11 000	118 807	0,38	4,65	263	113 774	-5 296	0,60%	2
Santander Consumer Finance SA 0.375% 2024/06/27	27.06.2024	0,38	27.06.2021	11 200	109 203	0,04	2,48	216	113 471	4 052	0,60%	2
Bank of America Corp 3.550% 2024/03/05	05.03.2024	3,55	05.09.2021	12 000	112 384	1,00	1,14	1210	110 183	-3 411	0,58%	2
OP Corporate Bank plc 1.1000% 2027/11/16	16.11.2027	0,10	16.11.2021	11 000	111 892	0,33	5,85	14	108 855	-3 051	0,57%	1
Wells Fargo & Co 1.741% 2030/05/04	04.05.2030	1,74	04.05.2021	10 000	107 292	0,91	6,83	1153	107 307	-1 138	0,56%	3
Metropolitan Life Global Fund I 3.450% 2026/12/18	18.12.2026	3,45	18.12.2021	11 250	88 273	1,76	4,54	124	107 298	18 901	0,56%	2
Wells Fargo & Co 1.50% 24.05.2027	24.05.2027	1,50	24.05.2021	10 000	110 962	0,67	5,15	911	105 604	-6 270	0,55%	3
ASB Bank Ltd 2.375% 2031/10/22	22.10.2031	2,38		12 000	100 089	2,49	8,55	475	105 424	4 861	0,55%	9
Royal Bank of Canada 1.150% 2025/06/10	10.06.2025	1,15	10.12.2021	12 000	110 108	1,41	3,34	71	104 994	-5 185	0,55%	2
Prudential PLC 3.125% 2030/04/14	14.04.2030	3,13	14.10.2021	11 000	104 478	2,21	7,20	648	104 458	-668	0,55%	2
Banque Federative du Credit Mutuel SA 9980% 2025/	04.02.2025	1,00		12 000	103 907	1,53	3,01	252	104 384	225	0,55%	2
Bank of New York Mellon Corp/The 1.800% 2031/07/28	28.07.2031	1,80		12 000	106 065	2,06	8,58	815	104 372	-2 508	0,55%	2
UBS Group AG 1.494% 2027/08/10	10.08.2027	1,49		12 000	98 995	1,96	5,26	615	103 901	4 291	0,55%	2
Skandinaviska Enskilda Banken AB 8500% 2025/09/02	02.09.2025	0,85	02.09.2021	12 000	107 665	1,45	3,56	295	103 858	-4 102	0,55%	2
Credit Mutuel Arkea SA 8750% 2027/05/07	07.05.2027	0,88	07.05.2021	10 000	105 768	0,38	5,20	572	103 455	-2 886	0,54%	2
Capital One Financial Corp 0.8% 2024/06/12	12.06.2024	0,80	12.06.2021	10 000	103 900	0,07	2,42	444	102 509	-1 834	0,54%	3
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 2024/05/	03.05.2024	0,38	03.05.2021	9 971	100 316	-0,04	2,33	249	101 199	635	0,53%	3
DNB Bank ASA 19/23 0,05%	14.11.2023	0,05	14.11.2021	10 000	105 242	-0,22	1,87	6	100 804	-4 444	0,53%	1
BNP Paribas SA 4.400% 2028/08/14	14.08.2028	4,40	14.08.2021	10 000	93 475	2,39	5,65	1466	100 515	5 574	0,53%	3
Mizuho Financial Group Inc 1840% 2026/04/13	13.04.2026	0,18		10 000	100 425	0,34	4,25	133	99 743	-816	0,52%	2
Credit Agricole SA 5000% 2029/09/21	21.09.2029	0,50		10 000	101 453	0,69	6,58	139	99 176	-2 415	0,52%	2
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 2024/04/	09.04.2024	0,38	09.04.2021	9 681	106 915	-0,11	2,27	265	98 424	-8 757	0,52%	1
DNB Bank ASA 21/29 ADJ C	23.02.2029	0,25		10 000	106 279	0,62	6,06	214	98 258	-8 234	0,52%	2
ASB Finance Ltd 2500% 2028/09/08	08.09.2028	0,25		10 000	99 770	0,61	6,60	78	98 002	-1 847	0,51%	2
Societe Generale SA 4.000% 2027/01/12	12.01.2027	4,00	12.07.2021	10 000	90 956	2,30	4,45	1646	96 975	4 373	0,51%	3
UBS Group AG 4.125% 2025/09/24	24.09.2025	4,13	24.09.2021	10 000	88 656	1,79	3,41	970	96 574	6 948	0,51%	2
UniCredit SpA 2.200% 2027/07/22	22.07.2027	2,20	22.07.2021	9 000	98 618	0,94	4,31	881	96 161	-3 338	0,51%	3
Fidelity National Information Serv 0.750% 2023/05/	21.05.2023	0,75	21.05.2021	9 000	96 108	-0,11	1,30	415	91 684	-4 839	0,48%	3
Barclays PLC 2.279% 2027/11/24	24.11.2027	2,28		10 000	87 357	2,22	4,55	207	88 662	1 099	0,47%	3
Fidelity National Information Services Inc 2.000%	21.05.2030	2,00	21.05.2021	8 000	92 900	0,89	7,47	985	88 169	-5 716	0,46%	3
Lloyds Banking Group PLC 3.750% 2027/01/11	11.01.2027	3,75	11.07.2021	8 890	74 800	2,04	4,48	1388	86 176	9 988	0,45%	3
Standard Chartered PLC 4.050% 2026/04/12	12.04.2026	4,05	12.10.2021	8 890	77 643	2,11	3,88	688	85 329	6 999	0,45%	3
Banco Santander SA 3.800% 2028/02/23	23.02.2028	3,80	23.08.2021	8 800	72 013	2,33	5,38	1048	85 222	12 161	0,45%	3



Morgan Stanley 1.75% 11.03.2024	11.03.2024	1,75	11.03.2021	8 000	92 663	-0,06	2,15	1135	84 538	-9 260	0,44%	3
Banco Santander SA 3.306% 2029/06/27	27.06.2029	3,31	27.12.2021	9 000	88 855	2,39	6,56	29	84 416	-4 468	0,44%	2
Royal Bank of Scotland Group PLC 5.076% 2030/01/27	27.01.2030	5,08	27.07.2021	8 000	78 219	2,59	5,86	1522	83 434	3 693	0,44%	3
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.750% 2028/03/29	29.03.2028	2,75	29.03.2021	7 500	85 440	1,31	5,66	1570	83 241	-3 768	0,44%	3
BNP Paribas SA 1.125% 2029/04/17	17.04.2029	1,13	17.04.2021	8 000	86 426	0,76	6,03	638	82 640	-4 423	0,43%	3
UniCredit SpA 6.572% 2022/01/14	14.01.2022	6,57	14.07.2021	9 000	76 976	2,57	0,04	2405	81 893	2 512	0,43%	3
Morgan Stanley 0.637% 2024/07/26	26.07.2024	0,64	26.07.2021	8 000	78 945	-0,11	1,56	221	81 387	2 221	0,43%	3
Goldman Sachs Group Inc/The 1.625% 27.07.2026	27.07.2026	1,63	27.07.2021	7 520	80 655	0,38	4,40	527	80 188	-994	0,42%	3
Credit Mutuel Arkea SA 0.100% 2026/01/28	28.01.2026	0,01		8 000	80 042	0,28	4,07	9	79 347	-705	0,42%	2
Banco Santander SA 2000% 2028/02/11	11.02.2028	0,20		8 000	82 713	0,47	6,05	142	79 041	-3 814	0,42%	2
Bank of America Corp 3.194% 2030/07/23	23.07.2030	3,19	23.07.2021	8 000	79 453	2,41	6,55	989	75 416	-5 026	0,40%	2
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.250% 2022/10/0	04.10.2022	0,25	04.10.2021	7 000	72 806	-0,42	0,76	42	70 595	-2 253	0,37%	2
Lanstorsakringar Bank AB 1.250% 2025/02/19	19.02.2025	0,13	19.02.2021	7 000	71 574	0,14	3,13	76	70 248	-1 403	0,37%	2
PNC Financial Services Group Inc/T 2.550% 2030/01/	22.01.2030	2,55	22.07.2021	7 000	65 294	2,12	6,92	695	64 386	-1 603	0,34%	2
Standard Chartered PLC 3.885% 2024/03/15	15.03.2024	3,89	15.09.2021	7 000	66 465	1,29	1,16	699	64 349	-2 815	0,34%	3
BlackRock Inc 2.400% 2030/04/30	30.04.2030	2,40	30.10.2021	7 000	63 670	2,03	7,23	247	63 731	-186	0,33%	1
UniCredit SpA 1.250% 2026/06/16	16.06.2026	1,25	16.06.2021	6 000	62 850	0,49	3,37	408	62 136	-1 122	0,33%	3
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 3750% 2025/01/2	28.01.2025	0,38	28.01.2021	6 000	64 215	0,06	3,06	208	60 964	-3 459	0,32%	2
BPCE SA 0.250% 2026/01/15	15.01.2026	0,25	15.01.2021	6 000	61 182	0,27	4,01	144	60 267	-1 058	0,32%	2
Intesa Sanpaolo SpA 6250% 2026/02/24	24.02.2026	0,63		6 000	61 756	0,78	4,06	319	60 109	-1 966	0,32%	3
Bank of America Corp 4.271% 2029/07/23 VAR	23.07.2029	4,27	23.07.2021	6 000	62 453	2,36	5,61	992	60 071	-3 373	0,32%	2
Bank of America Corp 6540% 2031/10/26	26.10.2031	0,65	26.10.2021	6 000	61 439	0,94	8,51	71	58 781	-2 729	0,31%	2
Mastercard Inc 3.350000% 2030/03/26	26.03.2030	3,35	26.09.2021	6 000	58 817	2,00	6,93	468	58 653	-631	0,31%	2
JAB Holdings BV 2.500% 2029/06/25	25.06.2029	2,50	25.06.2021	5 000	55 488	1,00	6,81	649	56 176	39	0,30%	3
NatWest Markets PLC 2.750000% 2025/04/02	02.04.2025	2,75	02.04.2021	5 000	57 801	0,16	3,10	1031	55 387	-3 444	0,29%	2
BPCE SA 2.045% VAR C	19.10.2027	2,05		6 000	51 300	2,22	4,48	213	52 735	1 222	0,28%	3
Danske Bank A/S 6250% 2025/05/26	26.05.2025	0,63	26.05.2021	5 000	55 089	0,19	3,36	188	51 063	-4 213	0,27%	2
Royal Bank of Canada 0.250% 2024/05/02	02.05.2024	0,25	02.05.2021	5 000	53 846	-0,07	2,33	83	50 597	-3 322	0,27%	2
Bank of America Corp 6940% 2031/03/22	22.03.2031	0,69		5 000	50 051	0,85	8,85	271	49 712	-610	0,26%	2
HSBC Holdings PLC 4.583% 2029/06/19	19.06.2029	4,58	19.12.2021	5 000	50 477	2,55	5,57	67	49 516	-1 027	0,26%	2
Bank of America Corp 3.974% 2030/02/07	07.02.2030	3,97	07.08.2021	5 000	59 431	2,39	6,07	701	49 351	-10 780	0,26%	2
Credit Suisse Group AG 4.194% 2031/04/01	01.04.2031	4,19	01.10.2021	5 000	46 026	2,78	6,87	462	49 186	2 697	0,26%	3
ING Groep NV 2500% 2029/02/18	18.02.2029	0,25	18.02.2021	5 000	51 502	0,68	6,04	109	48 965	-2 646	0,26%	3
BPCE SA 2.700% 2029/10/01	01.10.2029	2,70	01.10.2021	5 300	47 470	2,34	6,85	312	48 292	510	0,25%	2
HSBC Holdings PLC 4.041% VAR 2028/03/13	13.03.2028	4,04	13.09.2021	5 000	41 735	2,36	4,60	535	48 263	5 993	0,25%	2
BPCE SA 2.375% 2025/01/14	14.01.2025	2,38	14.07.2021	5 000	44 851	1,76	2,87	483	45 385	51	0,24%	3
Banque Federative du Credit Mutuel 1.750% 2029/03/	15.03.2029	1,75	15.03.2021	4 000	44 371	0,67	6,72	560	43 715	-1 216	0,23%	2
PKO Bank Polski 4.630% 2022/09/26	26.09.2022	4,63	26.09.2021	4 440	40 196	0,63	0,72	473	40 780	111	0,21%	2
Yorkshire Building Society 0.50% 2028/07/01	01.07.2028	0,50		4 000	40 842	0,60	6,37	101	39 961	-981	0,21%	2
Nykredit Realkredit A/S 2500% 2026/01/13	13.01.2026	0,25	13.01.2021	4 000	42 675	0,41	4,00	97	39 959	-2 813	0,21%	3
Mizuho Financial Group Inc 6930% 2030/10/07	07.10.2030	0,69	07.10.2021	4 000	43 909	0,81	8,46	65	39 772	-4 202	0,21%	2
ING Groep NV 3750% 2028/09/29	29.09.2028	0,38		4 000	40 638	0,63	6,63	38	39 487	-1 188	0,21%	3
Nuveen LLC 4.000% 2028/11/01	01.11.2028	4,00	01.11.2021	4 000	43 440	2,18	5,74	235	39 448	-4 227	0,21%	1
Erste Group Bank AG 1000% 2028/11/16	16.11.2028	0,10	16.11.2021	4 000	39 177	0,50	5,83	5	39 188	6	0,21%	2
BNP Paribas SA 3.500% 2027/11/16	16.11.2027	3,50	16.11.2021	4 000	37 806	2,24	5,24	151	37 893	-64	0,20%	3
Societe Generale SA 3.000% 2030/01/22	22.01.2030	3,00	22.07.2021	4 000	38 298	2,54	6,97	464	36 949	-1 813	0,19%	3
Citigroup Inc 4.412% 2031/03/31	31.03.2031	4,41	30.09.2021	3 000	30 298	2,51	6,86	292	30 508	-82	0,16%	3
HSBC France SA 0.100% 2027/09/03	03.09.2027	0,10	03.09.2021	3 000	30 704	0,38	5,64	10	29 620	-1 094	0,16%	2



BPCE SA 2500% 2031/01/14	14.01.2031	0,25		3 000	29 046	0,74	8,86	72	28 873	-245	0,15%	2
Westpac Banking Corp 2.500% 2022/06/28	28.06.2022	2,50	28.12.2021	2 600	21 612	0,51	0,49	5	23 156	1 540	0,12%	1
Deutsche Bank AG/London 3.7% 30.05.2024	30.05.2024	3,70	30.11.2021	2 220	17 740	1,61	2,29	60	20 607	2 807	0,11%	3
JPMorgan Chase & Co 0.389% 24.02.2028	24.02.2028	0,39	24.02.2021	2 000	19 649	0,51	5,07	66	20 000	284	0,11%	2
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.800% 2022/03/11	11.03.2022	2,80	11.09.2021	2 220	18 787	0,81	0,19	167	19 820	866	0,10%	2
UniCredit SpA 5.1% 21.06.22	21.06.2022	5,10	21.06.2021	1 800	15 386	0,51	0,47	487	18 926	3 053	0,10%	3
Bank of America Corp 3.093% VAR 2025/10/01	01.10.2025	3,09	01.10.2021	1 500	13 600	1,54	2,60	102	13 882	180	0,07%	2
Banco Santander Mexico SA 4.125% 09.11.2022	09.11.2022	4,13	09.11.2021	890	5 251	1,11	0,84	47	8 096	2 798	0,04%	3
Credit Suisse Group AG 3.091% 2032/05/14	14.05.2032	3,09	14.11.2021	400	3 400	2,90	7,95	14	3 604	190	0,02%	3
Financial and insurance activities					10 517 529			72867	10 497 340	-93 060	55,14%	
Aroundtown SA 5.375% 2029/03/21	21.03.2029	5,38	21.09.2021	14 000	119 191	2,90	5,75	1825	144 628	23 612	0,76%	3
Omega Healthcare Investors Inc 3.375% 2031/02/01	01.02.2031	3,38	01.08.2021	14 000	127 623	3,29	7,37	1736	126 218	-3 141	0,66%	3
Digital Intrepid Holding BV 6.250% 2031/07/15	15.07.2031	0,63	15.07.2021	12 000	121 234	1,24	9,14	348	114 073	-7 509	0,60%	3
Digital Dutch Finco BV 1.250% 2031/02/01	01.02.2031	1,25	01.02.2021	8 000	81 483	1,17	8,23	915	81 704	-694	0,43%	3
Logicor Financing Sari 1.625% 2027/07/15	15.07.2027	1,63	15.07.2021	7 500	75 580	0,90	5,03	566	78 585	2 439	0,41%	3
Vonovia SE 3.750% 2027/06/16	16.06.2027	0,38		7 500	73 035	0,57	5,37	153	74 583	1 395	0,39%	3
WEA Finance LLC 3.500% 2029/06/15	15.06.2029	3,50	15.12.2021	7 305	69 105	2,97	6,25	100	66 828	-2 377	0,35%	3
Vicinity Centres Trust 1.125% 2029/11/07	07.11.2029	1,13	07.11.2021	4 100	40 992	1,04	7,24	68	41 433	372	0,22%	2
Real estate activities					708 243			5711	728 051	14 097	3,82%	
Biogen Inc 2.250% 2030/05/01	01.05.2030	2,25	01.11.2021	15 000	140 836	2,43	7,43	496	131 122	-10 209	0,69%	3
EMD Finance LLC 3.250% 2025/03/19	19.03.2025	3,25	19.09.2021	10 340	86 093	1,39	2,79	831	96 955	10 030	0,51%	2
EMD Finance LLC 3.25% 19.03.2025	19.03.2025	3,25	19.09.2021	6 000	55 019	1,39	2,79	487	56 259	753	0,30%	2
Professional, scientific and technical activities					281 948			1814	284 336	574	1,49%	
Fresenius Medical Care US Finance III Inc 2.375% 2	16.02.2031	2,38	16.08.2021	7 000	60 141	2,90	7,93	546	59 791	-896	0,31%	3
Human health and social work activities					60 141			546	59 791	-896	0,31%	
Sum rentebærende verdipapirer					17 393 317	1,44	4,42	120 697	17 343 987	-170 031	91,11%	

Valuta

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20220131	487 511 635	485 885	NOK	487 221	1 336	2,56%
FX forward_EUR/USD_DANBKFX-OSL_20220121	29 474 723	256 383	USD	259 906	3 524	1,37%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220125	251 813 348	251 170	NOK	251 692	522	1,32%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220105	153 650 372	153 393	NOK	153 647	254	0,81%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20220214	150 852 628	150 698	NOK	150 711	13	0,79%
FX forward_EUR/USD_DANBKFX-OSL_20220214	10 000 000	102 009	EUR	100 348	-1 661	0,53%
FX forward_EUR/USD_SEBA-STO_20220127	10 000 000	102 185	EUR	100 319	-1 867	0,53%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220127	90 897 011	90 663	NOK	90 849	186	0,48%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220127	70 582 204	70 405	NOK	70 545	140	0,37%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220131	48 884 400	48 724	NOK	48 855	131	0,26%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20220127	40 325 491	40 219	NOK	40 304	85	0,21%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220125	29 738 997	29 653	NOK	29 725	72	0,16%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20220214	27 128 883	27 107	NOK	27 103	-3	0,14%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20220105	2 700 000	24 647	USD	23 809	-837	0,13%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20220131	2 200 000	22 646	EUR	22 072	-575	0,12%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220105	10 973 070	10 973	NOK	10 973	0	0,06%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20220105	7 052 797	7 053	NOK	7 053	-0	0,04%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20220105	-800 000	-7 053	USD	-7 055	-2	-0,04%



FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220105	-1 100 000	-10 973	EUR	-11 031	-58	-0,06%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20220131	-22 706 116	-22 646	NOK	-22 693	-46	-0,12%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20220105	-24 650 924	-24 647	NOK	-24 650	-4	-0,13%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20220214	-3 000 000	-27 107	USD	-26 451	655	-0,14%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220125	-3 000 000	-29 653	EUR	-30 095	-441	-0,16%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20220127	-4 000 000	-40 219	EUR	-40 127	91	-0,21%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220131	-5 000 000	-48 724	EUR	-50 163	-1 439	-0,26%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20220127	-7 000 000	-70 405	EUR	-70 223	182	-0,37%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220127	-9 000 000	-90 663	EUR	-90 287	376	-0,47%
FX forward_EUR/USD_DANBKFX-OSL_20220214	-11 312 623	-102 009	USD	-99 744	2 264	-0,52%
FX forward_EUR/USD_SEBA-STO_20220127	-11 332 920	-102 185	USD	-99 931	2 254	-0,52%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20220214	-17 000 000	-150 698	USD	-149 890	808	-0,79%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220105	-15 000 000	-153 393	EUR	-150 425	2 988	-0,79%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220125	-25 000 000	-251 170	EUR	-250 788	382	-1,32%
FX forward_EUR/USD_DANBKFX-OSL_20220121	-26 000 000	-256 383	EUR	-260 803	-4 421	-1,37%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20220131	-50 000 000	-485 885	EUR	-501 626	-15 741	-2,64%
Valutaforwards		0		-10 850	-10 850	-0,06%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20220124	#####	2 652 935	NOK	2 653 756	821	13,94%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220125	#####	2 388 825	NOK	2 397 755	8 930	12,60%
FX swap_EUR/NOK_SEBA-STO_20220121	#####	2 272 860	NOK	2 277 472	4 612	11,96%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20220218	#####	2 252 925	NOK	2 253 417	492	11,84%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220314	#####	1 985 200	NOK	1 991 378	6 178	10,46%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20220217	#####	1 770 800	NOK	1 771 009	209	9,30%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20210811	#####	1 071 600	NOK	1 071 663	63	5,63%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220216	940 214 700	935 460	NOK	939 286	3 826	4,93%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220127	835 421 975	833 212	NOK	834 982	1 770	4,39%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20220228	774 179 070	773 430	NOK	773 172	-258	4,06%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20220228	-87 000 000	-773 430	USD	-767 020	6 410	-4,03%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220127	-83 000 000	-833 212	EUR	-832 645	567	-4,37%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220216	-90 000 000	-935 460	EUR	-903 160	32 300	-4,74%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20210811	-120 000 000	-1 071 600	USD	-1 058 051	13 549	-5,56%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20220217	-200 000 000	-1 770 800	USD	-1 763 388	7 412	-9,26%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220314	-200 000 000	-1 985 200	EUR	-2 007 846	-22 646	-10,55%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20220218	-255 000 000	-2 252 925	USD	-2 248 306	4 619	-11,81%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20220125	-225 000 000	-2 388 825	EUR	-2 257 096	131 729	-11,86%
FX swap_EUR/NOK_SEBA-STO_20220121	-230 000 000	-2 272 860	EUR	-2 307 104	-34 244	-12,12%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20220124	-295 000 000	-2 652 935	USD	-2 601 268	51 667	-13,66%
Valutaswaps		0		218 006	218 006	1,15%
Sum valuta		0		207 156	207 156	1,09%

Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
VarMar_GLOKRE_NDA_EUR	-1 300 000	-12 954	EUR	-13 052	-83	-0,07%
VarMar_GLOKRE_SEB_EUR	-6 200 000	-61 780	EUR	-62 228	-395	-0,33%
VarMar_GLOKRE_DAN_EUR	-22 290 000	-223 878	EUR	-223 516	351	-1,17%
Call money		-298 612		-298 796	-127	-1,57%

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	Eksponering i kr	Børs
US 5YR NOTE (CBT) Mar22	954	0	USD	495	495	825 354 391	XCBT



US 2YR NOTE (CBT) Mar22	763	0 USD	315	315	1 395 593 475	XCBT
US 10yr Ultra Fut Mar22	40	0 USD	77	77	34 469 483	XCBT
EURO-SCHATZ FUT Mar22	396	0 EUR	0	0	411 640 625	XEUR
EURO-BOBL FUTURE Mar22	217	0 EUR	0	0	221 985 144	XEUR
EURO-BUND FUTURE Mar22	-167	0 EUR	0	0	-170 495 962	XEUR
US 10YR NOTE (CBT)Mar22	-542	0 USD	-299	-299	-533 472 745	XCBT
US 10yr Ultra Fut Mar22	-570	0 USD	-1 335	-1 335	-491 190 126	XCBT
Future		0	-747	-746	-0,00%	
Sum øvrige finansielle instrumenter		-298 612	-299 543	-873	-1,57%	

	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	(inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Total sum	17 094 706	1,44	4,42	120 700	17 251 658	36 252	90,63%



List of Signatures Page 1/1

Storebrand Rentefond Årsregnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:06 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:58 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:51 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:49 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:47 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:55 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:17 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Årsregnskap 2021

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Kort Kreditt IG		Storebrand Likviditet		Storebrand Global Obligasjon		Storebrand Stat		Storebrand Kreditt	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Portefølleinntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		75,779	75,268	190,950	222,279	69,239	80,667	14,866	37,338	76,818	74,898
Gevinst/tap ved realisasjon		2,517	-4,803	-40,345	-6,065	312,739	1,907	2,381	-302	16,511	-11,884
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-9,818	3,341	-18,786	5,119	-460,076	182,097	-43,870	59,453	4,263	5,451
Andre portefølle inntekter/kostnader		-27	-27	-46	-59	-169	-87	-5	-6	243	-164
Portefølleresultat		68,451	74,779	131,772	221,273	-78,267	264,585	-26,628	96,483	97,935	68,300
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	5	-13,736	-9,909	-17,202	-13,810	-7,951	-8,493	-1,242	-3,176	-8,572	-7,625
Andre kostnader/inntekter		-0	-0	5	-5	-4	28	-	-	0	-0
Forvaltningsresultat		-13,736	-9,909	-17,197	-13,815	-7,955	-8,465	-1,242	-3,176	-8,572	-7,626
Resultat før skattekostnad		54,715	64,870	114,575	207,458	-86,221	256,119	-27,870	93,307	89,363	60,675
Skattekostnad		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets resultat		54,715	64,870	114,575	207,458	-86,221	256,119	-27,870	93,307	89,363	60,675
Sum disponeres											
Avsatt til utdeling til andelseiere		72,182	70,106	137,682	235,014	312,229	1,567	6,616	34,716	107,413	51,038
Netto utdelt til andelseiere i året		-7,654	-8,574	-4,312	-32,664	66,890	-2,555	9,507	-853	-22,237	4,210
Overført til/fra annen egenkapital		-9,813	3,338	-18,794	5,109	-465,341	257,107	-43,993	59,444	4,187	5,427
Sum	3	54,715	64,870	114,575	207,458	-86,221	256,119	-27,870	93,307	89,363	60,675
Balanse											
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		6,130,248	4,529,886	16,813,648	15,465,457	3,152,148	3,389,959	402,879	2,102,336	2,365,508	1,801,625
Urealisert gevinst/tap		-3,051	6,749	-22,045	-3,278	209,368	675,655	-2,148	41,721	27,312	23,036
Opptjente renter verdipapirer		14,988	12,629	38,230	41,933	21,145	25,627	4,796	30,988	11,338	8,151
Sum fondets verdipapirportefølle	2	6,142,155	4,549,264	16,829,834	15,504,112	3,382,660	4,091,241	405,527	2,175,045	2,404,158	1,832,812
Fordringer											
Tilgodehavende renter kupong		-	-	-	-	311	318	-	-	-	-
Opptjent bankrenter		6	-	46	-	14	23	0	-	33	1
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		6	-	46	-	325	341	0	-	33	1
Til gode fra meglere		259	20,976	699	362	7,280	997	-	-	1,237	1,502
Til gode fra andelseiere		1,381	5,188	7,173	985	385	1,567	-	143	1,261	5,097
Sum andre fordringer		1,640	26,165	7,872	1,347	7,665	2,564	-	143	2,497	6,599
Bankinnskudd		14,078	21,311	359,090	119,822	253,161	633,371	2,052	3,213	280,254	34,169
Sum eiendeler		6,157,879	4,596,740	17,196,842	15,625,281	3,643,811	4,727,517	407,579	2,178,400	2,686,942	1,873,581
Egenkapital											
Andelskapital til pålydende		5,994,649	4,448,253	17,185,221	15,587,397	3,369,332	3,745,883	363,545	1,866,592	2,380,352	1,661,349
Annenn egenkapital		160,601	126,167	6,072	31,433	266,119	750,568	43,982	310,310	299,472	210,429
Sum egenkapital	3	6,155,250	4,574,420	17,191,293	15,618,830	3,635,451	4,496,451	407,527	2,176,902	2,679,824	1,871,778
Gjeld											
Skyldig til meglere		-	20,182	-	-	7,678	16,665	-	-	-	-
Skyldig til andelseiere		844	1,145	4,014	5,043	-	355	-	1,196	15	1,131
Annenn gjeld		1,785	994	1,534	1,408	682	214,047	53	302	7,102	672
Sum gjeld		2,629	22,320	5,548	6,451	8,360	231,066	53	1,498	7,118	1,803
Sum gjeld og egenkapital		6,157,879	4,596,740	17,196,842	15,625,281	3,643,811	4,727,517	407,579	2,178,400	2,686,942	1,873,581

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 29. april 2022

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:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Årsregnskap 2021

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Kredit IG		Storebrand Norsk Kredit IG		Storebrand Norsk Kredit IG 20		Storebrand Korte Renter SII		Storebrand Fremtid 10	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	24.08.-31.12.2020
Porteføljehinntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		378,593	413,620	584,351	536,190	61,947	62,240	123,448	131,835	9,706	109
Gevinst/tap ved realisasjon		1,116,511	293,521	77,103	-5,597	24,704	18,211	-8,551	-6,654	599	36
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-1,546,794	371,427	-535,087	621,138	-76,086	72,353	-32,027	18,815	-5,244	473
Andre porteføljehinntekter/kostnader		-740	-358	-29	-46	-39	-108	-11	-47	-20	-
Porteføljeresultat		-52,429	1,078,210	126,337	1,151,684	10,526	152,696	82,858	143,949	5,042	617
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	5	-48,084	-45,325	-48,864	-41,722	-4,526	-4,004	-9,860	-7,953	-241	-3
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	0	0	0	0	0	9	-
Forvaltningsresultat		-48,084	-45,325	-48,864	-41,722	-4,526	-4,004	-9,860	-7,953	-250	-3
Resultat før skattekostnad		-100,514	1,032,886	77,473	1,109,962	6,001	148,692	72,999	135,997	4,792	614
Skattekostnad		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets resultat		-100,514	1,032,886	77,473	1,109,962	6,001	148,692	72,999	135,997	4,792	614
Sum disponeres											
Avsatt til utdeling til andeelseiere		1,602,150	474,143	613,772	546,608	97,530	77,757	112,761	124,972	16,477	375
Netto utdelt til andeelseiere i året		44,857	-4,835	-804	-57,581	-15,377	-1,408	-7,514	-7,722	-7,149	-274
Overført til/fra annen egenkapital		-1,747,520	563,578	-535,496	620,935	-76,152	72,343	-32,248	18,747	-4,537	512
Sum	3	-100,514	1,032,886	77,473	1,109,962	6,001	148,692	72,999	135,997	4,792	614
Balanse		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		17,094,706	16,798,243	23,635,438	22,947,302	3,424,469	2,589,956	10,572,758	8,485,360	332,477	94,593
Urealisert gevinst/tap		36,252	1,565,251	54,220	589,298	-11,238	64,826	-27,390	4,630	-7,294	-913
Opplyente renter verdipapirer		120,700	134,457	204,311	200,295	24,082	20,755	38,981	24,269	-	1
Sum fondets verdipapirportefølje	2	17,251,658	18,497,951	23,893,969	23,736,894	3,437,312	2,775,537	10,584,350	8,514,259	325,184	93,680
Fordringer											
Tilgodehavende renter kupong		273	265	-	-	-	-	-	-	-	0
Opplyente bankrenter		121	-	70	-	20	-	7	-	1	-
Sum opplyente ikke mottatte inntekter		393	265	70	-	20	-	7	-	1	0
Til gode fra meglere		32,846	268	1,192	1,219	160	142	425	-	-	-
Til gode fra andeelseiere		1,353	15,219	10,354	103,356	1,599	340	-	-	-	375
Andre fordringer		-	-	-	-	-	-	-	0	117	21
Sum andre fordringer		34,199	15,487	11,546	104,575	1,759	482	425	-	117	397
Bankinnskudd		1,754,667	1,543,456	381,169	581,505	5,944	44,425	4,585	2,448	6,309	1,070
Sum eiendeler		19,040,917	20,057,159	24,286,754	24,422,974	3,445,036	2,820,444	10,589,367	8,516,707	331,610	95,147
Egenkapital											
Andelskapital til pålydende		19,082,642	17,495,283	23,300,206	22,513,469	3,490,902	2,721,552	10,602,350	8,500,910	329,156	93,310
Annen egenkapital		-46,408	1,670,067	982,115	1,487,890	-49,413	31,223	-13,901	15,011	-484	1,685
Sum egenkapital	3	19,036,234	19,165,350	24,282,321	24,001,359	3,441,489	2,752,775	10,588,449	8,515,921	328,673	94,996
Gjeld											
Skyldig til meglere		105	1,691	-	-	3,050	-	-	-	2,550	130
Skyldig til andeelseiere		126	915	127	937	51	-	-	-	222	-
Annen gjeld		4,452	889,203	4,306	420,677	447	67,669	918	786	166	21
Sum gjeld		4,683	891,809	4,433	421,614	3,548	67,669	918	786	2,938	151
Sum gjeld og egenkapital		19,040,917	20,057,159	24,286,754	24,422,974	3,445,036	2,820,444	10,589,367	8,516,707	331,610	95,147

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 29. april 2022

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvirk Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



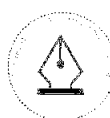
Årsregnskap 2021

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Nordic High Yield		SEB NOK Liquidity Fund		FO Norsk Utliditet	
		2021	11.01 -11.12.2020	2021	2020	2021	2020
Porteføljehinntekter og -kostnader							
Renteinntekter/-kostnader		93,615	22,374	10,347	17,897	13,697	18,298
Gevinst/tap ved realisasjon		34,888	-1,223	-1,825	-2,415	-3,012	-356
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-3,101	27,708	-1,369	1,499	-476	78
Andre porteføljehinntekter/kostnader		972	14	-11	-20	-11	-19
Porteføljeresultat		126,374	48,873	7,143	16,962	10,197	18,000
Forvaltningsinntekter og -kostnader							
Forvaltningshonorar	5	-6,941	-1,733	-852	-998	-1,121	-1,091
Forvaltningsresultat		-6,941	-1,733	-852	-998	-1,121	-1,091
Resultat før skattekostnad		119,433	47,140	6,291	15,964	9,076	16,909
Skattekostnad							
Årets resultat		119,433	47,140	6,291	15,964	9,076	16,909
Sum disponeres							
Avsatt til utdeling til andelseiere		137,754	33,608	7,518	10,457	7,020	20,389
Netto utdelt til andelseiere i året		-15,188	-14,174	168	4,015	2,538	-3,556
Overført til/fra annen egenkapital		-3,133	27,706	-1,396	1,492	-482	76
Sum	3	119,433	47,140	6,291	15,964	9,076	16,909
Balanse		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler							
Verdipapirer til kostpris		1,603,512	1,263,978	837,015	755,605	825,530	1,296,615
Urealisert gevinst/tap		24,623	27,717	-1,730	-367	-955	-484
Opptjente renter verdipapirer		10,453	7,950	2,129	1,204	2,019	3,379
Sum fondets verdipapirportefølje	2	1,638,588	1,299,645	837,413	756,441	826,594	1,299,510
Fordringer							
Opptjent bankrenter		30	4	0	-	0	-
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		30	4	0	-	0	-
Til gode fra meglere		1,767	2,295	21	40	-	29
Til gode fra andelseiere		788	410	-	-	-	-
Sum andre fordringer		2,555	2,646	21	40	-	29
Bankinnskudd		233,299	31,968	327	1,066	233	2,982
Sum eiendeler		1,874,572	1,334,263	837,761	757,548	826,827	1,302,521
Egenkapital							
Andelskapital til pålydende		1,779,901	1,262,196	838,246	756,874	828,083	1,309,523
Annen egenkapital		93,818	71,663	-559	602	-1,333	-1,121
Sum egenkapital	3	1,873,719	1,333,859	837,687	757,476	826,751	1,302,402
Gjeld							
Skyldig til andelseiere		159	-	-	-	-	-
Annen gjeld		693	414	74	72	76	119
Sum gjeld		853	414	74	72	76	119
Sum gjeld og egenkapital		1,874,572	1,334,263	837,761	757,548	826,827	1,302,521

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 29. april 2022

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

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Generelle noter 2021

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet for 2021 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2021. Verdssettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2021. 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 ilikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements rutine "Valuation principles for financial instruments".

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

Fondene har mulighet få å låne ut fondene verdipapirer i samsvar med lov og prospekt. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20% av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondenes finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av 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 fastsatte intervaller. Fondene kan anvende renteswapper for å justere renterisikoen i fondet.

Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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

Transaksjonskostnader:

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

Utdeling til andelseiere:

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

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

Covid-19 påvirkning

Arbeidssituasjonen gjennom 2021 er naturligvis påvirket av Covid-19 gjennom utstrakt "Work-from-home". Dette har imidlertid fundert meget godt, og er blitt naturlig integrert i arbeidsposessene. Den sterke utviklingen i aksjemarkedene fra 2020 fortsatte også i 2021, men rentene steg noe gjennom året og bidro til svakere avkastning i rentemarkedene. Relativ avkastning innenfor rente og kredittforvaltningen var imidlertid gode, og leverte med den modelbaserte aksjeforvaltningen gode resultater. Etter et meget sterkt 2020 for den aktive aksjeforvaltningen ble resultatene noe svakere i 2021. Innenfor den øvrige forvaltningen er resultatene gode, og samlet sett har ikke Covid-19 påvirket forvaltningen vesentlig.



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Generelle noter 2021

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 2021
Ledende ansatte og ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotager	11	27,810	-	27,810
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere)	27	35,671	19,142	54,813
Ansatte med salgsoppgaver	17	20,383	8,349	28,732
Totalt	55	83,864	27,491	111,355

Skatt:

Pengemarkedsfond/obligasjonsfond er skattepliktig med 22 % av netto realiserte kursgevinster på rentebærende verdipapirer, opptjente periodiserte renteinntekter, valutagevinst/tap, med fradrag av fradragsberettigede kostnader, slik som forvaltningshonoraret. Skattepliktig resultat utdeles til andelseierne slik at fondene i praksis ikke kommer i betalbar skatteposisjon.

Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



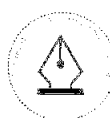
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2021	Tegning	Innløsning	Utdeling til andelseiere	Års resultat	Egenkapital 31.12.2021
Storebrand Kort Kreditt IG A	4,574,319	2,894,960	-1,390,232	71,608	-17,072	6,133,582
Storebrand Kort Kreditt IG N	101	32,832	-11,445	575	-395	21,668
Storebrand Kort Kreditt IG	4,574,420	2,927,793	-1,401,678	72,182	-17,468	6,155,250
Storebrand Likviditet B	15,487,992	11,693,205	-10,659,417	133,747	-21,463	16,634,064
Storebrand Likviditet A	130,738	748,028	-323,928	3,934	-1,643	557,129
Storebrand Likviditet N	100	-	-	1	-0	101
Storebrand Likviditet	15,618,830	12,441,233	-10,983,345	137,682	-23,106	17,191,293
Storebrand Global Obligasjon A	72,651	48,198	-74,966	3,765	-4,816	44,832
Storebrand Global Obligasjon B	4,423,699	559,310	-1,307,320	308,456	-393,625	3,590,520
Storebrand Global Obligasjon N	101	-	-	8	-10	99
Storebrand Global Obligasjon	4,496,451	607,507	-1,382,286	312,229	-398,451	3,635,451
Storebrand Stat	2,176,902	469,264	-2,210,770	6,616	-34,486	407,527
Storebrand Kreditt A	1,599,768	1,039,423	-487,336	85,283	-11,173	2,225,964
Storebrand Kreditt N	272,010	198,546	-31,949	22,131	-6,877	453,860
Storebrand Kreditt	1,871,778	1,237,969	-519,286	107,413	-18,050	2,679,824
Storebrand Global Kreditt IG B	19,061,512	3,788,362	-3,933,173	1,585,821	-1,685,587	18,816,935
Storebrand Global Kreditt IG A	103,734	160,808	-91,655	14,115	-14,717	172,285
Storebrand Global Kreditt IG N	104	47,849	-791	2,214	-2,362	47,014
Storebrand Global Kreditt IG	19,165,350	3,997,019	-4,025,619	1,602,150	-1,702,666	19,036,234
Storebrand Norsk Kreditt IG B	23,882,556	4,915,085	-4,791,466	609,134	-531,687	24,083,622
Storebrand Norsk Kreditt IG A	118,803	109,100	-29,230	4,638	-4,613	198,699
Storebrand Norsk Kreditt IG	24,001,359	5,024,185	-4,820,696	613,772	-536,300	24,282,321
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	2,712,941	1,491,373	-892,552	94,366	-88,280	3,317,849
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	39,834	142,386	-73,082	2,944	-3,020	109,061
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	14,653	14,653	-66	220	-229	14,579
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	2,752,775	1,648,413	-965,699	97,530	-91,530	3,441,489
Storebrand Korte Renter SII	8,515,921	3,475,790	-1,476,260	112,761	-39,763	10,588,449
Storebrand Fremtid 10 A	94,894	269,175	-40,289	16,472	-11,684	328,568
Storebrand Fremtid 10 N	101	-	-	5	-2	105
Storebrand Fremtid 10	94,996	269,175	-40,289	16,477	-11,685	328,673
Storebrand Nordic High Yield A	122,504	330,996	-194,688	19,162	-5,544	272,430
Storebrand Nordic High Yield B	1,211,242	468,512	-184,648	118,563	-12,757	1,600,912
Storebrand Nordic High Yield N	103	324	-59	29	-20	377
Storebrand Nordic High Yield	1,333,849	799,832	-379,395	137,754	-18,321	1,873,719
SEB NOK Liquidity Fund	757,476	378,189	-304,269	7,518	-1,227	837,687
FO Norsk Likviditet	1,302,402	57,886	-542,614	7,020	2,056	826,751



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storbrand Kort Kreditt IG

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Kort Kreditt IG (UCITS) er et pengemarkedsfond som har som mål å oppnå meravkastning utover norsk tremånedersrente. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.25 Indeks NOK (NOGOVD3M). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittisiko.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Kort Kreditt IG A	0.25 %	NOK	100
Storebrand Kort Kreditt IG N	0.20 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.75	1.00

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG A	597,266	444,815	381,795
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG N	21,988	101	
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG A	10,269	10,284	10,267
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG N	985	1,001	

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	54,715	64,870
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	9,818	-3,341
Årets skatteresultat	64,532	61,530
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	7,654	8,574
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-72,182	-70,106
Skattegrunnlag	4	-3
Betalbar skatt ikke balanseført	1	

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Kort Kreditt IG A)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	1.04 %	1.72 %	2.23 %	1.41 %	2.01 %
Ref. indeks	0.10 %	0.62 %	1.16 %	0.54 %	0.47 %

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 36 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Likviditet Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Likviditet (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover referanseindeksen.

Fondet investerer hovedsakelig i norske rentebærende verdipapirer, 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 fossilreserver. Fondet er gjenstand for generell rente- og kreditt risiko.

Referanseindeksen er Norwegian Government Duration 0.25 index NOK

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Likviditet B	0.10 %	NOK	10,000,000
Storebrand Likviditet A	0.20 %	NOK	100
Storebrand Likviditet N	0.15 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	1.11	1.44

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Likviditet B	1,661,509	1,545,368	1,341,046
Antall andeler	Storebrand Likviditet A	570,027	133,619	22,543
Antall andeler	Storebrand Likviditet N	101	100	
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet B	10,011	10,022	10,018
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet A	977	978	998
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet N	998	999	

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	114,575	207,458
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	18,786	-5,119
Årets skatteresultat	133,362	202,340
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	4,312	32,664
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-137,682	-235,014
Skattegrunnlag	-8	-10

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Likviditet B)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	0.70 %	1.56 %	1.89 %	1.28 %	1.56 %
Ref. indeks	0.10 %	0.62 %	1.16 %	0.54 %	0.47 %

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 42 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Global Obligasjon Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Obligasjon (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig mer avkastning ved å investere i internasjonale stats- og selskapsobligasjoner. Fondet investere globalt i obligasjoner som er utstedt av både stater og selskaper, 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 fossilreserver. Referanseindeksen er JP Morgen Traded Government Bond Indeks. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Obligasjon B	0.20 %	NOK	10,000,000
Storebrand Global Obligasjon A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Global Obligasjon N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.22	0.27

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon B	331,863	367,214	337,785
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon A	50,593	73,641	
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon N	109	100	
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon B	10,819	12,047	11,311
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon A	886	987	
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon N	908	1,011	

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-86,221	256,119
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	460,076	-182,097
Endring i fremførbart underskudd	-	-74,995
Årets skatteresultat	373,854	-973
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-66,890	2,555
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-312,229	-1,567
Skattegrunnlag	-5,265	15
Betalbar skatt ikke balanseført	-	3

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Obligasjon B)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-1.75 %	6.50 %	6.58 %	0.98 %	1.99 %
Ref. indeks	-2.12 %	6.20 %	6.61 %	1.17 %	1.60 %

Note 10: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	37,151	213,201



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Stat Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Stat (UCITS) er et obligasjonsfond som har som mål å gi en avkastning på nivå med norske statsobligasjoner og til lav risiko. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av Den Norske Stat. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 5 Index NOK (NOGVD5). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Stat B	0.15 %	NOK	10,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.89	0.23

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Stat B	363,545	1,866,592	1,708,828
Innløsningskurs	Storebrand Stat B	1,121	1,166	1,132

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-27,870	93,307
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	43,870	-59,453
Årets skatteresultat	16,000	33,854
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-9,507	853
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-6,616	-34,716
Skattegrunnlag	-123	-9

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-2.29 %	4.67 %	1.33 %	0.41 %	1.63 %
Ref. indeks	-2.71 %	4.60 %	1.86 %	0.61 %	2.06 %

Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Kreditt Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Kreditt (UCITS) er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske rentepapirer, og gjennomsnittlig rentebinding (durasjon) vil være i intervallet 0-5 år. Referanseindeksen er 85% NORM3FRN og 15% NBPHY.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Kreditt A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Kreditt N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.45	0.93

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Kreditt A	1,945,492	1,402,531	1,747,634
Antall andeler	Storebrand Kreditt N	4,348,600	2,588,184	3,070,638
Innløsningskurs	Storebrand Kreditt A	1,144	1,141	1,128
Innløsningskurs	Storebrand Kreditt N	104	105	104

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	89,363	60,675
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4,263	-5,451
Årets skatteresultat	85,099	55,224
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	22,237	-4,210
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-107,413	-51,038
Skattegrunnlag	-76	-24

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Kreditt A)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	4.29 %	3.91 %	4.90 %	2.13 %	4.95 %
Ref. indeks	2.53 %	1.54 %	1.16 %	0.54 %	0.47 %

Note 10: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	6,000	-



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Global Kreditt IG Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Kreditt IG (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å gi langsiktig meravkastning ved å investere i internasjonale selskapsobligasjoner. Fondet investerer i lån til internasjonale selskaper, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5 % av produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Referanseindeksen er Barclays Global Corporate Bond Index som normalt vil ha en rentebinding i intervallet 3-5 år. Laveste tillatte kredittkvalitet på investeringstidspunktet er BBB- eller tilsvarende. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Kreditt IG B	0.25 %	NOK	10,000,000
Storebrand Global Kreditt IG A	0.50 %	NOK	100
Storebrand Global Kreditt IG N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.82	0.99

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG B	18,864,607	17,402,835	15,973,132
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG A	168,401	92,344	1,018
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG N	49,635	104	
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG B	997	1,095	1,060
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG A	1,023	1,123	1,062
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG N	947	1,000	

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	-100,514	1,032,886
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,546,794	-371,427
Endring i fremførbart udnærskudd	-	-192,151
Årets skatteresultat	1,446,280	469,307
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-44,857	4,835
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-1,602,150	-474,143
Skattegrunnlag	-200,726	-0

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Kreditt IG B)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-0.60 %	5.99 %	9.06 %	-1.66 %	3.61 %
Ref. indeks	-0.54 %	4.53 %	-0.49 %	-0.49 %	2.84 %

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 59 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	298,739	882,993



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C

**Storebrand Norsk Kreditt IG Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Norsk Kreditt IG (UCITS) er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. Referanseindeksen er 3 års Norwegian Regular Markets (NORM123D3). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko. Gjennomsnittlig rentebinding skal være 2-4 år.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norsk Kreditt IG B	0.20 %	NOK	10,000,000
Storebrand Norsk Kreditt IG A	0.40 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.30	0.53

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG B	23,103,159	22,398,286	17,587,708
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG A	197,047	115,183	20,758
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG B	1,042	1,066	1,032
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG A	1,008	1,031	1,000

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	77,473	1,109,962
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	535,087	-621,138
Årets skatteresultat	612,560	488,825
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	804	57,581
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-613,772	-546,608
Skattegrunnlag	-408	-203

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norsk Kreditt IG B)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	0.30%	5.77 %	2.56 %	1.16 %	3.25 %
Ref. indeks	-0.59%	5.05 %	2.01 %	0.88 %	1.39 %

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 39 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt/stilt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	14,925	416,359



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Norsk Kreditt IG 20 Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norsk Kreditt IG 20 (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i norske rentebærende verdipapirer, men avstrå fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpenm alkohol, gambling, pronografi eller selskaper med store fossilreserver. Gjennomsnittlig rentebinding skal være 1-5 år. Laveste tillatt kredittkvalitet på investeringstidspunktet er BBB- eller tilsvarende. Referanseindeksen er tre års Norwegian Regular Markets (NORM12D3).

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	0.15 %	NOK	10,000,000
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	0.30 %	NOK	100
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	0.20 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.77	0.91

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	3,366,686	2,682,610	2,705,128
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	109,412	38,942	268
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	14,804	38,942	268
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	985	1,011	984
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	997	1,023	995
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	985		

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	6,001	148,692
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	76,086	-72,353
Årets skatteresultat	82,087	76,339
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	15,377	1,408
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-97,530	-77,757
Skattegrunnlag	-66	-10

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B)

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	0.30 %	5.80 %	2.12 %	1.48 %	2.82 %
Ref. indeks	-0.70 %	4.95 %	1.79 %	0.98 %	1.39 %

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 46 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	423	67,283



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Korte Renter SII Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Korte Renter SII er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer i lån fra alle typer utstedere, og forventet rentefølsomhet skal være innenfor 0.25-0.75 år. Høyst tillatte rentebinding for en enkeltinvestering er 2 år. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.5 index NOK (NOGOVD6M).

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Korte Renter SII	0.10 %	NOK	10,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.83	1.02

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Korte Renter SII	10,602,350	8,500,910	7,736,408
Innløsningskurs	Storebrand Korte Renter SII	999	1,002	998

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	72,999	135,997
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	32,027	-18,815
Årets skatteresultat	105,026	117,182
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	7,514	7,722
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-112,761	-124,972
Skattegrunnlag	-221	-68

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2021	2020	2019 *
Fond	0.77 %	1.86 %	1.13 %
Ref. indeks	0.06 %	0.89 %	0.91 %

*) oppstart av fondet 26. april 2019

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 100 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	6,020	-



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Fremtid 10

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 10 (UCTS) er et kombinasjonsfond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsemets fondsutvalg og vil ha normalt en aksjeandel på 10 prosent. Referanseindeksen 2% OSEBX, 8% NDUASWF, 65% NORM123D3, 25% ST1X. Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 10 A	0.60 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 10 N	0.40 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.56	0.18

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 10 A	329,051	93,210
Antall andeler	Storebrand Fremtid 10 N	106	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 10 A	999	1,018
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 10 N	992	1,011

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	4,792	614
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5,244	-473
Årets skatteresultat	10,036	142
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	7,149	274
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-16,477	-375
Skattegrunnlag	707	40
Betalbar skatt ikke balanseført	156	9

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2021	2020 *
Fond	3.26 %	2.21 %
Ref. indeks	1.71 %	0.46 %

*) 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:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



Storebrand Nordic High Yield

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Nordic High Yield (UCITS) er et rentefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i rentepapirer med høy risiko, såkalte high yield obligasjoner. Fokus vil være nordiske utstedelser innenfor BB segmentet, men forvalter har stor frihetsgrader knyttet til kredittkvalitet, geografi og forfalltid. Fondet er gjenstand for generell rente-, valuta- og kreditt risiko. Fondets referanseindeks er 75% NBP Norwegian High Yield valutasikret til norske kroner, 25% NBP Norwegian Government Duration1 (NOGOVD1).

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Nordic High Yield A	0.75 %	NOK	100
Storebrand Nordic High Yield B	0.35 %	NOK	10,000,000
Storebrand Nordic High Yield N	0.50 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.51	0.14

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield A	258,775	115,921
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield B	1,520,751	1,146,173
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield N	375	102
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield A	1,053	1,057
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield B	1,053	1,057
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield N	1,006	1,010

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	119,433	47,140
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3,101	-27,708
Årets skatteresultat	122,534	19,432
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	15,188	14,174
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-137,754	-33,608
Skattegrunnlag	-33	-2

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Nordic High Yield B)

År	2021	2020*
Fond	7.58 %	8.43 %
Ref. indeks	6.75 %	8.42 %

*) oppstart av fondet 4. juni 2020

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 64 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

	2021	2020
Netto mottatt kontakt sikkerhetstillegg knyttet til derivathandler	4,800	0



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



SEB NOK Liquidity Fund Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

SEB NOK Liquidity er et pengemarkedsfond som har som mål å oppnå meravkastning utover norsk tremånedersrente. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index NOK (NOGOVD3M). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
SEB NOK Liquidity Fund	0.10 %	NOK	1,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	1.61	1.95

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

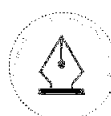
	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	SEB NOK Liquidity Fund	838,246	756,874	1,252,761
Innløsningskurs	SEB NOK Liquidity Fund	999	1,001	998

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	6,291	15,964
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,369	-1,499
Årets skatteresultat	7,659	14,465
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-168	-4,015
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-7,518	-10,457
Skattegrunnlag	-27	-7

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	0.76 %	1.64 %	1.83 %	1.33 %	1.55 %
Ref. indeks	0.10 %	0.62 %	1.16 %	0.54 %	0.47 %



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



FO Norsk Likviditet Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

FO Norsk Likviditet er et pengemarkedsfond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover norsk statssertifikatindeks. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner eller finansinstitusjoner. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index (NOGOVD3M). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
FO Norsk Likviditet	0.10 %	NOK	50,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	1.25	1.75

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	FO Norsk Likviditet	828,083	1,303,523	1,145,618
Innløsningskurs	FO Norsk Likviditet	998	999	999

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	9,076	16,909
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	476	-78
Årets skatteresultat	9,552	16,831
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-2,538	3,556
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-7,020	-20,389
Skattegrunnlag	-6	-2

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2021	2020	2019	2018	2017*)
Fond	0.78 %	1.60 %	1.99 %	1.35 %	1.10 %
Ref. indeks	0.10 %	0.62 %	1.16 %	0.54 %	0.36 %

*) oppstart av fondet 3. august 2017



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

Document ID:
C88B25C92ED34C79B84E1791579C374C



List of Signatures Page 1/1

Styrets Årsberetning verdipapifondene 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:04 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:00 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:59 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:53 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:51 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:58 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:14 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



Årsberetning 2021

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Om virksomheten

Storebrand Asset Management AS (SAM) forvalter verdipapirfond og alternative investeringsfond og yter individuell porteføljeforvaltning med øvrige tilleggstjenester etter reglene i verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

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 seks heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, SPP Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB, Capital Investment A/S og CI AM ApS. 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. SPP Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm. Capital Investment A/S og CI AM ApS, som ble kjøpt 30. september 2021, er lokalisert i København. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, samt en filial i Danmark lokalisert i København.

SAM har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske partner Cognizant. Utkontrakteringen omfatter i hovedsak oppgjør av verdipapirer, rapportering og mandatkontroll.

Sterke aksjemarkeder

2021 ble tredje året på rad med to-sifret prosentavkastning ettersom globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) steg mer enn 20 prosent. Nord-amerikanske aksjer utmerket seg med en oppgang på nærmere 30 prosent målt i norske kroner, godt foran Norge og Norden som begge endte på 22-23 prosent, mens europeiske aksjer steg drøye 19 prosent.

Mens 2020 ga oss den dypeste resesjonen i nyere tid, ga 2021 den høyeste veksten. Global vekst i bruttonasjonalproduktet (bnp) endte på noe under 6 prosent – den høyeste globale bnp-veksten siden 1973. Inn i 2022 var vekstforventningene fortsatt gode, men lå lavere og på 4-tallet. De økonomiske "lokomotivene" – USA, Eurosonen og Kina – hadde alle vekstforventninger som lå mellom 4-5 prosent.

Avkastning og risiko

I 2021 har spesielt våre faktorfond utmerket seg, med avkastning godt over markedsavkastningen. Også rentefondene viste god utvikling. Den sterke aksjemarkedsutviklingen i 2021 gjenspeiles imidlertid bare delvis i våre aksjefond.

Blant aksjefondene har Storebrand Vekst utmerket seg med en verdistigning på nærmere 27 prosent. Blant de øvrige aktive aksjefondene ga temafond innenfor bærekraft svakest avkastning. Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) falt mer enn 15 prosent, men også Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter), Storebrand Smart Cities (Storebrand Smarte Byer) og Delphi Green Trends ga negativ avkastning.

Faktorfondene Storebrand Global Multifactor og Storebrand Global Value ga høy verdistigning på henholdsvis 34 og 29 prosent, godt foran fondenes referanseindeks.

Med ett unntak gikk også samtlige rentefond bedre enn sine respektive referanseindekser, og de to som utmerket seg mest var kredittfondene Storebrand Nordic High Yield og Storebrand Kreditt med oppganger på henholdsvis 7,6 og 4,3 prosent.

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 risikoskala basert på retningslinjer gitt av det europeiske finansilsynet (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 eller 6, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert fra 1 til 3, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklasse 4. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2021, kurssvingninger og risikoklasse.

Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 47 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2021, i hovedsak under merkenavnene Storebrand og Delphi. Fire nye fond, Storebrand Indeks - Norden, Storebrand Global Solutions Valutasikret, Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) og Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) ble etablert i løpet av året, mens FO Norsk Kreditt ble avviklet. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 98 aktive andelsklasser hvorav 32 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2021.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2021
NO0010947187	Storebrand Indeks - Norden A3
NO0010947286	Storebrand Indeks - Norden A4
NO0010947153	Storebrand Indeks - Norden N
NO0010947195	Storebrand Indeks - Norden N3
NO0010947294	Storebrand Indeks - Norden N4
NO0010818040	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N
NO0010817729	Storebrand Global Solutions N3
NO0010817331	Delphi Europe N2
NO0010817398	Delphi Global N2
NO001091209	Delphi Green Trends N2
NO0010817463	Delphi Nordic N2
NO0010817521	Storebrand Global Multifactor N2
NO0010817588	Storebrand Global Value N2
NO0011045403	Storebrand Global Solutions Valutasikret N
NO0011030330	Storebrand Smart Cities N
NO0011030355	Storebrand Smart Cities A2
NO0011030363	Storebrand Smart Cities N2
NO0011030371	Storebrand Smart Cities A3
NO0011030389	Storebrand Smart Cities N3
NO0011110249	Storebrand Renewable Energy A
NO0011110256	Storebrand Renewable Energy N
NO0011110264	Storebrand Renewable Energy A2
NO0011110280	Storebrand Renewable Energy N2
NO0011110298	Storebrand Renewable Energy A3
NO0011110306	Storebrand Renewable Energy N3



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



NO0011030207	Storebrand Equal Opportunities N
NO0011030215	Storebrand Equal Opportunities A2
NO0011030223	Storebrand Equal Opportunities N2
NO0011030231	Storebrand Equal Opportunities A3
NO0011030249	Storebrand Equal Opportunities N3
NO0011170136	Storebrand Global Obligasjon 1-3 B
NO0011170144	Storebrand Global Obligasjon 1-3 N

Ved utgangen av 2021 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 205 milliarder kroner¹, mot NOK 179 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 9 milliarder, kombinert med verdioppgang på totalt NOK 17 milliarder. Selskapets markedsandel¹ målt etter midler til forvaltning utgjorde 11,4 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en nedgang fra 2020 hvor tilsvarende markedsandel var 12 prosent.

Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. FO Norsk Kreditt, Storebrand Aksje Innland, Storebrand Global Solutions og Storebrand Indeks – Alle Markeder mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi. Store innløsninger i 2021 har ikke påvirket fondenes andelsverdi i vesentlig grad.

Bærekraft

Storebrandstandarden

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

Utelukkelse

Selskaper som bryter med Storebrandstandarden, blir utelukket fra Storebrands investeringsunivers. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Et selskap kan utelukkes som følge av produktbaserte forhold slik som eksempelvis tobakk, cannabis, kull og kontroversielle våpen. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2021 var mer enn 250 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrandstandarden.

Tilleggsriterier

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

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

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

Aktivt eierskap

Vi benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskaper til forbedring. Det gjør vi både gjennom dialog når vi vurderer å utelukke eller inkludere selskaper i vårt investeringsunivers, samt gjennom samtaler og stemmegivning i

vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for bærekraftige investeringer var i dialog med 601 selskaper i 2021 og stemte på 10.303 resolusjoner fordelt på 950 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), har vi i flere saker 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+ og The Platform for Living Wage Financials (PLWF). Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, biologisk mangfold og økosystemer, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate Sustainability disclosure).

Bærekraftsscore på selskaper og fond

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikostøttet avkastning for våre kunder over tid. 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) risikoer og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi porteføljeforvaltere en bedre forståelse av risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er brukt til å optimere porteføljer mot bedre selskaper og for å beregne vår egen fondsmerking, slik at det blir enklere å finne de mest bærekraftige produktene.

Overgangen til et lavutslippssamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i all kapital under forvaltning 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.

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 kredittisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittisiko 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 betalingsvne medføre forbigående eller vedvarende verditap i verdipapiret, herunder også risiko for at utsteder skal gå konkurs.

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:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



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 risikoen. Informasjon om derivatbruk framkommer i egen note i regnskap til disse fondene.

Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv porteføljestyring 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.

Krigen i Ukraina

Etter en periode med forsøk på forhandlinger og trusler, invaderte Russland til slutt nabolandet Ukraina den 24. februar. Invasjonen kom på mange måter uventet, selv om mange også hadde forutsett at dette kunne skje. De varslede økonomiske sanksjonene mot Russland fra Vesten kom kjapt på plass etter invasjonen. Både utestengelse fra SWIFT og ikke minst sanksjoner mot den russiske sentralbanken har rammet det finansielle systemet i Russland hardt. Investorer som trekker seg ut fra russiske aksjer har også vært unisont, som førte til at Moskva-børsen ble stengt.

Fra et globalt BNP-ståsted utgjør BNP i Russland bare 2 prosent. Sammenliknet med USA, er den russiske økonomien under en tidel av størrelsen. Den er også under halvparten av den tyske økonomien, og mindre enn både Frankrike og UK. Derimot er viktigheten av russisk økonomi og handel synliggjort ved eksporten av gass til Europa. Energiavhengigheten i Europa illustreres ved at 40 prosent av gassimporten kommer fra Russland. Råvareprisoppgangen i etterkant av invasjonen illustrerer usikkerheten i finansmarkedene, og ikke minst frykten for at Russland i verste fall kan stenge av gasstilførselen. Det vil å så fall ramme den europeiske økonomien hardt med lavere vekst og høyere inflasjon.

Beredskap knyttet til koronakrisen og Ukraina-konflikten

Målsetningen med beredskapsarbeidet er å sikre liv, forvalte eiendeler og utføre forretningskritiske oppgaver

knyttet til håndtering av forpliktelse 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 Storebrand ASA.

Året 2021 har vært preget av håndtering av pandemi med skiftende perioder med lettelse og innstramminger hva gjelder smittebegrensninger på nasjonalt og lokalt nivå. Tiltak for å adressere smitterisiko er godt implementert i virksomheten og SAM har lyktes godt med å styre risikoen på en måte som sikrer kontinuitet i prosesser og kundeleveranser. Samarbeid med leverandører og strategisk utkontrakteringspartner Cognizant er fortsatt viktig og har fungert godt gjennom hele året. Ved behov vil foreliggende planer for å adressere økt operasjonell risiko tas i bruk, både ved større smitteutbrudd i SAM og hos samarbeidspartnere.

Fokuset på pandemien har i løpet av februar 2022 blitt erstattet av Russlands invasjon av Ukraina, som forårsaker store humanitære lidelser, tap av menneskeliv og materielle ødeleggelse. SAM vurderer utviklingen som svært alvorlig. Fra et beredskapsperspektiv har SAM fortsatt adressert operasjonelle prosesser og systemer, men med økt fokus på markedene, likviditetsrisiko og forsvarlig verdsettelse av fondene. SAM tilstreber at tiltak og valg som blir tatt i en beredskapssituasjon skal være til det beste for kunder, långivere, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig. Som følge av den eskalerende situasjonen i Ukraina besluttet Storebrand den 1. mars å selge alle russiske investeringer. Beholdningen fryses så lenge restriksjoner eller forstyrrelser i markedet gjør det vanskelig å selge.

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 180 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2021, og 328 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 2021.

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.



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



Lysaker, 29. april 2022

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør

Verdipapirfondenes avkastning og risiko (fondenes hovedklasser)

	Avkastning i 2021		Risiko	
	Fond	Indeks	Std. Avvik (5 år)	Risikoklasse (1-7)
Aktive fond				
Delphi Europe A	10,7 %	19,8 %	14,5 %	5
Delphi Global A	13,1 %	25,5 %	15,7 %	6
Delphi Global Valutasikret	10,4 %	23,9 %	19,2 %	6
Delphi Green Trends A	-0,6 %	0,1 %	19,9 %	6
Delphi Nordic A	8,5 %	23,8 %	15,6 %	6
Delphi Norge A	10,6 %	21,1 %	20,5 %	6
Storebrand Aksje Innland *	19,2 %	23,4 %	16,0 %	6
Storebrand Equal Opportunities A **	-3,0 %	-0,2 %	10,9 %	6
Storebrand Renewable Energy S	-15,8 %	22,1 %	24,4 %	6
Storebrand Fremtid 100 S	18,7 %	22,4 %	11,6 %	5
Storebrand Global Solutions A	11,8 %	22,1 %	14,0 %	5
Storebrand Global Solutions Valutasikret A **	-0,3 %	4,1 %	14,2 %	6
Storebrand Norge A	11,2 %	21,1 %	17,6 %	6
Storebrand Norge Fossilfri A	7,8 %	21,1 %	14,8 %	5
Storebrand Norge I *	19,0 %	23,4 %	16,5 %	6
Storebrand Smart Cities A **	-1,6 %	2,8 %	13,2 %	6
Storebrand Vekst A	0,8 %	23,4 %	19,0 %	6
Storebrand Verdi A*	26,9 %	23,4 %	16,4 %	6
Faktorfond				
Storebrand Global Multifactor A	34,2 %	25,5 %	13,3 %	5
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	32,6 %	23,9 %	18,9 %	6
Storebrand Global Value A	29,0 %	25,5 %	15,5 %	6
Indeksnære fond				
Storebrand Global Indeks B	26,3 %	25,5 %	12,2 %	5
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	24,9 %	23,9 %	16,6 %	6



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10

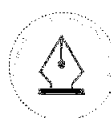


Storebrand Global ESG A	25,8 %	25,5 %	12,2 %	5
Storebrand Global ESG Plus A	24,4 %	25,5 %	12,3 %	5
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	22,7 %	23,9 %	16,6 %	6
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	22,6 %	22,1 %	11,8 %	5
Storebrand Indeks - Norden A **	14,7 %	14,9 %	14,5 %	6
Storebrand Indeks - Norge A	23,1 %	23,4 %	16,5 %	6
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	-0,6 %	0,4 %	13,0 %	5
Rentefond				
FO Norsk Likviditet	0,8 %	0,1 %	0,3 %	1
SEB NOK Liquidity Fund	0,8 %	0,1 %	0,3 %	1
Storebrand Global Kreditt IG B	-0,6 %	-0,5 %	4,3 %	3
Storebrand Global Obligasjon B	-1,7 %	-2,1 %	3,3 %	3
Storebrand Kort Kreditt IG A	1,0 %	0,1 %	0,5 %	1
Storebrand Korte Renter SII	0,8 %	0,1 %	0,5 %	1
Storebrand Kreditt A	4,3 %	2,5 %	3,6 %	3
Storebrand Nordic High Yield B	7,6 %	6,7 %	6,2 %	4
Storebrand Norsk Kreditt IG B	0,3 %	-0,6 %	1,8 %	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	0,3 %	-0,7 %	1,9 %	2
Storebrand Likviditet B	0,7 %	0,1 %	0,3 %	1
Storebrand Stat B *	-2,3 %	-2,7 %	2,5 %	3
Kombinasjonsfond				
Delphi Kombinasjon A	6,4 %	12,6 %	8,9 %	4
Storebrand Fremtid 10 A	3,3 %	1,7 %	1,5 %	2
Storebrand Fremtid 30 A	5,6 %	6,0 %	3,7 %	3
Storebrand Fremtid 50 S	10,1 %	10,5 %	5,9 %	4
Storebrand Fremtid 80 A	15,1 %	17,5 %	9,4 %	4

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Etablert i 2021

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2021 og forteller hvor store svingninger avkastningen kan forventes å ha. For fond med kortere historikk enn fem år benyttes fondets referanseindeks som grunnlag for beregningen. For noen fond kan kurssvingningene tilsi en annen risikoklasse, men endring av risikoklasse skal først finne sted når gjentagende beregninger 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:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10