



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 825 607 242
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID
80
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 14.06.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|----------------|----------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 11 691 | |
| Sum kostnader | | 11 691 | |
| Driftsresultat | | -11 691 | |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på andre investeringer | | 43 422 | |
| Annen finansinntekt | | 86 498 | |
| Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | 877 333 | |
| Sum finansinntekter | | 1 007 253 | |
| Annen rentekostnad | | 323 | |
| Annen finanskostnad | | 24 058 | |
| Sum finanskostnader | | 24 381 | |
| Netto finans | | 982 872 | |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 971 181 | 0 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | 7 499 | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 963 682 | 0 |
| Årsresultat | | 963 682 | 0 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføring til/fra annen egenkapital | | -963 682 | |
| Sum overføringer og disponeringer | | -963 682 | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-------------------|----------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 0 | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 81 008 | |
| Sum fordringer | | 81 008 | |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | | 16 449 425 | |
| Sum investeringer | | 16 449 425 | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 315 836 | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 315 836 | |
| Sum omløpsmidler | | 16 846 269 | 0 |
| SUM EIENDELER | | 16 846 269 | 0 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 15 451 657 | |
| Overkurs | | 221 249 | |
| Sum innskutt egenkapital | | 15 672 906 | |
| Opptjent egenkapital | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Annen egenkapital | | 963 682 | |
| Sum opptjent egenkapital | | 963 682 | |
| Sum egenkapital | | 16 636 588 | 0 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 209 681 | |
| Sum kortsiktig gjeld | | 209 681 | |
| Sum gjeld | | 209 681 | 0 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 16 846 269 | 0 |



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

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

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



Uavhengig revisors beretning - Storebrand verdipapirfond



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

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

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

Grunnlag for konklusjonen

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

(2)

Uavhengig revisors beretning - Storebrand verdipapirfond



Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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



Uavhengig revisors beretning - Storebrand verdipapirfond



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 23. april 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

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

This document package contains:

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



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



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Arsberetning verdipapirfondene 2020.pdf

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



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



Årsrapport 2020

Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



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

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09

Årsberetning 2020

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Om virksomheten

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

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

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

Rask gjeninnhenting etter dyp resesjon

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

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

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

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

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

Avkastning og risiko

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

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

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

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

Risiko

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

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



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

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



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

Fondsutvalget

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

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

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

Ekstraordinært store innløsninger

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

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)

Bærekraft

Storebrandstandarden

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

Utelukkelse

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

Tilleggsriterier

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

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

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

Aktivt eierskap

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

Bærekraftsscore på selskaper og fond

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



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

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09

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

Klimastrategi

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

Noen av tiltakene i strategien:

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

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

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

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

Risikostyring

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

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

Beredskap knyttet til koronakrisen

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

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

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

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



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

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



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

Organisering

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

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

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

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

Regnskap

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

Lysaker, 23. april 2021

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør

Verdipapirfondenes avkastning og risiko (fondenes hovedklasser)

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



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

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



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

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Etablert i 2020

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



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

Document ID:
CD6C51CA5A884B2C8A7B1B6E2034AF09



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Årsregnskap Aksjefond 2020.pdf

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



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



Årsregnskap 2020

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

| Balanse | | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|------------------|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| Eiendeler | | | | | | | | | | | |
| Verdipapier til kostpris | | 2 341 401 | | 407 474 | 382 915 | 711 563 | 584 807 | 7 588 672 | 7 303 926 | 580 476 | 456 903 |
| Urealisert gevinst/tap | | 784 529 | | 146 367 | 143 390 | 209 391 | 101 559 | 2 539 885 | 2 116 647 | 222 414 | 156 254 |
| Sum fondets verdipapirportefølle | 2, 12 | 3 125 930 | | 553 841 | 526 305 | 920 954 | 686 366 | 10 128 557 | 9 420 573 | 802 890 | 623 156 |
| Fordringer | | | | | | | | | | | |
| Til godehavende aksjeutbytte | | 1 460 | | 9 | - | 5 | - | 86 | - | 77 | - |
| Opptjent bankrenter | | 2 | | 0 | 20 | 0 | 15 | 5 | 368 | 5 | 44 |
| Sum opptjente ikke mottatte inntekter | | 1 462 | | 10 | 20 | 5 | 15 | 91 | 368 | 82 | 44 |
| Til gode fra meglere | | 69 617 | | 138 | 61 | 11 634 | 1 988 | 5 031 | 482 | 1 624 | - |
| Til gode fra kunder | | 73 737 | | 659 | 148 | 572 | 240 | 2 789 | - | 4 499 | 4 665 |
| Sum andre fordringer | | 143 353 | | 797 | 209 | 12 207 | 2 228 | 7 820 | 482 | 6 124 | 4 665 |
| Bankinnskudd | | 73 223 | | 18 495 | 12 725 | 27 854 | 11 946 | 407 064 | 273 760 | 58 538 | 29 754 |
| Sum eiendeler | | 3 343 968 | | 573 143 | 539 259 | 961 020 | 700 555 | 10 543 531 | 9 695 183 | 867 633 | 657 619 |
| Egenkapital | | | | | | | | | | | |
| Innskudd andelskapital | | | | | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 1 514 840 | | 72 467 | 75 424 | 334 478 | 437 623 | 2 487 243 | 2 510 876 | 20 949 123 | 19 655 |
| Overkurs | | 766 675 | | 189 061 | 388 938 | 342 514 | 201 981 | 4 757 051 | 5 949 058 | 541 681 | 458 351 |
| Sum innskudd andelskapital | | 2 281 515 | | 261 528 | 464 361 | 676 992 | 639 604 | 7 244 294 | 8 459 944 | 562 630 | 478 006 |
| Opptjent egenkapital | | 846 640 | | 310 120 | 72 405 | 269 177 | 59 340 | 3 291 580 | 1 230 958 | 298 473 | 176 798 |
| Sum egenkapital | 3 | 3 128 155 | | 571 648 | 536 767 | 946 169 | 698 944 | 10 535 875 | 9 690 903 | 861 103 | 654 803 |
| Gjeld | | | | | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | | 212 508 | | - | - | 1 478 | - | - | 861 | 4 979 | 521 |
| Skyldig forvaltningshonorar | | 127 | | 62 | 29 | 67 | 23 | 161 | 74 | 94 | 36 |
| Skyldig innløsninger | | 1 517 | | 458 | 1 515 | 12 282 | 898 | 5 000 | 1 000 | 77 | 1 182 |
| Annen gjeld | | 1 662 | | 975 | 949 | 1 024 | 690 | 2 495 | 2 345 | 1 380 | 1 077 |
| Sum gjeld | | 215 813 | | 1 495 | 2 493 | 14 851 | 1 611 | 7 657 | 4 280 | 6 531 | 2 816 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 3 343 968 | | 573 143 | 539 259 | 961 020 | 700 555 | 10 543 531 | 9 695 183 | 867 633 | 657 619 |

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengedal

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

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

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

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddespl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

| Resultatregnskap | Storebrand | | Storebrand | | Storebrand | | Storebrand | | Storebrand | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Aksje | Innland | Indeks Norge | Indeks Norge | Norge Fossilfri | Norge Fossilfri | Indeks Alle | Indeks Alle | Markedet | Markedet |
| (angitt hele tusen kroner) | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Porteføljeinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | 538 | 979 | 3 708 | 4 377 | 725 | 1 146 | 128 | 231 | 211 | 371 |
| Utbytte | 51 755 | 55 076 | 210 107 | 246 238 | 33 128 | 32 833 | 65 864 | 60 384 | 33 546 | 36 784 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 50 230 | 29 624 | 4 177 | 20 040 | 82 318 | 991 | 40 105 | 15 865 | 12 614 | 18 977 |
| Netto endring urealisert kursgevinster/tap | 89 269 | 131 445 | 184 617 | 705 631 | 347 001 | 174 208 | 275 000 | 569 074 | 122 823 | 206 837 |
| Andre portefølje inntekter/kostnader | 34 | -23 | 45 | 78 | 1 | -31 | 27 | -160 | 747 | -276 |
| Porteføljeresultat | 191 826 | 217 099 | 402 655 | 976 365 | 463 173 | 209 147 | 381 125 | 645 394 | 169 941 | 262 694 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 7 | -9 643 | -8 719 | -13 068 | -12 946 | -19 795 | -15 363 | -9 201 | -7 972 | -5 592 |
| Andre kostnader/inntekter | | -3 | - | 1 | - | - | - | 28 | - | -0 |
| Forvaltningsresultat | -9 647 | -8 719 | -13 067 | -12 946 | -19 795 | -15 363 | -9 173 | -7 972 | -5 592 | -5 410 |
| Resultat før skattekostnad | 182 180 | 208 380 | 389 587 | 963 419 | 443 378 | 193 784 | 371 952 | 637 422 | 164 349 | 257 284 |
| Skattekostnad | 9 | - | -1 827 | -629 | -40 | - | -14 016 | -2 811 | -5 859 | -2 505 |
| Årets resultat | 182 180 | 208 380 | 387 760 | 962 790 | 443 338 | 193 784 | 357 935 | 634 610 | 158 490 | 254 780 |
| Som disponeres | | | | | | | | | | |
| Overføres til/fra opptjent egenkapital | 182 180 | 208 380 | 387 760 | 962 790 | 443 338 | 193 784 | 357 935 | 634 610 | 158 490 | 254 780 |
| Sum | 182 180 | 208 380 | 387 760 | 962 790 | 443 338 | 193 784 | 357 935 | 634 610 | 158 490 | 254 780 |
| Balanse | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Eiendeler | | | | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | 1 401 618 | 1 152 037 | 5 854 312 | 5 790 554 | 1 342 138 | 863 950 | 2 762 067 | 2 532 246 | 1 311 580 | 1 343 666 |
| Urealisert gevinst/tap | 459 074 | 369 804 | 1 476 114 | 1 291 497 | 569 644 | 222 643 | 878 451 | 603 518 | 261 663 | 138 844 |
| Sum fondets verdipapirportefølje | 2, 12 | 1 860 692 | 1 521 842 | 7 330 426 | 7 082 051 | 1 911 782 | 1 086 593 | 3 640 518 | 3 135 765 | 1 573 242 |
| Fordringer | | | | | | | | | | |
| Tilgodehavende aksjoutbytte | 9 | - | 270 | 395 | 68 | 91 | 5 835 | 4 657 | 3 437 | 4 151 |
| Opptjent bankrenter | 1 | 64 | 0 | 3 | 1 | 71 | 2 | 23 | 3 | 25 |
| Sum opptjente ikke mottatte inntekter | 10 | 64 | 270 | 399 | 69 | 162 | 5 837 | 4 680 | 3 440 | 4 175 |
| Til gode fra meglere | 592 | 50 | 492 | 1 619 | 946 | 36 | 537 | - | 1 002 | 761 |
| Til gode fra kunder | - | - | 9 395 | 1 004 | 8 928 | 1 743 | 16 560 | 3 726 | 5 196 | 499 |
| Andre fordringer | - | - | 1 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Sum andre fordringer | 592 | 50 | 9 888 | 2 624 | 9 874 | 1 779 | 17 097 | 3 726 | 6 198 | 1 260 |
| Bankinnskudd | 69 153 | 48 858 | 1 247 | 1 840 | 75 413 | 59 396 | 13 836 | 22 994 | 6 416 | 12 202 |
| Sum eiendeler | 1 930 446 | 1 570 813 | 7 341 831 | 7 086 914 | 1 997 138 | 1 147 930 | 3 677 288 | 3 167 164 | 1 589 296 | 1 500 148 |
| Egenkapital | | | | | | | | | | |
| Innskutt egenkapital | | | | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | 312 206 | 277 091 | 4 107 054 | 4 154 935 | 1 116 336 | 846 142 | 1 145 426 | 1 044 025 | 788 961 | 852 102 |
| Overkurs | 1 025 865 | 1 084 495 | 1 208 023 | 1 963 897 | 137 859 | 101 694 | 1 327 901 | 1 466 015 | 394 978 | 379 536 |
| Sum innskutt egenkapital | 1 338 071 | 1 361 586 | 5 315 077 | 6 118 832 | 1 254 195 | 947 836 | 2 473 327 | 2 510 040 | 1 183 940 | 1 231 638 |
| Opptjent egenkapital | 591 330 | 208 380 | 2 014 015 | 962 790 | 721 695 | 193 784 | 1 188 252 | 634 610 | 402 162 | 254 780 |
| Sum egenkapital | 3 | 1 929 401 | 1 569 966 | 7 329 092 | 7 081 622 | 1 975 889 | 3 661 578 | 3 144 650 | 1 586 102 | 1 486 418 |
| Gjeld | | | | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | - | - | 5 156 | - | 18 356 | 4 536 | 247 | 17 925 | 4 | 10 508 |
| Skyldig forvaltningshonorar | 63 | 26 | 80 | 39 | 162 | 47 | 59 | 26 | 34 | 16 |
| Skyldig innløsninger | - | - | 4 618 | 3 404 | 443 | 261 | 9 081 | 908 | 1 344 | 210 |
| Betalbar skatt | 9 | - | 1 634 | 632 | - | - | 5 382 | 2 832 | 1 277 | 2 501 |
| Utsatt skatt | 9 | - | - | - | - | - | 8 | - | - | - |
| Annen gjeld | 981 | 821 | 1 251 | 1 217 | 2 288 | 1 465 | 933 | 824 | 534 | 495 |
| Sum gjeld | 1 045 | 847 | 12 739 | 5 292 | 21 249 | 6 310 | 15 710 | 22 514 | 3 194 | 13 730 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1 930 446 | 1 570 813 | 7 341 831 | 7 086 914 | 1 997 138 | 1 147 930 | 3 677 288 | 3 167 164 | 1 589 296 | 1 500 148 |

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marik Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

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

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Årsregnskap 2020

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

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Mari Lodvirk Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Generelle noter 2020

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2020. Verdsattelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2020. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det 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 prosett. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20% av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondenes finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlåne tilfaller fondet. Utlåne gjennomføres til markedsmessige betingelser.

Derivater:

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

Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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

Transaksjonskostnader:

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

Utdeling til andelseiere:

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

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

Covid-19 påvirkning

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



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

Document ID:
EAFc80E6283044F78389F209701278C6



Generelle noter 2020

Godtgjørelsesordning:

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

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

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

Skatt:

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

Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



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

Document ID:
EAFc80E6283044F78389F209701278C6



NOTE 3 Egenkapital

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Fort. note 3 Egenkapital

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fornybar Energi Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| | 2020 |
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 412 450 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | |
|------------------|-------------|
| | 2020 |
| Omløpshastighet: | 0,40 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

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

*) oppstart av fondet 26. juni 2020

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Verdi Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 252 693 | 254 518 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,36 | 0,18 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

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

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

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



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

Document ID:
EAFC80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Norge Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 397 071 | 393 073 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,40 | 0,60 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Norge I Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,17 | 0,12 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Det beregnes ingen provisjon ved tegning og innløsning.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

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

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

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Vekst Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 411 960 | 243 701 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,74 | 0,44 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Aksjer | 31 025 | 22 096 |
| Sum overføre eiendeler som balanseføres | 31 025 | 22 096 |
| Aksjer | 33 705 | 23 516 |
| Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler | 33 705 | 23 516 |
| Netto inntekter verdipapirutlån | 1 051 | 430 |



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 30 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

2020

Transaksjonskostnader i hele kroner:

-

Note 6: Omløpshastighet

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

2020

Omløpshastighet:

0,31

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

Note 11:

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 50 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|--------|------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 26 934 | - |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 1,45 | 0,30 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 80 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

2020

Transaksjonskostnader i hele kroner:

-

Note 6: Omløpshastighet

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

2020

Omløpshastighet:

0,37

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

Note 11:

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Fremtid 100 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|--------|------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 24 882 | - |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,66 | 0,25 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Aksje Innland Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 438 169 | 319 231 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,15 | 0,16 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

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

Note 11: Verdipapirutlån

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

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

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Indeks Norge Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 526 618 | 290 761 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,19 | 0,11 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Norge Fossilfri Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 788 584 | 236 067 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,31 | 0,17 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

*) oppstart av fondet 4. april 2017

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

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

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

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6

**Note 4: Storebrand Indeks Alle Markeder Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 2020 | 2019 |
| | 384 196 | 91 308 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | | |
|------------------|-------------|-------------|
| Omløpshastighet: | 2020 | 2019 |
| | 0,21 | 0,06 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt**Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

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

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Sum betalbar skatt | 5 382 | 2 832 |
| Endring i utsatt skatt | 8 | -21 |
| Betalt kildeskatt | 8 626 | - |
| Sum skattekostnader i resultatregnskapet | 14 016 | 2 811 |

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

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

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

Note 11: Næstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

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

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

| | | |
|-------------------------------|------------|------------|
| Netto inntekter verdipapirlån | 172 | 123 |
|-------------------------------|------------|------------|



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Indeks Nye Markeder Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 657 821 | 126 670 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,38 | 0,17 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 164 349 | 257 284 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -122 818 | -206 905 |
| Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer | -14 913 | -19 736 |
| Utbytte mottatt fra EØS-land | -308 | -989 |
| 3% av utbytte skattefritt | 9 | 30 |
| Andre skattefrie inntekter | 34 | 52 |
| Andre ikke fradragsberettiget kostnader | -35 | 5 964 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -40 | -28 |
| Årets skattegrunnlag | 26 278 | 35 670 |

Fordeling av skattekostnad

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Årets skattekostnad (22%) | 5 781 | 7 847 |
| Benyttet kreditfradrag for kildeskatt | -4 504 | -5 346 |
| Betalbar skatt i balansen | 1 277 | 2 501 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Sum betalbar skatt | 1 277 | 2 501 |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år | - | 10 |
| Endring i utsatt skatt | 9 | -6 |
| Betalt kildeskatt | 4 572 | - |
| Sum skattekostnader i resultatregnskapet | 5 858 | 2 505 |

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Aksjer | 46 154 | 34 117 |
| Sum overføre eiendeler som balanseføres | 46 154 | 34 117 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Aksjer | 49 937 | 37 279 |
| Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler | 49 937 | 37 279 |

| | | |
|-------------------------------|-----|-----|
| Netto inntekter verdipapirlån | 229 | 279 |
|-------------------------------|-----|-----|



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

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Solutions Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,45 | 0,21 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

Fordeling av skattekostnad

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

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

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

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

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Value Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------|--------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 141 167 | 39 638 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,49 | 0,16 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

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

| | | |
|--|---------------|----------|
| Aksjer | 58 660 | - |
| Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler | 58 660 | - |

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Multifactor Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,29 | 0,16 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapiritiln

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Multifaktor Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|--------|------|
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 39 555 | - |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 1,09 | 0,34 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2020 | 2019 |
|--|-----------|----------|
| Resultat før skattekostnad | -161 688 | 270 176 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 179 218 | -335 025 |
| Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer | -73 638 | -44 626 |
| Andre skattefrie inntekter | 1 305 | -0 |
| Endring fremførbart underskudd | 54 803 | 109 475 |
| Årets skattegrunnlag | -0 | 0 |

Fordeling av skattekostnad

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

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

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

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

*) oppstart av fondet 3. mars 2017

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Collateral

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global Indeks Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,30 | 0,16 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

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

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

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

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|------|------|
| Netto inntekter verdipapirlån | 792 | 201 |



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6


Storebrand Global Indeks Valutasikret Note
Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

| | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 31 389 | 2 398 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | | |
|------------------|-------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Omløpshastighet: | 0,90 | 0,36 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

*) oppstart av fondet 29. mars 2017

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Collateral

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global ESG Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 1,25 | 0,62 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2020 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 774 749 | 375 612 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -30 073 | -268 924 |
| Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer | -655 293 | -77 672 |
| Utbytte mottatt fra EØS-land | -27 779 | -13 581 |
| 3% av utbytte skattefritt | 833 | 407 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 82 | -4 |
| Andre skattefrie inntekter | -1 626 | -510 |
| Andre ikke fradragberetiget kostnader | - | 4 982 |
| Årets skattegrunnlag | 60 894 | 20 311 |
| Fordeling av skattekostnad | | |
| Årets skattekostnad (22%) | 13 397 | 4 468 |
| Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt | -9 385 | -3 632 |
| Betalbar skatt i balansen | 4 012 | 837 |
| Sum betalbar skatt | 4 012 | 837 |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år | -389 | - |
| Endring i utsatt skatt | 18 | - |
| Betalt kilde-skatt | 11 505 | - |
| Sum skattekostnader i resultatregnskapet | 15 146 | 837 |

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

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

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

*) oppstart av fondet 13. september 2017

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

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

| | 2020 | 2019 |
|--|----------------|---------------|
| Aksjer | 111 277 | 24 513 |
| Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler | 111 277 | 24 513 |

| Netto inntekter verdipapirlån | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|------|------|
| | 270 | 46 |



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

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6



Storebrand Global ESG Plus Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2020 | 2019 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,37 | 0,17 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

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

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

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

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

*; oppstart av fondet 27. april 2017

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirutlån

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



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

Document ID:
EAFCE80E6283044F78389F209701278C6

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

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

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

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| | 2020 |
| Transaksjonskostnader i hele kroner: | 38 902 |

Note 6: Omløpshastighet

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

| | |
|------------------|-------------|
| | 2020 |
| Omløpshastighet: | 0,24 |

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt**Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

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

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

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

*) oppstart av fondet 28. mai 2020

Note 11: Nærstående parter

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



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

Document ID:
EAF80E6283044F78389F209701278C6