



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Erik Saugestad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 14.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		9 253 875	5 043 220
Sum kostnader		9 253 875	5 043 220
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 253 875</b>	<b>-5 043 220</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer		33 361 706	18 015 594
Annen renteinntekt		57 185	273 253
Annen finansinntekt		154 422 814	108 825 719
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		174 642 149	
Sum finansinntekter		362 483 854	127 114 566
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			93 698 754
Annen finanskostnad		98 463 039	48 883 461
Sum finanskostnader		98 463 039	142 582 215
<b>Netto finans</b>		<b>264 020 815</b>	<b>-15 467 649</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>254 766 940</b>	<b>-20 510 869</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 875 151	2 313 977
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>249 891 789</b>	<b>-22 824 846</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>249 891 789</b>	<b>-22 824 846</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital		-249 891 790	22 824 845
Sum overføringer og disponeringer		-249 891 790	22 824 845



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		2 927 656	34 607 947
Sum fordringer		2 927 656	34 607 947
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		1 290 063 132	699 541 467
Sum investeringer	2	1 290 063 132	699 541 467
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		12 354 667	8 234 685
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 354 667	8 234 685
Sum omløpsmidler		1 305 345 455	742 384 099
SUM EIENDELER		1 305 345 455	742 384 099
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		298 825 011	187 158 978
Overkurs		515 299 317	285 205 696
Sum innskutt egenkapital		814 124 328	472 364 674
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Annen egenkapital		482 784 489	232 892 700
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>482 784 489</b>	<b>232 892 700</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>1 296 908 817</b>	<b>705 257 374</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		3 581	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>3 581</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>3 581</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt		1 113 059	
Annen kortsiktig gjeld		7 319 998	37 126 725
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>8 433 057</b>	<b>37 126 725</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>8 436 638</b>	<b>37 126 725</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 305 345 455</b>	<b>742 384 099</b>



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 377988

**Enheten**

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

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Erik Saugestad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2022

**Grunnlag for avgivelse**

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.06.2022



Organisasjonsnr: 979 364 768  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
VALUE

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		9 253 875	5 043 220
Sum kostnader		9 253 875	5 043 220
<b>Driftsresultat</b>		<b>-9 253 875</b>	<b>-5 043 220</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer		33 361 706	18 015 594
Annen renteinntekt		57 185	273 253
Annen finansinntekt		154 422 814	108 825 719
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		174 642 149	
Sum finansinntekter		362 483 854	127 114 566
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			93 698 754
Annen finanskostnad		98 463 039	48 883 461
Sum finanskostnader		98 463 039	142 582 215
<b>Netto finans</b>		<b>264 020 815</b>	<b>-15 467 649</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>254 766 940</b>	<b>-20 510 869</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 875 151	2 313 977
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>249 891 789</b>	<b>-22 824 846</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>249 891 789</b>	<b>-22 824 846</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital		-249 891 790	22 824 845
Sum overføringer og disponeringer		-249 891 790	22 824 845



Organisasjonsnr: 979 364 768  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
VALUE

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		2 927 656	34 607 947
Sum fordringer		2 927 656	34 607 947
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		1 290 063 132	699 541 467
Sum investeringer	2	1 290 063 132	699 541 467
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		12 354 667	8 234 685
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 354 667	8 234 685
Sum omløpsmidler		1 305 345 455	742 384 099
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 305 345 455</b>	<b>742 384 099</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		298 825 011	187 158 978
Overkurs		515 299 317	285 205 696
Sum innskutt egenkapital		814 124 328	472 364 674
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		482 784 489	232 892 700
Sum opptjent egenkapital		482 784 489	232 892 700
Sum egenkapital	7	1 296 908 817	705 257 374
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		3 581	



Sum avsetninger for forpliktelser	3 581	
Annen langsiktig gjeld		
Sum langsiktig gjeld	3 581	0
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	1 113 059	
Annen kortsiktig gjeld	7 319 998	37 126 725
Sum kortsiktig gjeld	8 433 057	37 126 725
Sum gjeld	8 436 638	37 126 725
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 305 345 455	742 384 099



Organisasjonsnr: 979 364 768  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
VALUE

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

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

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

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

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



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

Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

(2)



---

### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

---

### *Øvrig informasjon*

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

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

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

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

---

### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

---

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

(3)



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

Oslo, 29. april 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Steffensen, Thomas	BANKID_MOBILE	2022-04-29 12:29

**This document package contains:**

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



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



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Storebrand Aksjefond Årsregnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:05 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:59 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:58 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:53 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2022-04-29 13:50 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:58 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID_MOBILE	2022-04-29 14:15 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Årsregnskap 2021

Resultatregnskap (langtitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Renewable Energy		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge I		Storebrand Vekst	
		2021	31.12.2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
		26.06.-									
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		4,395	174	77	90	374	467	311	2,927	909	1,123
Utbytte		25,481	2,935	36,074	19,861	32,804	22,125	417,783	296,890	9,127	6,018
Gevinst/tap ved realisasjon		150,785	64,026	85,574	34,493	94,798	41,192	655,636	268,044	118,921	109,327
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-976,708	784,475	75,127	2,977	-11,349	107,833	855,273	423,238	-107,047	65,160
Andre porteføljehinntekter/kostnader		-266	-89	82	57	-51	160	-69	-35	-64	-11
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-796,312</b>	<b>851,520</b>	<b>196,934</b>	<b>57,477</b>	<b>116,575</b>	<b>171,776</b>	<b>1,938,934</b>	<b>991,063</b>	<b>21,847</b>	<b>182,617</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-24,071	-4,591	-12,083	-9,547	-12,449	-9,247	-30,959	-25,122	-12,558	-12,386
Andre kostnader/inntekter		0	52	-8	-	-	-	0	-	0	-
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-24,071</b>	<b>-4,539</b>	<b>-12,091</b>	<b>-9,547</b>	<b>-12,449</b>	<b>-9,247</b>	<b>-30,959</b>	<b>-25,122</b>	<b>-12,558</b>	<b>-12,386</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-820,383</b>	<b>846,981</b>	<b>184,843</b>	<b>47,930</b>	<b>104,126</b>	<b>162,529</b>	<b>1,907,974</b>	<b>965,942</b>	<b>9,289</b>	<b>170,231</b>
Skattekostnad	9	-3,097	-342	-26	-	-35	-38	-348	-	-73	-118
<b>Årets resultat</b>		<b>-823,481</b>	<b>846,640</b>	<b>184,817</b>	<b>47,930</b>	<b>104,091</b>	<b>162,491</b>	<b>1,907,626</b>	<b>965,942</b>	<b>9,216</b>	<b>170,112</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-823,481	846,640	184,817	47,930	104,091	162,491	1,907,626	965,942	9,216	170,112
<b>Sum</b>		<b>-823,481</b>	<b>846,640</b>	<b>184,817</b>	<b>47,930</b>	<b>104,091</b>	<b>162,491</b>	<b>1,907,626</b>	<b>965,942</b>	<b>9,216</b>	<b>170,112</b>

Balanse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapier til kostpris		2,372,124	2,341,401	726,634	407,474	717,443	711,563	7,635,664	7,588,672	593,565	580,476
Urealisert gevinst/tap		-192,203	784,529	221,495	146,367	198,044	209,391	3,405,162	2,539,885	115,371	222,414
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>2,179,921</b>	<b>3,125,930</b>	<b>948,129</b>	<b>553,841</b>	<b>915,488</b>	<b>920,954</b>	<b>11,040,826</b>	<b>10,128,557</b>	<b>708,937</b>	<b>802,890</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		1,839	1,460	19	9	79	5	195	86	128	77
Opptjent bankrenter		1	2	6	0	6	0	100	5	2	5
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>1,840</b>	<b>1,462</b>	<b>25</b>	<b>10</b>	<b>84</b>	<b>5</b>	<b>295</b>	<b>91</b>	<b>130</b>	<b>82</b>
Til gode fra meglere		-	69,617	15	138	27	11,634	244	5,031	745	1,624
Til gode fra kunder		46	73,737	134	659	621	572	-	2,789	32	4,499
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>46</b>	<b>143,353</b>	<b>149</b>	<b>797</b>	<b>648</b>	<b>12,207</b>	<b>244</b>	<b>7,820</b>	<b>776</b>	<b>6,124</b>
Bankinnskudd		48,814	73,223	35,532	18,495	22,568	27,854	528,597	407,064	22,305	58,538
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2,230,621</b>	<b>3,343,968</b>	<b>984,836</b>	<b>573,143</b>	<b>938,788</b>	<b>961,020</b>	<b>11,569,963</b>	<b>10,543,531</b>	<b>732,149</b>	<b>867,633</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskudd andelskapital</b>											
Andelskapital til pålydende		1,871,315	1,514,840	122,707	72,467	342,376	334,478	2,294,373	2,487,243	77,071,076	20,949
Overkurs		327,266	766,675	364,831	189,061	221,604	342,514	4,070,466	4,757,051	344,715	541,681
<b>Sum innskudd andelskapital</b>		<b>2,198,581</b>	<b>2,281,515</b>	<b>487,538</b>	<b>261,528</b>	<b>563,980</b>	<b>676,992</b>	<b>6,364,839</b>	<b>7,244,294</b>	<b>421,786</b>	<b>562,630</b>
Opptjent egenkapital		23,159	846,640	494,936	310,120	373,268	269,177	5,199,207	3,291,580	307,688	298,473
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>2,221,740</b>	<b>3,128,155</b>	<b>982,474</b>	<b>571,648</b>	<b>937,248</b>	<b>946,169</b>	<b>11,564,045</b>	<b>10,535,875</b>	<b>729,474</b>	<b>861,103</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		-	212,508	-	-	236	1,478	2,125	-	221	4,979
Skyldig forvaltningshonorar		260	127	79	62	65	67	177	161	58	94
Skyldig innløsninger		7,060	1,517	1,100	458	284	12,282	1,000	5,000	1,516	77
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld		1,560	1,662	1,181	975	955	1,024	2,615	2,495	880	1,380
<b>Sum gjeld</b>		<b>8,881</b>	<b>215,813</b>	<b>2,361</b>	<b>1,495</b>	<b>1,540</b>	<b>14,851</b>	<b>5,917</b>	<b>7,657</b>	<b>2,675</b>	<b>6,531</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2,230,621</b>	<b>3,343,968</b>	<b>984,836</b>	<b>573,143</b>	<b>938,788</b>	<b>961,020</b>	<b>11,569,963</b>	<b>10,543,531</b>	<b>732,149</b>	<b>867,633</b>

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

Odd Arild Grefstad      Lars Aa Løddespl      Sverre Dale Moen      Hilde Marit Lodvirk Hengsbøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



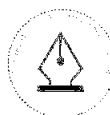
## Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Storebrand		
	Smart Cities	Equal Opportunities	Indeks - Norden
	25.08.- 31.12.2021	29.11.- 31.12.2021	15.04.- 31.12.2021
(angitt hele tusen kroner)	Noter		
<b>Porteføljeeinntekter og -kostnader</b>			
Renteinntekter/-kostnader	14	0	43
Utbytte	655	38	19,899
Gevinst/tap ved realisasjon	266	23	6,705
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	-2,598	-859	165,287
Andre portefølje inntekter/kostnader	-43	-2	-133
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>-1,706</b>	<b>-801</b>	<b>191,800</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	7	-643	-44
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-643</b>	<b>-44</b>	<b>-2,424</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>-2,349</b>	<b>-845</b>	<b>189,376</b>
Skattekostnad	9	-109	-4
<b>Årets resultat</b>	<b>-2,458</b>	<b>-849</b>	<b>185,502</b>
<b>Som disponeres</b>			
Overføres til/fra opptjent egenkapital	-2,458	-849	185,502
<b>Sum</b>	<b>-2,458</b>	<b>-849</b>	<b>185,502</b>
<b>Balanse</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Eiendeler</b>			
Verdipapirer til kostpris	177,436	40,362	3,194,646
Urealisert gevinst/tap	-2,599	-859	165,299
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>174,837</b>	<b>39,503</b>
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>174,837</b>	<b>39,503</b>
<b>Fordringer</b>			
Tilgodehavende aksjeutbytte	116	14	852
Opptjent bankrenter	0	0	2
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>117</b>	<b>14</b>	<b>854</b>
Til gode fra meglere	175	-	-
Til gode fra kunder	22	20	115
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>197</b>	<b>20</b>	<b>115</b>
Bankinnskudd	4,950	376	1,001
<b>Sum eiendeler</b>	<b>180,101</b>	<b>39,913</b>	<b>3,361,914</b>
<b>Egenkapital</b>			
Innskudd andelskapital			
Andelskapital til pålydende	181,053	41,008	2,930,405
Overkurs	-382	-381	245,470
<b>Sum innskudd andelskapital</b>	<b>180,671</b>	<b>40,627</b>	<b>3,175,876</b>
Opptjent egenkapital	-2,458	-849	185,502
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>178,213</b>	<b>39,778</b>
<b>Gjeld</b>			
Skyldig til meglere	175	1	-
Skyldig forvaltningshonorar	10	2	37
Skyldig innløsninger	1,543	89	3
Annen gjeld	159	43	495
<b>Sum gjeld</b>	<b>1,888</b>	<b>135</b>	<b>535</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>180,101</b>	<b>39,913</b>	<b>3,361,914</b>

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

Odd Arild Grøfstad      Lars Aa Løddespl      Sverre Dale Moen      Hilde Marit Lodvir Hengebøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Noter	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
		2021	31.12.2020	2021	2020	2021	31.12.2020	2021	2020
(angitt hele tusen kroner)		24.08.-		24.08.-		24.08.-		24.08.-	
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>									
Renteinntekter/-kostnader		-1,213	-0	-23	48	-1	-0	-19	49
Utbytte		6,633	529	18,821	5,682	517	43	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon		2,337	69	55,209	85,240	2,087	62	168,644	204,822
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-1,960	285	11,448	-27,538	2,352	877	113,515	16,897
Andre porteføljeginntekter/kostnader		1,176	-	-32	-27	-33	-	63	-25
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>6,972</b>	<b>882</b>	<b>85,424</b>	<b>63,404</b>	<b>4,922</b>	<b>983</b>	<b>282,203</b>	<b>221,744</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>									
Forvaltningshonorar	7	-1,062	-43	-7,177	-5,172	-454	-35	-17,033	-12,229
Andre kostnader/inntekter		705	32	5,162	2,872	274	24	11,841	8,807
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-357</b>	<b>-11</b>	<b>-2,015</b>	<b>-2,300</b>	<b>-180</b>	<b>-12</b>	<b>-5,192</b>	<b>-3,422</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>6,616</b>	<b>871</b>	<b>83,409</b>	<b>61,104</b>	<b>4,742</b>	<b>971</b>	<b>277,011</b>	<b>218,322</b>
Skattekostnad	9	-1,153	-14	-3,296	-	-69	-7	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>5,463</b>	<b>857</b>	<b>80,113</b>	<b>61,104</b>	<b>4,672</b>	<b>964</b>	<b>277,011</b>	<b>218,322</b>
<b>Som disponeres</b>									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		5,463	857	80,113	61,104	4,672	964	277,011	218,322
<b>Sum</b>		<b>5,463</b>	<b>857</b>	<b>80,113</b>	<b>61,104</b>	<b>4,672</b>	<b>964</b>	<b>277,011</b>	<b>218,322</b>

Balanse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Eiendeler</b>								
Verdipapirer til kostpris	252,256	44,573	916,111	677,628	76,482	15,572	1,392,563	1,131,647
Urealisert gevinst/tap	-1,676	285	61,795	50,347	3,229	877	403,176	289,661
Opptjente renter verdipapirer	-	-	1	-	15	-	0	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>250,580</b>	<b>44,859</b>	<b>977,906</b>	<b>727,990</b>	<b>79,711</b>	<b>1,795,739</b>	<b>1,421,308</b>
<b>Fordringer</b>								
Tilgodehavende aksjoutbytte	-	-	-	-	-	-	7	8
Opptjent bankrenter	1	-	2	-	0	-	3	4
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>12</b>
Til gode fra meglere	30	-	315	4,130	-	68	-	-
Til gode fra kunder	-11	1	-98	260	-12	1	-297	875
Andre fordringer	95	19	448	492	39	13	1,076	1,318
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>114</b>	<b>21</b>	<b>665</b>	<b>4,881</b>	<b>27</b>	<b>81</b>	<b>779</b>	<b>2,193</b>
Bankinnskudd	3,125	564	17,507	5,981	1,987	315	23,754	15,485
<b>Sum eiendeler</b>	<b>253,820</b>	<b>45,443</b>	<b>996,179</b>	<b>738,852</b>	<b>81,726</b>	<b>16,846</b>	<b>1,820,282</b>	<b>1,438,998</b>
<b>Egenkapital</b>								
<b>Innskudd andelskapital</b>								
Andelskapital til pålydende	230,640	43,810	536,283	353,045	64,893	15,452	244,851	71,225
Overkurs	15,352	736	193,332	207,229	9,899	221	762,545	826,522
<b>Sum innskudd andelskapital</b>	<b>245,992</b>	<b>44,546</b>	<b>729,615</b>	<b>560,274</b>	<b>74,792</b>	<b>15,673</b>	<b>1,007,396</b>	<b>897,746</b>
Opptjent egenkapital	6,320	857	25,292	17,519	5,636	964	810,840	533,829
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>252,312</b>	<b>45,403</b>	<b>984,907</b>	<b>735,453</b>	<b>80,428</b>	<b>1,818,236</b>	<b>1,431,575</b>
<b>Gjeld</b>								
Skyldig til meglere	190	-	7,029	2,310	1,157	185	-	4,720
Skyldig forvaltningshonorar	11	2	45	33	5	1	102	79
Skyldig innlånninger	5	-	236	547	-	-	425	1,395
Betalbar skatt	9	1,153	14	3,296	-	99	7	-
Annens gjeld	150	24	665	510	67	15	1,518	1,229
<b>Sum gjeld</b>	<b>1,508</b>	<b>40</b>	<b>11,272</b>	<b>3,399</b>	<b>1,298</b>	<b>210</b>	<b>2,045</b>	<b>7,423</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>253,820</b>	<b>45,443</b>	<b>996,179</b>	<b>738,852</b>	<b>81,726</b>	<b>16,846</b>	<b>1,820,282</b>	<b>1,438,998</b>

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

Odd Arild Grøfstad      Lars Aa Løddespl      Sverre Dale Moen      Hilde Marit Lodvir Hengebøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand		
	Aksje	Innland	Indeks Norge	Indeks Norge	Norge Fossilfri	Norge Fossilfri	Indeks Alle Markeder	Indeks Alle Markeder	Indeks Nye Markeder	Indeks Nye Markeder	
(angitt hele tusen kroner)	Noter	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Porteføljeeinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		78	538	4,611	3,708	815	725	-22	128	177	211
Utbytte		64,989	51,755	314,650	210,107	64,624	33,128	80,796	65,854	47,005	33,546
Gevinst/tap ved realisasjon		266,565	50,230	340,161	4,177	178,523	82,318	136,609	40,105	47,592	12,614
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-4,790	89,269	1,056,621	184,517	-58,569	347,001	667,930	275,000	-103,198	122,823
Andre porteføljee inntekter/kostnader		290	34	-136	45	1	1	521	27	580	747
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>327,132</b>	<b>191,826</b>	<b>1,715,907</b>	<b>402,655</b>	<b>185,393</b>	<b>463,173</b>	<b>885,833</b>	<b>381,125</b>	<b>-7,845</b>	<b>169,941</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-10,303	-9,643	-16,701	-13,068	-30,439	-19,795	-11,464	-9,201	-6,906	-5,592
Andre kostnader/inntekter		4	-3	-8	1	0	-	-74	28	-100	-0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-10,300</b>	<b>-9,647</b>	<b>-16,709</b>	<b>-13,067</b>	<b>-30,438</b>	<b>-19,795</b>	<b>-11,539</b>	<b>-9,173</b>	<b>-7,006</b>	<b>-5,592</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>											
Skattekostnad	9	-57	-	-2,472	-1,827	-63	-40	-14,823	-14,016	-9,401	-5,859
<b>Årets resultat</b>		<b>316,775</b>	<b>182,180</b>	<b>1,696,726</b>	<b>387,760</b>	<b>154,892</b>	<b>443,338</b>	<b>859,472</b>	<b>357,935</b>	<b>-24,252</b>	<b>158,490</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		316,775	182,180	1,696,726	387,760	154,892	443,338	859,472	357,935	-24,252	158,490
<b>Sum</b>		<b>316,775</b>	<b>182,180</b>	<b>1,696,726</b>	<b>387,760</b>	<b>154,892</b>	<b>443,338</b>	<b>859,472</b>	<b>357,935</b>	<b>-24,252</b>	<b>158,490</b>
<b>Balanse</b>											
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		938,914	1,401,618	6,746,633	5,854,312	1,374,034	1,342,138	3,576,342	2,762,067	1,711,895	1,311,580
Urealisert gevinst/tap		454,285	459,074	2,532,748	1,476,114	511,075	569,644	1,546,422	878,451	158,417	261,563
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>		<b>2,12</b>	<b>1,393,199</b>	<b>1,860,692</b>	<b>9,279,382</b>	<b>7,330,426</b>	<b>1,885,109</b>	<b>5,122,764</b>	<b>3,640,518</b>	<b>1,870,312</b>	<b>1,573,242</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		43	9	575	270	86	68	6,622	5,835	3,972	3,437
Opptjent bankrenter		13	1	1	0	14	1	3	2	2	3
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>56</b>	<b>10</b>	<b>576</b>	<b>270</b>	<b>100</b>	<b>69</b>	<b>6,625</b>	<b>5,837</b>	<b>3,974</b>	<b>3,440</b>
Til gode fra meglere		15	592	92	492	452	946	1,304	537	4,730	1,002
Til gode fra kunder		-	-	1,578	9,395	10	8,928	183	16,560	103	5,196
Andre fordringer		-	-	1	1	-	-	-	-	1,224	-
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>15</b>	<b>592</b>	<b>1,670</b>	<b>9,888</b>	<b>462</b>	<b>9,874</b>	<b>1,487</b>	<b>17,097</b>	<b>6,057</b>	<b>6,198</b>
Bankinnskudd		72,143	69,153	35,085	1,247	73,374	75,413	36,737	13,836	14,325	6,416
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1,465,413</b>	<b>1,930,446</b>	<b>9,316,713</b>	<b>7,341,831</b>	<b>1,959,045</b>	<b>1,997,138</b>	<b>5,167,613</b>	<b>3,677,288</b>	<b>1,894,667</b>	<b>1,589,296</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		198,740	312,206	4,290,409	4,107,054	1,048,754	1,116,336	1,865,873	1,145,426	996,503	788,961
Overkurs		357,572	1,025,865	1,277,489	1,208,023	30,811	137,859	1,242,916	1,327,901	513,855	394,978
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>556,412</b>	<b>1,338,071</b>	<b>5,567,898</b>	<b>5,315,077</b>	<b>1,079,565</b>	<b>1,254,195</b>	<b>3,108,790</b>	<b>2,473,327</b>	<b>1,510,358</b>	<b>1,183,940</b>
Opptjent egenkapital		908,105	591,330	3,710,741	2,014,015	876,586	721,695	2,047,724	1,188,252	377,910	402,162
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>1,464,517</b>	<b>1,929,401</b>	<b>9,278,639</b>	<b>7,329,092</b>	<b>1,956,151</b>	<b>1,975,889</b>	<b>5,156,513</b>	<b>3,661,578</b>	<b>1,888,268</b>	<b>1,586,102</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		135	-	34,288	5,156	358	18,356	655	247	3,130	4
Skyldig forvaltningshonorar		48	63	100	80	159	162	74	59	39	34
Skyldig innlæsnings		-	-	153	4,618	52	443	4,911	9,081	170	1,344
Betalbar skatt	9	-	-	2,055	1,634	-	-	4,343	5,382	2,473	1,277
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	-	8	6	-
Annens gjeld		714	981	1,477	1,251	2,325	2,288	1,119	933	581	534
<b>Sum gjeld</b>		<b>896</b>	<b>1,045</b>	<b>38,074</b>	<b>12,739</b>	<b>2,894</b>	<b>21,249</b>	<b>11,100</b>	<b>15,710</b>	<b>6,399</b>	<b>3,194</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1,465,413</b>	<b>1,930,446</b>	<b>9,316,713</b>	<b>7,341,831</b>	<b>1,959,045</b>	<b>1,997,138</b>	<b>5,167,613</b>	<b>3,677,288</b>	<b>1,894,667</b>	<b>1,589,296</b>

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

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 of the authenticity  
of the document.

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



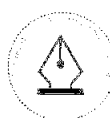
## Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand		Storebrand	
	Global Solutions		Global Solution Valutaskjema		Global Value		Global Multifactor		Global Multifactor Valutaskjema	
(angitt hele tusen kroner)	Noter	2021	2020	31.12.2021	2021	2020	2021	2020	2021	2020
23.08.										
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>										
Renteinntekter/-kostnader		1,441	1,597	-0	57	273	6,182	14,426	166	-141
Utbytte		145,566	105,774	-	33,362	18,016	399,883	301,321	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon		814,858	367,835	-829	55,931	59,966	1,275,304	2,040,362	80,317	20,481
Netto endring urealisert kursgevinst/tap		221,626	1,616,411	803	174,642	-93,699	3,041,010	-2,808,336	119,585	-181,066
Andre porteføljehinntekter/kostnader		682	82	2	29	-24	1,855	-1,289	-1	-0
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>1,184,172</b>	<b>2,091,700</b>	<b>-24</b>	<b>264,021</b>	<b>-15,468</b>	<b>4,684,232</b>	<b>-453,516</b>	<b>200,026</b>	<b>-160,765</b>
		599		2						
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>										
Forvaltningshonorar	7	-74,417	-47,000	-161	-9,246	-5,038	-127,466	-103,214	-6,252	-7,577
Andre kostnader/inntekter		-94	0	-	-8	-6	-177	-6	6,070	6,655
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-74,511</b>	<b>-47,000</b>	<b>-161</b>	<b>-9,254</b>	<b>-5,043</b>	<b>-127,643</b>	<b>-103,219</b>	<b>-182</b>	<b>-922</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1,109,661</b>	<b>2,044,699</b>	<b>-185</b>	<b>254,767</b>	<b>-20,511</b>	<b>4,556,589</b>	<b>-556,735</b>	<b>199,845</b>	<b>-161,688</b>
Skattekostnad	9	-20,840	-10,971	-122	-4,875	-2,314	-44,556	-46,750	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>1,088,821</b>	<b>2,033,728</b>	<b>-306</b>	<b>249,892</b>	<b>-22,825</b>	<b>4,512,033</b>	<b>-603,485</b>	<b>199,845</b>	<b>-161,688</b>
<b>Som disponeres</b>										
Overføres til/fra oppgjort egenkapital		1,088,821	2,033,728	-306	249,892	-22,825	4,512,033	-603,485	199,845	-161,688
<b>Sum</b>		<b>1,088,821</b>	<b>2,033,728</b>	<b>-306</b>	<b>249,892</b>	<b>-22,825</b>	<b>4,512,033</b>	<b>-603,485</b>	<b>199,845</b>	<b>-161,688</b>
<b>Balanse</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Eiendeler</b>										
Verdipapirer til kostpris		8,018,488	7,596,006	61,744	1,089,695	678,855	16,128,688	10,430,842	718,222	502,974
Urealisert gevinst/tap		2,305,484	2,083,054	803	200,368	25,686	4,087,254	1,046,197	174,051	55,904
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 1</b>	<b>10,323,971</b>	<b>9,679,061</b>	<b>62,547</b>	<b>1,290,063</b>	<b>699,541</b>	<b>20,215,942</b>	<b>11,477,039</b>	<b>892,273</b>	<b>558,878</b>
<b>Fordringer</b>										
Tilgodehavende eksjektivt		12,219	15,531	-	2,850	1,469	43,266	34,329	-	-
Oppgjort bankrenter		112	6	0	1	6	6	5	4	2
<b>Sum oppgjorte ikke mottatte inntekter</b>		<b>12,331</b>	<b>15,537</b>	<b>0</b>	<b>2,851</b>	<b>1,475</b>	<b>43,272</b>	<b>34,334</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
Til gode fra meglere		8,189	500,965	-	-	32,710	-	55,217	-	633,698
Til gode fra kunder		533	27,193	53	77	428	13,269	16,563	104	957
Andre fordringer		-	-	-	-	-	99	104	519	-
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>8,722</b>	<b>528,157</b>	<b>53</b>	<b>77</b>	<b>33,138</b>	<b>13,368</b>	<b>71,884</b>	<b>623</b>	<b>634,656</b>
Bankinnskudd		28,408	102,546	889	12,355	8,235	69,817	23,405	9,243	4,465
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10,373,433</b>	<b>10,325,300</b>	<b>63,490</b>	<b>1,305,345</b>	<b>742,384</b>	<b>20,342,398</b>	<b>11,606,663</b>	<b>902,344</b>	<b>1,198,001</b>
<b>Egenkapital</b>										
<b>Innskutt egenkapital</b>										
Andelskapital til pålydende		3,009,093	2,758,024	63,514	298,825	187,159	6,069,516	4,573,855	627,344	509,538
Overkurs		3,246,803	3,967,831	117	515,299	285,206	5,852,427	3,119,350	128,691	108,189
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>6,255,896</b>	<b>6,725,854</b>	<b>63,632</b>	<b>814,124</b>	<b>472,365</b>	<b>11,921,942</b>	<b>7,693,205</b>	<b>756,034</b>	<b>617,727</b>
Oppgjort egenkapital		4,093,107	3,004,286	-306	482,784	232,893	8,353,025	3,840,992	145,036	-54,809
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>10,349,002</b>	<b>9,730,140</b>	<b>63,325</b>	<b>1,296,909</b>	<b>705,257</b>	<b>20,274,968</b>	<b>11,534,197</b>	<b>901,070</b>	<b>562,918</b>
<b>Gjeld</b>										
Skyldig til meglere		15,106	585,890	-	2,935	32,195	52,888	50,134	-	631,690
Skyldig forvaltningshonorar		420	398	3	53	29	826	470	37	24
Skyldig innlånninger		2,188	2,235	-	3,541	4,423	1,432	6,027	505	1,485
Betalbar skatt	9	0	0	-	1,113	-	-	8,161	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	122	-	4	-	150	-	-
Annen gjeld		6,716	6,636	40	791	480	12,285	7,523	532	1,884
<b>Sum gjeld</b>		<b>24,430</b>	<b>595,159</b>	<b>164</b>	<b>8,437</b>	<b>37,127</b>	<b>67,430</b>	<b>72,466</b>	<b>1,074</b>	<b>635,083</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10,373,433</b>	<b>10,325,300</b>	<b>63,490</b>	<b>1,305,345</b>	<b>742,384</b>	<b>20,342,398</b>	<b>11,606,663</b>	<b>902,344</b>	<b>1,198,001</b>

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

Odd Arild Grefstad      Lars As Løddesal      Sverre Dale Moen      Hilde Marit Lodvir Hengebøl  
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Storebrand Global Indeks		Storebrand Global Indeks Valutasikret		Storebrand Global ESG		Storebrand Global ESG Plus		Storebrand Global ESG Plus Valutasikret		
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	30.01.- 31.12.2020	
(angitt hele tusen kroner)	Noter										
<b>Portefølleinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader	888	798	109	-77	337	-410	1,997	1,739	-5	-7	
Utbytte	239,216	205,813	-	-	71,446	97,671	241,515	118,453	-	-	
Gevinst/tap ved realisasjon	318,807	294,394	249,178	112,928	121,910	661,445	1,813,496	326,657	31,948	25,206	
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	2,620,065	815,257	170,896	121,066	742,810	30,155	1,357,712	577,575	56,595	22,942	
Andre portefølleinntekter/kostnader	705	2,487	-39	-31	-74	4,573	707	519	-49	-39	
<b>Portefølleresultat</b>	<b>3,179,681</b>	<b>1,318,749</b>	<b>420,144</b>	<b>233,887</b>	<b>936,429</b>	<b>793,434</b>	<b>3,415,427</b>	<b>1,024,943</b>	<b>88,488</b>	<b>48,102</b>	
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-14,303	-10,216	-2,705	-2,513	-15,766	-19,285	-54,386	-24,889	-1,918	-576
Andre kostnader/inntekter		-39	-6	1,860	1,692	-8	600	-15	6	1,705	506
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-14,342</b>	<b>-10,222</b>	<b>-845</b>	<b>-820</b>	<b>-15,774</b>	<b>-18,685</b>	<b>-54,401</b>	<b>-24,883</b>	<b>-214</b>	<b>-70</b>	
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>3,165,339</b>	<b>1,308,527</b>	<b>419,298</b>	<b>233,067</b>	<b>920,655</b>	<b>774,749</b>	<b>3,361,026</b>	<b>1,000,061</b>	<b>88,275</b>	<b>48,031</b>	
Skattekostnad	9	-46,354	-40,188	-	-	-12,098	-15,146	-37,955	-17,958	-	-5,023
<b>Årets resultat</b>	<b>3,118,985</b>	<b>1,268,339</b>	<b>419,298</b>	<b>233,067</b>	<b>908,557</b>	<b>759,604</b>	<b>3,323,071</b>	<b>982,103</b>	<b>88,275</b>	<b>43,008</b>	
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		3,118,985	1,268,339	419,298	233,067	908,557	759,604	3,323,071	982,103	88,275	43,008
<b>Sum</b>	<b>3,118,985</b>	<b>1,268,339</b>	<b>419,298</b>	<b>233,067</b>	<b>908,557</b>	<b>759,604</b>	<b>3,323,071</b>	<b>982,103</b>	<b>88,275</b>	<b>43,008</b>	
<b>Balanse</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris	11,144,270	8,196,300	1,560,001	1,684,905	3,662,825	2,548,225	9,191,981	11,558,403	409,534	299,428	
Urealisert gevinst/tap	5,496,006	2,875,683	413,374	247,778	1,068,836	325,875	2,741,872	1,384,087	79,536	23,484	
<b>Sum fondets verdipapirportefølle</b>	<b>2, 12</b>	<b>16,640,276</b>	<b>11,071,982</b>	<b>1,973,376</b>	<b>1,932,683</b>	<b>4,731,661</b>	<b>2,874,100</b>	<b>11,933,853</b>	<b>12,942,490</b>	<b>489,070</b>	<b>322,912</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte	19,636	16,782	-	-	5,703	4,274	15,265	14,037	-	-	
Opptjent bankrenter	145	1	8	3	3	2	182	4	1	-	
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>19,781</b>	<b>16,783</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>5,706</b>	<b>4,277</b>	<b>15,447</b>	<b>14,041</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	
Til gode fra meglere	2,594	2,230	6,560	12,002	1	-	2,138	25,773	5,570	-	
Til gode fra kunder	9,584	30,845	102	741	1,658	468	6,295	17,515	14	344	
Andre fordringer	-	-	155	-	-	-	6	-	146	-	
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>12,177</b>	<b>33,075</b>	<b>6,817</b>	<b>12,743</b>	<b>1,659</b>	<b>468</b>	<b>8,440</b>	<b>43,287</b>	<b>5,731</b>	<b>344</b>	
Bankinnskudd	28,390	23,617	20,528	28,977	12,048	14,103	53,161	43,423	5,137	1,983	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>16,700,624</b>	<b>11,145,458</b>	<b>2,000,728</b>	<b>1,974,406</b>	<b>4,751,074</b>	<b>2,892,948</b>	<b>12,010,900</b>	<b>13,043,242</b>	<b>499,940</b>	<b>325,240</b>	
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende	5,227,419	4,365,392	1,183,394	1,431,026	2,393,300	1,828,516	6,155,771	10,031,866	326,930	259,212	
Overkurs	4,982,321	3,419,734	57,393	172,729	248,302	-133,886	450,502	887,339	35,584	16,947	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>10,209,739</b>	<b>7,785,125</b>	<b>1,240,788</b>	<b>1,603,755</b>	<b>2,641,602</b>	<b>1,694,630</b>	<b>6,606,272</b>	<b>10,919,205</b>	<b>362,514</b>	<b>276,160</b>	
Opptjent egenkapital	6,462,527	3,343,543	752,983	333,685	2,100,119	1,191,562	5,390,655	2,067,585	131,283	43,008	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>16,672,267</b>	<b>11,128,668</b>	<b>1,993,771</b>	<b>1,937,440</b>	<b>4,741,721</b>	<b>2,886,192</b>	<b>11,996,927</b>	<b>12,986,790</b>	<b>493,797</b>	<b>319,168</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere	8,256	-	6,700	-	-	974	-	45,788	5,700	789	
Skyldig forvaltningshonorar	99	64	16	16	104	63	262	283	12	8	
Skyldig innlønninger	173	1,675	9	13,806	4,726	680	2,204	1,674	260	239	
Betalbar skatt	9	18,334	13,916	-	2,956	4,012	7,554	2,712	0	5,023	
Utsatt skatt	9	32	89	-	-	21	1	16	-	-	
Annens gjeld	1,463	1,045	232	23,144	1,566	1,005	3,952	5,978	170	13	
<b>Sum gjeld</b>	<b>28,357</b>	<b>16,790</b>	<b>6,957</b>	<b>36,966</b>	<b>9,352</b>	<b>6,756</b>	<b>13,973</b>	<b>56,452</b>	<b>6,143</b>	<b>6,072</b>	
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>16,700,624</b>	<b>11,145,458</b>	<b>2,000,728</b>	<b>1,974,406</b>	<b>4,751,074</b>	<b>2,892,948</b>	<b>12,010,900</b>	<b>13,043,242</b>	<b>499,940</b>	<b>325,240</b>	

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

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddespl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lovvir 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:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Generelle noter 2021

### Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

#### Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2021. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2021. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoteres kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte likvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements rutine "Valuation principles for financial instruments".

#### Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

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

#### Derivater:

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

#### Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

#### Realiserte gevinst og tap:

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

#### Andre portefølje inntekter og kostnader

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

#### Transaksjonskostnader:

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

#### Utdeling til andelseiere:

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

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

#### Covid-19 påvirkning

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

#### Den russiske invasjonen i Ukraina

Etter rapporteringsperioden invaderte Russland Ukraina og SAM besluttet å fryse russiske investeringer og selge seg ut av Russland, på lik linje med resten av Storebrand-konsernet. Denne beslutningen ble tatt etter at Norges Bank Investment Management bestemte å ekskludere russiske investeringer etter instruks fra den norske regjeringen. Storebrand Indeks Nye Markeder og Storebrand Indeks Alle Markeder er de eneste av fondene som har til Russland. Med henholdsvis 4.48 prosent og 0.17 prosent russisk eksponering i porteføljene pr 31.12.2021, opplevde begge fond et nær totalt verdifall på disse aksjene etter krigsutbuddet. Foreløpig er det ikke mulig å gi en detaljert vurdering av risikoen i fondenes investeringer, men det er økende bekymring for innvirkningen på verdensøkonomien og finansmarkedene. Dette gjelder særlig dersom konflikten eskaleres utenfor Ukraina. Siden invasjonen fant sted i februar 2022, påvirker ikke disse hendelsene regnskapet per 31. desember 2021, og gir heller ingen utfordringer med hensyn til fortsatt drift i fondene.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Generelle noter 2021

### Godtgjørelsesordning:

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

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

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

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

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

### Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2021
Storebrand Fremtid 100 A	38,533	248,350	-93,845	19,635	212,673
Storebrand Fremtid 100 S	1,392,937	17,201	-114,678	253,931	1,549,391
Storebrand Fremtid 100 N	105	58,389	-5,767	3,444	56,172
<b>Storebrand Fremtid 100</b>	<b>1,431,575</b>	<b>323,940</b>	<b>-214,290</b>	<b>277,011</b>	<b>1,818,236</b>
Storebrand Verdi A	571,523	532,700	-348,409	179,946	935,760
Storebrand Verdi N	125	62,695	-20,977	4,871	46,714
<b>Storebrand Verdi</b>	<b>571,648</b>	<b>595,395</b>	<b>-369,385</b>	<b>184,817</b>	<b>982,474</b>
Storebrand Norge A	550,185	206,267	-330,065	55,519	481,906
Storebrand Norge B	395,873	41,827	-44,072	48,034	441,662
Storebrand Norge N	112	19,699	-6,669	539	13,680
<b>Storebrand Norge</b>	<b>946,169</b>	<b>267,794</b>	<b>-380,806</b>	<b>104,091</b>	<b>937,248</b>
<b>Storebrand Norge I</b>	<b>10,535,875</b>	<b>1,227,248</b>	<b>-2,106,703</b>	<b>1,907,626</b>	<b>11,564,045</b>
Storebrand Vekst A	860,981	191,844	-410,658	11,279	653,446
Storebrand Vekst N	122	93,282	-15,312	-2,064	76,028
<b>Storebrand Vekst</b>	<b>861,103</b>	<b>285,126</b>	<b>-425,970</b>	<b>9,216</b>	<b>729,474</b>
<b>Storebrand Aksje Innland</b>	<b>1,929,401</b>	<b>83,876</b>	<b>-865,535</b>	<b>316,775</b>	<b>1,464,517</b>
Storebrand Indeks Norge A	7,328,979	2,023,452	-2,006,312	1,673,837	9,019,956
Storebrand Indeks Norge N	113	250,190	-14,509	22,889	258,683
<b>Storebrand Indeks Norge</b>	<b>7,329,092</b>	<b>2,273,642</b>	<b>-2,020,822</b>	<b>1,696,726</b>	<b>9,278,639</b>
Storebrand Norge Fossilfri A	1,975,777	494,788	-745,977	151,198	1,875,787
Storebrand Norge Fossilfri N	112	90,026	-13,466	3,693	80,365
<b>Storebrand Norge Fossilfri</b>	<b>1,975,889</b>	<b>584,814</b>	<b>-759,444</b>	<b>154,892</b>	<b>1,956,151</b>
Storebrand Fremtid 50 A	45,778	256,675	-27,384	11,465	286,535
Storebrand Fremtid 50 S	689,572	9,194	-75,002	68,255	692,019
Storebrand Fremtid 50 N	103	7,318	-1,460	393	6,354
<b>Storebrand Fremtid 50</b>	<b>735,453</b>	<b>273,188</b>	<b>-103,847</b>	<b>80,113</b>	<b>984,907</b>
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	3,380,345	776,256	-1,528,122	646,325	3,274,803
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	176,734	754,249	-60,010	137,647	1,008,619
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	104,500	721,092	-28,001	75,500	873,091
<b>Storebrand Indeks - Alle Markeder</b>	<b>3,661,578</b>	<b>2,251,596</b>	<b>-1,616,133</b>	<b>859,472</b>	<b>5,156,513</b>
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1,477,835	677,769	-596,702	-13,677	1,545,225
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	58,796	210,262	-30,591	-7,868	230,600
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	49,471	65,680	-	-2,708	112,443
<b>Storebrand Indeks - Nye Markeder</b>	<b>1,586,102</b>	<b>953,711</b>	<b>-627,293</b>	<b>-24,252</b>	<b>1,888,268</b>
Storebrand Global Value A	705,144	1,082,319	-800,269	242,798	1,229,994
Storebrand Global Value N	113	121,593	-61,895	7,093	66,905
Storebrand Global Value N2	-	10	-	0	10
<b>Storebrand Global Value</b>	<b>705,257</b>	<b>1,203,923</b>	<b>-862,163</b>	<b>249,892</b>	<b>1,296,909</b>
Storebrand Global Multifactor A	11,254,403	7,295,273	-3,359,310	4,377,187	19,567,553
Storebrand Global Multifactor A3	108	390,759	-395,298	4,576	145
Storebrand Global Multifactor N	272,025	421,147	-143,888	126,072	675,355
Storebrand Global Multifactor A4	93	-	-	32	125
Storebrand Global Multifactor A5	7,568	21,689	-1,644	4,165	31,779
Storebrand Global Multifactor N2	-	10	-	1	11
<b>Storebrand Global Multifactor</b>	<b>11,534,197</b>	<b>8,128,878</b>	<b>-3,900,140</b>	<b>4,512,033</b>	<b>20,274,968</b>
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	445,807	462,412	-492,008	151,659	567,870
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	117,111	227,943	-60,039	48,185	333,201
<b>Storebrand Global Multifaktor Valutasikret</b>	<b>562,918</b>	<b>690,355</b>	<b>-552,047</b>	<b>199,845</b>	<b>901,070</b>



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031


**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital 01.01.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2021
Storebrand Global Solutions A	8,960,296	2,378,886	-3,839,506	950,609	8,450,285
Storebrand Global Solutions N	59,103	544,764	-78,588	23,228	548,507
Storebrand Global Solutions A3	147	-	-	17	165
Storebrand Global Solutions A4	507,349	2,412	-	59,958	569,719
Storebrand Global Solutions A5	202,965	520,349	-	54,997	778,311
Storebrand Global Solutions N4	281	1,623	-	-1	1,903
Storebrand Global Solutions N3	-	102	-	11	113
<b>Storebrand Global Solutions</b>	<b>9,730,140</b>	<b>3,448,135</b>	<b>-3,918,094</b>	<b>1,088,821</b>	<b>10,349,002</b>
Storebrand Global Indeks B	8,460,476	4,533,481	-2,744,005	2,370,491	12,620,443
Storebrand Global Indeks N	107	220,362	-14,582	28,789	234,676
Storebrand Global Indeks A	471,574	643,300	-319,775	144,366	939,465
Storebrand Global Indeks A3	139	-	-	36	175
Storebrand Global Indeks A4	842	1,282	-	448	2,571
Storebrand Global Indeks B4	2,195,437	247,254	-142,731	574,829	2,874,789
Storebrand Global Indeks N4	94	28	-	26	148
<b>Storebrand Global Indeks</b>	<b>11,128,669</b>	<b>5,645,707</b>	<b>-3,221,093</b>	<b>3,118,985</b>	<b>16,672,267</b>
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1,585,287	181,349	-507,043	341,243	1,600,836
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	197,288	145,007	-134,729	47,845	255,411
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	154,865	39,433	-86,983	30,210	137,524
<b>Storebrand Global Indeks Valutasikret</b>	<b>1,937,440</b>	<b>365,789</b>	<b>-728,756</b>	<b>419,298</b>	<b>1,993,771</b>
Storebrand Global ESG A	2,885,978	1,683,744	-757,824	904,933	4,716,831
Storebrand Global ESG A4	108	-	-	28	136
Storebrand Global ESG N	107	23,943	-2,891	3,596	24,755
<b>Storebrand Global ESG</b>	<b>2,886,193</b>	<b>1,707,687</b>	<b>-760,715</b>	<b>908,557</b>	<b>4,741,721</b>
Storebrand Global ESG Plus A	7,608,785	3,350,939	-2,053,942	2,108,920	11,014,702
Storebrand Global ESG Plus A3	136	-	-	33	169
Storebrand Global ESG Plus A4	157,970	27,333	-	39,156	224,459
Storebrand Global ESG Plus A5	94,464	401,322	-	38,522	534,308
Storebrand Global ESG Plus A6	5,125,231	10,886	-6,244,408	1,108,314	23
Storebrand Global ESG Plus N	108	212,783	-17,884	28,098	223,104
Storebrand Global ESG Plus N4	97	38	-	28	163
<b>Storebrand Global ESG Plus</b>	<b>12,986,790</b>	<b>4,003,302</b>	<b>-8,316,235</b>	<b>3,323,071</b>	<b>11,996,927</b>
Storebrand Fremtid 30 A	45,302	246,966	-45,521	5,457	252,204
Storebrand Fremtid 30 N	102	-	-	6	108
<b>Storebrand Fremtid 30</b>	<b>45,403</b>	<b>246,966</b>	<b>-45,521</b>	<b>5,463</b>	<b>252,312</b>
Storebrand Fremtid 80 A	16,533	77,418	-18,300	4,656	80,308
Storebrand Fremtid 80 N	104	-	-	16	120
<b>Storebrand Fremtid 80</b>	<b>16,637</b>	<b>77,418</b>	<b>-18,300</b>	<b>4,672</b>	<b>80,428</b>
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	318,953	435,204	-350,502	88,134	491,789
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret N	215	2,024	-372	141	2,008
<b>Storebrand Global ESG Plus Valutasikret</b>	<b>319,168</b>	<b>437,228</b>	<b>-350,874</b>	<b>88,275</b>	<b>493,797</b>
Storebrand Fornybar Energi	3,128,155	2,962,641	-4,552,220	-661,537	877,039
Storebrand Fornybar Energi A		829,386	-51,241	-65,527	712,618
Storebrand Fornybar Energi A3		102	-	-2	100
Storebrand Fornybar Energi A2		197,157	-149,724	-9,002	38,431
Storebrand Fornybar Energi N		736,469	-55,705	-87,411	593,353
Storebrand Fornybar Energi N3		102	-	-2	100
Storebrand Fornybar Energi N2		100	-	-2	99
<b>Storebrand Fornybar Energi</b>	<b>3,128,155</b>	<b>4,725,957</b>	<b>-4,808,890</b>	<b>-823,481</b>	<b>2,221,740</b>
Storebrand Smart Cities A		232,753	-65,909	-2,586	164,259
Storebrand Smart Cities A3		308	-	-2	306
Storebrand Smart Cities A2		10,359	-1,527	-1	8,831
Storebrand Smart Cities N		4,853	-373	133	4,614
Storebrand Smart Cities N3		104	-	-1	102
Storebrand Smart Cities N2		102	-	-1	101
<b>Storebrand Smart Cities</b>	<b>-</b>	<b>248,480</b>	<b>-67,809</b>	<b>-2,458</b>	<b>178,213</b>



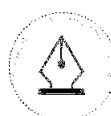
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2021
Storebrand Equal Opportunities A		40,632	-508	-834	39,289
Storebrand Equal Opportunities A3		102	-	-3	99
Storebrand Equal Opportunities A2		100	-	-3	97
Storebrand Equal Opportunities N		100	-	-3	97
Storebrand Equal Opportunities N3		102	-	-3	99
Storebrand Equal Opportunities N2		100	-	-3	97
<b>Storebrand Smart Cities</b>	<b>-</b>	<b>41,135</b>	<b>-508</b>	<b>-849</b>	<b>39,778</b>
Storebrand Indeks - Norden A		3,212,952	-38,258	185,414	3,360,108
Storebrand Indeks - Norden A3		100	-	15	115
Storebrand Indeks - Norden A4		84	-	12	96
Storebrand Indeks - Norden N		1,549	-736	34	847
Storebrand Indeks - Norden N3		100	-	15	115
Storebrand Indeks - Norden N4		84	-	12	96
<b>Storebrand Indeks - Norden</b>	<b>-</b>	<b>3,214,869</b>	<b>-38,993</b>	<b>185,502</b>	<b>3,361,379</b>
Storebrand Global Solutions Valutasikret A		117,776	-54,245	-306	63,226
Storebrand Global Solutions Valutasikret N		100	-	-0	100
<b>Storebrand Global Solutions Valutasikret</b>	<b>-</b>	<b>117,876</b>	<b>-54,245</b>	<b>-306</b>	<b>63,325</b>



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Renewable Energy Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1,195,893	412,450

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	1.00	0.40

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy S	564,598	1,514,840
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A	724,517	
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A3	100	
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A2	39,271	
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N	602,810	
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N3	100	
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N2	101	
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy S	1,738	2,665
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A	984	
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A3	998	
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A2	979	
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N	984	
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N3	999	
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N2	979	

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020	
Resultat før skattekostnad	830,385	846,981	
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	976,732	-784,529	
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-147,981	-61,183	
Utbytte mottatt fra EØS-land	-7,181	-31	
3% av utbytte skattefritt	215	1	
Andre skattefrie inntekter	-4,930	1	
Andre ikke fradragberettiget kostnader	4,571	3	
Endring i midlertidige forskjeller	-24	-	
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>1,019</b>	<b>1,243</b>	
Årets skattekostnad (22%)	224	274	
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-224	-274	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	
<b>Fordeling av skattekostnad</b>			
Sum betalbar skatt	0	-	
Endring i utsatt skatt	-	-	
Betalt kildeskatt	3,097	342	
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>3,097</b>	<b>342</b>	
Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-24	-	-24
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-24</b>	<b>-</b>	<b>-24</b>
<b>Utsatt skatfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-5</b>	<b>-</b>	<b>-5</b>
Kreditfradrag til fremføring	1,539		

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

År	2021	2020 <sup>*)</sup>
Fond	-15.83%	106.50%
Ref. indeks	22.09%	10.86%

<sup>\*)</sup> oppstart av fondet 26. juni 2020

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.1% av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirtilån

	2021	2020
Aksjer	383,951	206,841
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>383,951</b>	<b>206,841</b>
Aksjer	422,535	224,951
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>422,535</b>	<b>224,951</b>
<b>Netto inntekter verdipapirtilån</b>	<b>4,571</b>	<b>254</b>



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Verdi Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	390,991	252,693

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.32	0.36

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Verdi A	1.50 %	NOK	100
Storebrand Verdi N	1.00 %	NOK	-

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Verdi A	933,407	723,668	740,186
Antall andeler	Storebrand Verdi N	293,664	1,000	14,052
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	1,003	790	723
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	159	125	113

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	184,843	47,930
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-75,128	-2,977
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-85,584	-34,491
Utbytte mottatt fra EØS-land	-33,780	-18,233
3% av utbytte skattefritt	1,013	547
Andre skattefrie inntekter	-103	-0
Andre skattepliktige inntekter	103	-
Endring i midlertidige forskjeller	8,635	-
Endring fremførbart underskudd	-	7,224
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	26	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>26</b>	<b>0</b>

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	1	-	1
Fremførbart underskudd	257,225	248,590	8,635
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>257,225</b>	<b>248,590</b>	<b>8,635</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>56,590</b>	<b>54,690</b>	<b>1,900</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	26.94 %	9.23 %	11.69 %	-4.31 %	20.75 %
Ref. indeks	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %	19.09 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.02 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	2021	2020
Aksjer	26,027	3,111
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>26,027</b>	<b>3,111</b>

Aksjer	27,532	3,300
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>27,532</b>	<b>3,300</b>

Netto inntekter verdipapirlån	103	63
-------------------------------	-----	----



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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, kurtsasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	388,324	397,071

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.26	0.40

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Norge A	955	1,212	649
Antall andeler	Storebrand Norge B	321,854	322,257	431,135
Antall andeler	Storebrand Norge N	10,970	100	
Innløsningskurs	Storebrand Norge A	504,500	453,885	386,102
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	1,372	1,228	1,040
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1,247	1,116	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	104,126	162,529
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	11,347	-107,833
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-94,830	-41,194
Utbytte mottatt fra EØS-land	-30,817	-21,484
3% av utbytte skattefritt	925	645
Andre skattefrie inntekter	-407	-0
Andre skattepliktige inntekter	407	-
Endring i midlertidige forskjeller	9,249	
Endring fremførbart underskudd		7,337
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Årets skattekostnad	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	35	38
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>35</b>	<b>38</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	2	-	2
Fremførbart underskudd	77,477	68,230	9,247
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>77,479</b>	<b>68,230</b>	<b>9,249</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>17,045</b>	<b>15,011</b>	<b>2,035</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	11.15 %	17.56 %	17.69 %	-0.08 %	13.71 %
Ref. indeks	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %	17.05 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	3.76 %				

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.6 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapiritiln

	2021	2020
Aksjer	31,157	3,935
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>31,157</b>	<b>3,935</b>

Aksjer	34,001	4,169
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>34,001</b>	<b>4,169</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>407</b>	<b>380</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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.

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1,859,338	1,782,372

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.11	0.17

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Norge I	229,437	248,724	251,088
Innløsningskurs	Storebrand Norge I	50,402	42,360	38,596

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	1,907,974	965,942
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-865,277	-423,238
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-655,824	-268,004
Utbytte mottatt fra EØS-land	-396,962	-291,230
3% av utbytte skattefritt	11,909	8,737
Andre skattefrie inntekter	-621	-
Andre skattepliktige inntekter	621	-
Endring i midlertidige forskjeller	-1,820	-
Endring fremførbart underskudd	-	7,794
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

Betalbar skatt i balansen	0	0
---------------------------	---	---

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	348	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>348</b>	<b>0</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	5	-	5
Fremførbart underskudd	15,018	16,842	-1,824
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>15,023</b>	<b>16,842</b>	<b>-1,820</b>

Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen

	3,305	3,705	-400
--	-------	-------	------

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	18.99 %	9.75 %	15.22 %	-1.35 %	20.34 %
Ref. indeks	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %	19.09 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2.39 %				

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirutlån

	2021	2020
Aksjer	276,760	196,972
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>276,760</b>	<b>196,972</b>

Aksjer	301,597	214,652
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>301,597</b>	<b>214,652</b>

Netto inntekter verdipapirutlån

	621	1,974
--	-----	-------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Vekst Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Vekst (UCTS) 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. Referansindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	353,962	411,960

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.41	0.74

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Vekst A	1,569	2,085	1,965
Antall andeler	Storebrand Vekst N	61,380	100	
Innløsningskurs	Storebrand Vekst A	416,438	412,958	333,154
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1,239	1,222	

### Note 9: Skatt

	2021	2020
<b>Beregningsgrunnlag betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad	9,289	170,231
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	107,043	-66,161
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-119,091	-109,048
Utbytte mottatt fra EØS-land	-8,590	-5,332
3% av utbytte skattefritt	258	160
Andre skattefrie inntekter	-982	0
Andre skattepliktige inntekter	982	-
Endring i midlertidige forskjeller	11,091	
Endring fremførbart underskudd		10,150
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	73	118
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>73</b>	<b>118</b>

	2021	2020	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Urealisert agio på fordring og gjeld	4	-	4
Fremførbart underskudd	144,378	133,291	11,087
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>144,382</b>	<b>133,291</b>	<b>11,091</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>31,764</b>	<b>29,324</b>	<b>2,440</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	0.84 %	23.96 %	36.33 %	1.39 %	-3.73 %
Ref. indeks	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %	19.09 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	10.20 %				

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.02 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	64,679	31,025
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>64,679</b>	<b>31,025</b>

Aksjer	69,945	33,705
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>69,945</b>	<b>33,705</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>982</b>	<b>1,051</b>
--------------------------------------	------------	--------------



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

Document ID:  
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Smart Cities Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	36,556

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021
Omløpshastighet:	0.27

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Smart Cities A	1.05 %	NOK	100
Storebrand Smart Cities A3	1.05 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities A2	1.05 %	SEK	100
Storebrand Smart Cities N	0.75 %	NOK	100
Storebrand Smart Cities N3	0.75 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities N2	0.75 %	SEK	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A	166,897
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A3	299
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A2	8,823
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N	4,678
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N3	100
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N2	100
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A	984
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A3	1,024
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A2	1,001
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N	986
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N3	1,025
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N2	1,002

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021
Resultat før skattekostnad	-2,349
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2,599
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-86
Utbytte mottatt fra EØS-land	-189
3% av utbytte skattefritt	6
Andre skattefrie inntekter	-24
Andre ikke fordringsberettiget kostnader	18
Endring i midlertidige forskjeller	26
Årets skattegrunnlag	-6
Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-
Betalbar skatt i balansen	-
Fordeling av skattekostnad	-
Sum betalbar skatt	-
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	109
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	109
Midlertidige forskjeller	2021
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1
Fremførbart underskudd	27
Sum midlertidig forskjeller	26
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	6

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Smart Cities A)

År	2021*)
Fond	-1.58 %
Ref. indeks	2.82 %

\*) oppstart av fondet 25. august 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 8.6 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2021
Aksjer	3,202
Sum overføre eiendeler som balanseføres	3,202
Aksjer	3,404
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	3,404
Netto inntekter verdipapirlån	18



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Equal Opportunities Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som søker å investere i internasjonale som bidrar til FNs bærekraftsmål ved å muliggjøre at flere mennesker får tilgang til essensielle tjenester som gir bedre livskvalitet. Fondet gir eksponering mot selskaper som bidrar til å utjevne ulikheter i samfunnet ved å gi bedre tilgang til finansielle tjenester, digitale tjenester og helsetjenester. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	7,293

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021
Omløpshastighet:	0.05

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A	40,504
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A3	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A2	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N3	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N2	100
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A	970
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A3	989
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A2	966
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N	970
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N3	989
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N2	967

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021
Resultat før skattekostnad	-845
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	859
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-14
Andre skattefrie inntekter	-1
Endring i midlertidige forskjeller	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>	
Sum betalbar skatt	-
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	4
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>4</b>

Midlertidige forskjeller	2021
Urealisert agio på fordring og gjeld	0
Fremførbart underskudd	0
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>0</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Equal Opportunities A)

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

\*) oppstart av fondet 29. november 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 74.4 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Indeks - Norden Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	617,649

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021
Omløpshastighet:	0.10

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Norden A	0.20%	NCK	100
Storebrand Indeks - Norden A3	0.20%	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden A4	0.20%	USD	100
Storebrand Indeks - Norden N	0.10%	NCK	100
Storebrand Indeks - Norden N3	0.10%	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden N4	0.10%	USD	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A	2,929,299
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A3	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A4	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N	738
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N3	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N4	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A	1,147
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A3	1,152
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A4	962
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N	1,148
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N3	1,153
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N4	963

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021
Resultat før skattekostnad	189,376
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-165,299
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-11,735
Utbytte mottatt fra EØS-land	-18,902
3% av utbytte skattefritt	567
Andre skattefrie inntekter	-817
Andre skattepliktige inntekter	52
Endring i midlertidige forskjeller	6,758
Årets skattegrunnlag	-0
Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-
Betalbar skatt i balansen	-
Fordeling av skattekostnad	-
Sum betalbar skatt	-
Endring i utsatt skatt	-
Betalt kildeskatt	3,874
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	3,874

Midlertidige forskjeller	2021
Urealisert agio på fordring og gjeld	12
Fremførbart underskudd	6,746
Sum midlertidig forskjeller	6,758
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	1,487

### Note 10: Verdutvikling de siste 5 årene (Storebrand Indeks - Norden A)

År	2021 *)
Fond	14.71 %
Ref. indeks	14.86 %

\*) oppstart av fondet 15. april 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.07 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2021
Aksjer	50,240
Sum overføre eiendeler som balanseføres	50,240
Aksjer	55,661
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	55,661
Netto inntekter verdipapirlån	52



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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 innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 30%. Referanseindeksen er 6% OSEBX, 24% NDUEASWF, 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, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-1,185,893	-

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.76	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	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	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	230,540	43,710
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1,094	1,036
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1,077	1,019

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	6,616	871
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,960	-285
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-2,337	-69
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	211	7
Andre skattefrie inntekter	-1,211	-463
Endring i midlertidige forskjeller	-	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>5,239</b>	<b>62</b>

Årets skattekostnad (22%)	1,153	14
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>1,153</b>	<b>14</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	1,153	14
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>1,153</b>	<b>14</b>

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

År	2021	2020*)
Fond	5.55 %	3.64 %
Ref. indeks	6.01 %	1.84 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

### Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.04 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Fremtid 50 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	21,570	26,934

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.68	1.45

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	248,806	43,700	
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	5,616	100	
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 S	281,861	309,245	315,974
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1,152	1,048	
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1,131	1,028	
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 S	2,455	2,230	2,034

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	83,409	61,104
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-11,448	27,538
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-55,209	-85,240
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-185	9,092
Andre skattefrie inntekter	1	-
Endring i midlertidige forskjeller	-1,584	-
Endring fremførbart underskudd		-12,495
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>14,983</b>	<b>-0</b>
Årets skattekostnad (22%)	3,296	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>3,296</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	3,296	-
Endring i utsatt skatt	-	-0
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>3,296</b>	<b>-0</b>

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	1,584	-1,584
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>1,584</b>	<b>-1,584</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>348</b>	<b>-348</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	10.10 %	9.64 %	12.31 %	-2.44 %	10.30 %
Ref. indeks	10.50 %	5.08 %	12.65 %	-0.96 %	8.71 %



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Fremtid 80 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	28,140	-

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.94	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	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	64,793	15,352
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1,239	1,077
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1,199	1,040

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	4,742	971
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2,352	-877
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-2,087	-62
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	13	3
Endring av midlertidige forskjeller	-	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>315</b>	<b>34</b>

Årets skattekostnad (22%)	69	7
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>69</b>	<b>7</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	69	7
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>69</b>	<b>7</b>

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

År	2021	2020*)
Fond	15.09 %	7.69 %
Ref. indeks	17.55 %	5.36 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

### Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.15 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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 valutaskikres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-70,454	24,882

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.40	0.66

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	166,567	35,741	
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	45,115	100	
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 S	663,383	707,680	724,243
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1,277	1,078	
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1,245	1049.4141	
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 S	2,336	1,968	1,663

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	277,011	218,322
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-113,515	-16,896
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-168,642	-204,818
Endring av midlertidige forskjeller	5,147	
Endring fremførbart underskudd		3,393
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

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

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-	0
Fremførbart underskudd	85,397	80,251	5,147
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>85,398</b>	<b>80,251</b>	<b>5,147</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>18,787</b>	<b>17,655</b>	<b>1,132</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	18.66 %	18.33 %	25.30 %	-7.66 %	15.49 %
Ref. indeks	22.44 %	10.85 %	25.44 %	-3.44 %	17.45 %



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

Document ID:  
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Aksje Innland Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	508,700	438,169

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.07	0.15

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland	19,874	31,221	27,709
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland	73,690	61,799	56,659

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	316,832	182,180
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4,789	-89,269
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-266,593	-50,237
Utbytte mottatt fra EØS-land	-62,522	-50,911
3% av utbytte skattefritt	1,876	1,527
Andre skattefrie inntekter	-142	-
Andre skattepliktig inntekter	139	-
Endring i midlertidige forskjeller	5,623	-
Endring fremførbart underskudd	-	6,710
Årets skattegrunnlag	0	-0
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	57	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	57	-

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert øgio på fordring og gjeld	1	0	1
Fremførbart underskudd	35,515	29,893	5,622
Sum midlertidig forskjeller	35,516	29,893	5,623
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	7,814	6,577	1,237

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	19.24 %	9.07 %	15.65 %	-0.59 %	19.63 %
Ref. indeks	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %	19.09 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1.92 %				

### Note 11: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	48,988	14,359
Sum overføre eiendeler som balanseføres	48,988	14,359

	2021	2020
Aksjer	51,766	15,427
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	51,766	15,427

Netto inntekter verdipapirlån	139	341
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Indeks Norge Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	706,384	526,618

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.17	0.19

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	4,104,535	4,106,954	4,154,935
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	185,874	100	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	2,198	1,785	1,704
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1,392	1,129	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	1,699,198	389,587
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1,056,634	-184,617
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-340,105	-4,173
Utbytte mottatt fra EØS-land	-301,164	-199,332
3% av utbytte skattefritt	9,035	5,980
Andre skattefrie inntekter	-4,687	-24
Andre skatteplige inntekter	4,628	4
Endring i midlertidige forskjeller	13	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>10,284</b>	<b>7,425</b>
Årets skattekostnad (22%)	2,263	1,634
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-208	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2,055</b>	<b>1,634</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	2,055	1,634
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	416	193
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>2,472</b>	<b>1,826</b>

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	13	0	13
Fremførbart underskudd	-	0	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	23.15 %	4.70 %	16.41 %	-1.76 %	19.08 %
Ref. indeks	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %	19.09 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.19 %	0.21	0.18	0.2	0.16

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 75 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Norge Fossilfri Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedrisiko

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 sektor-sammensetning, 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 fossile reserver. Referansindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OSEFX). Fondet er gjenstand for markedrisiko 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.

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	570,990	788,584

### Note 6: Omløphastighet

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

	2021	2020
Omløphastighet:	0.20	0.31

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri A	982,774	1,116,236	846,142
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri N	65,979	100	
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri A	1,909	1,770	1,349
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri N	1,218	1,124	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	154,955	443,378
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	58,569	-347,001
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-178,556	-82,339
Utbytte mottatt fra EØS-land	-64,175	-33,014
3% av utbytte skattefritt	1,925	990
Andre skattefrie inntekter	-910	-0
Andre skattepliktige inntekter	910	-
Endring i midlertidige forskjeller	27,283	17,986
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	63	40
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>63</b>	<b>40</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	0	0
Frempårbart underskudd	75,571	48,289	27,283
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>75,571</b>	<b>48,289</b>	<b>27,283</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>16,626</b>	<b>10,624</b>	<b>6,002</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017*)
Fond	7.83 %	31.19 %	21.15 %	0.26 %	11.07 %
Ref. indeks	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %	13.64 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	6.51 %				

\*) oppstart av fondet 4. april 2017

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 67 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	83,702	109,807
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>83,702</b>	<b>109,807</b>

Aksjer	89,713	117,665
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>89,713</b>	<b>117,665</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>910</b>	<b>548</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Transaksjonskostnader i hele kroner:	488,336	384,196

### Note 6: Omløpshastighet

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Omløpshastighet:	0.13	0.21

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	0.30 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	0.01 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	0.30 %	DKK	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	743,317	940,810	973,259
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	583,231	125,469	42,482
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	411,928	60,451	21,603
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	4,406	3,593	3,144
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1,729	1,409	1,232
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	2,120	1,729	1,513

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

Resultat før skattekostnad	874,295	371,952
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-667,969	-274,932
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-135,438	-26,475
Utbytte mottatt fra EØS-land	-14,346	-14,441
3% av utbytte skattefritt	430	433
Andre skattefrie inntekter	-1,246	-1,368
Andre skattepliktige inntekter	191	43
Endring i midlertidige forskjeller	39	-68
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>55,957</b>	<b>55,144</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	12,310	12,132
Betalbar skatt i balansen	-7,968	-6,750
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>4,343</b>	<b>5,382</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	4,343	5,382
Endring i utsatt skatt	-8	8
Betalt kildeskatt	10,488	8,626
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>14,823</b>	<b>14,016</b>

#### Midlertidige forskjeller

	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Endring</b>
Urealisert agio på fordring og gjeld	2	-38	39
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>2</b>	<b>-38</b>	<b>39</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>1</b>	<b>-8</b>	<b>9</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	22.62 %	14.28 %	28.00 %	-3.98 %	17.26 %
Ref. indeks	22.09 %	13.27 %	28.47 %	-4.10 %	17.80 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.36 %	0.4	0.28	0.26	0.24

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 7,91 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aksjer	96,390	47,575
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>96,390</b>	<b>47,575</b>

Aksjer	108,455	51,933
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>108,455</b>	<b>51,933</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>191</b>	<b>172</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Indeks Nye Markeder Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedrisiko

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 markedrisiko knyttet til 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.

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	550,279	657,821

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.21	0.38

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	0.20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	0.40 %	DKK	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	745,811	708,826	746,130
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	160,548	40,725	96,019
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	68,851	30,101	7,603
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	2,072	2,085	1,816
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1,436	1,444	1,256
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	1,633	1,644	1,431

### Note 9: Skatt

	2021	2020
<b>Beregningsgrunnlag betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad	-14,851	164,349
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	103,254	-122,818
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-48,769	-14,913
Utbytte mottatt fra EØS-land	-850	-308
3% av utbytte skattefritt	25	9
Andre skattefrie inntekter	-317	34
Andre ikke fradragsberettiget kostnader	226	-35
Endring i midlertidige forskjeller	-55	-40
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>38,663</b>	<b>26,278</b>

Årets skattekostnad (22%)	8,506	5,781
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-6,033	-4,504
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2,473</b>	<b>1,277</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	2,473	1,277
Endring i utsatt skatt	6	9
Betalt kildeskatt/skatt til utlandet	6,922	4,572
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>9,401</b>	<b>5,858</b>

	2021	2020	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-27	28	-55
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-27</b>	<b>28</b>	<b>-55</b>
<b>Utsatt skatfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-6</b>	<b>6</b>	<b>-12</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	-0.63 %	14.81 %	20.04 %	-10.40 %	29.25 %
Ref. indeks	0.38 %	15.27 %	20.19 %	-9.57 %	30.45 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.79	1.02	1.03	0.99	0.87

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	31,047	46,154
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>31,047</b>	<b>46,154</b>

Aksjer	33,212	49,937
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>33,212</b>	<b>49,937</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>225</b>	<b>229</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Global Solutions Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	936,966	1,805,559

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.22	0.45

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions A	0.75 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions N	0.60 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions A3	0.75 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions A5	0.75 %	DKK	100
Storebrand Global Solutions A4	0.75 %	USD	100
Storebrand Global Solutions N4	0.60 %	USD	100
Storebrand Global Solutions N3	0.60 %	EUR	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0.5% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.25% provisjon.

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andeklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler Storebrand Global Solutions A	1,863,845	2,209,416	1,081,188
Antall andeler Storebrand Global Solutions N	298,042	35,953	522
Antall andeler Storebrand Global Solutions A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions A5	357,422	104,201	25,603
Antall andeler Storebrand Global Solutions A4	360,286	358,674	
Antall andeler Storebrand Global Solutions N4	1,630	269	
Antall andeler Storebrand Global Solutions N3	100		
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A	4,534	4,056	3,067
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N	1,840	1,644	1,241
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A3	1,646	1,472	1,114
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A5	2,178	1,948	1,473
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A4	1,581	1,415	
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N4	1,188	1,043	
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N3	1,132		

### Note 9: Skatt

	2021	2020
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	1,109,661	2,044,699
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-222,430	-1,615,773
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-811,132	-375,089
Utbytte mottatt fra EØS-land	-45,661	-59,881
3% av utbytte skattefritt	1,370	1,796
Andre skattefrie inntekter	-5,615	-3,126
Andre skattepliktige inntekter	1,698	831
Endring av midlertidige forskjeller	-5,738	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>22,152</b>	<b>6,542</b>
Årets skattekostnad (22%)	4,874	-1,439
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-4,873	1,439
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	20,840	10,971
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>20,840</b>	<b>10,971</b>

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agjo på fordring og gjeld	3,944	3,141	804
Fremførbart underskudd	-	6,542	-6,542
Sum midlertidige forskjeller	3,944	9,683	-5,738
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	867	2,130	-1,263

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	11.79 %	32.24 %	26.01 %	-4.40 %	22.72 %
Ref. indeks	22.09 %	13.27 %	28.47 %	-4.10 %	17.80 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.31				

### Note 11: Næstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 58 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirtiln

	2021	2020
Aksjer	482,639	809,483
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>482,639</b>	<b>809,483</b>
Aksjer	538,444	873,802
<b>Sikkerhetstiløkke knyttet til eiendeler</b>	<b>538,444</b>	<b>873,802</b>
<b>Netto inntekter verdipapirtiln</b>	<b>1,709</b>	<b>1,830</b>



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Global Solutions Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	<b>2021</b>
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-5,995

### Note 6: Omløpshastighet

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

	<b>2021</b>
Omløpshastighet:	0.12

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	0.80 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	0.65 %	NOK	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	63,414
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	100
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	997
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	998

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021
Resultat før skattekostnad	-185
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	781
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-44
Midlertidige forskjeller	-552
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>
Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>	
Sum betalbar skatt	-
Endring i utsatt skatt	122
Betalt kildeskatt	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>122</b>
<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>2021</b>
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1,584
Fremførbart underskudd	1,032
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-552</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-122</b>

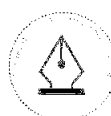
### Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global Solutions Valutasikret A)

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

\*) oppstart av fondet 23. august 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 84% av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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 valutaskises.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	242,148	141,167

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.61	0.49

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Value A	0.75 %	NOK	100
Storebrand Global Value N	0.60 %	NOK	100
Storebrand Global Value N2	0.60 %	SEK	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global Value A	252,965	187,059	196,932
Antall andeler	Storebrand Global Value N	45,850	100	
Antall andeler	Storebrand Global Value N2	10		
Innløsningskurs	Storebrand Global Value A	4,862	3,770	3,912
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N	1,459	1,130	
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N2	1,045		

### Note 9: Skatt

#### Beregningsrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	254,767	-20,511
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-174,682	93,669
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-56,229	-59,627
Utbytte mottatt fra EØS-land	-5,249	-3,498
3% av utbytte skattefritt	157	105
Andre skattefrie inntekter	-305	-259
Andre skattepliktige inntekter	110	-
Endring i midlertidige forskjeller	40	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>18,609</b>	<b>9,880</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskat	-2,981	-2,174
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>1,113</b>	<b>-0</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	1,113	-
Endring i utsatt skatt	4	-
Betalt kildeskat	3,759	2,314
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>4,875</b>	<b>2,314</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-16	-57	40
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-16</b>	<b>-57</b>	<b>40</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-4</b>	<b>-13</b>	<b>9</b>
Kreditfradrag til fremføring	0	720	

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	28.99 %	-3.63 %	20.21 %	-10.66 %	19.80 %
Ref. indeks	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %	16.31 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	10.4				

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 0.01 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	2021	2020
Aksjer	16,423	53,972
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>16,423</b>	<b>53,972</b>

Aksjer	17,642	58,660
<b>Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler</b>	<b>17,642</b>	<b>58,660</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>110</b>	<b>285</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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 veldokumenterte risikopremier knyttet til faktorene; verdi, størrelse, momentum og lav volatilitet. Referanseindeksen er MSCI World målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskiftes.

### Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1,908,245	2,348,069

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.22	0.29

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifactor A	0.75 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor A3	0.75 %	EUR	100
Storebrand Global Multifactor N	0.60 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor A4	0.75 %	USD	100
Storebrand Global Multifactor A5	0.75 %	DKK	100
Storebrand Global Multifactor N2	0.60 %	SEK	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A	5,511,202	4,330,428	8,321,024
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Multifactor N	437,400	236,729	42,680
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A4	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Multifactor A5	15,951	5,101	5,103
Antall andeler Storebrand Global Multifactor N2	10		
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A	3,487	2,599	2,508
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A3	1,450	1,081	1,043
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor N	1,544	1,149	1,108
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A4	1,248	930	898
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor A5	1,992	1,484	1,432
Innløsningskurs Storebrand Global Multifactor N2	1,096		

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	4,556,589	-556,735
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3,041,057	2,808,766
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-1,271,005	-2,009,712
Utbytte mottatt fra EØS-land	-94,265	-69,017
3% av utbytte skattefritt	2,828	2,071
Andre skattefrie inntekter	-11,889	-5,155
Andre skattepliktige inntekter	6,399	2
Endring i midlertidige forskjeller	47	428
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>147,648</b>	<b>170,646</b>

Årets skattekostnad (22%)	32,483	37,542
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-32,483	-29,381
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>8,161</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	8,161
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-13	257
Endring i utsatt skatt	-150	94
Betalt kildeskatt	44,719	38,238
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>44,556</b>	<b>46,750</b>

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-635	-682	47
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-635</b>	<b>-682</b>	<b>47</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-140</b>	<b>-150</b>	<b>10</b>
Kreditfradrag til fremføring	615	0	

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	34.18 %	3.62 %	22.29 %	-8.55 %	16.26 %
Ref. indeks	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %	16.31 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.5				

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	575,138	1,292,515
<b>Sum overføre-eiendeler som balanseføres</b>	<b>575,138</b>	<b>1,292,515</b>

Aksjer	626,216	1,410,625
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>626,216</b>	<b>1,410,625</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>6,399</b>	<b>14,574</b>
--------------------------------------	--------------	---------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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.

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	31,912	39,555

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.85	1.09

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	377,204	392,758	1,428,297
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	250,139	116,781	5,221
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1,505	1,135	1,156
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1,332	1,003	1,020

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	199,845	-161,688
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-95,764	179,218
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-127,407	-73,638
Andre skattefrie inntekter	-0	1,305
Endring i midlertidige forskjeller	23,327	-
Endring fremførbart underskudd		54,803
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-22,782	906	-23,688
Fremførbart underskudd	296,962	249,947	47,015
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>274,180</b>	<b>250,854</b>	<b>23,327</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>60,320</b>	<b>55,188</b>	<b>5,132</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017*)
Fond	32.63 %	-1.79 %	19.12 %	-12.73 %	11.18 %
Ref. indeks	23.91 %	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 0.02 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	971,643	1,342,785

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.10	0.30

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks B	0.10 %	NOK	10,000,000
Storebrand Global Indeks A	0.25 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks A3	0.25 %	EUR	100
Storebrand Global Indeks A4	0.25 %	USD	100
Storebrand Global Indeks B4	0.10 %	USD	1,000,000
Storebrand Global Indeks N	0.10 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks N4	0.10 %	USD	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler Storebrand Global Indeks B	2,748,346	2,326,925	2,038,317
Antall andeler Storebrand Global Indeks A	558,062	353,354	61,924
Antall andeler Storebrand Global Indeks A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks A4	1,653	683	20,107
Antall andeler Storebrand Global Indeks B4	2,006,457	1,935,192	1,500,938
Antall andeler Storebrand Global Indeks N	173,729	100	
Antall andeler Storebrand Global Indeks N4	125		
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B	4,592	3,636	3,190
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A	1,683	1,335	1,171
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A3	1,748	1,386	1,217
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A4	1,555	1,232	1,082
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B4	1,433	1,134	995
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N	1,351	1,070	
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N4	1,188		

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	3,165,399	1,308,527
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2,620,324	-815,245
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-312,776	-286,865
Utbytte mottatt fra EØS-land	-49,112	-52,477
3% av utbytte skattefritt	1,473	1,574
Endring i midlertidige forskjeller	259	12
Andre skattefrie inntekter	-4,924	-3,289
Andre skattepliktige inntekter	830	2
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>180,805</b>	<b>152,238</b>

Årets skattekostnad (22%)	39,777	33,492
Benyttet kredittfordrag for kilde skatt	-21,443	-19,576
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>18,334</b>	<b>13,916</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	18,334	13,916
Endring i utsatt skatt	-57	3
Betalt kilde skatt	28,077	26,269
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>46,354</b>	<b>40,188</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-146	-405	259
Sum midlertidig forskjeller	-146	-405	259
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-32</b>	<b>-89</b>	<b>57</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017
Fond	26.30 %	13.99 %	29.57 %	-3.06 %	15.89 %
Ref. indeks	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %	16.31 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.35	0.40	0.32	0.29	0.24

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	497,612	635,085
<b>Sum overføre-eiendeler som balanseføres</b>	<b>497,612</b>	<b>635,085</b>

Aksjer	559,476	697,269
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>559,476</b>	<b>697,269</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>870</b>	<b>792</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Global Indeks Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Indeks Valutasikret (UGITS) 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.

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	30,180	31,389

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.73	0.90

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	924,381	1,143,150	555,187
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	172,083	165,610	37,799
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	86,930	122,266	
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1,732	1,387	1,287
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	1,484	1,191	1,107
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	1,582	1,267	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	419,298	233,067
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-118,756	-126,366
Regnskapsmessig gev./tap ved realisasjon av aksjer	-321,206	-77,825
Andre skattefrie inntekter	-0	5,300
Endring i midlertidige forskjeller	20,664	-
Endring fremførbart underskudd	-	-34,175
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

**Betalbar skatt i balansen**

**Fordeling av skattekostnad**

Sum betalbar skatt

Endring i utsatt skatt

Betalt kildeskatt

**Sum skattekostnader i resultatregnskapet**

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-52,140	0	-52,140
Fremførbart underskudd	122,410	49,606	72,804
Sum midlertidig forskjeller	<b>70,270</b>	<b>49,606</b>	<b>20,664</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>15,459</b>	<b>10,913</b>	<b>4,546</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017 *)
Fond	24.88 %	7.79 %	26.24 %	-8.38 %	11.24 %
Ref. indeks	23.91 %	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 0.09 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## 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 bærekraftstrategi. 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, kurtsasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	454,771	1,082,914

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.14	1.25

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global ESG A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Global ESG N	0.30 %	NOK	100
Storebrand Global ESG A4	0.40 %	USD	100

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

### Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global ESG A	2,374,818	1,828,424	1,521,175
Antall andeler	Storebrand Global ESG N	18,390		
Antall andeler	Storebrand Global ESG A4	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A	1,986	1,578	1,375
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG N	1,346		
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A4	1,360	1,081	942

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	920,655	774,749
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-742,961	-30,073
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-120,419	-655,293
Utbytte mottatt fra EØS-land	-14,226	-27,779
3% av utbytte skattefritt	427	833
Endring i midlertidige forskjeller	151	82
Andre skattefrie inntekter	-1,281	-1,626
Andre skattepliktige inntekter	382	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>42,727</b>	<b>60,894</b>

Årets skattekostnad (22%)	9,400	13,397
Benyttet kreditfradrag for kildeskat	-6,444	-9,385
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2,956</b>	<b>4,012</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	2,956	4,012
For mye/like avsatt skatt tidligere år	-	-389
Endring i utsatt skatt	-21	18
Betalt kildeskat	9,163	11,505
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>12,098</b>	<b>15,146</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	54	-97	151
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>54</b>	<b>-97</b>	<b>151</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>12</b>	<b>-21</b>	<b>33</b>

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

År	2021	2020	2019	2018	2017 *)
Fond	25.84 %	14.79 %	29.41 %	-3.38 %	9.97 %
Ref. indeks	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %	10.43 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1.03 %				

\*) oppstart av fondet 13. september 2017

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 92 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapiritilån

	2021	2020
Aksjer	114,603	100,939
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>114,603</b>	<b>100,939</b>

Aksjer	126,190	111,277
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>126,190</b>	<b>111,277</b>

Netto inntekter verdipapiritilån	382	270
----------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Storebrand Global ESG Plus Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	244,901	3,053,285

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.26	0.37

### 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	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A	5,554,594	4,773,475	3,069,993
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A4	152,329	133,368	100
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A5	236,201	51,951	12,503
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus A6	-	4,299,319	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus N	166,484	100	-
Antall andeler	Storebrand Global ESG Plus N4	135	100	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A	1,983	1,594	1,367
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A3	1,688	1,357	1,164
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A4	1,474	1,184	1,011
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A5	2,262	1,818	1,560
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus A6	-	1,192	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus N	1,340	1,076	-
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG Plus N4	1,209	971	-

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag, betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	3,361,026	1,000,061
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1,357,785	-577,550
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-1,814,114	-328,807
Utbytte mottatt fra EØS-land	-5,613	-26,873
3% av utbytte skattefritt	1,698	806
Endring av midlertidige forskjeller	72	25
Andre skattefrie inntekter	-5,994	-2,212
Andre skattepliktige inntekter	2,044	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>130,335</b>	<b>65,450</b>
Årets skattekostnad (22%)	28,674	14,399
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-21,119	-11,686
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>7,554</b>	<b>2,713</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	7,554	2,713
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	-2
Endring i utsatt skatt	-16	5
Betalt kildeskatt	30,417	15,242
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>37,955</b>	<b>17,958</b>

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert ago på fordring og gjeld	-2	-75	72
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-2</b>	<b>-75</b>	<b>72</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-1</b>	<b>-16</b>	<b>16</b>

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

År	2021	2019	2019	2018	2017*)
Fond	24.41 %	16.58 %	32.25 %	-4.31 %	8.04 %
Ref. indeks	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %	7.68 %
Tracking Error 3%(Monthly)	1.12 %				

\*) oppstart av fondet 27. april 2017

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirutlån

	2021	2020
Aksjer	347,825	908,639
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>347,825</b>	<b>908,639</b>
Aksjer	381,691	994,074
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>381,691</b>	<b>994,074</b>
Netto inntekter verdipapirutlån	2,044	1,802



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031

**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, kurtasje og omkostnader**

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

	2021	2020
Transaksjonskostnader i hele kroner:	21,140	38,902

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	1.20	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	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	325,406	259,012
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	1,523	200
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	1,511	1,231
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	1,318	1,076

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020	
Resultat før skattekostnad	88,275	48,031	
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-44,283	-23,484	
Regnskøpmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-59,556	-2,258	
Andre skattefrie inntekter	-0	543	
Endring i midlertidige forskjeller	15,564	-	
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>22,832</b>	
Årets skattekostnad (22%)	-	5,023	
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-</b>	<b>5,023</b>	
<b>Fordeling av skattekostnad</b>			
Sum betalbar skatt	-	5,023	
Endring i utsatt skatt	-	-	
Betalt kildeskatt	-	-	
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>5,023</b>	
<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Endring</b>
Urealisert agio på fordring og gjeld	-12,237	75	-12,312
Fremførbart underskudd	27,876	0	27,876
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>15,639</b>	<b>75</b>	<b>15,564</b>
<b>Utsatt skatfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>3,441</b>	<b>16</b>	<b>3,424</b>

**Note 10: Verdiutvikling siden oppstart**

År	2021	2020 <sup>*)</sup>
Fond	22.73 %	23.14 %
Ref. indeks	23.91 %	22.61 %

\*) oppstart av fondet 28. mai 2020



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

Document ID:  
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



## Porteføljeoversikt

Storebrand Global Value  
31.12.2021 angitt i hele 1000



### Aksjer

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Daimler Truck Holding AG	6 643	1 614	EUR	2 151	538	0,17%	0,00%	XETR
		1 614		2 151	538	0,17%		
Omnicom Group	40 578	26 329	USD	26 218	-111	2,02%	0,02%	XNYS
Fox Corp	69 535	22 631	USD	22 626	-5	1,74%	0,02%	XNGS
ViacomCBS Inc	62 029	21 119	USD	16 508	-4 611	1,27%	0,01%	XNGS
BT Group	658 151	11 958	GBP	13 328	1 371	1,03%	0,01%	XLON
Hakuhodd Holdings	40 000	5 919	JPY	5 869	-50	0,45%	0,01%	XTKS
Comcast Corp A	7 452	2 220	USD	3 307	1 088	0,25%	0,00%	XNGS
KDDI Corp	12 400	2 778	JPY	3 192	415	0,25%	0,00%	XTKS
Communication Services		92 955		91 050	-1 905	7,02%		
DR Horton	37 043	25 416	USD	35 426	10 010	2,73%	0,01%	XNYS
Pulte Group Inc	66 247	21 517	USD	33 392	11 875	2,57%	0,03%	XNYS
Porsche Automobil Holding SE (pref shs)	28 406	19 956	EUR	23 769	3 812	1,83%	0,02%	XETR
Best Buy	13 659	3 614	USD	12 238	8 623	0,94%	0,01%	XNYS
Lennar Corp-CL A	10 808	10 148	USD	11 071	923	0,85%	0,00%	XNYS
Kingfisher	230 403	8 986	GBP	9 310	324	0,72%	0,01%	XLON
Mercedes-Benz Group AG	13 288	8 436	EUR	9 007	570	0,69%	0,00%	XETR
NVR Inc	156	6 164	USD	8 129	1 964	0,63%	0,00%	XNYS
Canadian Tire Corp Ltd	5 606	6 925	CAD	7 101	176	0,55%	0,01%	XTSE
Macy's Inc	26 924	9 175	USD	6 216	-2 959	0,48%	0,01%	XNYS
Magna A	4 530	1 629	CAD	3 237	1 608	0,25%	0,00%	XTSE
Aisin Seiki	8 600	2 994	JPY	2 904	-90	0,22%	0,00%	XTKS
Consumer Discretionary		124 961		161 798	36 836	12,47%		
Tyson Foods A	43 325	24 785	USD	33 300	8 514	2,57%	0,01%	XNYS
Bunge	30 547	20 751	USD	25 149	4 398	1,94%	0,02%	XNYS
Tesco	364 792	11 091	GBP	12 631	1 540	0,97%	0,00%	XLON
Kroger	18 699	5 708	USD	7 463	1 755	0,58%	0,00%	XNYS
JM Smucker Co	3 518	3 446	USD	4 214	767	0,32%	0,00%	XNYS
Consumer Staples		65 781		82 756	16 975	6,38%		
TotalEnergies SE	36 745	14 621	EUR	16 445	1 825	1,27%	0,00%	XPAR
HollyFrontier Corp	33 145	9 481	USD	9 581	100	0,74%	0,02%	XNYS
Inpex Corp	110 400	6 897	JPY	8 471	1 574	0,65%	0,01%	XTKS
Royal Dutch Shell A (GBP)	27 580	4 792	GBP	5 342	550	0,41%	0,00%	XLON
ENI S.p.A.	34 366	4 917	EUR	4 211	-706	0,32%	0,00%	MTAA
Energy		40 707		44 051	3 344	3,40%		
AXA Equitable Holdings Inc	76 904	18 353	USD	22 237	3 884	1,71%	0,02%	XNYS
Manulife Financial	109 870	18 525	CAD	18 492	-32	1,43%	0,01%	XTSE
AGNC Investment Corp (REIT)	129 864	19 132	USD	17 224	-1 908	1,33%	0,02%	XNGS
Citigroup	27 840	11 764	USD	14 826	3 061	1,14%	0,00%	XNYS
Power Corp. of Canada	50 703	11 033	CAD	14 795	3 762	1,14%	0,01%	XTSE
Annaly Capital Management Inc (REIT)	207 795	16 167	USD	14 329	-1 838	1,10%	0,01%	XNYS



American International Group	20 163	8 071	USD	10 110	2 039	0,78%	0,00%	XNYS
Aegon NV	229 426	12 062	EUR	10 107	-1 955	0,78%	0,01%	XAMS
NN Group NV	19 610	7 061	EUR	9 363	2 302	0,72%	0,01%	XAMS
Athene Holding Ltd	12 000	4 365	USD	8 818	4 452	0,68%	0,01%	XNYS
Commerzbank AG	130 559	10 100	EUR	8 758	-1 342	0,67%	0,01%	XETR
Deutsche Bank	71 390	6 318	EUR	7 888	1 570	0,61%	0,00%	XETR
Prudential Financial Inc	6 584	4 857	USD	6 284	1 427	0,48%	0,00%	XNYS
UBS Group AG	37 896	6 021	CHF	6 022	2	0,46%	0,00%	XSWX
Danske Bank A/S	35 602	5 412	DKK	5 422	10	0,42%	0,00%	XCSE
BNP Paribas	8 512	5 037	EUR	5 187	150	0,40%	0,00%	XPAR
Japan Post Holdings Co Ltd	12 000	1 024	JPY	824	-200	0,06%	0,00%	XTKS
Financials		165 302		180 686	15 384	13,93%		
CVS Health	38 318	21 427	USD	34 858	13 431	2,69%	0,00%	XNYS
Cigna Corp	15 449	26 922	USD	31 283	4 362	2,41%	0,00%	XNYS
DAVITA INC	20 277	18 266	USD	20 341	2 075	1,57%	0,02%	XNYS
United Therapeutics Corp	8 709	10 076	USD	16 595	6 519	1,28%	0,02%	XNGS
Anthem Inc	3 901	4 197	USD	15 946	11 749	1,23%	0,00%	XNYS
Sanofi	13 827	10 844	EUR	12 282	1 439	0,95%	0,00%	XPAR
Ipsen	8 633	8 145	EUR	6 969	-1 176	0,54%	0,01%	XPAR
Abbvie	4 790	4 994	USD	5 719	725	0,44%	0,00%	XNYS
Gilead Sciences Inc	7 822	4 913	USD	5 008	95	0,39%	0,00%	XNGS
Laboratory Corporation of America	1 143	2 996	USD	3 167	171	0,24%	0,00%	XNYS
Health Care		112 780		152 169	39 389	11,73%		
AP Møller Maersk AS	1 116	20 602	DKK	32 773	12 170	2,53%	0,01%	XCSE
Hitachi	34 385	13 449	JPY	16 430	2 981	1,27%	0,00%	XTKS
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	30 195	11 220	USD	16 226	5 006	1,25%	0,02%	XNYS
Yangzijiang Shipbuilding	1 545 275	9 966	SGD	13 544	3 578	1,04%	0,04%	XSES
Owens Corning	13 542	11 097	USD	10 807	-289	0,83%	0,01%	XNYS
Taisei	38 782	12 884	JPY	10 380	-2 504	0,80%	0,02%	XTKS
Kajima	100 693	11 286	JPY	10 186	-1 100	0,79%	0,02%	XTKS
United Airlines Holdings Inc	24 652	10 435	USD	9 517	-918	0,73%	0,01%	XNGS
Deere & Co	2 222	6 997	USD	6 719	-278	0,52%	0,00%	XNYS
Sumitomo Heavy	24 126	4 200	JPY	5 153	952	0,40%	0,02%	XTKS
Industrials		112 136		131 735	19 598	10,15%		
Seagate Technology Holdings PLC	37 155	18 190	USD	37 017	18 827	2,85%	0,02%	XNGS
Micron Technology	43 660	26 562	USD	35 863	9 302	2,76%	0,00%	XNGS
Applied Materials	20 796	28 242	USD	28 858	615	2,22%	0,00%	XNGS
Arrow Electronics	22 977	12 020	USD	27 206	15 186	2,10%	0,03%	XNYS
Oracle Corporation	34 620	18 462	USD	26 624	8 162	2,05%	0,00%	XNYS
International Business Machines Corp	17 125	18 423	USD	20 184	1 762	1,56%	0,00%	XNYS
Dell Technologies Inc	38 935	16 029	USD	19 285	3 257	1,49%	0,01%	XNYS
Intel	42 444	18 660	USD	19 276	616	1,49%	0,00%	XNGS
Netapp INC	22 352	15 032	USD	18 132	3 100	1,40%	0,01%	XNGS
Xerox Holdings Corp	81 264	19 902	USD	16 217	-3 685	1,25%	0,05%	XNGS
VMware Inc - Class A	12 925	10 831	USD	13 208	2 376	1,02%	0,00%	XNYS
Brother Inds Ltd	73 424	13 156	JPY	12 432	-725	0,96%	0,03%	XTKS
Alliance Data Systems Corp	19 329	22 085	USD	11 347	-10 738	0,87%	0,04%	XNYS
Western Digital Corp	19 240	10 368	USD	11 064	696	0,85%	0,01%	XNGS



Seiko Epson	66 100	9 979	JPY	10 483	504	0,81%	0,02%	XTKS
Information Technology		257 940		307 195	49 254	23,68%		
ArcelorMittal	91 362	23 190	EUR	25 786	2 596	1,99%	0,01%	XAMS
Steel Dynamics Inc	35 647	9 802	USD	19 511	9 710	1,50%	0,02%	XNGS
Tosoh	87 088	12 010	JPY	11 377	-633	0,88%	0,03%	XTKS
Materials		45 002		56 675	11 673	4,37%		
Jones Lang LaSalle Inc	11 562	20 047	USD	27 461	7 414	2,12%	0,02%	XNYS
Kerry Properties	474 130	12 372	HKD	10 887	-1 486	0,84%	0,03%	XHKG
CK Asset Holdings Ltd	136 141	7 389	HKD	7 568	180	0,58%	0,00%	XHKG
H&R Real Estate Investment Trust (REIT)	0	-0	CAD	0	0	0,00%	0,00%	XTSE
Real Estate		39 808		45 916	6 108	3,54%		
UGI Corp	63 426	22 385	USD	25 678	3 293	1,98%	0,03%	XNYS
ATCO Ltd.	27 520	8 323	CAD	8 203	-120	0,63%	0,03%	XTSE
Utilities		30 709		33 881	3 173	2,61%		
Sum aksjer		1 089 695		1 290 063	200 368	99,43%		

## Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
SL USFD USD 20211230	-5 277	0	USD	0	0	0,00%
SL GBBT GBP 20210707	-58 236	0	GBP	0	0	0,00%
SL GBBT GBP 20210812	-477 495	0	GBP	0	0	0,00%
SL GBBT GBP 20210812	-95 000	0	GBP	0	0	0,00%
SL DEDTG EUR 20211223	-6 311	0	EUR	0	0	0,00%
SL GBBT GBP 20211220	-164	0	GBP	0	0	0,00%
SL GBBT GBP 20211220	-8 654	0	GBP	0	0	0,00%
SL GBBT GBP 20211220	-18 602	0	GBP	0	0	0,00%
Securities lending		0		0	0	0,00%
Sum øvrige finansielle instrumenter		0		0	0	0,00%
<b>Total sum</b>		<b>1 089 695</b>		<b>1 290 063</b>	<b>200 368</b>	<b>99,43%</b>



## List of Signatures Page 1/1

### Styrets Årsberetning verdipapifondene 2021.pdf

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



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



# Årsberetning 2021

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

## Om virksomheten

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

Selskapet ble etablert i 1981 og er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Selskapets virksomhet drives fra Storebrands hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune. SAM har seks heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, SPP Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB, Capital Investment A/S og CI AM ApS. SKAGEN AS er lokalisert i Stavanger, mens Cubera Private Equity AS er lokalisert i Oslo. Cubera Private Equity AS har også et heleid datterselskap i Stockholm, Cubera Private Equity AB. SPP Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm. Capital Investment A/S og CI AM ApS, som ble kjøpt 30. september 2021, er lokalisert i København. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, samt en filial i Danmark lokalisert i København.

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

## Sterke aksjemarkeder

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

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

## Avkastning og risiko

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

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

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

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

## Risiko

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

Ved utgangen av 2021 var alle Storebrands aksjefond plassert i risikoklasse 5 eller 6, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert fra 1 til 3, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklasse 4. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2021, kurssvingninger og risikoklasse.

## Fondsutvalget

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

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2021
NO0010947187	Storebrand Indeks - Norden A3
NO0010947286	Storebrand Indeks - Norden A4
NO0010947153	Storebrand Indeks - Norden N
NO0010947195	Storebrand Indeks - Norden N3
NO0010947294	Storebrand Indeks - Norden N4
NO0010818040	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N
NO0010817729	Storebrand Global Solutions N3
NO0010817331	Delphi Europe N2
NO0010817398	Delphi Global N2
NO0010911209	Delphi Green Trends N2
NO0010817463	Delphi Nordic N2
NO0010817521	Storebrand Global Multifactor N2
NO0010817588	Storebrand Global Value N2
NO0011045403	Storebrand Global Solutions Valutasikret N
NO0011030330	Storebrand Smart Cities N
NO0011030355	Storebrand Smart Cities A2
NO0011030363	Storebrand Smart Cities N2
NO0011030371	Storebrand Smart Cities A3
NO0011030389	Storebrand Smart Cities N3
NO0011110249	Storebrand Renewable Energy A
NO0011110256	Storebrand Renewable Energy N
NO0011110264	Storebrand Renewable Energy A2
NO0011110280	Storebrand Renewable Energy N2
NO0011110298	Storebrand Renewable Energy A3
NO0011110306	Storebrand Renewable Energy N3



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

Document ID:  
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10

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

Ved utgangen av 2021 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 205 milliarder kroner<sup>1</sup>, mot NOK 179 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 9 milliarder, kombinert med verdioppgang på totalt NOK 17 milliarder. Selskapets markedsandel<sup>1</sup> målt etter midler til forvaltning utgjorde 11,4 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en nedgang fra 2020 hvor tilsvarende markedsandel var 12 prosent.

### Ekstraordinært store innløsninger

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

### Bærekraft

#### Storebrandstandarden

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

#### Utelukkelse

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

#### Tilleggsriterier

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

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

#### Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

#### Aktivt eierskap

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

vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for bærekraftige investeringer var i dialog med 601 selskaper i 2021 og stemte på 10.303 resolusjoner fordelt på 950 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Gjennom spørsmål om praksis og prestasjoner innenfor bærekraft utfordres selskapene til å ha et bevisst forhold til å undersøke og forbedre sin forretningspraksis. Gjennom vårt engasjement i FNs PRI (UN Principles for Responsible Investment), har vi i flere saker samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper så vel som myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+ og The Platform for Living Wage Financials (PLWF). Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, biologisk mangfold og økosystemer, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate Sustainability disclosure).

#### Bærekraftsscore på selskaper og fond

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikoustert avkastning for våre kunder over tid. Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering av bærekraft i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoer og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi porteføljeforvaltere en bedre forståelse av risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er brukt til å optimere porteføljer mot bedre selskaper og for å beregne vår egen fondsmerking, slik at det blir enklere å finne de mest bærekraftige produktene.

#### Overgangen til et lavutslippssamfunn og netto nullutslipp i 2050

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

#### Risiko og risikostyring

##### Risiko i fondene

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

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

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

<sup>1</sup> Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



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

Document ID:  
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



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

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

#### Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv 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.

#### Krigen i Ukraina

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

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

#### Beredskap knyttet til koronakrisen og Ukraina-konflikten

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

knyttet til håndtering av forpliktelse overfor kunder, långivere, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig. SAM sikrer dette gjennom å ha veletablerte mekanismer for krisehåndtering, beredskap og kontinuitet med egne beredskapsplaner og -ledelse. Tilsvarende mekanismer finnes overordnet på konsernnivå for å følge opp det samlede beredskapsbildet for alle selskap og konsernområder tilhørende Storebrand ASA.

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

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

#### Organisering

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

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

Det var 180 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2021, og 328 årsverk i konsernet. Det er 66 prosent menn og 34 prosent kvinner i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært endringer i ledelsen eller styret i 2021.

#### Regnskap

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



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

Document ID:  
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



Lysaker, 29. april 2022

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad  
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

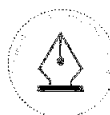
Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
administrerende direktør

## Verdipapirfondenes avkastning og risiko (fondenes hovedklasser)

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



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

Document ID:  
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10

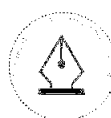


Storebrand Global ESG A	25,8 %	25,5 %	12,2 %	5
Storebrand Global ESG Plus A	24,4 %	25,5 %	12,3 %	5
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	22,7 %	23,9 %	16,6 %	6
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	22,6 %	22,1 %	11,8 %	5
Storebrand Indeks - Norden A **	14,7 %	14,9 %	14,5 %	6
Storebrand Indeks - Norge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

\* Nasjonalt fond (non-UCITS)

\*\* Etablert i 2021

Standarddevik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2021 og forteller hvor store svingninger avkastningen kan forventes å ha. For fond med kortere historikk enn fem år benyttes fondets referanseindeks som grunnlag for beregningen. For noen fond kan kurssvingningene tilsi en annen risikoklasse, men endring av risikoklasse skal først finne sted når gjentagende beregninger tilsier den nye risikoklassen. Metodikken for beregning av standarddevik og risikoklasse er basert på retningslinjene til The European Securities and Markets Authority (ESMA), og benyttes også i fondenes nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID).



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

Document ID:  
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10