



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 632 758
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
MULTIFACTOR
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, 13.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		127 643 284	103 219 206
Sum kostnader		127 643 284	103 219 206
Driftsresultat		-127 643 284	-103 219 206
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		359 882 698	301 321 493
Annen renteinntekt		6 181 584	14 425 589
Annen finansinntekt		1 599 742 920	3 959 133 387
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		3 041 056 793	
Sum finansinntekter		5 006 863 995	4 274 880 469
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		47 253	2 808 336 164
Annen finanskostnad		322 584 524	1 920 060 192
Sum finanskostnader		322 631 777	4 728 396 356
Netto finans		4 684 232 218	-453 515 887
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	9	44 555 853	46 749 772
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 512 033 081	-603 484 865
Årsresultat		4 512 033 081	-603 484 865
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-4 512 033 080	603 484 866
Sum overføringer og disponeringer		-4 512 033 080	603 484 866



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		56 639 599	106 218 320
Sum fordringer		56 639 599	106 218 320
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		20 215 941 737	11 477 039 263
Sum investeringer	2	20 215 941 737	11 477 039 263
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		69 816 861	23 405 010
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		69 816 861	23 405 010
Sum omløpsmidler		20 342 398 197	11 606 662 593
SUM EIENDELER		20 342 398 197	11 606 662 593
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		6 069 515 917	4 573 854 956
Overkurs		5 852 426 528	3 119 349 553
Sum innskutt egenkapital		11 921 942 445	7 693 204 509
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen egenkapital		8 353 025 333	3 840 992 253
Sum opptjent egenkapital		8 353 025 333	3 840 992 253
Sum egenkapital	7	20 274 967 778	11 534 196 762
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		67 430 419	72 465 831
Sum kortsiktig gjeld		67 430 419	72 465 831
Sum gjeld		67 430 419	72 465 831
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		20 342 398 197	11 606 662 593



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 377970

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 632 758
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
MULTIFACTOR
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: 990 632 758
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
MULTIFACTOR

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		127 643 284	103 219 206
Sum kostnader		127 643 284	103 219 206
Driftsresultat		-127 643 284	-103 219 206
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		359 882 698	301 321 493
Annen renteinntekt		6 181 584	14 425 589
Annen finansinntekt		1 599 742 920	3 959 133 387
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		3 041 056 793	
Sum finansinntekter		5 006 863 995	4 274 880 469
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		47 253	2 808 336 164
Annen finanskostnad		322 584 524	1 920 060 192
Sum finanskostnader		322 631 777	4 728 396 356
Netto finans		4 684 232 218	-453 515 887
Ordinært resultat før skattekostnad		4 556 588 934	-556 735 093
Skattekostnad på ordinært resultat	9	44 555 853	46 749 772
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 512 033 081	-603 484 865
Årsresultat		4 512 033 081	-603 484 865
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-4 512 033 080	603 484 866
Sum overføringer og disponeringer		-4 512 033 080	603 484 866



Organisasjonsnr: 990 632 758
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
MULTIFACTOR

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2021 2020

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		56 639 599	106 218 320
Sum fordringer		56 639 599	106 218 320
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		20 215 941 737	11 477 039 263
Sum investeringer	2	20 215 941 737	11 477 039 263
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		69 816 861	23 405 010
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		69 816 861	23 405 010
Sum omløpsmidler		20 342 398 197	11 606 662 593
SUM EIENDELER		20 342 398 197	11 606 662 593

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		6 069 515 917	4 573 854 956
Overkurs		5 852 426 528	3 119 349 553
Sum innskutt egenkapital		11 921 942 445	7 693 204 509
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		8 353 025 333	3 840 992 253
Sum opptjent egenkapital		8 353 025 333	3 840 992 253
Sum egenkapital	7	20 274 967 778	11 534 196 762
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			



Annen kortsiktig gjeld	67 430 419	72 465 831
Sum kortsiktig gjeld	67 430 419	72 465 831
Sum gjeld	67 430 419	72 465 831
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	20 342 398 197	11 606 662 593



Organisasjonsnr: 990 632 758
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
MULTIFACTOR

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

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

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

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



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

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

Etter vår mening

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

(2)



Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

(3)



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

Oslo, 29. april 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

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

This document package contains:

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



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



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 Noige I		Storebrand Vekst	
		2021	31.12.2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
		26.06.-									
Porteføljehinntekter og -kostnader											
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
Porteføljeresultat		-796,312	851,520	196,934	57,477	116,575	171,776	1,938,934	991,063	21,847	182,617
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
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	-
Forvaltningsresultat		-24,071	-4,539	-12,091	-9,547	-12,449	-9,247	-30,959	-25,122	-12,558	-12,386
Resultat før skattekostnad		-820,383	846,981	184,843	47,930	104,126	162,529	1,907,974	965,942	9,289	170,231
Skattekostnad	9	-3,097	-342	-26	-	-35	-38	-348	-	-73	-118
Årets resultat		-823,481	846,640	184,817	47,930	104,091	162,491	1,907,626	965,942	9,216	170,112
Som disponeres											
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
Sum		-823,481	846,640	184,817	47,930	104,091	162,491	1,907,626	965,942	9,216	170,112

Balanse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	
Eiendeler											
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
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 12	2,179,921	3,125,930	948,129	553,841	915,488	920,954	11,040,826	10,128,557	708,937	802,890
Fordringer											
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
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		1,840	1,462	25	10	84	5	295	91	130	82
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
Sum andre fordringer		46	143,353	149	797	648	12,207	244	7,820	776	6,124
Bankinnskudd		48,814	73,223	35,532	18,495	22,568	27,854	528,597	407,064	22,305	58,538
Sum eiendeler		2,230,621	3,343,968	984,836	573,143	938,788	961,020	11,569,963	10,543,531	732,149	867,633
Egenkapital											
Innskudd andelskapital											
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
Sum innskudd andelskapital		2,198,581	2,281,515	487,538	261,528	563,980	676,992	6,364,839	7,244,294	421,786	562,630
Opptjent egenkapital		23,159	846,640	494,936	310,120	373,268	269,177	5,199,207	3,291,580	307,688	298,473
Sum egenkapital	3	2,221,740	3,128,155	982,474	571,648	937,248	946,169	11,564,045	10,535,875	729,474	861,103
Gjeld											
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
Sum gjeld		8,881	215,813	2,361	1,495	1,540	14,851	5,917	7,657	2,675	6,531
Sum gjeld og egenkapital		2,230,621	3,343,968	984,836	573,143	938,788	961,020	11,569,963	10,543,531	732,149	867,633

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddespl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvirk Hengedal

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Storebrand			
	Smart Cities	Equal Opportunities	Indeks - Norden	
	25.08.-	29.11.-	15.04.-	
(angitt hele tusen kroner)	Noter	31.12.2021	31.12.2021	
Porteføljeeinntekter og -kostnader				
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	
Porteføljeresultat	-1,706	-801	191,800	
Forvaltningsinntekter og -kostnader				
Forvaltningshonorar	7	-643	-44	
Forvaltningsresultat	-643	-44	-2,424	
Resultat før skattekostnad	-2,349	-845	189,376	
Skattekostnad	9	-109	-4	
Årets resultat	-2,458	-849	185,502	
Som disponeres				
Overføres til/fra opptjent egenkapital	-2,458	-849	185,502	
Sum	-2,458	-849	185,502	
Balanse	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	
Eiendeler				
Verdipapirer til kostpris	177,436	40,362	3,194,646	
Urealisert gevinst/tap	-2,599	-859	165,299	
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 12	174,837	39,503	3,359,945
Fordringer				
Tilgodehavende aksjeutbytte	116	14	852	
Opptjent bankrenter	0	0	2	
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	117	14	854	
Til gode fra meglere	175	-	-	
Til gode fra kunder	22	20	115	
Sum andre fordringer	197	20	115	
Bankinnskudd	4,950	376	1,001	
Sum eiendeler	180,101	39,913	3,361,914	
Egenkapital				
Innskudd andelskapital				
Andelskapital til pålydende	181,053	41,008	2,930,405	
Overkurs	-382	-381	245,470	
Sum innskudd andelskapital	180,671	40,627	3,175,876	
Opptjent egenkapital	-2,458	-849	185,502	
Sum egenkapital	3	178,213	39,778	3,361,379
Gjeld				
Skyldig til meglere	175	1	-	
Skyldig forvaltningshonorar	10	2	37	
Skyldig innløsninger	1,543	89	3	
Annen gjeld	159	43	495	
Sum gjeld	1,888	135	535	
Sum gjeld og egenkapital	180,101	39,913	3,361,914	

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.-	
Porteføljeginntekter og -kostnader									
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
Porteføljeresultat		6,972	882	85,424	63,404	4,922	983	282,203	221,744
Forvaltningsinntekter og -kostnader									
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
Forvaltningsresultat		-357	-11	-2,015	-2,300	-180	-12	-5,192	-3,422
Resultat før skattekostnad		6,616	871	83,409	61,104	4,742	971	277,011	218,322
Skattekostnad	9	-1,153	-14	-3,296	-	-69	-7	-	-
Årets resultat		5,463	857	80,113	61,104	4,672	964	277,011	218,322
Som disponeres									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		5,463	857	80,113	61,104	4,672	964	277,011	218,322
Sum		5,463	857	80,113	61,104	4,672	964	277,011	218,322

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
Eiendeler								
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	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 1,2	250,580	44,859	977,906	727,990	79,711	1,795,739	1,421,308
Fordringer								
Til godehavende aksjoutbytte	-	-	-	-	-	-	7	8
Opptjent bankrenter	1	-	2	-	0	-	3	4
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	1	0	2	0	0	0	10	12
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
Sum andre fordringer	114	21	665	4,881	27	81	779	2,193
Bankinnskudd	3,125	564	17,507	5,981	1,987	315	23,754	15,485
Sum eiendeler	253,820	45,443	996,179	738,852	81,726	16,846	1,820,282	1,438,998
Egenkapital								
Innskudd andelskapital								
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
Sum innskudd andelskapital	245,992	44,546	729,615	560,274	74,792	15,673	1,007,396	897,746
Opptjent egenkapital	6,320	857	25,292	17,579	5,636	964	810,840	533,829
Sum egenkapital	3	252,312	45,403	984,907	735,453	80,428	1,818,236	1,431,575
Gjeld								
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
Sum gjeld	1,508	40	11,272	3,399	1,298	210	2,045	7,423
Sum gjeld og egenkapital	253,820	45,443	996,179	738,852	81,726	16,846	1,820,282	1,438,998

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		Norge Fossilfri		Indeks Alle Markeder		Indeks Nye Markeder		
(angitt hele tusen kroner)	Noter	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Porteføljeinntekter og -kostnader											
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 portefølje inntekter/kostnader		290	34	-136	45	1	1	521	27	580	747
Porteføljeresultat		327,132	191,826	1,715,907	402,655	185,393	463,173	885,833	381,125	-7,845	169,941
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
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
Forvaltningsresultat		-10,300	-9,647	-16,709	-13,067	-30,438	-19,795	-11,539	-9,173	-7,006	-5,592
Resultat før skattekostnad		316,832	182,180	1,699,198	389,587	154,955	443,378	874,295	371,952	-14,851	164,349
Skattekostnad	9	-57	-	-2,472	-1,827	-63	-40	-14,823	-14,016	-9,401	-5,859
Årets resultat		316,775	182,180	1,696,726	387,760	154,892	443,338	859,472	357,935	-24,252	158,490
Som disponeres											
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
Sum		316,775	182,180	1,696,726	387,760	154,892	443,338	859,472	357,935	-24,252	158,490
Balanse		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		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
Sum fondets verdipapirportefølje		2,12	1,393,199	1,860,692	9,279,382	7,330,426	1,885,109	5,122,764	3,640,518	1,870,312	1,573,242
Fordringer											
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
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		56	10	576	270	100	69	6,625	5,837	3,974	3,440
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	-
Sum andre fordringer		15	592	1,670	9,888	462	9,874	1,487	17,097	6,057	6,198
Bankinnskudd		72,143	69,153	35,085	1,247	73,374	75,413	36,737	13,836	14,325	6,416
Sum eiendeler		1,465,413	1,930,446	9,316,713	7,341,831	1,959,045	1,997,138	5,167,613	3,677,288	1,894,667	1,589,296
Egenkapital											
Innskutt egenkapital											
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
Sum innskutt egenkapital		556,412	1,338,071	5,567,898	5,315,077	1,079,565	1,254,195	3,108,790	2,473,327	1,510,358	1,183,940
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
Sum egenkapital	3	1,464,517	1,929,401	9,278,639	7,329,092	1,956,151	1,975,889	5,156,513	3,661,578	1,888,268	1,586,102
Gjeld											
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
Sum gjeld		896	1,045	38,074	12,739	2,894	21,249	11,100	15,710	6,399	3,194
Sum gjeld og egenkapital		1,465,413	1,930,446	9,316,713	7,341,831	1,959,045	1,997,138	5,167,613	3,677,288	1,894,667	1,589,296

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 Valutaskjemat		Global Value		Global Multifactor		Global MultiFaktor Valutaskjemat	
(angitt hele tusen kroner)	Noter	2021	2020	31.12.2021	2021	2020	2021	2020	2021	2020
23.08.										
Porteføljehinntekter og -kostnader										
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
Porteføljeresultat		1,184,172	2,091,700	-24	264,021	-15,468	4,684,232	-453,516	200,026	-160,765
		599		2						
Forvaltningsinntekter og -kostnader										
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
Forvaltningsresultat		-74,511	-47,000	-161	-9,254	-5,043	-127,643	-103,219	-182	-922
Resultat før skattekostnad		1,109,661	2,044,699	-185	254,767	-20,511	4,556,589	-556,735	199,845	-161,688
Skattekostnad	9	-20,840	-10,971	-122	-4,875	-2,314	-44,556	-46,750	-	-
Årets resultat		1,088,821	2,033,728	-306	249,892	-22,825	4,512,033	-603,485	199,845	-161,688
Som disponeres										
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
Sum		1,088,821	2,033,728	-306	249,892	-22,825	4,512,033	-603,485	199,845	-161,688
Balanse		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler										
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
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 1	10,323,971	9,679,061	62,547	1,290,063	699,541	20,215,942	11,477,039	892,273	558,878
Fordringer										
Tilgodehavende eksjebuysje		12,219	15,531	-	2,850	1,469	43,266	34,329	-	-
Oppgjort bankrenter		112	6	0	1	6	6	5	4	2
Sum oppgjorte ikke mottatte inntekter		12,331	15,537	0	2,851	1,475	43,272	34,334	4	2
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	-
Sum andre fordringer		8,722	528,157	53	77	33,138	13,368	71,884	623	634,656
Bankinnskudd		28,408	102,546	889	12,355	8,235	69,817	23,405	9,243	4,465
Sum eiendeler		10,373,433	10,325,300	63,490	1,305,345	742,384	20,342,398	11,606,663	902,344	1,198,001
Egenkapital										
Innskutt egenkapital										
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
Sum innskutt egenkapital		6,255,896	6,725,854	63,632	814,124	472,365	11,921,942	7,693,205	756,034	617,727
Oppgjort egenkapital		4,093,107	3,004,286	-306	482,784	232,893	8,353,025	3,840,992	145,036	-54,809
Sum egenkapital	3	10,349,002	9,730,140	63,325	1,296,909	705,257	20,274,968	11,534,197	901,070	562,918
Gjeld										
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 innløsninger		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
Sum gjeld		24,430	595,159	164	8,437	37,127	67,430	72,466	1,074	635,083
Sum gjeld og egenkapital		10,373,433	10,325,300	63,490	1,305,345	742,384	20,342,398	11,606,663	902,344	1,198,001

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

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

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
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	2020	
(angitt hele tusen kroner)	Noter										
Portefølleinntekter og -kostnader											
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	
Portefølleresultat	3,179,681	1,318,749	420,144	233,887	936,429	793,434	3,415,427	1,024,943	88,488	48,102	
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
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
Forvaltningsresultat	-14,342	-10,222	-845	-820	-15,774	-18,685	-54,401	-24,883	-214	-70	
Resultat før skattekostnad	3,165,339	1,308,527	419,298	233,067	920,655	774,749	3,361,026	1,000,061	88,275	48,031	
Skattekostnad	9	-46,354	-40,188	-	-	-12,098	-15,146	-37,955	-17,958	-	-5,023
Årets resultat	3,118,985	1,268,339	419,298	233,067	908,557	759,604	3,323,071	982,103	88,275	43,008	
Som disponeres											
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
Sum	3,118,985	1,268,339	419,298	233,067	908,557	759,604	3,323,071	982,103	88,275	43,008	
Balanse	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris	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	
Sum fondets verdipapirportefølle	2, 12	16,640,276	11,071,982	1,973,376	1,932,683	4,731,661	2,874,100	11,933,853	12,942,490	489,070	322,912
Fordringer											
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	-	
Sum opptjente ikke mottatte inntekter	19,781	16,783	8	3	5,706	4,277	15,447	14,041	1	-	
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	-	
Sum andre fordringer	12,177	33,075	6,817	12,743	1,659	468	8,440	43,287	5,731	344	
Bankinnskudd	28,390	23,617	20,528	28,977	12,048	14,103	53,161	43,423	5,137	1,983	
Sum eiendeler	16,700,624	11,145,458	2,000,728	1,974,406	4,751,074	2,892,948	12,010,900	13,043,242	499,940	325,240	
Egenkapital											
Innskutt egenkapital											
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	
Sum innskutt egenkapital	10,209,739	7,785,125	1,240,788	1,603,755	2,641,602	1,694,630	6,606,272	10,919,205	362,514	276,160	
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	
Sum egenkapital	3	16,672,267	11,128,668	1,993,771	1,937,440	4,741,721	2,886,192	11,996,927	12,986,790	493,797	319,168
Gjeld											
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 innløsninger	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	-	-	
Annne gjeld	1,463	1,045	232	23,144	1,566	1,005	3,952	5,978	170	13	
Sum gjeld	28,357	16,790	6,957	36,966	9,352	6,756	13,973	56,452	6,143	6,072	
Sum gjeld og egenkapital	16,700,624	11,145,458	2,000,728	1,974,406	4,751,074	2,892,948	12,010,900	13,043,242	499,940	325,240	

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lovdvir 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 krigsutbruddet. 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 eskalere 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
Totalt	55	83,864	27,491	111,355

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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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
Storebrand Fremtid 100	1,431,575	323,940	-214,290	277,011	1,818,236
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
Storebrand Verdi	571,648	595,395	-369,385	184,817	982,474
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
Storebrand Norge	946,169	267,794	-380,806	104,091	937,248
Storebrand Norge I	10,535,875	1,227,248	-2,106,703	1,907,626	11,564,045
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
Storebrand Vekst	861,103	285,126	-425,970	9,216	729,474
Storebrand Aksje Innland	1,929,401	83,876	-865,535	316,775	1,464,517
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
Storebrand Indeks Norge	7,329,092	2,273,642	-2,020,822	1,696,726	9,278,639
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
Storebrand Norge Fossilfri	1,975,889	584,814	-759,444	154,892	1,956,151
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
Storebrand Fremtid 50	735,453	273,188	-103,847	80,113	984,907
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
Storebrand Indeks - Alle Markeder	3,661,578	2,251,596	-1,616,133	859,472	5,156,513
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
Storebrand Indeks - Nye Markeder	1,586,102	953,711	-627,293	-24,252	1,888,268
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
Storebrand Global Value	705,257	1,203,923	-862,163	249,892	1,296,909
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
Storebrand Global Multifactor	11,534,197	8,128,878	-3,900,140	4,512,033	20,274,968
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
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret	562,918	690,355	-552,047	199,845	901,070



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
Storebrand Global Solutions	9,730,140	3,448,135	-3,918,094	1,088,821	10,349,002
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
Storebrand Global Indeks	11,128,669	5,645,707	-3,221,093	3,118,985	16,672,267
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
Storebrand Global Indeks Valutasikret	1,937,440	365,789	-728,756	419,298	1,993,771
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
Storebrand Global ESG	2,886,193	1,707,687	-760,715	908,557	4,741,721
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
Storebrand Global ESG Plus	12,986,790	4,003,302	-8,316,235	3,323,071	11,996,927
Storebrand Fremtid 30 A	45,302	246,966	-45,521	5,457	252,204
Storebrand Fremtid 30 N	102	-	-	6	108
Storebrand Fremtid 30	45,403	246,966	-45,521	5,463	252,312
Storebrand Fremtid 80 A	16,533	77,418	-18,300	4,656	80,308
Storebrand Fremtid 80 N	104	-	-	16	120
Storebrand Fremtid 80	16,637	77,418	-18,300	4,672	80,428
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
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret	319,168	437,228	-350,874	88,275	493,797
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
Storebrand Fornybar Energi	3,128,155	4,725,957	-4,808,890	-823,481	2,221,740
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
Storebrand Smart Cities	-	248,480	-67,809	-2,458	178,213



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
Storebrand Smart Cities	-	41,135	-508	-849	39,778
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
Storebrand Indeks - Norden	-	3,214,869	-38,993	185,502	3,361,379
Storebrand Global Solutions Valutasikret A		117,776	-54,245	-306	63,226
Storebrand Global Solutions Valutasikret N		100	-	-0	100
Storebrand Global Solutions Valutasikret	-	117,876	-54,245	-306	63,325



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, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsrime depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsrelaterte 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 fradragberetiget kostnader	4,571	3	
Endring i midlertidige forskjeller	-24	-	
Årets skattegrunnlag	1,019	1,243	
Årets skattekostnad (22%)	224	274	
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-224	-274	
Betalbar skatt i balansen	0	-0	
Fordeling av skattekostnad			
Sum betalbar skatt	0	-	
Endring i utsatt skatt	-	-	
Betalt kildeskatt	3,097	342	
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	3,097	342	
Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-24	-	-24
Sum midlertidige forskjeller	-24	-	-24
Utsatt skatfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-5	-	-5
Kreditfradrag til fremføring	1,539		

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

År	2021	2020 ^{*)}
Fond	-15.83%	106.50%
Ref. indeks	22.09%	10.86%

^{*)} 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: Verdipapirtiln

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



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 markedrisiko

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 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:	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
Årets skattegrunnlag	-	-0

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

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

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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	26,027	3,111

Aksjer	27,532	3,300
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	27,532	3,300

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, 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:	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
Årets skattegrunnlag	0	0

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	35	38
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	35	38

Midlertidige forskjeller

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

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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	31,157	3,935

Aksjer	34,001	4,169
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	34,001	4,169

Netto inntekter verdipapirlån	407	380
--------------------------------------	------------	------------



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
Årets skattegrunnlag	0	0

Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	348	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	348	0

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	5	-	5
Fremførbart underskudd	15,018	16,842	-1,824
Sum midlertidig forskjeller	15,023	16,842	-1,820
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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	276,760	196,972

Aksjer	301,597	214,652
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	301,597	214,652

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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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 transaksjonsdrevne 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
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
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
Årets skattegrunnlag	0	0
Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kredittradrags for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	73	118
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	73	118

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

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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	64,679	31,025

Aksjer	69,945	33,705
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	69,945	33,705

Netto inntekter verdipapirlån	982	1,051
--------------------------------------	------------	--------------



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

Document ID:
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



Storebrand Smart Cities Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som investerer i internasjonale selskaper som, etter forvalters vurdering, bidrar til FNs bærekraftsmål ved å løse sosiale og miljømessige utfordringer knyttet til urbanisering. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til god byplanlegging, sømløse transportsystemer, håndtering av vann, energieffektiv infrastruktur og grønne bygg som kan tilrettelegge for høy livskvalitet med lave utslipp. 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	-0
Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet krediffradrag 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	-
Årets skattegrunnlag	-0

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

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

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 (UGIS) 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 midlertidige 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-konserntes 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	-	-
Årets skattegrunnlag	5,239	62

Årets skattekostnad (22%)	1,153	14
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	1,153	14

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	1,153	14
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	1,153	14

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

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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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
Årets skattegrunnlag	14,983	-0
Årets skattekostnad (22%)	3,296	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	3,296	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	3,296	-
Endring i utsatt skatt	-	-0
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	3,296	-0

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

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	-	-
Årets skattegrunnlag	315	34

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

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

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, 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:	-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
Årets skattegrunnlag	-0	-0

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

Betalbar skatt i balansen

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt

Endring i utsatt skatt

Betalt kildeskatt

Sum skattekostnader i resultatregnskapet

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

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 skattepliktige 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	-
Årets skattegrunnlag	10,284	7,425
Årets skattekostnad (22%)	2,263	1,634
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-208	-
Betalbar skatt i balansen	2,055	1,634
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	2,055	1,634
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	416	193
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	2,472	1,826

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

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: Omleppshastighet

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

	2021	2020
Omleppshastighet:	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
Årets skattegrunnlag	-0	0

Årets skattekostnad (22%)

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

Midlertidige forskjeller

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

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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	83,702	109,807

Aksjer	89,713	117,665
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	89,713	117,665

Netto inntekter verdipapirlån	910	548
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031


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 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:	488,336	384,196

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
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
Årets skattegrunnlag	55,957	55,144

Årets skattekostnad (22%)

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

Midlertidige forskjeller

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

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: Næstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	96,390	47,575
Sum overføre eiendeler som balanseføres	96,390	47,575

Aksjer	108,455	51,933
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	108,455	51,933

Netto inntekter verdipapirlån	191	172
--------------------------------------	------------	------------



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 valutasisikres.

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
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
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
Årets skattegrunnlag	38,663	26,278

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

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

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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	31,047	46,154

Aksjer	33,212	49,937
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	33,212	49,937

Netto inntekter verdipapirlån	225	229
--------------------------------------	------------	------------



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 forvaltningskapitalen.

	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% 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	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	1,168	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	-
Årets skattegrunnlag	22,152	6,542
Årets skattekostnad (22%)	4,874	-1,439
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-4,873	1,439
Betalbar skatt i balansen	0	-0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	20,840	10,971
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	20,840	10,971

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio 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: Nærtstående parter

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

Note 12: Verdipapirtiln

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



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.

	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-5,995

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021
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
Årets skattegrunnlag	-
Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-
Betalbar skatt i balansen	-
Fordeling av skattekostnad	
Sum betalbar skatt	-
Endring i utsatt skatt	122
Betalt kildeskatt	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	122
Midlertidige forskjeller	2021
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1,584
Fremførbart underskudd	1,032
Sum midlertidig forskjeller	-552
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-122

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	-
Årets skattegrunnlag	18,609	9,880

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildesatt	-2,981	-2,174
Betalbar skatt i balansen	1,113	-0

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	1,113	-
Endring i utsatt skatt	4	-
Betalt kildesatt	3,759	2,314
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	4,875	2,314

Midlertidige forskjeller

	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-16	-57	40
Sum midlertidig forskjeller	-16	-57	40
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-4	-13	9
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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	16,423	53,972

Aksjer	17,642	58,660
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	17,642	58,660

Netto inntekter verdipapirlån	110	285
--------------------------------------	------------	------------



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 valutaisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaiskres.

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
Årets skattegrunnlag	147,648	170,646

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

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
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	44,556	46,750

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-635	-682	47
Sum midlertidig forskjeller	-635	-682	47
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-140	-150	10
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
Sum overføre-eiendeler som balanseføres	575,138	1,292,515

Aksjer	626,216	1,410,625
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	626,216	1,410,625

Netto inntekter verdipapirlån	6,399	14,574
--------------------------------------	--------------	---------------



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

Midlertidige forskjeller

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

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, kursasje og omkostnader

Transaksjonskostnader, mægheder transaksjonsdrivne depotkostnader, kursasje 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
Årets skattegrunnlag	180,805	152,238

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

Fordeling av skattekostnad

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

Midlertidige forskjeller

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

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
Sum overføre-eiendeler som balanseføres	497,612	635,085

Aksjer	559,476	697,269
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	559,476	697,269

Netto inntekter verdipapirlån	870	792
--------------------------------------	------------	------------



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 pålepe 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
Årets skattegrunnlag	-0	0

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

Midlertidige forskjeller	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	70,270	49,606	20,664
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	15,459	10,913	4,546

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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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	-
Årets skattegrunnlag	42,727	60,894

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

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
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	12,098	15,146

Midlertidige forskjeller

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

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: Verdipapirlån

	2021	2020
Aksjer	114,603	100,939
Sum overføre eiendeler som balanseføres	114,603	100,939

Aksjer	126,190	111,277
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	126,190	111,277

Netto inntekter verdipapirlån	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 valutaskises.

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
Årets skattegrunnlag	130,335	65,450
Årets skattekostnad (22%)	28,674	14,399
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-21,119	-11,686
Betalbar skatt i balansen	7,554	2,713
Fordeling av skattekostnad		
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
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	37,955	17,958

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

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
Sum overføre eiendeler som balanseføres	347,825	908,639
Aksjer	381,691	994,074
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	381,691	994,074
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
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-59,556	-2,258
Andre skattefrie inntekter	-0	543
Endring i midlertidige forskjeller	15,564	-
Årets skattegrunnlag	-	22,832
Årets skattekostnad (22%)	-	5,023
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Sum skattekostnad	-	5,023
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	5,023
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	5,023

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-12,237	75	-12,312
Fremførbart underskudd	27,876	0	27,876
Sum midlertidig forskjeller	15,639	75	15,564
Utsatt skattdel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	3,441	16	3,424

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

År	2021	2020 ^{*)}
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 Multifactor
31.12.2021 angitt i hele 1000



Aksjer

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Loyalty Ventures Inc	18 126	10 274	USD	4 806	-5 468	0,02%	0,07%	XNGS
		10 274		4 806	-5 468	0,02%		
Swisscom	39 108	159 927	CHF	194 775	34 848	0,96%	0,08%	XSWX
BCE Inc.	411 817	148 498	CAD	189 196	40 698	0,93%	0,05%	XTSE
Telus Corp	772 328	116 537	CAD	160 616	44 078	0,79%	0,06%	XTSE
Fox Corp	416 395	131 824	USD	135 493	3 668	0,67%	0,13%	XNGS
Liberty Broadband Corp	90 971	114 419	USD	129 236	14 817	0,64%	0,06%	XNGS
Omnicom Group	180 000	118 660	USD	116 301	-2 359	0,57%	0,09%	XNYS
Interpublic Group	350 000	92 290	USD	115 586	23 295	0,57%	0,09%	XNYS
Elisa OYJ	121 467	34 168	EUR	65 923	31 755	0,33%	0,07%	XHEL
Telia Co AB	1 800 746	67 650	SEK	62 097	-5 553	0,31%	0,04%	XSTO
GREE INC	954 023	43 966	JPY	61 879	17 913	0,31%	0,53%	XTKS
ViacomCBS Inc	231 622	104 777	USD	61 643	-43 134	0,30%	0,04%	XNGS
Shaw Communications B	171 733	30 302	CAD	46 024	15 722	0,23%	0,04%	XTSE
Orange	426 535	51 365	EUR	40 263	-11 102	0,20%	0,02%	XPAR
Discovery Inc - A	166 733	42 252	USD	34 611	-7 641	0,17%	0,10%	XNGS
Singapore Telecom	2 241 000	43 770	SGD	34 008	-9 762	0,17%	0,01%	XSES
Softbank Corp	300 900	32 959	JPY	33 515	556	0,17%	0,01%	XTKS
Singapore Press Holdings	2 055 700	26 262	SGD	31 330	5 069	0,15%	0,13%	XSES
News Corporation - A	140 000	31 225	USD	27 543	-3 682	0,14%	0,04%	XNGS
Mixi Inc	162 200	34 369	JPY	25 028	-9 341	0,12%	0,21%	XTKS
HKT Trust & HKT Ltd	1 902 600	21 083	HKD	22 553	1 470	0,11%	0,03%	XHKG
Telenor	140 000	20 595	NOK	19 404	-1 191	0,10%	0,01%	XOSL
Eutelsat Communications	135 000	14 094	EUR	14 533	439	0,07%	0,06%	XPAR
DISH Network Corp.	40 000	11 624	USD	11 443	-181	0,06%	0,01%	XNGS
ProSiebenSat 1 Media AG	80 000	14 927	EUR	11 240	-3 687	0,06%	0,03%	XETR
Pearson	88 158	8 611	GBP	6 457	-2 154	0,03%	0,01%	XLON
SES - FDR	60 000	3 886	EUR	4 195	309	0,02%	0,02%	XPAR
Communication Services		1 520 041		1 654 890	134 850	8,17%		
DR Horton	198 041	150 507	USD	189 395	38 888	0,93%	0,06%	XNYS
Pulte Group Inc	373 118	118 584	USD	188 072	69 487	0,93%	0,15%	XNYS
Dollar General	81 020	134 183	USD	168 491	34 308	0,83%	0,03%	XNYS
Magna A	199 874	71 840	CAD	142 810	70 970	0,70%	0,07%	XTSE
Stellantis NV	814 900	84 880	EUR	136 357	51 477	0,67%	0,03%	MTAA
Borgwarner	286 952	70 840	USD	114 046	43 206	0,56%	0,12%	XNYS
Autonation	102 743	49 330	USD	105 868	56 538	0,52%	0,16%	XNYS
Linamar Corp	191 985	70 594	CAD	100 424	29 831	0,50%	0,29%	XTSE
Mohawk Industries	60 000	95 939	USD	96 391	452	0,48%	0,09%	XNYS
Lear Corp	56 951	59 376	USD	91 880	32 504	0,45%	0,10%	XNYS
Dick's Sporting Goods Inc	90 468	35 020	USD	91 736	56 716	0,45%	0,14%	XNYS
Whirlpool Corp	42 500	69 173	USD	87 945	18 773	0,43%	0,07%	XNYS



Urban Outfitters	293 160	83 738	USD	75 901	-7 838	0,37%	0,30%	XNGS
Bayerische Motor Werke	77 054	59 227	EUR	68 377	9 150	0,34%	0,01%	XETR
H&R Block	290 000	56 695	USD	60 250	3 555	0,30%	0,18%	XNYS
International Game Technology PLC	236 159	46 034	USD	60 206	14 172	0,30%	0,12%	XNYS
Porsche Automobil Holding SE (pref shs)	71 120	55 465	EUR	59 510	4 045	0,29%	0,05%	XETR
Sanrio	288 993	48 296	JPY	55 304	7 007	0,27%	0,32%	XTKS
Capri Holdings Ltd	83 100	43 296	USD	47 566	4 270	0,23%	0,06%	XNYS
Bath & Body Works Inc	69 953	42 952	USD	43 051	99	0,21%	0,03%	XNYS
HanesBrands Inc	279 900	29 787	USD	41 269	11 482	0,20%	0,08%	XNYS
NHK Spring Co	549 627	40 711	JPY	41 163	452	0,20%	0,23%	XTKS
FOSSIL GROUP INC	442 466	47 559	USD	40 150	-7 409	0,20%	0,85%	XNGS
Faurecia	85 116	34 844	EUR	35 704	860	0,18%	0,06%	XPAR
Toyota Boshoku Corp	205 500	24 892	JPY	35 502	10 610	0,18%	0,11%	XTKS
Macy's Inc	148 001	40 111	USD	34 168	-5 943	0,17%	0,05%	XNYS
Toyoda Gosei	167 900	29 629	JPY	32 169	2 540	0,16%	0,13%	XTKS
Renault	98 850	52 320	EUR	30 279	-22 041	0,15%	0,03%	XPAR
Best Buy	32 071	24 609	USD	28 734	4 124	0,14%	0,01%	XNYS
Sanjyo Co Ltd Gunma	115 865	27 970	JPY	26 449	-1 521	0,13%	0,17%	XTKS
Ford Motor Co	130 000	17 827	USD	23 810	5 983	0,12%	0,00%	XNYS
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	125 000	31 796	USD	22 861	-8 934	0,11%	0,03%	XNYS
Berkeley Grp Hld. Unit	29 697	15 163	GBP	16 937	1 774	0,08%	0,03%	XLON
Yokohama Rubber	116 800	18 276	JPY	16 484	-1 792	0,08%	0,07%	XTKS
NOK Corp	168 700	22 350	JPY	16 174	-6 175	0,08%	0,10%	XTKS
LKQ CORP	30 000	15 740	USD	15 881	141	0,08%	0,01%	XNGS
Newell Brands Inc	70 000	16 150	USD	13 481	-2 669	0,07%	0,02%	XNGS
Bed Bath & Beyond Inc	57 552	13 463	USD	7 400	-6 064	0,04%	0,06%	XNGS
Nokian Renkaat	18 000	6 004	EUR	6 011	7	0,03%	0,01%	XHEL
Takashimaya	50 000	4 006	JPY	4 097	91	0,02%	0,03%	XTKS
Rakuten	23 700	2 010	JPY	2 094	84	0,01%	0,00%	XTKS
Consumer Discretionary		1 961 187		2 474 398	513 210	12,21%		
Church & Dwight Co Inc	184 582	68 987	USD	166 839	97 852	0,82%	0,08%	XNYS
Tyson Foods A	203 323	142 491	USD	156 275	13 784	0,77%	0,07%	XNYS
General Mills	241 437	131 648	USD	143 456	11 809	0,71%	0,04%	XNYS
Kimberly-Clark	83 113	82 224	USD	104 748	22 524	0,52%	0,02%	XNYS
Hormel Foods	232 300	93 975	USD	99 987	6 012	0,49%	0,04%	XNYS
Bunge	110 000	79 136	USD	90 560	11 424	0,45%	0,08%	XNYS
Clorox Corp	58 031	73 838	USD	89 226	15 388	0,44%	0,05%	XNYS
Metro Inc	168 278	45 569	CAD	79 084	33 515	0,39%	0,07%	XTSE
Edgewell Personal Care Co.	161 866	77 749	USD	65 246	-12 503	0,32%	0,30%	XNYS
Koninklijke Ahold Delhaize NV	213 350	44 381	EUR	64 474	20 093	0,32%	0,02%	XAMS
Metcash	1 933 791	30 709	AUD	55 791	25 082	0,28%	0,20%	XASX
Energizer Holdings	140 692	53 746	USD	49 751	-3 995	0,25%	0,20%	XNYS
George Weston Ltd	47 179	31 561	CAD	48 303	16 743	0,24%	0,03%	XTSE
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2 000	37 450	CHF	42 894	5 444	0,21%	0,04%	XSWX
Heineken Holding NV	46 590	34 462	EUR	37 914	3 452	0,19%	0,02%	XAMS
Kroger	93 900	29 126	USD	37 477	8 351	0,19%	0,01%	XNYS
Tate & Lyle	472 838	35 722	GBP	37 353	1 631	0,18%	0,10%	XLON
Loblaw	45 576	19 355	CAD	32 975	13 620	0,16%	0,01%	XTSE



Orkla	288 118	21 015	NOK	25 458	4 443	0,13%	0,03%	XOSL
Heineken	20 717	16 920	EUR	20 538	3 618	0,10%	0,00%	XAMS
HelloFresh SE	12 000	7 667	EUR	8 128	461	0,04%	0,01%	XETR
Colgate Palmolive	10 000	7 590	USD	7 526	-64	0,04%	0,00%	XNYS
Casino Guichard Perrachon SA	12 300	3 906	EUR	2 855	-1 050	0,01%	0,01%	XPAR
Consumer Staples		1 169 226		1 466 858	297 632	7,24%		
ENI S.p.A.	740 125	89 428	EUR	90 698	1 270	0,45%	0,02%	MTAA
HollyFrontier Corp	276 183	88 116	USD	79 835	-8 282	0,39%	0,17%	XNYS
Repsol SA	600 000	65 796	EUR	62 792	-3 004	0,31%	0,04%	XMAD
Subsea 7 S A	840 814	68 401	NOK	53 123	-15 279	0,26%	0,28%	XOSL
Enerplus Corp	544 494	43 139	CAD	50 707	7 568	0,25%	0,22%	XTSE
TotalEnergies SE	100 242	42 959	EUR	44 864	1 905	0,22%	0,00%	XPAR
OMV AG	88 456	36 536	EUR	44 308	7 773	0,22%	0,03%	XWBO
EOG Resources	48 108	38 048	USD	37 684	-363	0,19%	0,01%	XNYS
Diamondback Energy Inc	31 070	54 596	USD	29 549	-25 047	0,15%	0,02%	XNGS
Koninklijke Vopak NV	92 535	41 023	EUR	28 581	-12 442	0,14%	0,07%	XAMS
Paramount Resources Ltd	154 275	18 223	CAD	26 483	8 260	0,13%	0,11%	XTSE
Keyera Corp	120 000	23 085	CAD	23 900	815	0,12%	0,06%	XTSE
Nabors Industries Ltd	32 413	77 410	USD	23 178	-54 232	0,11%	0,39%	XNYS
Aker Solutions ASA	939 044	25 774	NOK	21 955	-3 819	0,11%	0,19%	XOSL
ONEOK INC	40 000	21 059	USD	20 727	-332	0,10%	0,01%	XNYS
Plains GP Holdings LP	230 729	41 254	USD	20 631	-20 623	0,10%	0,12%	XNGS
Vallourec	166 239	75 292	EUR	14 670	-60 622	0,07%	0,07%	XPAR
Parkland Fuel Corp	60 000	15 901	CAD	14 564	-1 337	0,07%	0,04%	XTSE
Delek Group	14 476	25 824	ILS	10 463	-15 361	0,05%	0,08%	XTAE
Worleyparsons	133 656	7 306	AUD	9 109	1 803	0,04%	0,03%	XASX
Denbury Inc (warrants, 09.2020)	7 647	63 453	USD	2 808	-60 645	0,01%		OOTC
Nabors Industries Ltd (warrants, 06.2021)	12 964	0	USD	426	426	0,00%		XNYS
Valaris plc WRT 31/12/28	14 275	0	USD	412	412	0,00%		XNYS
Diamond Offshore Drilling Inc	390 060	55 470	USD	0	-55 470	0,00%	0,39%	OOTC
Diamond Offshore (warrants from bankruptcy)	21 266	0	USD	0	0	0,00%	0,02%	OOTC
Valaris plc	519 154	129 928	USD	0	-129 928	0,00%	0,26%	OOTC
Energy		1 148 021		711 466	-436 555	3,51%		
NN Group NV	401 276	125 715	EUR	191 585	65 871	0,95%	0,13%	XAMS
Aegon NV	4 015 396	184 641	EUR	176 893	-7 748	0,87%	0,19%	XAMS
Bank of New York Mellon	297 367	112 745	USD	152 302	39 556	0,75%	0,04%	XNYS
AXA Equitable Holdings Inc	517 955	140 073	USD	149 768	9 695	0,74%	0,13%	XNYS
Prudential Financial Inc	147 345	113 574	USD	140 640	27 066	0,69%	0,04%	XNYS
Everest Re Group	58 083	68 631	USD	140 300	71 669	0,69%	0,15%	XNYS
Annaly Capital Management Inc (REIT)	1 817 606	133 808	USD	125 340	-8 468	0,62%	0,12%	XNYS
Ally Financial Inc	286 586	47 334	USD	120 320	72 986	0,59%	0,08%	XNYS
AGNC Investment Corp (REIT)	865 899	127 735	USD	114 842	-12 893	0,57%	0,17%	XNGS
SVB Financial Group	19 000	87 509	USD	113 638	26 128	0,56%	0,03%	XNGS
Navient Corp	528 512	61 667	USD	98 897	37 231	0,49%	0,34%	XNGS
Deutsche Bank	852 550	119 404	EUR	94 198	-25 205	0,47%	0,04%	XETR
Ratos B	1 183 589	44 982	SEK	66 805	21 823	0,33%	0,49%	XSTO
Intact Financial Corp	51 870	33 241	CAD	59 537	26 296	0,29%	0,03%	XTSE
Citizens Financial Group Inc	136 596	40 111	USD	56 915	16 804	0,28%	0,03%	XNYS



Affiliated Managers Group Inc	37 305	49 449	USD	54 118	4 669	0,27%	0,09%	XNYS
Raiffeisen Intl Bank	205 539	37 432	EUR	53 343	15 911	0,26%	0,06%	XWBO
MS&AD Insurance Group Holdings	193 500	49 450	JPY	52 588	3 138	0,26%	0,03%	XTKS
Societe Generale	169 501	39 915	EUR	51 342	11 427	0,25%	0,02%	XPAR
Bank of Montreal	53 018	30 540	CAD	50 406	19 867	0,25%	0,01%	XTSE
Yamaguchi Financial Group	923 316	70 342	JPY	47 585	-22 757	0,23%	0,35%	XTKS
Axis Capital Holdings	94 480	35 158	USD	45 382	10 224	0,22%	0,11%	XNYS
Commerzbank AG	668 616	45 814	EUR	44 850	-964	0,22%	0,05%	XETR
Japan Post Holdings Co Ltd	556 392	40 214	JPY	38 210	-2 004	0,19%	0,01%	XTKS
Renaissancere Holdings	24 200	32 190	USD	36 136	3 945	0,18%	0,06%	XNYS
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	632 619	49 890	JPY	36 043	-13 848	0,18%	0,40%	XTKS
Hokuhoku Financial Group	503 552	57 865	JPY	35 245	-22 621	0,17%	0,38%	XTKS
Hirogin Holdings Inc	605 664	36 977	JPY	31 956	-5 021	0,16%	0,19%	XTKS
Overseas-Chinese Bank	422 550	27 498	SGD	31 509	4 011	0,16%	0,01%	XSES
Credit Agricole	233 968	21 926	EUR	29 446	7 519	0,15%	0,01%	XPAR
TMX Group Ltd	32 400	28 082	CAD	29 008	926	0,14%	0,06%	XTSE
Iyo Bank	598 096	36 366	JPY	26 381	-9 984	0,13%	0,18%	XTKS
Gunma Bank	957 300	36 216	JPY	25 804	-10 411	0,13%	0,22%	XTKS
Hachijuni Bank Ltd	810 412	33 916	JPY	24 389	-9 527	0,12%	0,16%	XTKS
Invesco Ltd USA	120 000	27 066	USD	24 360	-2 706	0,12%	0,03%	XNYS
UniCredit SPA	177 540	32 616	EUR	24 114	-8 502	0,12%	0,01%	MTAA
iA Financial Corp Inc	46 444	16 091	CAD	23 467	7 377	0,12%	0,04%	XTSE
Chugoku Bank	327 180	30 292	JPY	22 574	-7 717	0,11%	0,17%	XTKS
Citigroup	40 000	25 315	USD	21 301	-4 013	0,11%	0,00%	XNYS
Caixabank	417 453	14 054	EUR	10 106	-3 948	0,05%	0,01%	XMAD
UnipolSai SpA	317 469	7 152	EUR	7 895	743	0,04%	0,01%	MTAA
Mebuki Financial Group Inc	374 200	7 333	JPY	6 791	-541	0,03%	0,03%	XTKS
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	8 800	7 770	CHF	6 030	-1 740	0,03%	0,01%	XSWX
Direct Line Insurance Group PLC	170 000	6 064	GBP	5 665	-399	0,03%	0,01%	XLON
Standard Chartered	100 000	5 190	GBP	5 356	166	0,03%	0,00%	XLON
Kyushu Financial Group Inc	109 000	4 466	JPY	3 489	-977	0,02%	0,02%	XTKS
Financials		2 383 817		2 706 868	323 051	13,36%		
Danaher Corp	77 352	64 764	USD	224 422	159 658	1,11%	0,01%	XNYS
Corner Corp	265 266	174 944	USD	217 241	42 297	1,07%	0,09%	XNGS
United Therapeutics Corp	92 825	95 490	USD	176 874	81 384	0,87%	0,21%	XNGS
IDEXX Laboratories Inc	20 364	23 973	USD	118 244	94 270	0,58%	0,02%	XNGS
DAVITA INC	107 944	82 049	USD	108 286	26 237	0,53%	0,11%	XNYS
Avantor Inc	291 100	69 092	USD	108 174	39 082	0,53%	0,05%	XNYS
HCA Healthcare Inc.	45 000	95 883	USD	101 952	6 069	0,50%	0,01%	XNYS
ZOTIS INC	46 934	32 876	USD	100 999	68 123	0,50%	0,01%	XNYS
Getinge Industrier B	258 168	36 858	SEK	99 349	62 490	0,49%	0,10%	XSTO
Patterson Cos	375 089	91 699	USD	97 079	5 381	0,48%	0,38%	XNGS
Horizon Therapeutics Plc	100 600	65 402	USD	95 596	30 194	0,47%	0,04%	XNGS
Arjo AB	800 673	27 214	SEK	86 407	59 193	0,43%	0,32%	XSTO
Agilent Technologies	60 000	67 070	USD	84 470	17 401	0,42%	0,02%	XNYS
Jazz Pharmaceuticals Plc	70 000	102 951	USD	78 642	-24 309	0,39%	0,11%	XNGS
Anthem Inc	19 167	17 936	USD	78 348	60 412	0,39%	0,01%	XNYS
Humana Inc	17 569	53 104	USD	71 865	18 761	0,35%	0,01%	XNYS



Elekta B	637 284	54 284	SEK	71 102	16 818	0,35%	0,17%	XSTO
Charles River Labs Intl	19 000	63 849	USD	63 129	-720	0,31%	0,04%	XNYS
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10 278	53 660	USD	57 237	3 578	0,28%	0,01%	XNGS
GlaxoSmithkline	279 482	46 183	GBP	53 630	7 448	0,26%	0,01%	XLON
Orion OYJ	139 049	40 900	EUR	50 924	10 023	0,25%	0,13%	XHEL
Envista Holdings Corp	126 775	37 929	USD	50 374	12 446	0,25%	0,08%	XNYS
MIRACA HOLDINGS INC	206 500	57 767	JPY	46 175	-11 592	0,23%	0,36%	XTKS
Gilead Sciences Inc	66 701	38 292	USD	42 708	4 417	0,21%	0,01%	XNGS
Idorsia Ltd	212 400	33 957	CHF	38 318	4 360	0,19%	0,12%	XSWX
Catalent Inc	31 400	28 235	USD	35 451	7 216	0,18%	0,02%	XNYS
Cigna Corp	15 000	28 128	USD	30 374	2 246	0,15%	0,00%	XNYS
Baxter International	40 000	27 518	USD	30 279	2 761	0,15%	0,01%	XNYS
Becton Dickinson & Co	10 000	21 884	USD	22 176	292	0,11%	0,00%	XNYS
Suzuken	74 220	19 408	JPY	18 869	-538	0,09%	0,07%	XTKS
IQVIA Holdings Inc	6 000	15 007	USD	14 928	-79	0,07%	0,00%	XNYS
Ryman Healthcare Ltd	151 056	9 520	NZD	11 172	1 652	0,06%	0,03%	XNZE
Sonova Holding AG	3 000	10 245	CHF	10 389	144	0,05%	0,00%	XSWX
Demant A/S	14 802	2 093	DKK	6 688	4 595	0,03%	0,01%	XCSE
Cardinal Health	6 289	2 831	USD	2 856	24	0,01%	0,00%	XNYS
Recordati S.p.A.	4 000	1 598	EUR	2 266	669	0,01%	0,00%	MTAA
Health Care		1 694 592		2 506 991	812 400	12,38%		
Republic Services	184 976	89 755	USD	227 467	137 712	1,12%	0,06%	XNYS
Waste Mangement	141 031	75 516	USD	207 566	132 049	1,02%	0,03%	XNYS
Waste Connections Inc	163 712	90 647	USD	196 728	106 081	0,97%	0,06%	XNYS
Schindler BE	45 187	103 651	CHF	107 365	3 714	0,53%	0,11%	XSWX
Old Dominion Freight Line Inc	32 598	52 799	USD	103 020	50 220	0,51%	0,03%	XNGS
SPX FLOW INC	130 688	44 056	USD	99 664	55 608	0,49%	0,31%	XNYS
SPX Corp	185 862	35 095	USD	97 815	62 720	0,48%	0,41%	XNYS
Generac Holdings Inc	31 242	70 527	USD	96 954	26 427	0,48%	0,05%	XNYS
AGCO Corp	64 738	41 695	USD	66 233	24 538	0,33%	0,09%	XNYS
FedEx Corp	29 000	64 871	USD	66 142	1 271	0,33%	0,01%	XNYS
United Rentals Inc	20 000	58 216	USD	58 605	389	0,29%	0,03%	XNYS
Acuity Brands Inc	28 000	41 532	USD	52 276	10 745	0,26%	0,08%	XNYS
Manpower Group	60 663	56 124	USD	52 066	-4 057	0,26%	0,11%	XNYS
Finning International	224 108	36 432	CAD	49 876	13 443	0,25%	0,14%	XTSE
Copart Inc	36 407	18 811	USD	48 677	29 866	0,24%	0,02%	XNGS
Mitsubishi Logistics	218 985	47 129	JPY	48 380	1 250	0,24%	0,25%	XTKS
CH Robinson Worldwide Inc	46 800	38 312	USD	44 419	6 107	0,22%	0,04%	XNGS
Kamigumi Co	252 600	37 200	JPY	42 130	4 931	0,21%	0,20%	XTKS
IMI Plc	193 268	27 928	GBP	40 074	12 146	0,20%	0,07%	XLON
Kurita Warer Industries	91 700	21 313	JPY	38 341	17 028	0,19%	0,08%	XTKS
Yangzijiang Shipbuilding	4 004 100	31 164	SGD	35 096	3 932	0,17%	0,10%	XSES
Kone Oyj	44 855	30 541	EUR	28 356	-2 185	0,14%	0,01%	XHEL
Wolters Kluwer	25 748	19 588	EUR	26 750	7 162	0,13%	0,01%	XAMS
Rexel SA	144 391	21 141	EUR	25 817	4 676	0,13%	0,05%	XPAR
Boskalis Westminster	94 351	23 436	EUR	24 241	804	0,12%	0,07%	XAMS
Deutsche Lufthansa	388 342	38 712	EUR	24 067	-14 645	0,12%	0,03%	XETR
CAE Inc	106 422	9 043	CAD	23 707	14 663	0,12%	0,03%	XTSE



Mitsubishi	60 000	13 606	JPY	16 780	3 174	0,08%	0,00%	XTKS
Mabuchi Motor	55 600	17 177	JPY	16 179	-997	0,08%	0,08%	XTKS
Chiyoda Corp	590 700	31 847	JPY	15 922	-15 925	0,08%	0,23%	XTKS
Schindler Holding AG-Reg	5 388	12 633	CHF	12 745	112	0,06%	0,01%	XSWX
Nagoya Railroad Co Ltd	80 000	18 771	JPY	10 721	-8 050	0,05%	0,04%	XTKS
Societe BIC SA	18 878	10 877	EUR	8 958	-1 919	0,04%	0,04%	XPAR
AP Møller Maersk AS	300	6 785	DKK	8 810	2 025	0,04%	0,00%	XCSE
Hochtief	11 000	7 705	EUR	7 832	127	0,04%	0,02%	XETR
Delta Air Lines	18 035	8 318	USD	6 215	-2 103	0,03%	0,00%	XNYS
Securitas B	50 000	6 722	SEK	6 070	-652	0,03%	0,01%	XSTO
Qantas Airways Industrials	133 404	3 611	AUD	4 285	674	0,02%	0,01%	XASX
		1 363 287		2 046 349	683 062	10,10%		
Broadridge Financial Solutions	129 997	172 260	USD	209 576	37 316	1,03%	0,11%	XNYS
Paychex	173 374	166 594	USD	208 690	42 096	1,03%	0,05%	XNGS
Seagate Technology Holdings PLC	181 346	95 220	USD	180 673	85 453	0,89%	0,08%	XNGS
EPAM Systems Inc	28 672	60 772	USD	169 010	108 237	0,83%	0,05%	XNYS
Fortinet Inc	52 248	65 054	USD	165 589	100 535	0,82%	0,03%	XNGS
Arrow Electronics	138 776	70 437	USD	164 315	93 878	0,81%	0,21%	XNYS
Kla-Tencor	42 152	66 218	USD	159 876	93 658	0,79%	0,03%	XNGS
Applied Materials	103 354	38 736	USD	143 419	104 683	0,71%	0,01%	XNGS
Zebra Technologies	27 050	71 831	USD	141 976	70 145	0,70%	0,05%	XNGS
Lam Research Corp	22 216	31 483	USD	140 887	109 404	0,70%	0,02%	XNGS
Hewlett Packard Enterprise Co	1 007 655	135 135	USD	140 129	4 994	0,69%	0,08%	XNYS
HubSpot Inc	20 312	103 750	USD	118 065	14 315	0,58%	0,04%	XNYS
Gartner Inc	39 000	95 757	USD	114 977	19 220	0,57%	0,05%	XNYS
Check Point Software Technologies Ltd	108 382	119 701	USD	111 402	-8 299	0,55%	0,08%	XNGS
Micron Technology	134 534	55 896	USD	110 510	54 613	0,55%	0,01%	XNGS
NXP Semiconductors NV	55 000	93 408	USD	110 475	17 066	0,55%	0,02%	XNGS
Trimble Inc	143 100	89 254	USD	110 025	20 771	0,54%	0,06%	XNGS
Netapp INC	134 833	99 617	USD	109 376	9 759	0,54%	0,06%	XNGS
Palo Alto Networks Inc	22 000	94 541	USD	108 023	13 481	0,53%	0,02%	XNGS
Nice Ltd	39 589	13 539	ILS	106 749	93 210	0,53%	0,06%	XTAE
Western Union Co/The	671 572	134 377	USD	105 651	-28 727	0,52%	0,17%	XNYS
ASM International NV	27 000	67 888	EUR	105 244	37 356	0,52%	0,05%	XAMS
Zscaler Inc	35 000	104 902	USD	99 175	-5 726	0,49%	0,02%	XNGS
Ibiden	186 900	22 589	JPY	97 896	75 308	0,48%	0,13%	XTKS
Flex Ltd	601 871	49 441	USD	97 286	47 845	0,48%	0,13%	XNGS
On Semiconductor Corporation	160 000	52 584	USD	95 830	43 246	0,47%	0,04%	XNGS
Dell Technologies Inc	178 000	71 311	USD	88 168	16 856	0,44%	0,06%	XNYS
Xerox Holdings Corp	435 161	119 600	USD	86 840	-32 760	0,43%	0,24%	XNGS
SS&C Technologies Holdings Inc	115 000	72 440	USD	83 136	10 696	0,41%	0,05%	XNGS
Advantest	87 931	12 430	JPY	73 396	60 965	0,36%	0,04%	XTKS
Keysight Technologies Inc	35 000	62 399	USD	63 737	1 338	0,31%	0,02%	XNYS
Avnet	169 629	52 715	USD	61 673	8 959	0,30%	0,17%	XNGS
IPG Photonics Corp	39 200	70 609	USD	59 505	-11 105	0,29%	0,07%	XNGS
Marvell Technology Inc	76 339	37 049	USD	58 897	21 848	0,29%	0,01%	XNGS
Lasertec Corp	20 000	23 751	JPY	54 048	30 298	0,27%	0,02%	XTKS
CGI Inc	68 400	47 324	CAD	53 408	6 084	0,26%	0,03%	XTSE



Citizen Watch Co. Ltd	1 386 600	65 096	JPY	52 879	-12 217	0,26%	0,44%	XTKS
Open Text Corp	125 000	50 896	CAD	52 392	1 496	0,26%	0,05%	XTSE
CommScope Holding Co Inc	533 360	94 962	USD	51 925	-43 038	0,26%	0,26%	XNGS
Tokyo Electron	10 000	37 539	JPY	50 756	13 217	0,25%	0,01%	XTKS
Vmware Inc - Class A	48 431	43 012	USD	49 490	6 478	0,24%	0,01%	XNYS
Itochu Techno-Solutions Corp	162 356	29 740	JPY	46 001	16 262	0,23%	0,07%	XTKS
Alliance Data Systems Corp	65 315	54 075	USD	38 342	-15 732	0,19%	0,13%	XNYS
Black Knight Inc	51 900	36 411	USD	37 936	1 525	0,19%	0,03%	XNYS
Logitech	49 645	33 765	CHF	36 939	3 174	0,18%	0,03%	XSWX
Cadence Design Sys	20 434	12 301	USD	33 579	21 278	0,17%	0,01%	XNGS
CDW Corp/DE	15 000	26 936	USD	27 087	151	0,13%	0,01%	XNGS
HP Inc	80 000	20 489	USD	26 575	6 086	0,13%	0,01%	XNYS
Capgemini SE	12 000	25 424	EUR	25 933	509	0,13%	0,01%	XPAR
Nippon Electric Glass	110 000	22 736	JPY	24 841	2 105	0,12%	0,11%	XTKS
PTC Inc	17 800	16 709	USD	19 016	2 308	0,09%	0,02%	XNGS
Arista Networks Inc	15 000	17 856	USD	19 014	1 159	0,09%	0,00%	XNYS
Western Digital Corp	30 000	14 001	USD	17 251	3 250	0,09%	0,01%	XNGS
Qorvo Inc	11 993	11 242	USD	16 539	5 298	0,08%	0,01%	XNGS
Atos SE	39 000	24 663	EUR	14 623	-10 040	0,07%	0,04%	XPAR
NortonLifeLock Inc	41 557	7 803	USD	9 521	1 718	0,05%	0,01%	XNGS
Micro Focus International PLC	151 135	25 345	GBP	7 544	-17 801	0,04%	0,05%	XLON
Venture Mfg. (Singapore) Information Technology	40 000	4 804	SGD	4 791	-13	0,02%	0,01%	XSES
		3 416 419		4 770 608	1 354 189	23,55%		
Albemarle Corp	65 248	89 248	USD	134 506	45 258	0,66%	0,06%	XNYS
O-I Glass Inc	728 994	122 814	USD	77 335	-45 479	0,38%	0,47%	XNYS
Steel Dynamics Inc	140 000	48 084	USD	76 629	28 545	0,38%	0,07%	XNGS
Crown Holdings Inc	74 087	45 346	USD	72 270	26 924	0,36%	0,06%	XNYS
Givaudan	1 518	33 486	CHF	70 402	36 916	0,35%	0,02%	XSWX
Chemours Co/The	147 593	50 488	USD	43 679	-6 809	0,22%	0,09%	XNYS
Daido Steel	121 358	41 292	JPY	38 753	-2 539	0,19%	0,28%	XTKS
ArcelorMittal	120 000	33 620	EUR	33 869	249	0,17%	0,01%	XAMS
LyondellBasell Industries -Cl A	41 187	32 407	USD	33 498	1 091	0,17%	0,01%	XNYS
Methanex Corp	92 050	26 858	CAD	32 156	5 298	0,16%	0,12%	XTSE
Kaneka	109 400	29 264	JPY	31 625	2 361	0,16%	0,16%	XTKS
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2 883	22 932	CHF	28 488	5 556	0,14%	0,01%	XSWX
Kinross Gold Corp (CAD)	535 501	9 019	CAD	27 439	18 420	0,14%	0,04%	XTSE
Lundin Mining Corp	394 712	17 972	CAD	27 224	9 252	0,13%	0,07%	XTSE
Dow Inc	40 000	22 579	USD	20 007	-2 572	0,10%	0,01%	XNYS
Teijin	138 936	18 448	JPY	15 055	-3 393	0,07%	0,07%	XTKS
Showa Denko K.K	69 329	15 368	JPY	12 821	-2 547	0,06%	0,04%	XTKS
UBE Industries	56 717	8 665	JPY	8 678	12	0,04%	0,05%	XTKS
Alzo Nobel	8 742	6 077	EUR	8 460	2 383	0,04%	0,00%	XAMS
West Fraser Timber Co Ltd	4 170	1 474	CAD	3 513	2 039	0,02%	0,00%	XTSE
Imerys	8 500	3 521	EUR	3 115	-406	0,02%	0,01%	XPAR
Yamana Gold Inc.	80 000	3 014	CAD	2 971	-43	0,01%	0,01%	XTSE
Fuchs Petrolub SE (pref shs) Materials	4 800	2 026	EUR	1 922	-105	0,01%	0,01%	XETR
		684 000		804 415	120 415	3,97%		
Four Corners Property Trust Inc	321 235	54 303	USD	83 311	29 008	0,41%	0,42%	XNYS



First Capital Real Estate Inve	390 209	50 071	CAD	51 375	1 304	0,25%	0,18%	XTSE
Immofinanz Immobilien	222 210	35 182	EUR	50 227	15 045	0,25%	0,16%	XWBO
SmartCentres Real Estate Investment Trust	209 854	41 215	CAD	47 158	5 943	0,23%	0,15%	XTSE
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	993 358	25 162	HKD	44 493	19 332	0,22%	0,03%	XHKG
RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	274 419	42 404	CAD	43 946	1 543	0,22%	0,09%	XTSE
Swiss Prime Site AG	49 261	32 257	CHF	42 742	10 485	0,21%	0,06%	XSWX
H&R Real Estate Investment Trust (REIT)	310 000	31 693	CAD	35 167	3 474	0,17%		XTSE
Wharf	1 093 046	11 851	HKD	29 610	17 760	0,15%	0,04%	XHKG
Tokyo Tatemono Co	187 235	21 606	JPY	24 088	2 481	0,12%	0,09%	XTKS
Kerry Properties	820 700	19 759	HKD	18 844	-915	0,09%	0,06%	XHKG
Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	309	8 068	JPY	9 441	1 373	0,05%	0,03%	XTKS
Suntec Real Estate Investment Trust (REIT)	905 000	8 558	SGD	8 939	381	0,04%	0,03%	XSES
H&R Real Estate Investment Trust (REIT) Real Estate	0	-0	CAD	0	0	0,00%	0,00%	XTSE
American Water Works Co Inc	99 205	77 702	USD	165 218	87 517	0,82%	0,05%	XNYS
Hydro One Ltd	555 876	101 897	CAD	127 709	25 812	0,63%	0,09%	XTSE
Contact Energy	1 411 406	43 655	NZD	69 022	25 367	0,34%	0,18%	XNZE
E.ON SE	383 988	36 683	EUR	46 948	10 265	0,23%	0,01%	XETR
Red Electrica Corporation SA	240 120	40 211	EUR	45 811	5 601	0,23%	0,04%	XMAD
ATCO Ltd.	146 228	40 661	CAD	43 589	2 928	0,22%	0,14%	XTSE
National Grid Plc	242 049	23 738	GBP	30 639	6 901	0,15%	0,01%	XLON
Mercury NZ Limited	628 747	11 484	NZD	23 232	11 748	0,11%	0,05%	XNZE
AltaGas Ltd	65 000	10 798	CAD	12 392	1 594	0,06%	0,02%	XTSE
Meridian Energy Ltd	362 505	5 207	NZD	10 615	5 408	0,05%	0,01%	XNZE
Suez Utilities	19 009	3 661	EUR	3 776	115	0,02%	0,00%	XPAR
		395 696		578 951	183 255	2,86%		
Sum aksjer		16 128 688		20 215 942	4 087 254	99,79%		

Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
SL AUMTS AUD 20200514	-9 130	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20200514	-6 075	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20200514	-7 816	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20201116	-6 624	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20201116	-1 250	0	AUD	0	0	0,00%
SL USMRVL USD 20210202	-366	0	USD	0	0	0,00%
SL USMRVL USD 20210202	-11 378	0	USD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20210226	-214 879	0	AUD	0	0	0,00%
SL USMRVL USD 20210324	-23 814	0	USD	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20210422	-1 754	0	USD	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20210422	-5 756	0	USD	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20210423	-3 246	0	USD	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20210609	-2 093	0	EUR	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20210601	-26 454	0	AUD	0	0	0,00%
SL ITFSA EUR 20210621	-58 051	0	EUR	0	0	0,00%



SL AUMTS AUD 20210629	-2 275	0	AUD	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20210701	-8 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20210701	-309	0	USD	0	0	0,00%
SL USWHR USD 20210809	-135	0	USD	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20210823	-5 550	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20210915	-2 741	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20210924	-4 485	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20210921	-1	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20210921	-1	0	USD	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211018	-5 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20211022	-201	0	USD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-258	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-469	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-1 251	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-1 365	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-1 610	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-1 881	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-5 450	0	AUD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211101	-1 144	0	AUD	0	0	0,00%
SL USHBI USD 20211116	-6 936	0	USD	0	0	0,00%
SL SEKTAB SEK 20211112	-7 983	0	SEK	0	0	0,00%
SL SEKTAB SEK 20211112	-82 571	0	SEK	0	0	0,00%
SL USHBI USD 20211112	-251 910	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20211124	-300	0	USD	0	0	0,00%
SL FIELI1V EUR 20211126	-16 561	0	EUR	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211102	-6 700	0	EUR	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20211109	-2 696	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20211126	-397	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20211126	-9 300	0	USD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211130	-2 416	0	AUD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211130	-424	0	USD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211130	-59	0	USD	0	0	0,00%
SL SEKTAB SEK 20211129	-80 100	0	SEK	0	0	0,00%
SL JP3632 JPY 20211117	-513 021	0	JPY	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211201	-17	0	USD	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20211202	-25 550	0	USD	0	0	0,00%
SL JP9048 JPY 20211130	-55 800	0	JPY	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211202	-133	0	USD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211206	-2 650	0	USD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211209	-18 740	0	USD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211209	-46 298	0	USD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211213	-500	0	USD	0	0	0,00%
SL USNBR USD 20211213	-394	0	USD	0	0	0,00%
SL SEKTAB SEK 20211206	-37 308	0	SEK	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211209	-26 853	0	EUR	0	0	0,00%
SL SEKTAB SEK 20211207	-20 000	0	SEK	0	0	0,00%
SL JP3632 JPY 20211207	-292 000	0	JPY	0	0	0,00%
SL JP3632 JPY 20211207	-34 000	0	JPY	0	0	0,00%



SL ATIMFI EUR 20211210	-27 549	0	EUR	0	0	0,00%
SL JP3632 JPY 20211207	-24 000	0	JPY	0	0	0,00%
SL USCCK USD 20211223	-100	0	USD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211214	-1 285	0	USD	0	0	0,00%
SL USHBI USD 20211214	-13	0	USD	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211221	-704	0	EUR	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211222	-100 000	0	AUD	0	0	0,00%
SL USDKS USD 20211227	-11 315	0	USD	0	0	0,00%
SL SEGINDB SEK 20171204	-69 319	0	SEK	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20180618	-1	0	EUR	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20180618	-1	0	EUR	0	0	0,00%
SL FRPEUP EUR 20201203	-215 314	0	EUR	0	0	0,00%
SL FRPEUP EUR 20210115	-1 788	0	EUR	0	0	0,00%
SL FRPEUP EUR 20210115	-2 516	0	EUR	0	0	0,00%
SL FRPEUP EUR 20210115	-10 065	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20210416	-7 302	0	CHF	0	0	0,00%
SL FRVKKR21 EUR 20210611	-1 750	0	EUR	0	0	0,00%
SL FRVKKR21 EUR 20210611	-23 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHEMSN CHF 20210614	-541	0	CHF	0	0	0,00%
SL DEPSMNPV EUR 20210629	-61 373	0	EUR	0	0	0,00%
SL DEPSMNPV EUR 20210630	-14 627	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20210728	-1 420	0	CHF	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20210729	-2 648	0	CHF	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20210809	-8 988	0	CHF	0	0	0,00%
SL USIGTG USD 20210813	-1 544	0	USD	0	0	0,00%
SL ITFSA EUR 20210811	-50 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20210812	-898 663	0	AUD	0	0	0,00%
SL DEPSMNPV EUR 20210831	-383	0	EUR	0	0	0,00%
SL USIGTG USD 20210819	-207 309	0	USD	0	0	0,00%
SL JP7249 JPY 20210819	-63 000	0	JPY	0	0	0,00%
SL USBBBY USD 20210827	-7 244	0	USD	0	0	0,00%
SL USIGTG USD 20211028	-1 779	0	USD	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211027	-52 141	0	EUR	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211028	-220	0	EUR	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211105	-10 755	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211111	-19 360	0	CHF	0	0	0,00%
SL USIGTG USD 20211122	-1 890	0	USD	0	0	0,00%
SL USIGTG USD 20211108	-21	0	USD	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211110	-230	0	CHF	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211110	-13 781	0	CHF	0	0	0,00%
SL SERATOB SEK 20211112	-20 000	0	SEK	0	0	0,00%
SL DEPSMNPV EUR 20211118	-1 726	0	EUR	0	0	0,00%
SL DEPSMNPV EUR 20211118	-1 891	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211122	-3 073	0	CHF	0	0	0,00%
SL JP6366 JPY 20211108	-189 200	0	JPY	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211027	-13 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211126	-14 347	0	CHF	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211123	-101 023	0	AUD	0	0	0,00%



SL JP3632 JPY 20211109	-25 500	0	JPY	0	0	0,00%
SL JP3632 JPY 20211109	-17 800	0	JPY	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211109	-2 191	0	CHF	0	0	0,00%
SL ITFSA EUR 20211109	-191 131	0	EUR	0	0	0,00%
SL USWU USD 20211109	-7 003	0	USD	0	0	0,00%
SL USBG USD 20211115	-12 000	0	USD	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211129	-15 664	0	CHF	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211129	-8 496	0	CHF	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211103	-11 114	0	CHF	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211209	-11 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL USNAVI USD 20211213	-37 100	0	USD	0	0	0,00%
SL USWU USD 20211216	-46 493	0	USD	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211215	-1 453	0	AUD	0	0	0,00%
SL SERATOB SEK 20211207	-23 000	0	SEK	0	0	0,00%
SL USCOMM USD 20211215	-8 336	0	USD	0	0	0,00%
SL USBBY USD 20211231	-9 964	0	USD	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211220	-5 292	0	CHF	0	0	0,00%
SL USCOMM USD 20211217	-9 198	0	USD	0	0	0,00%
SL JP6366 JPY 20211216	-47 700	0	JPY	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211216	-5 791	0	CHF	0	0	0,00%
SL FRCASP EUR 20211229	-3 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL JP8382 JPY 20211229	-18 800	0	JPY	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211228	-65 221	0	AUD	0	0	0,00%
SL JP7282 JPY 20211229	-730	0	JPY	0	0	0,00%
SL AUMTS AUD 20211224	-6 300	0	AUD	0	0	0,00%
SL JP4208 JPY 20211229	-600	0	JPY	0	0	0,00%
SL JP6366 JPY 20211214	-47 000	0	JPY	0	0	0,00%
SL FRET L EUR 20211214	-114 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211217	-7 459	0	CHF	0	0	0,00%
SL USBBY USD 20211229	-17 546	0	USD	0	0	0,00%
SL USNVST USD 20211229	-2 404	0	USD	0	0	0,00%
SL USFDX USD 20211229	-2 400	0	USD	0	0	0,00%
SL USWU USD 20211229	-6 874	0	USD	0	0	0,00%
SL USWU USD 20211229	-24 151	0	USD	0	0	0,00%
SL USWU USD 20211214	-5 522	0	USD	0	0	0,00%
SL USWU USD 20211230	-56 798	0	USD	0	0	0,00%
SL DEBMWG EUR 20211227	-5 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL DEHOT EUR 20211227	-8 216	0	EUR	0	0	0,00%
SL JP8233 JPY 20211227	-2 375	0	JPY	0	0	0,00%
SL AKSO NOK 20211203	-4 961	0	NOK	0	0	0,00%
SL AKSO NOK 20211203	-45 949	0	NOK	0	0	0,00%
SL AKSO NOK 20211203	-60 000	0	NOK	0	0	0,00%
SL AKSO NOK 20211203	-75 000	0	NOK	0	0	0,00%
SL DKWDH DKK 20211203	-5 000	0	DKK	0	0	0,00%
SL DKWDH DKK 20211203	-3 000	0	DKK	0	0	0,00%
SL USLYLT USD 20211221	-117	0	USD	0	0	0,00%
SL CHIDIA CHF 20211221	-4 660	0	CHF	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211221	-26 088	0	EUR	0	0	0,00%



SL CHIDIA CHF 20211222	-46 793	0	CHF	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20211222	-29 000	0	EUR	0	0	0,00%
SL NLVPK EUR 20211221	-18 326	0	EUR	0	0	0,00%
SL NLVPK EUR 20211221	-25 166	0	EUR	0	0	0,00%
Securities lending		0		0	0	0,00%
Sum øvrige finansielle instrumenter		0		0	0	0,00%

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Total sum	16 128 688	20 215 942	4 087 254	99,79%



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

Ekstraordinært store innløsninger

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

Bærekraft

Storebrandstandarden

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

Utelukkelse

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

Tilleggsriterier

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

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

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

Aktivt eierskap

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

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

Bærekraftsscore på selskaper og fond

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

Overgangen til et lavutslippssamfunn og netto nullutslipp i 2050

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

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



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

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

Risikostyring

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

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

Krigen i Ukraina

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

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

Beredskap knyttet til koronakrisen og Ukraina-konflikten

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

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

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

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

Organisering

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

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

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

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

Regnskap

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



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



Lysaker, 29. april 2022

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

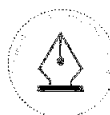
Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør

Verdipapirfondenes avkastning og risiko (fondenes hovedklasser)

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



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10



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

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Etablert i 2021

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



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

Document ID:
80F57807EADE4F6591FA4A1CC7904F10