



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 14.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		7 006 374	5 592 060
Sum kostnader		7 006 374	5 592 060
Driftsresultat		-7 006 374	-5 592 060
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		47 004 519	33 545 751
Annen renteinntekt		177 039	210 887
Annen finansinntekt		105 199 795	129 000 900
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			122 823 173
Sum finansinntekter		152 381 353	285 580 711
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		103 198 329	
Annen finanskostnad		57 027 833	115 639 444
Sum finanskostnader		160 226 162	115 639 444
Netto finans		-7 844 809	169 941 267
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 851 183	164 349 207
Skattekostnad på ordinært resultat		9 400 728	5 859 053
Ordinært resultat etter skattekostnad		-24 251 911	158 490 154
Årsresultat		-24 251 911	158 490 154
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		24 251 911	-158 490 154
Sum overføringer og disponeringer		24 251 911	-158 490 154



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		10 030 652	9 638 238
Sum fordringer		10 030 652	9 638 238
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		1 870 311 439	1 573 242 240
Sum investeringer		1 870 311 439	1 573 242 240
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		14 324 999	6 415 800
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		14 324 999	6 415 800
Sum omløpsmidler		1 894 667 090	1 589 296 278
SUM EIENDELER		1 894 667 090	1 589 296 278
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		996 502 917	788 961 300
Overkurs		513 855 194	394 978 224
Sum innskutt egenkapital		1 510 358 111	1 183 939 524
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annen egenkapital		377 910 351	402 162 262
Sum opptjent egenkapital		377 910 351	402 162 262
Sum egenkapital		1 888 268 462	1 586 101 786
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt		6 093	
Sum avsetninger for forpliktelser		6 093	
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		6 093	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt		2 472 770	1 277 294
Annen kortsiktig gjeld		3 919 765	1 917 198
Sum kortsiktig gjeld		6 392 535	3 194 492
Sum gjeld		6 398 628	3 194 492
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 894 667 090	1 589 296 278



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 377954

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 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: 996 922 987
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		7 006 374	5 592 060
Sum kostnader		7 006 374	5 592 060
Driftsresultat		-7 006 374	-5 592 060
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer		47 004 519	33 545 751
Annen renteinntekt		177 039	210 887
Annen finansinntekt		105 199 795	129 000 900
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			122 823 173
Sum finansinntekter		152 381 353	285 580 711
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		103 198 329	
Annen finanskostnad		57 027 833	115 639 444
Sum finanskostnader		160 226 162	115 639 444
Netto finans		-7 844 809	169 941 267
Ordinært resultat før skattekostnad		-14 851 183	164 349 207
Skattekostnad på ordinært resultat		9 400 728	5 859 053
Ordinært resultat etter skattekostnad		-24 251 911	158 490 154
Årsresultat		-24 251 911	158 490 154
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		24 251 911	-158 490 154
Sum overføringer og disponeringer		24 251 911	-158 490 154



Organisasjonsnr: 996 922 987
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER

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	10 030 652	9 638 238
Sum fordringer	10 030 652	9 638 238
Investeringer		
Markedsbaserte aksjer	1 870 311 439	1 573 242 240
Sum investeringer	1 870 311 439	1 573 242 240
Bankinnskudd, kontanter og lignende		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14 324 999	6 415 800
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	14 324 999	6 415 800
Sum omløpsmidler	1 894 667 090	1 589 296 278
SUM EIENDELER	1 894 667 090	1 589 296 278

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	996 502 917	788 961 300
Overkurs	513 855 194	394 978 224
Sum innskutt egenkapital	1 510 358 111	1 183 939 524
Opptjent egenkapital		
Annen egenkapital	377 910 351	402 162 262
Sum opptjent egenkapital	377 910 351	402 162 262
Sum egenkapital	1 888 268 462	1 586 101 786
Gjeld		
Langsiktig gjeld		
Utsatt skatt	6 093	



Sum avsetninger for forpliktelser	6 093	
Annen langsiktig gjeld		
Sum langsiktig gjeld	6 093	0
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt	2 472 770	1 277 294
Annen kortsiktig gjeld	3 919 765	1 917 198
Sum kortsiktig gjeld	6 392 535	3 194 492
Sum gjeld	6 398 628	3 194 492
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	1 894 667 090	1 589 296 278



Organisasjonsnr: 996 922 987
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
INDEKS NYE MARKEDER

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

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

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



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.



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
Porteføljeginntekter 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
Sum fondets verdipapirportefølje	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
Sum egenkapital	178,213	39,778	3,361,379
Gjeld			
Skyldig til meglere	175	1	-
Skyldig forvaltningshonorar	10	2	37
Skyldig innløsninger	1,543	89	3
Annens 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 Lovvir Hengebøl
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
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.-	
Porteføljehinntekter 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 porteføljehinntekter/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, 12	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	-	69	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 innløsninger		-	-	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	-
Annen 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 for 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 Multifactor Valutaskjemat	
(angitt hele tusen kroner)	Noter	2021	2020	31.12.2021	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>23.08.</i>										
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 opplyst 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	10,323,972	9,679,061	62,547	1,290,063	699,541	20,215,942	11,477,039	892,273	558,878
Fordringer										
Tilgodehavende eksjutebytte		12,219	15,531	-	2,850	1,469	43,266	34,329	-	-
Opplyst bankrenter		112	6	0	1	6	6	5	4	2
Sum opplyste 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	6,725,855	63,632	814,124	472,365	11,921,942	7,693,205	756,034	617,727
Opplyst 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 Løddesal Sverre Dale Moen Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



Årsregnskap 2021

Resultatregnskap	Storebrand Global Indeks		Storebrand Global Indeks Valutasikret		Storebrand Global ESG		Storebrand Global ESG Plus		Storebrand Global ESG Plus Valutasikret		
	Noter	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	30.01.- 31.12.2020
(angitt hele tusen kroner)											
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	-	-
Annens 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 Løddespl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
64CAF5F186BC409B9F25FD081AE1A031



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 utlånene tilfaller fondet. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser.

Derivater:

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

Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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

Transaksjonskostnader:

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

Utdeling til andelseiere:

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

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

Covid-19 påvirkning

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

Den russiske invasjonen i Ukraina

Etter rapporteringsperioden invaderte Russland Ukraina og SAM besluttet å fryse russiske investeringer og selge seg ut av Russland, på lik linje med resten av Storebrand-konsernet. Denne beslutningen ble tatt etter at Norges Bank Investment Management bestemte å ekskludere russiske investeringer etter instruks fra den norske regjeringen. Storebrand Indeks Nye Markeder og Storebrand Indeks Alle Markeder er de eneste av fondene som har til Russland. Med henholdsvis 4.48 prosent og 0.17 prosent russisk eksponering i porteføljene pr 31.12.2021, opplevde begge fond et nær totalt verdifall på disse aksjene etter krigsutbuddet. Foreløpig er det ikke mulig å gi en detaljert vurdering av risikoen i fondenes investeringer, men det er økende bekymring for innvirkningen på verdensøkonomien og finansmarkedene. Dette gjelder særlig dersom konflikten 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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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 transaksjonsdirme depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdirme kostnader/inntekter.

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

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	1.00	0.40

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020	
Resultat før skattekostnad	830,385	846,981	
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	976,732	-784,529	
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-147,981	-61,183	
Utbytte mottatt fra EØS-land	-7,181	-31	
3% av utbytte skattefritt	215	1	
Andre skattefrie inntekter	-4,930	1	
Andre ikke 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 skatteinntekt (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-5	-	-5
Kreditfradrag til fremføring	1,539		

Note 10: Verdivurdering 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: Verdipapirtitler

	2021	2020
Aksjer	383,951	206,841
Sum overføre eieandeler som balanseføres	383,951	206,841
Aksjer	422,535	224,951
Sikkerhetsstillelse knyttet til eieandeler	422,535	224,951
Netto inntekter verdipapirtitler	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 markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.32	0.36

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	184,843	47,930
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-75,128	-2,977
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-85,584	-34,491
Utbytte mottatt fra EØS-land	-33,780	-18,233
3% av utbytte skattefritt	1,013	547
Andre skattefrie inntekter	-103	-0
Andre skattepliktige inntekter	103	-
Endring i midlertidige forskjeller	8,635	-
Endring fremførbart underskudd	-	7,224
Årets skattegrunnlag	-	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittdrag 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, 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:	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:
64CAFEEF186BC409B9F25FD081AE1A031



Storebrand Vekst Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje 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

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2020
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

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
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: Verdipapirtilån

	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 verdipapirtilån	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	-6
Årets skattekostnad (22%)	-
Benyttet kredittdrag 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 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:	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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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	-	-

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
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 skattepliktig inntekter	139	-
Endring i midlertidige forskjeller	5,623	-
Endring fremførbart underskudd	-	6,710
Årets skattegrunnlag	0	-0
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	57	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	57	-

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

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

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

Note 11: Verdipapirlån

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

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

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
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

	2021	2020
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
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%)	-	0
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

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller			
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 valutasikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

Transaksjonskostnader i hele kroner:	2021	2020
	488,336	384,196

Note 6: Omløpshastighet

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

Omløpshastighet:	2021	2020
	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	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

Aksjer	2021	2020
	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

	2021	2020	Endring
Midlertidige forskjeller			
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 0.5% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.25% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

	2021	2020
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	1,109,661	2,044,699
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-222,430	-1,615,773
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-811,132	-375,089
Utbytte mottatt fra EØS-land	-45,661	-59,881
3% av utbytte skattefritt	1,370	1,796
Andre skattefrie inntekter	-5,615	-3,126
Andre skattepliktige inntekter	1,698	831
Endring av midlertidige forskjeller	-5,738	-
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 agjo på fordring og gjeld	3,944	3,141	804
Fremførbart underskudd	-	6,542	-6,542
Sum midlertidige forskjeller	3,944	9,683	-5,738
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	867	2,130	-1,263

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

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

Note 11: 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
Sikkerhetstiløkke 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 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:	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 valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskiftes.

Note 5: Depotkostnader, kurstasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdrivne depotkostnader, kurstasje 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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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, kurtasje og omkostnader

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

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

Note 6: Omløpshastighet

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

	2021	2020
Omløpshastighet:	0.10	0.30

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

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

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2021	2020
Resultat før skattekostnad	3,165,399	1,308,527
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2,620,324	-815,245
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-312,776	-286,865
Utbytte mottatt fra EØS-land	-49,112	-52,477
3% av utbytte skattefritt	1,473	1,574
Endring i midlertidige forskjeller	259	12
Andre skattefrie inntekter	-4,924	-3,289
Andre skattepliktige inntekter	830	2
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 påløpe 0.2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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:
64CAFEF186BC409B9F25FD081AE1A031



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

Midlertidige forskjeller	2021	2020	Endring
Urealisert agio 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: Verdivikling 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 skatfordel (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 Indeks Nye Markeder
31.12.2021 angitt i hele 1000



Aksjer

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Northam Platinum Holdings Ltd	18 307	2 048	ZAR	2 119	71	0,11%	0,00%	XJSE
SK IE Technology Co Ltd	247	291	KRW	308	17	0,02%	0,00%	XKRX
Getnet Adquirencia e Servicos SA	3 393	33	BRL	21	-12	0,00%	0,00%	BVMF
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W6, 07/21	10 301	0	THB	2	2	0,00%		XBKK
		2 371		2 450	79	0,13%		
Tencent Holdings Ltd	153 578	72 348	HKD	79 351	7 003	4,20%	0,00%	XHKG
NetEase Inc	11 567	7 592	USD	10 382	2 790	0,55%	0,00%	XNGS
Baidu Inc	7 641	12 228	USD	10 026	-2 203	0,53%	0,00%	XNGS
America Movil S.A.B. De C.V.	1 031 524	7 243	MXN	9 641	2 398	0,51%	0,00%	XMEX
Naver Corporation	3 250	5 247	KRW	9 125	3 878	0,48%	0,00%	XKRX
Chungghwa Telecom Co Ltd	243 000	8 370	TWD	9 023	653	0,48%	0,00%	XTAI
Kakao Corp	7 737	3 230	KRW	6 457	3 226	0,34%	0,00%	XKRX
Taiwan Mobile	180 435	5 605	TWD	5 751	146	0,30%	0,01%	XTAI
Bharti Airtel Ltd	70 451	4 051	INR	5 715	1 664	0,30%	0,00%	XNSE
FAR EASTONE TELECOM. CO	272 333	5 197	TWD	5 607	410	0,30%	0,01%	XTAI
Advanced Info Service (foreign shs)	72 900	3 581	THB	4 426	845	0,23%	0,00%	XBKK
Mobile TeleSystems Public	63 060	4 519	USD	4 421	-98	0,23%	0,01%	XNYS
Chungghwa Telecom Co Ltd (ADR)	10 964	3 536	USD	4 081	545	0,22%	0,00%	XNYS
Telekomunikasi Indonesia TBK	1 575 477	3 607	IDR	3 938	331	0,21%	0,00%	XIDX
MTN Group Ltd	40 172	2 393	ZAR	3 789	1 397	0,20%	0,00%	XJSE
Hellenic Telecommunications Organization SA	18 766	2 773	EUR	3 059	286	0,16%	0,00%	XATH
Telekom Malaysia	244 400	2 977	MYR	2 845	-132	0,15%	0,01%	XKLS
Digi.Com	238 200	2 143	MYR	2 198	55	0,12%	0,00%	XKLS
Pearl Abyss Corp	2 035	991	KRW	2 088	1 096	0,11%	0,00%	XKOS
NCsoft Corporation	436	1 849	KRW	2 080	231	0,11%	0,00%	XKRX
China Tower Corp Ltd	2 010 000	2 775	HKD	1 955	-820	0,10%	0,00%	XHKG
VODACOM GROUP	25 129	2 107	ZAR	1 869	-238	0,10%	0,00%	XJSE
PLDT Inc	5 960	1 536	PHP	1 868	331	0,10%	0,00%	XPHS
Maxis BHD	181 400	1 990	MYR	1 862	-128	0,10%	0,00%	XKLS
Bilibili Inc	4 174	2 258	USD	1 708	-550	0,09%	0,00%	XNGS
Tencent Music Entertainment Group	25 283	2 777	USD	1 527	-1 250	0,08%	0,00%	XNYS
Telefonica Brasil SA	18 429	2 088	BRL	1 406	-682	0,07%	0,00%	BVMF
Info Edge India Ltd	1 929	1 060	INR	1 276	216	0,07%	0,00%	XNSE
CD Projekt SA	2 945	1 478	PLN	1 243	-235	0,07%	0,00%	XWAR
Axiata Group	139 200	1 226	MYR	1 226	0	0,06%	0,00%	XKLS
Globe Telecom	2 055	718	PHP	1 181	462	0,06%	0,00%	XPHS
KT Corp (ADR)	9 793	1 166	USD	1 086	-81	0,06%	0,00%	XNYS
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	1 430 900	856	IDR	996	140	0,05%	0,00%	XIDX
Grupo Televisa SAB DE CV	59 201	1 669	MXN	983	-685	0,05%	0,00%	XMEX
Alibaba Pictures Group Ltd	1 113 347	1 550	HKD	894	-656	0,05%	0,00%	XHKG
SK Telecom	2 043	131	KRW	877	746	0,05%	0,00%	XKRX



Kingssoft Corp Ltd	22 212	1 081	HKD	860	-221	0,05%	0,00%	XHKG
MultiChoice Group Ltd	11 513	664	ZAR	776	112	0,04%	0,00%	XJSE
HYBE Co Ltd	291	656	KRW	753	98	0,04%	0,00%	XKRX
China Literature Ltd	12 400	894	HKD	687	-207	0,04%	0,00%	XHKG
JOYY Inc	1 555	1 065	USD	623	-442	0,03%	0,00%	XNGS
Cheil Communications	3 638	565	KRW	617	51	0,03%	0,00%	XKRX
Telesites SAB de CV	67 319	526	MXN	608	82	0,03%	0,00%	XMEX
Kuaishou Technology	7 200	2 197	HKD	587	-1 610	0,03%	0,00%	XHKG
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	313 900	579	IDR	573	-6	0,03%	0,00%	XIDX
LG Uplus Corp	4 983	550	KRW	503	-48	0,03%	0,00%	XKRX
Netmarble Games Corp	507	533	KRW	470	-63	0,02%	0,00%	XKRX
Weibo Corp	1 678	1 281	USD	458	-823	0,02%	0,00%	XNGS
Hello Group Inc	4 616	1 242	USD	366	-877	0,02%	0,00%	XNGS
Orange Polska SA	19 551	207	PLN	361	155	0,02%	0,00%	XWAR
Idea Cellular	191 226	757	INR	348	-408	0,02%	0,00%	XNSE
Indus Towers Ltd	10 934	457	INR	322	-135	0,02%	0,00%	XNSE
Surya Citra Media Tbk PT	1 590 730	412	IDR	321	-91	0,02%	0,00%	XIDX
Zee Entertainment Enterprise	8 197	399	INR	312	-87	0,02%	0,00%	XNSE
Autohome Inc	1 181	880	USD	307	-573	0,02%	0,00%	XNYS
TELKOM SOUTH AFRICA	10 232	362	ZAR	306	-56	0,02%	0,00%	XJSE
Telecom Argentina SA	6 751	596	USD	304	-293	0,02%	0,01%	XNYS
True Corp PCL (foreign shs)	237 400	352	THB	300	-53	0,02%	0,00%	XBKK
iQIYI Inc	7 161	1 326	USD	288	-1 038	0,02%	0,00%	XNGS
Cyfrowy Polsat SA	3 603	194	PLN	274	80	0,01%	0,00%	XWAR
HUYA Inc	4 125	920	USD	252	-668	0,01%	0,00%	XNYS
Bharti Airtel Ltd (interim shrs 10.2021)	4 619	69	INR	193	124	0,01%		XNSE
Megacable Holdings SAB de CV	6 168	255	MXN	185	-70	0,01%	0,00%	XMEX
Dou Yu International Holdings Ltd	7 297	952	USD	170	-782	0,01%	0,00%	XNGS
Meitu Inc	49 000	448	HKD	86	-362	0,00%	0,00%	XHKG
Communication Services		205 287		218 170	12 883	11,55%		
Alibaba Group Holding Ltd	407 943	88 165	HKD	54 863	-33 303	2,90%	0,00%	XHKG
Meituan Dianping	107 600	25 085	HKD	27 432	2 347	1,45%	0,00%	XHKG
JD.com Inc	24 785	11 381	USD	15 315	3 933	0,81%	0,00%	XNGS
NIO Inc	37 942	9 153	USD	10 600	1 446	0,56%	0,00%	XNYS
BYD CO H	23 581	3 266	HKD	7 111	3 845	0,38%	0,00%	XHKG
LI NING CO	68 500	2 643	HKD	6 613	3 969	0,35%	0,00%	XHKG
Pinduoduo Inc	11 957	9 391	USD	6 147	-3 244	0,33%	0,00%	XNGS
Yum China Holdings Inc	13 205	5 391	USD	5 804	413	0,31%	0,00%	XNYS
Naspers Ltd-N	3 978	5 967	ZAR	5 433	-534	0,29%	0,00%	XJSE
XPeng Inc	11 484	3 795	USD	5 097	1 302	0,27%	0,00%	XNYS
Hyundai Motor	3 115	2 990	KRW	4 829	1 839	0,26%	0,00%	XKRX
Kia Motors	7 914	2 487	KRW	4 826	2 339	0,26%	0,00%	XKRX
Li Auto Inc	16 952	3 747	USD	4 799	1 051	0,25%	0,00%	XNGS
Anta Sports Products Ltd	35 061	2 252	HKD	4 636	2 384	0,25%	0,00%	XHKG
Shenzhen International Group Holdings Ltd	26 487	2 991	HKD	4 491	1 500	0,24%	0,00%	XHKG
GEELY AUTOMOBILE HLDGS	182 000	3 883	HKD	4 385	502	0,23%	0,00%	XHKG
Titan Co Ltd	11 087	1 363	INR	3 318	1 954	0,18%	0,00%	XNSE
Maruti Suzuki India Ltd	3 584	3 211	INR	3 157	-54	0,17%	0,00%	XNSE



LG Electronics	3 055	2 311	KRW	3 127	816	0,17%	0,00%	XKRX
Hyundai Mobis	1 594	2 718	KRW	3 009	292	0,16%	0,00%	XKRX
Haier Smart Home Co Ltd	78 424	1 511	HKD	2 923	1 412	0,15%	0,00%	XHKG
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	95 000	1 070	HKD	2 880	1 810	0,15%	0,00%	XHKG
Trip.com Group Ltd	12 849	4 175	USD	2 790	-1 386	0,15%	0,00%	XNGS
Tata Motors	45 898	2 109	INR	2 627	518	0,14%	0,00%	XNSE
Mahindra & Mahindra	23 283	2 072	INR	2 312	240	0,12%	0,00%	XNSE
LPP SA	61	1 495	PLN	2 296	800	0,12%	0,00%	XWAR
Eclat Textile Co.	11 000	1 228	TWD	2 212	984	0,12%	0,00%	XTAI
OPAP SA	15 448	1 782	EUR	1 932	149	0,10%	0,00%	XATH
Hyundai Motor Co (pref shs)	2 558	1 873	KRW	1 917	43	0,10%	0,01%	XKRX
Minth Group Ltd	47 826	2 054	HKD	1 858	-196	0,10%	0,00%	XHKG
Cheng Shin Rubber Industry	159 274	2 113	TWD	1 833	-280	0,10%	0,00%	XTAI
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	25 500	808	HKD	1 754	946	0,09%	0,00%	XHKG
Eicher Motors Ltd	5 642	1 870	INR	1 735	-135	0,09%	0,00%	XNSE
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	8 822	737	TWD	1 726	990	0,09%	0,00%	XTAI
Bajaj Auto	4 288	1 822	INR	1 653	-169	0,09%	0,00%	XNSE
Feng TAY Enterprise Co Ltd	20 176	719	TWD	1 489	770	0,08%	0,00%	XTAI
Minor International PCL (foreign shares)	195 783	1 683	THB	1 486	-197	0,08%	0,00%	XBKK
Hero MotoCorp Ltd	5 034	1 908	INR	1 470	-438	0,08%	0,00%	XNSE
Guangzhou Automobile Group-H	167 938	1 505	HKD	1 461	-44	0,08%	0,01%	XHKG
Huazhu Group Ltd	4 216	1 708	USD	1 388	-320	0,07%	0,00%	XNGS
China Meidong Auto Holdings Ltd	30 000	1 089	HKD	1 364	275	0,07%	0,00%	XHKG
Nien Made Enterprise Co Ltd	10 000	766	TWD	1 315	549	0,07%	0,00%	XTAI
MRF Ltd	142	1 307	INR	1 235	-72	0,07%	0,00%	XNSE
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	26 800	788	HKD	1 222	434	0,06%	0,00%	XHKG
Hankook Tire CO Ltd	3 864	1 400	KRW	1 138	-262	0,06%	0,00%	XKRX
Giant Manufacturing Co Ltd	10 251	556	TWD	1 127	571	0,06%	0,00%	XTAI
Balkrishna Industries Ltd	4 021	862	INR	1 108	246	0,06%	0,00%	XNSE
Magazine Luiza SA	94 596	1 669	BRL	1 081	-588	0,06%	0,00%	BVMF
Allegro.eu SA	12 509	1 748	PLN	1 064	-684	0,06%	0,00%	XWAR
Yadea Group Holdings Ltd	60 000	1 032	HKD	1 032	-1	0,05%	0,00%	XHKG
Woolworths Holdings Ltd	35 692	1 182	ZAR	1 023	-159	0,05%	0,00%	XJSE
Kangwon Land	5 652	1 080	KRW	1 008	-72	0,05%	0,00%	XKRX
Vipshop Holdings Ltd	12 553	1 182	USD	930	-252	0,05%	0,00%	XNYS
Haron Systems	9 265	799	KRW	924	125	0,05%	0,00%	XKRX
POU CHEN CORP	85 655	850	TWD	905	55	0,05%	0,00%	XTAI
Motherson Sumi Systems Ltd	33 648	803	INR	891	89	0,05%	0,00%	XNSE
Asset World Corp PCL	712 300	839	THB	872	34	0,05%	0,00%	XBKK
JUMBO S.A.	6 903	915	EUR	872	-43	0,05%	0,01%	XATH
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	154 000	1 106	HKD	855	-250	0,05%	0,00%	XHKG
Vibra Energia SA	24 852	857	BRL	842	-15	0,04%	0,00%	BVMF
Coway Co Ltd	1 435	920	KRW	792	-128	0,04%	0,00%	XKRX
China Education Group Holdings Ltd	55 000	1 058	HKD	788	-270	0,04%	0,00%	XHKG
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	20 389	1 184	MXN	780	-404	0,04%	0,01%	XMEX
New Oriental Education & Technology Group Inc	39 066	3 437	USD	723	-2 714	0,04%	0,00%	XNYS
Alpargatas SA	12 131	816	BRL	711	-105	0,04%	0,00%	BVMF
Bharat Forge Ltd	8 311	576	INR	688	112	0,04%	0,00%	XNSE



Tongcheng Travel Holdings Ltd	41 200	700	HKD	673	-27	0,04%	0,00%	XHKG
MR PRICE GROUP LTD	5 611	811	ZAR	618	-193	0,03%	0,00%	XJSE
Fila Korea Ltd	2 111	786	KRW	561	-224	0,03%	0,00%	XKRX
Hyundai Motor Co Ltd-PFD	763	370	KRW	558	187	0,03%	0,00%	XKRX
Bosch Ltd	270	656	INR	555	-102	0,03%	0,00%	XNSE
Jollibee Foods Corporation	14 520	618	PHP	543	-74	0,03%	0,00%	XPHS
Foschini Group Ltd	7 761	864	ZAR	531	-333	0,03%	0,00%	XJSE
momo.com Inc	1 000	494	TWD	518	24	0,03%	0,00%	XTAI
Topsports International Holdings Ltd	58 000	676	HKD	518	-158	0,03%	0,00%	XHKG
Jiumaojiu International Holdings Ltd	32 000	1 048	HKD	496	-553	0,03%	0,00%	XHKG
JD Health International Inc	6 800	1 009	HKD	473	-537	0,03%	0,00%	XHKG
Home Product Center PCL	121 600	441	THB	465	24	0,02%	0,00%	XBKK
Trent Ltd	3 680	457	INR	465	8	0,02%	0,00%	XNSE
HLB Inc	1 792	546	KRW	463	-84	0,02%	0,00%	XKOS
Lojas Renner	11 584	996	BRL	448	-548	0,02%	0,00%	BVMF
Dada Nexus Ltd	3 350	836	USD	389	-448	0,02%	0,00%	XNGS
TAL Education Group	11 175	4 668	USD	387	-4 280	0,02%	0,00%	XNYS
RUENTEX INDUSTRIES	11 700	193	TWD	364	170	0,02%	0,00%	XTAI
Truworths International Ltd	11 752	682	ZAR	339	-342	0,02%	0,00%	XJSE
Nesteer Automotive Group Ltd	30 000	447	HKD	328	-119	0,02%	0,00%	XHKG
Motus Holdings Ltd	5 372	435	ZAR	327	-109	0,02%	0,00%	XJSE
BAIC Motor Corp Ltd	86 000	566	HKD	326	-241	0,02%	0,00%	XHKG
HYUNDAI WIA CORP	527	253	KRW	312	59	0,02%	0,00%	XKRX
Alsea SAB de CV	18 774	481	MXN	307	-174	0,02%	0,00%	XMEX
Via S/A	35 561	854	BRL	296	-559	0,02%	0,00%	BVMF
Central Retail Corp PCL	34 600	319	THB	292	-27	0,02%	0,00%	XBKK
Genting Malaysia	47 400	226	MYR	289	62	0,02%	0,00%	XKLS
China Yuhua Education Corp Ltd	84 000	670	HKD	265	-405	0,01%	0,00%	XHKG
Ford Otomotiv Sanayi AS	1 673	191	TRY	265	73	0,01%	0,00%	XIST
Matahari Department Store Tbk PT	97 363	558	IDR	250	-308	0,01%	0,00%	XIDX
GOME Electrical Appliances Holding Ltd	327 475	284	HKD	244	-39	0,01%	0,00%	XHKG
Jubilant Foodworks Ltd	573	197	INR	244	47	0,01%	0,00%	XNSE
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	301 018	312	IDR	238	-73	0,01%	0,00%	XIDX
Kroton Educacional SA	57 648	1 722	BRL	225	-1 497	0,01%	0,00%	BVMF
CCC SA	951	392	PLN	220	-172	0,01%	0,00%	XWAR
China East Education Holdings Ltd	39 500	723	HKD	218	-505	0,01%	0,00%	XHKG
China Ruyi Holdings Limited	62 400	198	HKD	208	11	0,01%	0,00%	XHKG
Lotte Shopping	280	434	KRW	181	-253	0,01%	0,00%	XKRX
Hotel Shilla Co Ltd	295	222	KRW	171	-52	0,01%	0,00%	XKRX
Haicilao International Holding Ltd	8 000	359	HKD	159	-200	0,01%	0,00%	XHKG
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	3 115	203	TRY	157	-46	0,01%	0,00%	XIST
CHINA TRAVEL INT'L	88 000	297	HKD	153	-144	0,01%	0,00%	XHKG
Lojas Americanas SA (pref shs)	13 829	229	BRL	129	-101	0,01%	0,00%	BVMF
Americanas SA	2 489	324	BRL	124	-200	0,01%	0,00%	BVMF
Steinhoff International Holdings N.V	37 360	1 296	ZAR	104	-1 192	0,01%	0,00%	XJSE
UMW Holdings	15 400	198	MYR	97	-101	0,01%	0,00%	XKLS
Baozun Inc	727	219	USD	89	-130	0,00%	0,00%	XNGS
Arcelik	2 716	124	TRY	87	-37	0,00%	0,00%	XIST



Hanssem Co Ltd	114	138	KRW	78	-60	0,00%	0,00%	XKRX
Shinsegae Department Store	31	47	KRW	58	11	0,00%	0,00%	XKRX
CJ ENM Co Ltd	40	43	KRW	41	-2	0,00%	0,00%	XKOS
GSX Techedu Inc	2 046	1 329	USD	35	-1 294	0,00%	0,00%	XNYS
Nemak SAB de CV	10 752	42	MXN	28	-14	0,00%	0,00%	XMEX
Koolearn Technology Holding Ltd	4 500	196	HKD	27	-169	0,00%	0,00%	XHKG
China First Capital Group Ltd	26 000	566	HKD	6	-559	0,00%	0,00%	XHKG
Brilliance Chi	130 000	1 323	HKD	0	-1 323	0,00%	0,00%	XHKG
Consumer Discretionary		288 524		265 965	-22 559	14,08%		
Hindustan Unilever	30 520	7 382	INR	8 545	1 163	0,45%	0,00%	XNSE
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	179 524	4 430	MXN	5 886	1 456	0,31%	0,00%	XMEX
China Mengniu Dairy Co	109 368	3 863	HKD	5 468	1 605	0,29%	0,00%	XHKG
Want Want China Holdings Ltd	579 927	3 954	HKD	4 697	743	0,25%	0,00%	XHKG
UNI-President Enterprises	205 000	4 139	TWD	4 482	343	0,24%	0,00%	XTAI
Nestle India Ltd	1 898	3 485	INR	4 437	952	0,23%	0,00%	XNSE
China Resources Beer Holdings	58 000	2 558	HKD	4 189	1 630	0,22%	0,00%	XHKG
PPB Group	104 520	3 831	MYR	3 783	-48	0,20%	0,01%	XKLS
Nestle Malaysia Bhd	13 100	3 847	MYR	3 721	-126	0,20%	0,01%	XKLS
Ambev SA (ADR)	148 469	5 704	USD	3 666	-2 038	0,19%	0,00%	XNYS
Formento Economico Mexicano SAB de CV	50 711	3 856	MXN	3 481	-375	0,18%	0,00%	XMEX
Dabur India	48 278	2 911	INR	3 322	411	0,18%	0,00%	XNSE
Nongfu Spring Co Ltd	55 800	2 947	HKD	3 247	300	0,17%	0,00%	XHKG
Grupo Bimbo A	102 168	1 943	MXN	2 772	830	0,15%	0,00%	XMEX
Avenue Supermarts Ltd	4 961	1 039	INR	2 749	1 710	0,15%	0,00%	XNSE
Arca Continental SAB de CV	43 667	2 115	MXN	2 456	341	0,13%	0,00%	XMEX
Marico Ltd	39 880	1 786	INR	2 425	640	0,13%	0,00%	XNSE
Magnit PJSC (GDR)	17 280	2 517	USD	2 286	-232	0,12%	0,00%	XLON
Bid Corp Ltd	12 609	2 252	ZAR	2 274	22	0,12%	0,00%	XJSE
X5 RETAIL GROUP GDR(USD)	9 480	2 597	USD	2 213	-384	0,12%	0,00%	XLON
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	111 402	1 700	HKD	2 019	319	0,11%	0,00%	XHKG
Britannia Industries Ltd	4 471	1 738	INR	1 913	174	0,10%	0,00%	XNSE
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	345 500	1 899	IDR	1 860	-39	0,10%	0,00%	XIDX
Hengan International Group Co Ltd	39 406	2 421	HKD	1 790	-631	0,09%	0,00%	XHKG
Adecoagro SA	25 091	2 111	USD	1 699	-412	0,09%	0,02%	XNYS
Dali Foods Group Co Ltd	359 000	2 254	HKD	1 657	-598	0,09%	0,00%	XHKG
Tsingtao Brewery	20 000	1 362	HKD	1 651	289	0,09%	0,00%	XHKG
LG Household & Health	201	1 756	KRW	1 636	-120	0,09%	0,00%	XKRX
Thai Union Group PCL (foreign shs)	293 400	1 213	THB	1 510	297	0,08%	0,01%	XBKK
QL Resources Bhd	152 172	1 784	MYR	1 472	-312	0,08%	0,01%	XKLS
Gruma SAB de CV	12 914	1 378	MXN	1 461	83	0,08%	0,00%	XMEX
UNIVERSAL ROBINA CORP	65 790	1 450	PHP	1 456	6	0,08%	0,00%	XPHS
E-Mart co Ltd	1 193	1 676	KRW	1 336	-340	0,07%	0,00%	XKRX
Godrej Consumer Products Ltd	11 302	982	INR	1 298	316	0,07%	0,00%	XNSE
UNI-PRESIDENT CHINA HLDG	151 000	1 393	HKD	1 291	-102	0,07%	0,00%	XHKG
STANDARD FOODS CORP	76 000	1 395	TWD	1 281	-113	0,07%	0,01%	XTAI
United Spirits Ltd	11 873	1 032	INR	1 265	233	0,07%	0,00%	XNSE
Shoprite Holdings Ltd	10 306	1 368	ZAR	1 189	-178	0,06%	0,00%	XJSE
Clicks Group Ltd	6 377	958	ZAR	1 112	154	0,06%	0,00%	XJSE



Coca-Cola Femsa SAB De CV	21 240	1 092	MXN	1 022	-70	0,05%	0,00%	XMEX
Tata Consumer Products Ltd	10 916	694	INR	963	269	0,05%	0,00%	XNSE
China Feihe Ltd	81 000	1 549	HKD	958	-591	0,05%	0,00%	XHKG
Amorepacific Corp	768	1 489	KRW	951	-537	0,05%	0,00%	XKRX
Becle SAB de CV	42 928	828	MXN	950	122	0,05%	0,00%	XMEX
Ambev SA	34 825	807	BRL	850	44	0,04%	0,00%	BVMF
Unilever Indonesia	329 790	1 646	IDR	839	-808	0,04%	0,00%	XIDX
LG Household & Health Care Ltd	180	858	KRW	823	-36	0,04%	0,01%	XKRX
Kimberly-Clark Mexico A	60 510	771	MXN	809	38	0,04%	0,00%	XMEX
Vinda International Holdings Ltd	37 000	1 006	HKD	795	-211	0,04%	0,00%	XHKG
BRF SA (ADR)	20 808	1 394	USD	750	-644	0,04%	0,00%	XNYS
Natura &Co Holding SA	18 195	1 416	BRL	733	-684	0,04%	0,00%	BVMF
Charoen Pokphand Indonesia Tbk	198 300	665	IDR	730	65	0,04%	0,00%	XIDX
Charoen Pokphand Foods (foreign shs)	108 300	693	THB	729	36	0,04%	0,00%	XBKK
Raia Drogasil SA	16 550	884	BRL	637	-248	0,03%	0,00%	BVMF
Atacadeo Distribuicao Comercio e Industria Ltda	24 294	825	BRL	587	-239	0,03%	0,00%	BVMF
Yihai International Holding Ltd	14 180	911	HKD	578	-333	0,03%	0,00%	XHKG
CJ Cheiljedang Corp	199	594	KRW	572	-22	0,03%	0,00%	XKRX
Fraser & Neave Holdings Bhd	10 700	726	MYR	560	-166	0,03%	0,00%	XKLS
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	12 300	775	MYR	523	-253	0,03%	0,00%	XKLS
Orion Corp/Republic of Korea	651	606	KRW	500	-106	0,03%	0,00%	XKRX
Sendas Distribuidora SA	20 615	599	BRL	423	-176	0,02%	0,00%	BVMF
Berli Jucker PCL (foreign shs)	51 300	745	THB	420	-325	0,02%	0,00%	XBKK
SUN ART RETAIL GROUP LTD	104 500	820	HKD	370	-450	0,02%	0,00%	XHKG
Spar Group Ltd	3 799	444	ZAR	351	-94	0,02%	0,00%	XJSE
TIGER BRANDS	3 385	640	ZAR	339	-301	0,02%	0,00%	XJSE
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	7 612	609	TRY	310	-299	0,02%	0,00%	XIST
Amorepacific Group	868	718	KRW	286	-432	0,02%	0,00%	XKRX
Amorpacific Corp - PFD	380	428	KRW	206	-221	0,01%	0,00%	XKRX
Pick n Pay Stores Ltd	6 681	298	ZAR	194	-104	0,01%	0,00%	XJSE
Puregold Price Club Inc	26 426	216	PHP	180	-37	0,01%	0,00%	XPHS
Cia Brasileira de Distribuicao	4 123	150	BRL	142	-8	0,01%	0,00%	BVMF
BGF retail Co Ltd/New	85	97	KRW	92	-6	0,00%	0,00%	XKRX
SIAM MAKRO PUBLIC CO LTD	1 547	18	THB	17	-1	0,00%	0,00%	XBKK
Consumer Staples		123 042		124 182	1 141	6,57%		
Reliance Industries Ltd	78 085	12 135	INR	21 936	9 802	1,16%	0,00%	XNSE
PJSC Gazprom (ADR)	188 720	9 431	USD	15 377	5 946	0,81%	0,00%	XLON
Lukoil PJSC	13 106	10 353	USD	10 344	-9	0,55%	0,00%	XLON
Petroleo Brasileiro SA (pref shs)	177 366	7 068	BRL	7 989	921	0,42%	0,00%	BVMF
NovaTek PJSC (GDR)	3 146	4 448	USD	6 497	2 049	0,34%	0,00%	XLON
Petrobras - Petroleo Brasileiro SA	128 821	4 903	BRL	6 261	1 358	0,33%	0,00%	BVMF
Tatneft PJSC (ADR)	11 509	4 620	USD	4 213	-407	0,22%	0,00%	XLON
ROSNEFT OJSC-REG S GDR	52 663	3 100	USD	3 735	635	0,20%	0,00%	XLON
Indian Oil Corp Ltd	214 251	3 302	INR	2 834	-469	0,15%	0,00%	XNSE
PTT Pcl (foreign shs)	281 125	3 410	THB	2 820	-590	0,15%	0,00%	XBKK
China Petroleum & Chemical	686 090	4 325	HKD	2 817	-1 508	0,15%	0,00%	XHKG
SK Innovation Co Ltd	1 523	2 473	KRW	2 695	221	0,14%	0,00%	XKRX
Surgutneftegas PJSC (ADR)	47 566	1 786	USD	2 242	456	0,12%	0,00%	XLON



Dialog Group BHD	360 200	2 246	MYR	1 998	-248	0,11%	0,01%	XKLS
Cnooc Ltd	216 000	3 153	HKD	1 962	-1 191	0,10%	0,00%	XHKG
Ecopetrol SA (ADR)	16 357	1 711	USD	1 859	148	0,10%	0,00%	XNYS
Petronas Dagangan	35 900	1 733	MYR	1 565	-168	0,08%	0,00%	XKLS
Polski Koncern Naftowy Orlen	7 690	1 674	PLN	1 251	-424	0,07%	0,00%	XWAR
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	14 482	1 207	HUF	993	-214	0,05%	0,00%	XBUD
Petronet LNG Ltd	28 489	921	INR	731	-190	0,04%	0,00%	XNSE
PTT Exploration and Production (foreign shs)	22 700	689	THB	707	18	0,04%	0,00%	XBKK
Grupa Lotos SA	5 122	676	PLN	684	8	0,04%	0,00%	XWAR
Ecopetrol SA	93 766	564	COP	546	-18	0,03%	0,00%	XBOG
Hindustan Petroleum Corp Ltd	15 315	569	INR	531	-38	0,03%	0,00%	XNSE
YPF SA	14 167	1 536	USD	477	-1 059	0,03%	0,00%	XNYS
Tupras-Rurkiye Petrol Rafinerileri	4 635	981	TRY	475	-506	0,03%	0,00%	XIST
Cosan On	11 064	320	BRL	380	60	0,02%	0,00%	BVMF
Reliance Industries Ltd (GDR)	653	151	USD	368	217	0,02%	0,00%	XLON
GS Holding Corp	1 259	452	KRW	365	-87	0,02%	0,00%	XKRX
IRPC PCL (foreign shares)	356 200	660	THB	361	-299	0,02%	0,00%	XBKK
Bharat Petroleum Corp Ltd	7 563	395	INR	346	-50	0,02%	0,00%	XNSE
Thai Oil PCL (foreign shs)	24 100	570	THB	315	-255	0,02%	0,00%	XBKK
AKR Corporindo Tbk PT	117 100	403	IDR	298	-105	0,02%	0,00%	XIDX
S-Oil Corporation	356	306	KRW	226	-80	0,01%	0,00%	XKRX
China Oilfield Services	26 836	208	HKD	207	-1	0,01%	0,00%	XHKG
Sapura Energy Bhd Energy	384 700	671	MYR	41	-631	0,00%	0,00%	XKLS
		93 154		106 447	13 293	5,63%		
China Construction Bank - H	2 898 806	20 973	HKD	17 706	-3 268	0,94%	0,00%	XHKG
Housing Development Finance	46 860	12 092	INR	14 378	2 285	0,76%	0,00%	XNSE
Icici Bank	138 261	8 410	INR	12 140	3 730	0,64%	0,00%	XNSE
Sberbank of Russia PJSC	74 897	9 511	USD	10 600	1 090	0,56%	0,00%	XLON
Ping An Insurance Group	153 785	13 207	HKD	9 767	-3 440	0,52%	0,00%	XHKG
Industrial and Commercial Bank of China	1 671 112	10 331	HKD	8 317	-2 014	0,44%	0,00%	XHKG
Bank of China	2 401 129	9 235	HKD	7 632	-1 603	0,40%	0,00%	XHKG
China Merchants Bank Co Ltd	101 741	3 448	HKD	6 968	3 519	0,37%	0,00%	XHKG
Bank Central Asia	1 520 380	4 341	IDR	6 867	2 526	0,36%	0,00%	XIDX
Bajaj Finance Ltd	7 853	4 221	INR	6 500	2 279	0,34%	0,00%	XNSE
Firstrand Ltd	155 739	5 424	ZAR	5 232	-192	0,28%	0,00%	XJSE
FUBON FINANCIAL HOLDING	211 323	2 577	TWD	5 139	2 563	0,27%	0,00%	XTAI
Mega Financial Holding CO	416 497	3 143	TWD	4 719	1 576	0,25%	0,00%	XTAI
Cathay Financial Holding Co Ltd	235 762	3 186	TWD	4 697	1 510	0,25%	0,00%	XTAI
Axis Bank	57 237	4 427	INR	4 607	180	0,24%	0,00%	XNSE
Malayan Banking	244 700	4 278	MYR	4 299	21	0,23%	0,00%	XKLS
Banco Bradesco SA	153 175	6 909	BRL	3 926	-2 982	0,21%	0,00%	BVMF
Bank Rakyat Indonesia	1 528 114	3 210	IDR	3 886	676	0,21%	0,00%	XIDX
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	65 607	3 344	MXN	3 760	417	0,20%	0,00%	XMEX
Taiwan Cooperative Financial	443 972	2 377	TWD	3 601	1 224	0,19%	0,00%	XTAI
Shinhan Financial Group	12 948	4 351	KRW	3 535	-816	0,19%	0,00%	XKRX
KB Financial Group	8 519	3 412	KRW	3 476	64	0,18%	0,00%	XKRX
Credicorp Ltd	3 139	5 397	USD	3 379	-2 018	0,18%	0,00%	XNYS
First Financial Holding Co Ltd	424 347	2 562	TWD	3 314	752	0,18%	0,00%	XTAI



Yuanta Financial Holding Co Ltd	403 692	1 914	TWD	3 255	1 341	0,17%	0,00%	XTAI
Chailease Holding Co Ltd	38 384	1 428	TWD	3 224	1 796	0,17%	0,00%	XTAI
E.SUN FINANCIAL HOLDINGS	359 064	1 570	TWD	3 210	1 640	0,17%	0,00%	XTAI
China Life Insurance Co	212 240	4 485	HKD	3 102	-1 383	0,16%	0,00%	XHKG
KOTAK MAHINDRA BANK	14 320	3 184	INR	3 051	-133	0,16%	0,00%	XNSE
Standard Bank Group Ltd	39 163	3 749	ZAR	3 030	-719	0,16%	0,00%	XJSE
Commercial International Bank Egypt SAE	103 422	2 824	USD	3 010	185	0,16%	0,01%	XLON
CTBC Financial Holding Company Ltd.	363 000	2 250	TWD	3 002	752	0,16%	0,00%	XTAI
Banco Bradesco SA (ADR)	95 010	5 340	USD	2 865	-2 474	0,15%	0,00%	XNYS
State Bank of India	51 153	2 031	INR	2 794	763	0,15%	0,00%	XNSE
BANK OF COMMUNICATIONS H	519 372	3 204	HKD	2 767	-437	0,15%	0,00%	XHKG
Agricultural Bank China - H	881 388	3 167	HKD	2 672	-495	0,14%	0,00%	XHKG
Public Bank Bhd	303 400	2 753	MYR	2 672	-81	0,14%	0,00%	XKLS
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	27 000	2 451	PLN	2 654	203	0,14%	0,00%	XWAR
China Development Financial Holding Corp	468 164	1 352	TWD	2 611	1 260	0,14%	0,00%	XTAI
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	147 075	2 812	BRL	2 594	-218	0,14%	0,00%	BVMF
OTP Bank	5 255	2 320	HUF	2 373	54	0,13%	0,00%	XBUD
HUA NAN FINANCIAL HLDGS	343 301	1 632	TWD	2 320	687	0,12%	0,00%	XTAI
Bajaj Finserv Ltd	1 148	1 654	INR	2 234	580	0,12%	0,00%	XNSE
Capitec Bank Holdings Ltd	1 974	1 778	ZAR	2 225	446	0,12%	0,00%	XJSE
TAISHIN FINANCIAL HLDGS	361 614	1 185	TWD	2 184	1 000	0,12%	0,00%	XTAI
Hana Financial Holdings	6 979	2 207	KRW	2 177	-30	0,12%	0,00%	XKRX
Komerční Banka AS	5 675	1 993	CZK	2 141	148	0,11%	0,00%	XPRA
Itau Unibanco Holding SA (ADR)	64 125	3 633	USD	2 121	-1 513	0,11%	0,00%	XNYS
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	409 843	1 297	TWD	2 110	813	0,11%	0,00%	XTAI
Hong Leong Bank	53 100	2 004	MYR	2 093	89	0,11%	0,00%	XKLS
Banco Santander Chile (ADR)	13 569	3 220	USD	1 949	-1 271	0,10%	0,00%	XNYS
Woori Financial Group Inc	18 256	2 140	KRW	1 720	-420	0,09%	0,00%	XKRX
Bank Mandiri	395 316	1 605	IDR	1 718	113	0,09%	0,00%	XIDX
SBI Life Insurance Co Ltd	11 949	1 486	INR	1 695	210	0,09%	0,00%	XNSE
HDFC Life Insurance Co Ltd	21 820	1 637	INR	1 681	44	0,09%	0,00%	XNSE
CITIC Securities Co Ltd	72 206	1 485	HKD	1 662	177	0,09%	0,00%	XHKG
Samsung Fire Marine Insurance	1 095	1 718	KRW	1 641	-77	0,09%	0,00%	XKRX
Powszechny Zakład Ubezpieczeń	21 170	1 762	PLN	1 637	-125	0,09%	0,00%	XWAR
Itausa - Investimentos Itau SA (pref shs)	112 957	2 949	BRL	1 597	-1 352	0,08%	0,00%	BVMF
Postal Savings Bank of China Co Ltd	258 000	1 541	HKD	1 596	55	0,08%	0,00%	XHKG
PICC Property & Casualty	218 592	1 726	HKD	1 575	-151	0,08%	0,00%	XHKG
China Pacific Insurance Gr H	61 919	2 091	HKD	1 481	-610	0,08%	0,00%	XHKG
Shin Kong Financial Holding	404 595	1 093	TWD	1 425	332	0,08%	0,00%	XTAI
GF Securities Co Ltd	83 084	1 354	HKD	1 396	42	0,07%	0,00%	XHKG
Dongbu Insurance	3 478	1 134	KRW	1 393	259	0,07%	0,00%	XKRX
Banco do Brasil SA	30 341	2 417	BRL	1 386	-1 031	0,07%	0,00%	BVMF
Bank of the Philippine Islands	85 292	1 325	PHP	1 359	34	0,07%	0,00%	XPHS
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	244 813	1 038	TWD	1 326	289	0,07%	0,00%	XTAI
VTB Bank OJSC (GDR)	116 109	1 835	USD	1 290	-545	0,07%	0,00%	XLON
Alpha Bank	117 619	1 594	EUR	1 270	-324	0,07%	0,01%	XATH
Grupo Financiero Inbursa-O	119 653	1 472	MXN	1 264	-208	0,07%	0,00%	XMEX
Rand Merchant Investment Holdings Ltd	49 933	1 078	ZAR	1 246	169	0,07%	0,00%	XJSE



Absa Group Ltd	14 683	1 271	ZAR	1 238	-33	0,07%	0,00%	XJSE
BDO Unibank Inc	56 600	1 292	PHP	1 181	-111	0,06%	0,00%	XPHS
Bancolumbia	14 946	1 365	COP	1 124	-241	0,06%	0,00%	XBOG
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	6 519	1 126	INR	1 084	-42	0,06%	0,00%	XNSE
Kasikornbank PCL (foreign shs)	28 900	1 519	THB	1 083	-435	0,06%	0,00%	XBKK
Korea Investment Hldg.	1 789	1 338	KRW	1 071	-267	0,06%	0,00%	XKRX
Far East Horizon Ltd	131 000	1 030	HKD	1 025	-4	0,05%	0,00%	XHKG
Muthoot Finance Ltd	5 310	784	INR	942	158	0,05%	0,00%	XNSE
Nedbank Group	9 614	1 396	ZAR	930	-466	0,05%	0,00%	XJSE
Eurobank Ergasias S.A	102 375	832	EUR	915	84	0,05%	0,00%	XATH
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	14 108	858	INR	871	13	0,05%	0,00%	XNSE
RHB Bank Bhd	76 300	847	MYR	867	20	0,05%	0,00%	XKLS
Old Mutual Ltd	119 641	1 135	ZAR	866	-269	0,05%	0,00%	XJSE
Bank Pekao SA	3 176	754	PLN	848	94	0,04%	0,00%	XWAR
People's Insurance Co Group of China Ltd	316 521	1 135	HKD	845	-290	0,04%	0,00%	XHKG
Metropolitan Bank & Trust	86 907	938	PHP	837	-101	0,04%	0,00%	XPHS
Bancolumbia SA (ADR)	2 989	930	USD	833	-97	0,04%	0,00%	XNYS
China CITIC Bank Corporation Limited	217 380	1 123	HKD	831	-292	0,04%	0,00%	XHKG
Bandhan Bank Ltd	27 672	991	INR	830	-161	0,04%	0,00%	XNSE
CIMB Group Holdings Berhad	71 900	874	MYR	829	-45	0,04%	0,00%	XKLS
ICICI Prudential Life Insurance Co Ltd	11 892	759	INR	791	32	0,04%	0,00%	XNSE
Sanlam Ltd	23 972	1 149	ZAR	786	-363	0,04%	0,00%	XJSE
Bangkok Bank PCL (foreign shs)	24 500	1 112	THB	786	-326	0,04%	0,00%	XBKK
Bank Negara Indonesia	180 824	808	IDR	755	-53	0,04%	0,00%	XIDX
Banco BTG Pactual SA	22 549	1 041	BRL	750	-291	0,04%	0,00%	BVMF
KakaoBank Corp	1 681	785	KRW	736	-49	0,04%	0,00%	XKRX
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd/The	47 000	717	TWD	708	-9	0,04%	0,00%	XTAI
Mirae Asset Securities Co Ltd	11 002	741	KRW	706	-35	0,04%	0,00%	XKRX
Huatai Securities Co Ltd	47 761	685	HKD	701	16	0,04%	0,00%	XHKG
Haitong Securities Co Ltd	89 529	887	HKD	700	-187	0,04%	0,00%	XHKG
Samsung Life Insurance Co	1 455	1 207	KRW	692	-515	0,04%	0,00%	XKRX
TAIWAN BUSINESS BANK	212 219	438	TWD	670	232	0,04%	0,00%	XTAI
Guotai Junan Securities Co Ltd	48 800	790	HKD	668	-122	0,04%	0,00%	XHKG
Shriram Transport Finance Co Ltd	4 564	694	INR	659	-36	0,03%	0,00%	XNSE
SAMSUNG CARD CO	2 778	769	KRW	649	-120	0,03%	0,00%	XKRX
Banco Santander Brasil SA	13 572	1 005	BRL	644	-361	0,03%	0,00%	BVMF
Hong Leong Financial Group	17 400	658	MYR	639	-20	0,03%	0,00%	XKLS
Remgro Ltd	8 700	832	ZAR	630	-202	0,03%	0,00%	XJSE
New China Life Insurance Co Ltd	26 634	921	HKD	628	-293	0,03%	0,00%	XHKG
Yes Bank Ltd	385 720	933	INR	627	-306	0,03%	0,00%	XNSE
AMMB Holdings Berhad	86 600	732	MYR	581	-151	0,03%	0,00%	XKLS
China International Capital Corp Ltd	23 600	390	HKD	574	184	0,03%	0,00%	XHKG
Industrial Bank Of Korea	7 504	615	KRW	573	-41	0,03%	0,00%	XKRX
China Minsheng Banking H	167 436	1 030	HKD	564	-466	0,03%	0,00%	XHKG
Bancolumbia Pref	8 071	577	COP	560	-17	0,03%	0,00%	XBOG
360 DigiTech Inc	2 762	834	USD	558	-275	0,03%	0,00%	XNGS
Santander Bank Polska SA	721	571	PLN	550	-21	0,03%	0,00%	XWAR
Krung Thai Bank (foreign shs)	155 800	705	THB	543	-162	0,03%	0,00%	XBKK



Investec Ltd SA	11 065	481	ZAR	535	55	0,03%	0,00%	XJSE
Discovery Limited	6 621	626	ZAR	525	-101	0,03%	0,00%	XJSE
China Everbright Bank Co Ltd	160 315	640	HKD	500	-139	0,03%	0,00%	XHKG
Piramal Enterprises Ltd	1 456	303	INR	457	154	0,02%	0,00%	XNSE
Moneta Money Bank AS	11 989	460	CZK	454	-6	0,02%	0,00%	XPRA
Lufax Holding Ltd	8 947	987	USD	444	-543	0,02%	0,00%	XNYS
Noah Holdings Ltd	1 639	520	USD	444	-76	0,02%	0,00%	XNYS
NH Investment & Securities Co Ltd	4 758	526	KRW	441	-85	0,02%	0,00%	XKRX
SBI Cards & Payment Services Ltd	3 910	474	INR	431	-43	0,02%	0,00%	XNSE
Rural Electrification	26 858	438	INR	426	-12	0,02%	0,00%	XNSE
China Galaxy Securities Co Ltd	83 482	445	HKD	423	-22	0,02%	0,00%	XHKG
BB Seguridade Participacoes S/A	12 669	801	BRL	416	-385	0,02%	0,00%	BVMF
Sul America SA - Units	9 310	404	BRL	405	1	0,02%	0,00%	BVMF
LIC Housing Finance Ltd	8 890	554	INR	390	-164	0,02%	0,00%	XNSE
XP Inc	1 480	777	USD	375	-402	0,02%	0,00%	XNGS
China Cinda Asset Management Co Ltd	233 048	667	HKD	374	-293	0,02%	0,00%	XHKG
Siam Commercial Bank (foreign shs)	10 900	382	THB	365	-16	0,02%	0,00%	XBKK
Grupo Aval Acciones y Valores	151 555	464	COP	348	-117	0,02%	0,00%	XBOG
Alior Bank SA	2 852	463	PLN	341	-121	0,02%	0,00%	XWAR
Mahindra & Mahindra Financial Services Limited	18 632	601	INR	329	-272	0,02%	0,00%	XNSE
National Bank of Greece	10 786	277	EUR	317	40	0,02%	0,00%	XATH
Samsung Securities	909	238	KRW	303	64	0,02%	0,00%	XKRX
China Development Financial Holding Corp	98 386	183	TWD	301	118	0,02%		XTAI
Turkiye Is Bankasi	59 208	772	TRY	283	-489	0,01%	0,00%	XIST
mBank SA	293	275	PLN	278	3	0,01%	0,00%	XWAR
Muangthai Capital PCL	16 922	213	THB	262	49	0,01%	0,00%	XBKK
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	21 486	355	HKD	260	-95	0,01%	0,00%	XHKG
Momentum Metropolitan Holdings	24 785	342	ZAR	260	-83	0,01%	0,00%	XJSE
Power Finance Corp Ltd	16 318	200	INR	232	32	0,01%	0,00%	XNSE
Porto Seguro	6 734	368	BRL	223	-144	0,01%	0,00%	BVMF
ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd	7 100	195	HKD	218	23	0,01%	0,00%	XHKG
Grupo de Inversiones Suramericana	3 310	348	COP	215	-133	0,01%	0,00%	XBOG
Akbank	35 758	480	TRY	171	-309	0,01%	0,00%	XIST
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	992	294	KRW	169	-125	0,01%	0,00%	XKRX
Bank Danamon Indonesia TBK	112 000	425	IDR	163	-262	0,01%	0,00%	XIDX
Up Fintech Holding Ltd	3 761	938	USD	163	-775	0,01%	0,00%	XNGS
China Everbright Ltd	14 147	263	HKD	149	-114	0,01%	0,00%	XHKG
HDFC Asset Management Co Ltd	498	199	INR	145	-55	0,01%	0,00%	XNSE
Security Bank Corp	6 780	198	PHP	140	-59	0,01%	0,00%	XPHS
Banco Macro SA-Adr	1 047	669	USD	129	-540	0,01%	0,00%	XNYS
Genera SAB de CV	22 528	218	MXN	128	-90	0,01%	0,00%	XMEX
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	116 925	253	IDR	125	-128	0,01%	0,00%	XIDX
Banco Inter SA	2 574	295	BRL	116	-178	0,01%	0,00%	BVMF
YAPI VE KREDI BANKASI	43 412	248	TRY	97	-150	0,01%	0,00%	XIST
LIBERTY HOLDINGS	1 711	152	ZAR	89	-63	0,00%	0,00%	XJSE
Chongqing Rural Commercial Bank	27 390	144	HKD	86	-59	0,00%	0,00%	XHKG
Fubon Financial Holding Co Ltd	4 305	78	TWD	82	5	0,00%		XTAI
Indiabulls Housing Finance Ltd	2 763	393	INR	71	-321	0,00%	0,00%	XNSE



TMBThanachart Bank PCL	180 500	111	THB	70	-41	0,00%	0,00%	XBKK
Turkiye Garanti Bankasi	9 160	164	TRY	69	-96	0,00%	0,00%	XIST
Hanwha Life Insurance Co Ltd	2 956	158	KRW	64	-93	0,00%	0,00%	XKRX
Mirae Asset Securities Co Ltd	1 802	66	KRW	62	-4	0,00%		XKRX
Chailease Holding Co Ltd (Preference shs)	1 525	50	TWD	49	-1	0,00%		XTAI
Coronation Fund Managers Ltd	1 390	72	ZAR	40	-32	0,00%	0,00%	XJSE
TURKIYE HALK BANKASI	10 012	245	TRY	30	-215	0,00%	0,00%	XIST
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	12 225	165	TRY	30	-135	0,00%	0,00%	XIST
Yes Bank Ltd (not tradeable until 13.03.2023)	13 134	419	INR	21	-398	0,00%	0,00%	XNSE
Haci Omer Sabanci Holding AS	2 405	47	TRY	21	-25	0,00%	0,00%	XIST
Brait PLC	3 942	120	ZAR	10	-110	0,00%	0,00%	XJSE
IDFC First Bank Ltd	1 002	7	INR	6	-2	0,00%	0,00%	XNSE
China Huarong Asset Management Co Ltd Financials	348 737	555	HKD	0	-555	0,00%	0,00%	XHKG
		318 407		311 793	-6 613	16,50%		
Wuxi Biologics Cayman Inc	97 784	7 447	HKD	10 236	2 789	0,54%	0,00%	XHKG
Celltrion	2 570	4 646	KRW	3 775	-872	0,20%	0,00%	XKRX
BeiGene Ltd	1 407	2 987	USD	3 362	374	0,18%	0,00%	XNGS
Samsung Biologics Co Ltd	490	1 602	KRW	3 282	1 680	0,17%	0,00%	XKRX
Sun Pharmaceutical Indus	32 281	2 264	INR	3 239	975	0,17%	0,00%	XNSE
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	281 040	3 080	HKD	2 692	-388	0,14%	0,00%	XHKG
IHH Healthcare Bhd	168 700	1 927	MYR	2 621	694	0,14%	0,00%	XKLS
Sino Biopharmaceutical Ltd	381 671	2 575	HKD	2 357	-218	0,12%	0,00%	XHKG
Divi's Laboratories Ltd	4 046	1 185	INR	2 245	1 060	0,12%	0,00%	XNSE
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	3 450	1 320	INR	2 052	732	0,11%	0,00%	XNSE
Aspen Pharmacare Holdings	16 087	2 250	ZAR	1 995	-255	0,11%	0,00%	XJSE
Innovent Biologics Inc	35 000	1 821	HKD	1 910	89	0,10%	0,00%	XHKG
WuXi AppTec Co Ltd	12 504	1 354	HKD	1 909	556	0,10%	0,00%	XHKG
Torrent Pharmaceuticals Ltd	4 834	1 556	INR	1 880	324	0,10%	0,00%	XNSE
Bangkok Dusit Medical Services PCL (foreign shs)	300 900	2 037	THB	1 827	-210	0,10%	0,00%	XBKK
Richter Gedeon Nyrt	7 584	1 527	HUF	1 800	273	0,10%	0,00%	XBUD
Genscript Biotech Corp	46 000	1 089	HKD	1 795	706	0,09%	0,00%	XHKG
CIPLA Ltd	13 511	1 020	INR	1 513	493	0,08%	0,00%	XNSE
Dr Reddy's Laboratories Ltd	2 465	1 004	INR	1 435	431	0,08%	0,00%	XNSE
Ipca Laboratories Ltd	5 520	1 517	INR	1 419	-98	0,08%	0,00%	XNSE
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	81 255	1 613	HKD	1 358	-255	0,07%	0,01%	XHKG
Hutchison China MedTech Ltd	4 060	1 149	USD	1 256	107	0,07%	0,00%	XNGS
SINOPHARM GROUP CO H	60 532	1 834	HKD	1 161	-673	0,06%	0,00%	XHKG
Celltrion Healthcare Co Ltd	1 907	1 314	KRW	1 135	-179	0,06%	0,00%	XKOS
Zai Lab Ltd	1 937	1 317	USD	1 074	-243	0,06%	0,00%	XNMS
SK Bioscience Co Ltd	631	1 257	KRW	1 053	-204	0,06%	0,00%	XKRX
Kalbe Farma Tbk PT	1 017 500	924	IDR	1 017	93	0,05%	0,00%	XIDX
Alibaba Health Information Tec	120 119	1 950	HKD	895	-1 054	0,05%	0,00%	XHKG
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	40 000	1 351	HKD	860	-491	0,05%	0,00%	XHKG
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	76 745	738	HKD	845	107	0,04%	0,00%	XHKG
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	8 820	1 102	BRL	843	-260	0,04%	0,00%	BVMF
Top Glove Corp Bhd	134 600	758	MYR	738	-20	0,04%	0,00%	XKLS
Pharmaron Beijing Co Ltd	5 404	829	HKD	735	-94	0,04%	0,00%	XHKG
Aurobindo Pharma Ltd	7 414	612	INR	646	33	0,03%	0,00%	XNSE



Microport Scientific Corp	20 000	892	HKD	642	-250	0,03%	0,00%	XHKG
Sri Trang Gloves Thailand PCL	74 900	879	THB	598	-281	0,03%	0,00%	XBKK
Life Healthcare Group Holdings Pte Ltd.	44 489	686	ZAR	591	-96	0,03%	0,00%	XJSE
Hartalega Holdings Bhd	47 400	573	MYR	575	2	0,03%	0,00%	XKLS
China Medical System Holdings Ltd	39 000	517	HKD	574	57	0,03%	0,00%	XHKG
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	34 078	804	BRL	560	-244	0,03%	0,00%	BVMF
Oneness Biotech Co Ltd	6 000	491	TWD	550	58	0,03%	0,00%	ROCO
I-Mab	1 295	792	USD	541	-251	0,03%	0,00%	XNMS
Jinxin Fertility Group Ltd	52 000	802	HKD	512	-290	0,03%	0,00%	XHKG
Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	14 500	1 464	HKD	465	-999	0,02%	0,00%	XHKG
Akeso Inc	12 000	800	HKD	461	-338	0,02%	0,00%	XHKG
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	113 500	992	HKD	456	-536	0,02%	0,00%	XHKG
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	3 944	868	HKD	442	-426	0,02%	0,00%	XHKG
Hypermarcas SA	9 748	778	BRL	436	-342	0,02%	0,00%	BVMF
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	11 000	442	HKD	427	-14	0,02%	0,00%	XHKG
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	587	743	KRW	423	-320	0,02%	0,00%	XKRX
LUPIN	3 694	417	INR	417	-0	0,02%	0,00%	XNSE
Cadila Healthcare Ltd	6 701	291	INR	384	93	0,02%	0,00%	XNSE
Alteogen Inc	622	676	KRW	349	-327	0,02%	0,00%	XKOS
3SBio Inc	45 866	749	HKD	337	-412	0,02%	0,00%	XHKG
Netcare Ltd	38 297	614	ZAR	336	-278	0,02%	0,00%	XJSE
CanSino Biologics Inc	1 600	418	HKD	326	-92	0,02%	0,00%	XHKG
Seegene Inc	718	684	KRW	325	-359	0,02%	0,00%	XKOS
Bumrungrad Hospital PCL (foreign shs)	8 600	465	THB	320	-145	0,02%	0,00%	XBKK
Rede D'Or Sao Luiz SA	3 488	427	BRL	248	-179	0,01%	0,00%	BVMF
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	131 000	214	HKD	219	6	0,01%	0,00%	XHKG
SSY Group Ltd	48 000	383	HKD	218	-164	0,01%	0,00%	XHKG
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	3 347	235	INR	210	-25	0,01%	0,00%	XNSE
Celltrion Pharm Inc	225	187	KRW	208	21	0,01%	0,00%	XKOS
Kossan Rubber Industries	49 100	716	MYR	200	-516	0,01%	0,00%	XKLS
Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	609	679	KRW	144	-534	0,01%	0,00%	XKRX
Green Cross Corp/South Korea	80	209	KRW	129	-80	0,01%	0,00%	XKRX
Burning Rock Biotech Ltd	1 453	213	USD	122	-91	0,01%	0,00%	XNMS
Supermax Corp Bhd	39 163	489	MYR	122	-368	0,01%	0,00%	XKLS
Luye Pharma Group Ltd	22 500	201	HKD	91	-111	0,00%	0,00%	XHKG
TaiMed Biologics Inc	4 000	190	TWD	90	-100	0,00%	0,00%	ROCO
Biocon Ltd	2 011	89	INR	87	-2	0,00%	0,00%	XNSE
Hanmi Science Co Ltd	181	117	KRW	73	-44	0,00%	0,00%	XKRX
SillaJen Inc	3 027	1 440	KRW	72	-1 368	0,00%	0,00%	XKOS
AK Medical Holdings Ltd	8 000	198	HKD	60	-138	0,00%	0,00%	XHKG
Medy-Tox Inc	40	110	KRW	43	-67	0,00%	0,00%	XKOS
Holixmith Co Ltd	205	161	KRW	35	-126	0,00%	0,00%	XKOS
Hanmi Pharm Co Ltd	14	49	KRW	29	-20	0,00%	0,00%	XKRX
Microport Cardioflow Medtech Corp Health Care	100	1	HKD	0	-1	0,00%	0,00%	XHKG
		84 105		80 407	-3 698	4,26%		
ZTO Express Cayman Inc	16 427	3 679	USD	4 088	408	0,22%	0,00%	XNYS
China Conch Venture Holdings Ltd	82 944	2 530	HKD	3 574	1 044	0,19%	0,00%	XHKG
WEG SA	58 226	1 762	BRL	3 040	1 278	0,16%	0,00%	BVMF



MISC Bhd	183 400	2 627	MYR	2 737	110	0,14%	0,00%	XKLS
Citic Pacific	309 459	3 487	HKD	2 695	-791	0,14%	0,00%	XHKG
International Container Terminal Services Inc	77 890	1 771	PHP	2 694	923	0,14%	0,00%	XPHS
Siemens India	7 644	1 338	INR	2 141	804	0,11%	0,00%	XNSE
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	119 998	854	HKD	2 052	1 198	0,11%	0,00%	XHKG
YANG MING MARINE TRANSP	49 000	1 922	TWD	1 890	-32	0,10%	0,00%	XTAI
SM Investments	11 290	1 584	PHP	1 841	257	0,10%	0,00%	XPHS
Samsung C&T Corp	2 072	2 023	KRW	1 829	-194	0,10%	0,00%	XKRX
AIR CHINA H	292 000	1 827	HKD	1 797	-31	0,10%	0,01%	XHKG
China Merchants Holding	103 457	1 607	HKD	1 662	55	0,09%	0,00%	XHKG
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	227 710	1 941	HKD	1 612	-329	0,09%	0,00%	XHKG
LG Corp	2 577	1 392	KRW	1 547	154	0,08%	0,00%	XKRX
CHINA AIRLINES	166 963	485	TWD	1 466	981	0,08%	0,00%	XTAI
Sherzhen International Holdings Ltd	159 000	2 638	HKD	1 457	-1 182	0,08%	0,01%	XHKG
Korean Air Lines Co Ltd	6 586	1 326	KRW	1 434	108	0,08%	0,00%	XKRX
Airports of Thailand (foreign shs)	87 300	1 434	THB	1 406	-28	0,07%	0,00%	XBKK
WAN HAI LINES	22 000	2 016	TWD	1 392	-624	0,07%	0,00%	XTAI
S-1 Corp	2 525	1 572	KRW	1 384	-188	0,07%	0,01%	XKRX
51job Inc	3 166	2 038	USD	1 366	-672	0,07%	0,00%	XNGS
Jiangsu Expressway Company Ltd	150 650	1 765	HKD	1 361	-404	0,07%	0,01%	XHKG
Far Eastern New Century	145 603	1 116	TWD	1 360	244	0,07%	0,00%	XTAI
Fosun International Ltd	142 392	2 107	HKD	1 354	-753	0,07%	0,00%	XHKG
Havells India Ltd	8 045	565	INR	1 333	768	0,07%	0,00%	XNSE
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	7 168	1 070	MXN	1 306	236	0,07%	0,00%	XMEX
Doosan Heavy Industries	8 457	868	KRW	1 280	412	0,07%	0,00%	XKRX
Westports Holdings Bhd	149 200	1 248	MYR	1 279	31	0,07%	0,00%	XKLS
Hyundai Merchant Marine	6 125	2 045	KRW	1 222	-823	0,06%	0,00%	XKRX
Ayala Corp	8 035	1 157	PHP	1 155	-3	0,06%	0,00%	XPHS
Ecopro BM Co Ltd	306	1 166	KRW	1 137	-30	0,06%	0,00%	XKOS
Haitian International Holdings Ltd	45 000	1 034	HKD	1 102	68	0,06%	0,00%	XHKG
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	3 139	705	TWD	1 020	315	0,05%	0,00%	XTAI
InterGlobe Aviation Ltd	4 203	498	INR	1 006	508	0,05%	0,00%	XNSE
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	10 193	964	TWD	996	32	0,05%	0,00%	XTAI
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	90 756	942	HKD	995	53	0,05%	0,00%	XHKG
Taiwan High Speed Rail Corp	104 906	728	TWD	990	262	0,05%	0,00%	XTAI
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	13 951	1 114	MXN	962	-152	0,05%	0,00%	XMEX
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd	18 578	813	HKD	949	135	0,05%	0,00%	XHKG
JG Summit Holdings Inc	98 605	871	PHP	904	33	0,05%	0,00%	XPHS
Zhejiang Expressway Co-H	113 715	883	HKD	894	11	0,05%	0,01%	XHKG
Cosco Pacific	116 713	919	HKD	894	-25	0,05%	0,00%	XHKG
Weichai Power	50 356	601	HKD	869	268	0,05%	0,00%	XHKG
BEIJING CAP INTL AIRP H	147 683	1 157	HKD	797	-360	0,04%	0,01%	XHKG
China Southern Airlines	150 000	896	HKD	792	-104	0,04%	0,00%	XHKG
Doosan Bobcat Inc	2 513	595	KRW	760	164	0,04%	0,00%	XKRX
Container Corp Of India Ltd	10 296	639	INR	751	112	0,04%	0,00%	XNSE
EVA AIRWAYS CORP	84 000	340	TWD	748	408	0,04%	0,00%	XTAI
Localiza Rent a Car	8 756	794	BRL	735	-59	0,04%	0,00%	BVMF
CJ Korea Express Co Ltd	771	993	KRW	721	-272	0,04%	0,00%	XKRX



Rumo SA	22 845	857	BRL	642	-215	0,03%	0,00%	BVMF
Shanghai Electric	238 103	725	HKD	641	-84	0,03%	0,01%	XHKG
Korea Aerospace Industries Ltd	2 647	705	KRW	637	-68	0,03%	0,00%	XKRX
CRRRC Corp Ltd	165 269	1 186	HKD	626	-559	0,03%	0,00%	XHKG
Malaysia Airports Holdings Bhd	49 400	854	MYR	625	-228	0,03%	0,00%	XKLS
BOC Aviation Ltd	9 400	662	HKD	607	-55	0,03%	0,00%	XHKG
Hyundai Glovis Co Ltd	478	744	KRW	596	-148	0,03%	0,00%	XKRX
Koc Holding AS	30 897	809	TRY	582	-227	0,03%	0,00%	XIST
Ashok Leyland Ltd	39 037	613	INR	567	-46	0,03%	0,00%	XNSE
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	65 000	664	HKD	554	-110	0,03%	0,00%	XHKG
Grupo Aerop Pacifico B	4 553	350	MXN	554	203	0,03%	0,00%	XMEX
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	31 654	272	HKD	545	273	0,03%	0,00%	XHKG
Garnuda	88 700	738	MYR	544	-194	0,03%	0,00%	XKLS
Bangkok Expressway & Metro PCL (foreign shs)	238 300	449	THB	532	82	0,03%	0,00%	XBKK
CCR S.A.	28 877	825	BRL	530	-295	0,03%	0,00%	BVMF
Pan Ocean Co Ltd	12 959	467	KRW	520	53	0,03%	0,00%	XKRX
Alliance Global Group Inc	252 400	520	PHP	515	-5	0,03%	0,00%	XPHS
BTS Group Holdings PCL (foreign shs)	206 014	471	THB	508	38	0,03%	0,00%	XBKK
Hyundai Heavy Industries	722	709	KRW	507	-203	0,03%	0,00%	XKRX
Bidvest Group Ltd	4 755	589	ZAR	498	-92	0,03%	0,00%	XJSE
Sherzhen Expressway Co Ltd	56 000	735	HKD	478	-256	0,03%	0,01%	XHKG
DiDi Global Inc	9 628	857	USD	423	-435	0,02%	0,00%	XNYS
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	72 600	854	HKD	403	-451	0,02%	0,00%	XHKG
Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	985	540	KRW	392	-148	0,02%	0,00%	XKRX
Jasa Marga Persero Tbk PT	156 089	497	IDR	376	-122	0,02%	0,00%	XIDX
Tatung Co	31 000	306	TWD	322	16	0,02%	0,00%	XTAI
China Lesso Group Holdings Ltd	25 044	275	HKD	317	42	0,02%	0,00%	XHKG
CHINA COMM SERVI H	73 487	348	HKD	316	-32	0,02%	0,00%	XHKG
Sinopec Engineering Group Co Ltd	67 500	551	HKD	294	-257	0,02%	0,00%	XHKG
SINOTRUK (HONG KONG)	21 500	300	HKD	292	-8	0,02%	0,00%	XHKG
China Eastern Airlines	84 000	425	HKD	280	-145	0,01%	0,00%	XHKG
Grupo Carso SA De CV-SER 1A	8 806	201	MXN	251	50	0,01%	0,00%	XMEX
TURKIYE SISE VE CAM FAB.	25 506	232	TRY	227	-5	0,01%	0,00%	XIST
DL E&C Co Ltd	238	154	KRW	210	56	0,01%	0,00%	XKRX
Hyundai Engineering & Construction	619	202	KRW	204	2	0,01%	0,00%	XKRX
Sinotrans	72 089	305	HKD	204	-101	0,01%	0,00%	XHKG
Samsung Heavy Industries	4 613	258	KRW	194	-64	0,01%	0,00%	XKRX
IMPERIAL HOLDINGS	5 372	285	ZAR	190	-95	0,01%	0,00%	XJSE
GT Capital Holdings Inc	2 020	287	PHP	189	-99	0,01%	0,00%	XPHS
GS Engineering & Construction	582	191	KRW	171	-20	0,01%	0,00%	XKRX
BEST Inc	22 635	810	USD	170	-640	0,01%	0,01%	XNYS
Teco Electric & Machinery	16 560	115	TWD	167	52	0,01%	0,00%	XTAI
Alfa Sab De CV	22 772	175	MXN	147	-27	0,01%	0,00%	XMEX
CJ Corp	204	244	KRW	126	-118	0,01%	0,00%	XKRX
Hyosung Heavy Industries Corp	284	209	KRW	123	-86	0,01%	0,00%	XKRX
CAPITAL A BHD	64 000	344	MYR	107	-237	0,01%	0,00%	XKLS
TURK HAVA YOLLARI	7 811	251	TRY	104	-148	0,01%	0,00%	XIST
LX Holdings Corp	1 250	225	KRW	93	-132	0,00%	0,00%	XKRX



Lotte Confectionery Co Ltd	411	185	KRW	91	-94	0,00%	0,00%	XKRX
Daelim Industrial Co Ltd	190	103	KRW	86	-17	0,00%	0,00%	XKRX
SK Networks Co. Ltd	2 289	109	KRW	85	-24	0,00%	0,00%	XKRX
Waskita Karya Persero Tbk PT	195 600	260	IDR	77	-183	0,00%	0,00%	XIDX
KCC Glass Corp	111	89	KRW	49	-40	0,00%	0,00%	XKRX
CJ Corp	30	15	KRW	16	1	0,00%	0,00%	XKRX
Doosan Heavy Industries (rights 12.21)	1 076	0	KRW	6	6	0,00%		XKRX
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	10	6	KRW	5	-1	0,00%	0,00%	XKRX
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W8, 07/21	41 203	0	THB	5	5	0,00%		XBKK
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construct	22	7	KRW	4	-3	0,00%	0,00%	XKRX
BTS Group Holdings PCL, warrant BTS-W7, 07/21	20 601	0	THB	3	3	0,00%		XBKK
Waskita Karya Persero Tbk PT (rights 12.21) Industrials	278 046	0	IDR	2	2	0,00%	0,00%	XIDX
		94 611		93 305	-1 306	4,94%		
Taiwan Semiconductor	671 477	71 281	TWD	131 622	60 340	6,97%	0,00%	XTAI
Samsung Electronics	130 299	62 977	KRW	75 683	12 705	4,01%	0,00%	XKRX
Infosys Limited	96 699	10 063	INR	21 655	11 592	1,15%	0,00%	XNSE
SK Hynix Inc	15 895	10 921	KRW	15 446	4 526	0,82%	0,00%	XKRX
Mediatek	40 363	5 695	TWD	15 309	9 614	0,81%	0,00%	XTAI
Delta Electronics Thailand PCL (foreign shs)	133 800	13 292	THB	14 552	1 260	0,77%	0,01%	XBKK
Tata Consultancy	29 593	7 818	INR	13 124	5 305	0,69%	0,00%	XNSE
Samsung Electronics PFD	23 289	9 989	KRW	12 301	2 312	0,65%	0,00%	XKRX
Hon Hai Precision	320 168	9 247	TWD	10 613	1 366	0,56%	0,00%	XTAI
Xiaomi Corp	394 200	8 447	HKD	8 427	-20	0,45%	0,00%	XHKG
Samsung SDI	1 474	3 818	KRW	7 162	3 344	0,38%	0,00%	XKRX
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	25 147	3 843	HKD	7 014	3 171	0,37%	0,00%	XHKG
Globant SA	2 212	3 097	USD	6 127	3 030	0,32%	0,01%	XNYS
HCL Technologies Ltd	31 683	2 585	INR	4 958	2 373	0,26%	0,00%	XNSE
Tech Mahindra Ltd	21 081	2 265	INR	4 478	2 213	0,24%	0,00%	XNSE
Delta Electronics	49 418	2 088	TWD	4 332	2 244	0,23%	0,00%	XTAI
Wipro Ltd	50 760	2 021	INR	4 308	2 287	0,23%	0,00%	XNSE
United Microelectronics	174 000	2 769	TWD	3 605	836	0,19%	0,00%	XTAI
Quanta Computer	111 251	2 074	TWD	3 358	1 284	0,18%	0,00%	XTAI
Silergy Corp	2 000	1 259	TWD	3 203	1 944	0,17%	0,00%	XTAI
Realtek Semiconductor	15 875	1 062	TWD	2 935	1 873	0,16%	0,00%	XTAI
United Microelectronics Corp (ADR)	27 988	1 328	USD	2 888	1 559	0,15%	0,00%	XNYS
Synnex Technology International	135 683	1 733	TWD	2 863	1 130	0,15%	0,01%	XTAI
ASE Technology Holding Co Ltd	80 911	1 944	TWD	2 746	803	0,15%	0,00%	XTAI
Asustek Computer	22 770	1 983	TWD	2 729	746	0,14%	0,00%	XTAI
Xinyi Solar Holdings Ltd	179 000	1 959	HKD	2 677	718	0,14%	0,00%	XHKG
Novatek Microelectronics Corp	14 869	494	TWD	2 554	2 060	0,14%	0,00%	XTAI
Lenovo Group	240 186	1 246	HKD	2 434	1 188	0,13%	0,00%	XHKG
WPG HOLDINGS CO	138 551	1 690	TWD	2 323	633	0,12%	0,01%	XTAI
UNIMICRON TECHNOLOGY	31 000	999	TWD	2 282	1 284	0,12%	0,00%	XTAI
Samsung Electro Mechanics	1 501	1 208	KRW	2 199	991	0,12%	0,00%	XKRX
Lite-On Technology	105 286	1 292	TWD	2 141	849	0,11%	0,00%	XTAI
Advantech Co Ltd	16 183	1 325	TWD	2 045	720	0,11%	0,00%	XTAI
Kingdee International Software Group Co Ltd	75 000	1 418	HKD	2 036	618	0,11%	0,00%	XHKG
Larsen & Toubro Infotech Ltd	2 189	1 442	INR	1 904	462	0,10%	0,00%	XNSE



Globalwafers Co Ltd	6 468	521	TWD	1 831	1 309	0,10%	0,00%	ROCO
Kingboard Chemical Holdings	42 000	1 283	HKD	1 803	520	0,10%	0,00%	XHKG
Inventec Co	225 992	1 631	TWD	1 797	167	0,10%	0,01%	XTAI
Pegatron Corp	81 275	1 554	TWD	1 790	236	0,09%	0,00%	XTAI
Compal Electronics	221 859	1 216	TWD	1 711	496	0,09%	0,01%	XTAI
Largan Precision	1 828	2 139	TWD	1 436	-703	0,08%	0,00%	XTAI
AU Optonics Corp	190 000	1 464	TWD	1 387	-77	0,07%	0,00%	XTAI
Hua Hong Semiconductor Ltd	28 000	818	HKD	1 362	544	0,07%	0,00%	XHKG
LG Innotek Co Ltd	488	443	KRW	1 318	875	0,07%	0,00%	XKRX
LG Display Co Ltd	7 105	1 177	KRW	1 297	119	0,07%	0,00%	XKRX
NAN YA PRINTED CIRCUIT	7 000	608	TWD	1 276	669	0,07%	0,00%	XTAI
Yageo Corporation	8 188	1 314	TWD	1 251	-63	0,07%	0,00%	XTAI
VANGUARD INT'L SEMICON	24 105	590	TWD	1 214	624	0,06%	0,00%	ROCO
Micro-Star International	23 000	671	TWD	1 177	506	0,06%	0,00%	XTAI
Accton Technology	14 000	690	TWD	1 160	470	0,06%	0,00%	XTAI
ASMedia Technology Inc	2 000	937	TWD	1 160	223	0,06%	0,00%	XTAI
Wiwynn Corp	3 000	808	TWD	1 066	258	0,06%	0,00%	XTAI
Innolux Corp	170 552	518	TWD	1 065	547	0,06%	0,00%	XTAI
Nanya Technology Corp	42 251	1 052	TWD	1 052	-1	0,06%	0,00%	XTAI
Powertech Technology	31 881	794	TWD	993	199	0,05%	0,00%	XTAI
Zhen Ding Technology Holding Ltd	29 095	850	TWD	932	82	0,05%	0,00%	XTAI
Wistron Corp	96 025	604	TWD	892	288	0,05%	0,00%	XTAI
Kingboard Laminates Holdings Ltd	57 500	493	HKD	862	369	0,05%	0,00%	XHKG
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (ADR)	811	267	USD	860	594	0,05%	0,00%	XNYS
Win Semiconductors Corp	7 000	451	TWD	836	385	0,04%	0,00%	ROCO
Chinasoft International Ltd	72 000	1 028	HKD	827	-201	0,04%	0,00%	XHKG
Samsung SDS Co Ltd	708	1 063	KRW	822	-241	0,04%	0,00%	XKRX
AAC Technologies Holdings Inc	23 375	1 998	HKD	814	-1 184	0,04%	0,00%	XHKG
GDS Holdings Ltd	1 958	867	USD	814	-53	0,04%	0,00%	XNMS
Winbond Electronics	74 000	448	TWD	802	354	0,04%	0,00%	XTAI
Acer Inc	80 000	489	TWD	776	287	0,04%	0,00%	XTAI
Chicony Electronics Co	29 105	646	TWD	763	117	0,04%	0,00%	XTAI
Flat Glass Group Co Ltd	16 000	600	HKD	717	117	0,04%	0,00%	XHKG
Weimob Inc	77 000	1 413	HKD	687	-726	0,04%	0,00%	XHKG
SK Square Co Ltd	1 321	1 123	KRW	651	-472	0,03%	0,00%	XKRX
Foxconn Technology Co	30 402	654	TWD	629	-25	0,03%	0,00%	XTAI
BYD Electronic International Co Ltd	19 000	562	HKD	614	52	0,03%	0,00%	XHKG
Walsin Technology Corp	11 098	945	TWD	591	-355	0,03%	0,00%	XTAI
PHISON ELECTRONICS CORP	3 618	356	TWD	590	234	0,03%	0,00%	ROCO
KCE Electronics PCL (foreign shares)	25 000	248	THB	581	333	0,03%	0,00%	XBKK
TravelSky Technology Ltd	38 933	845	HKD	578	-267	0,03%	0,00%	XHKG
Douzone Bizon Co Ltd	1 051	843	KRW	569	-274	0,03%	0,00%	XKRX
Legend Holdings Corp	41 100	917	HKD	536	-381	0,03%	0,00%	XHKG
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd	24 000	877	HKD	482	-394	0,03%	0,00%	XHKG
Catcher Technology Co Ltd	8 079	611	TWD	403	-208	0,02%	0,00%	XTAI
China Railway Signal & Communication Corp Ltd	122 000	662	HKD	393	-269	0,02%	0,01%	XHKG
KMW Co Ltd	1 160	457	KRW	354	-103	0,02%	0,00%	XKOS
Macronix International	23 080	280	TWD	310	30	0,02%	0,00%	XTAI



Kingsoft Cloud Holdings Ltd	2 172	872	USD	302	-571	0,02%	0,00%	XNGS
Simplo Technology Co Ltd	2 864	134	TWD	300	166	0,02%	0,00%	ROCO
HTC Corp	7 675	143	TWD	207	64	0,01%	0,00%	XTAI
Chindata Group Holdings Ltd	3 534	203	USD	205	2	0,01%	0,00%	XNGS
China Youzan Ltd	300 000	749	HKD	183	-565	0,01%	0,00%	XHKG
Cielo	46 234	1 024	BRL	167	-857	0,01%	0,00%	BVMF
TOTVS SA	3 273	216	BRL	148	-68	0,01%	0,00%	BVMF
Agora Inc	885	209	USD	127	-83	0,01%	0,00%	XNGS
General Interface Solution Holding Ltd	3 873	225	TWD	126	-99	0,01%	0,00%	XTAI
Vnet Group Inc	756	198	USD	60	-138	0,00%	0,00%	XNGS
Vakrangee Ltd	4 439	238	INR	23	-215	0,00%	0,00%	XNSE
Information Technology		301 708		451 711	150 003	23,91%		
China Steel Corp	701 184	4 711	TWD	7 900	3 190	0,42%	0,00%	XTAI
Nan Ya Plastic Corp	252 102	5 367	TWD	6 862	1 495	0,36%	0,00%	XTAI
Suzano Papel e Celulose SA	56 408	5 004	BRL	5 368	364	0,28%	0,00%	BVMF
LG Chem	1 119	3 652	KRW	5 105	1 453	0,27%	0,00%	XKRX
NOVOLIPETSK METAL GDR	18 513	3 744	USD	4 819	1 075	0,26%	0,00%	XLON
Asian Paints Ltd	10 844	2 265	INR	4 352	2 086	0,23%	0,00%	XNSE
Gold Fields Ltd	43 835	2 126	ZAR	4 218	2 092	0,22%	0,00%	XJSE
Hindalco Industries	67 424	2 487	INR	3 804	1 317	0,20%	0,00%	XNSE
PhosAgro PJSC	19 465	2 254	USD	3 704	1 450	0,20%	0,01%	XLON
Korea Zinc	957	3 109	KRW	3 628	519	0,19%	0,01%	XKRX
KGHM Polska Miedz S.A.	11 192	2 667	PLN	3 414	747	0,18%	0,01%	XWAR
Tata Steel	25 238	1 656	INR	3 328	1 672	0,18%	0,00%	XNSE
Polymetal International PLC	20 081	2 827	GBP	3 146	319	0,17%	0,00%	XLON
Polyus PJSC-GDR	4 041	1 853	USD	3 145	1 291	0,17%	0,00%	XLON
UltraTech Cement Ltd	3 478	2 000	INR	3 132	1 132	0,17%	0,00%	XNSE
Klabin SA	72 412	2 943	BRL	2 942	-2	0,16%	0,01%	BVMF
Orbia Advance Corp SAB de CV	121 545	2 632	MXN	2 738	105	0,14%	0,01%	XMEX
Siam Cement Plc (foreign shs)	25 900	2 932	THB	2 639	-293	0,14%	0,00%	XBKK
Cia de Minas Buenaventura SAA (ADR)	40 413	4 385	USD	2 609	-1 777	0,14%	0,01%	XNYS
JSW Steel Ltd	30 618	1 214	INR	2 383	1 168	0,13%	0,00%	XNSE
Grasim Industries Ltd	11 791	1 210	INR	2 269	1 059	0,12%	0,00%	XNSE
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (ADR)	5 078	1 737	USD	2 258	521	0,12%	0,00%	XNYS
Pidilite Industries Ltd	7 489	1 384	INR	2 188	804	0,12%	0,00%	XNSE
Petronas Chemicals Group Bhd	112 900	1 591	MYR	2 132	541	0,11%	0,00%	XKLS
Bradespar SA	52 222	2 311	BRL	2 066	-245	0,11%	0,02%	BVMF
Anglo American Platinum	2 009	502	ZAR	2 017	1 515	0,11%	0,00%	XJSE
Anhui Conch Cement	38 500	2 255	HKD	1 696	-559	0,09%	0,00%	XHKG
Impala Platinum Holdings Ltd	13 179	1 568	ZAR	1 638	70	0,09%	0,00%	XJSE
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	133 200	637	MYR	1 630	993	0,09%	0,00%	XKLS
Kumba Iron Ore	6 331	1 732	ZAR	1 609	-122	0,09%	0,00%	XJSE
Merdeka Copper Gold Tbk PT	646 600	1 129	IDR	1 556	428	0,08%	0,00%	XIDX
CHINA RESOURCES CEMENT	232 000	2 033	HKD	1 546	-487	0,08%	0,00%	XHKG
Asia Cement Corporation	105 000	1 399	TWD	1 483	84	0,08%	0,00%	XTAI
Shandong Gold Mining Co Ltd	97 048	1 687	HKD	1 464	-222	0,08%	0,01%	XHKG
Hyundai Steel Co	4 621	1 377	KRW	1 405	28	0,07%	0,00%	XKRX
CIA Siderurgica Nacional SA	35 053	1 048	USD	1 372	324	0,07%	0,00%	XNYS



CIA Siderurgica Nacional SA	34 354	2 641	BRL	1 359	-1 282	0,07%	0,00%	BVMF
Braskem SA (pref shs)	14 292	1 510	BRL	1 304	-206	0,07%	0,00%	BVMF
Industrias Penoles CP	12 645	1 807	MXN	1 283	-524	0,07%	0,00%	XMEX
Ganfeng Lithium Co Ltd	8 200	986	HKD	1 138	152	0,06%	0,00%	XHKG
Harmony Gold Mining Co Ltd	29 476	1 176	ZAR	1 085	-91	0,06%	0,00%	XJSE
PI Industries Ltd	2 880	872	INR	1 037	165	0,05%	0,00%	XNSE
Sibanye Stillwater Ltd	37 358	948	ZAR	1 013	66	0,05%	0,00%	XJSE
China Hongqiao Group Ltd	108 554	546	HKD	1 011	464	0,05%	0,00%	XHKG
Ambuja Cements	22 499	703	INR	1 008	304	0,05%	0,00%	XNSE
LG Chem Ltd (pref shs)	461	833	KRW	981	149	0,05%	0,01%	XKRX
SKC Co Ltd	756	891	KRW	979	88	0,05%	0,00%	XKRX
Aluminum Corporation of China Ltd-H	196 000	836	HKD	955	119	0,05%	0,00%	XHKG
POSCO Chemtech Co Ltd	823	826	KRW	879	53	0,05%	0,00%	XKRX
Zhaojin Mining Industry - H	114 500	726	HKD	863	137	0,05%	0,00%	XHKG
China National Building MA- H	74 990	803	HKD	811	8	0,04%	0,00%	XHKG
Kumho Petro chemical Co Ltd	652	951	KRW	803	-148	0,04%	0,00%	XKRX
Indocement Tunggul Prakarsa	97 500	1 106	IDR	730	-376	0,04%	0,00%	XIDX
Hanwha Chemical Corp	2 735	1 057	KRW	720	-336	0,04%	0,00%	XKRX
ACC Ltd	2 667	654	INR	701	47	0,04%	0,00%	XNSE
NINE DRAGONS PAPER	74 000	923	HKD	701	-222	0,04%	0,00%	XHKG
China Molybdenum Co Ltd	150 000	643	HKD	697	54	0,04%	0,00%	XHKG
Jiangxi Copper Company Ltd.	48 994	535	HKD	692	157	0,04%	0,00%	XHKG
PTT Global Chemical PCL (foreign shs)	40 800	783	THB	633	-150	0,03%	0,00%	XBKK
Dexco SA	23 483	509	BRL	556	47	0,03%	0,00%	BVMF
Berger Paints India Ltd	5 761	449	INR	527	78	0,03%	0,00%	XNSE
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	79 000	669	HKD	484	-185	0,03%	0,00%	XHKG
Mondi PLC	2 025	419	ZAR	442	23	0,02%	0,00%	XJSE
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	88 719	1 009	IDR	430	-580	0,02%	0,00%	XIDX
Shree Cement Ltd	134	321	INR	429	108	0,02%	0,00%	XNSE
SK Chemicals Co Ltd	379	781	KRW	419	-362	0,02%	0,00%	XKRX
Sinopec Shanghai Petrochemical	204 194	1 009	HKD	413	-596	0,02%	0,01%	XHKG
Barito Pacific Tbk PT	763 000	595	IDR	404	-191	0,02%	0,00%	XIDX
China Oriental Group Co Ltd	148 022	761	HKD	393	-368	0,02%	0,00%	XHKG
UPL Limited	4 252	259	INR	377	118	0,02%	0,00%	XNSE
Aneka Tambang	255 100	349	IDR	355	6	0,02%	0,00%	XIDX
Indorama Ventures PCL (foreign shs)	28 300	371	THB	323	-48	0,02%	0,00%	XBKK
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	66 408	437	IDR	309	-127	0,02%	0,00%	XIDX
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	15 810	265	TRY	296	30	0,02%	0,00%	XIST
Hyosung TNC Co Ltd	73	167	KRW	282	115	0,01%	0,00%	XKRX
KCC Corp	118	251	KRW	276	25	0,01%	0,00%	XKRX
MMG Ltd	92 000	390	HKD	260	-129	0,01%	0,00%	XHKG
Hyosung Advanced Materials Corp	56	150	KRW	248	97	0,01%	0,00%	XKRX
BBMG CORP H	134 500	393	HKD	184	-209	0,01%	0,01%	XHKG
Semen Indonesia (Persero)	37 400	245	IDR	168	-77	0,01%	0,00%	XIDX
Grupo Argos SA	3 959	220	COP	116	-103	0,01%	0,00%	XBOG
Angang Steel Company Limited	6 400	37	HKD	25	-12	0,00%	0,00%	XHKG
Hyundai Development Co	15	3	KRW	1	-2	0,00%	0,00%	XKRX
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	95 200	424	HKD	0	-424	0,00%	0,00%	XHKG



Materials	116 667			136 662	19 995	7,23%			
CHINA RESOURCES LAND	81 827	2 523	HKD	3 036	513	0,16%	0,00%	XHKG	
Country Garden Services Holdings Co Ltd	47 674	1 427	HKD	2 518	1 091	0,13%	0,00%	XHKG	
Longfor Properties	46 691	1 367	HKD	1 938	571	0,10%	0,00%	XHKG	
China Overseas Land & Invest	89 398	2 378	HKD	1 867	-511	0,10%	0,00%	XHKG	
SM Prime Holdings Inc	299 700	1 737	PHP	1 757	20	0,09%	0,00%	XPHS	
Country Garden Holdings Co Ltd	200 264	2 258	HKD	1 567	-690	0,08%	0,00%	XHKG	
KE Holdings Inc	8 416	3 793	USD	1 493	-2 300	0,08%	0,00%	XNYS	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	59 220	396	TWD	1 204	808	0,06%	0,00%	XTAI	
Wharf	39 000	788	HKD	1 056	268	0,06%	0,00%	XHKG	
China Vanke Co Ltd	40 012	1 243	HKD	821	-422	0,04%	0,00%	XHKG	
Yuexiu Property Co Ltd	104 000	1 023	HKD	808	-215	0,04%	0,00%	XHKG	
CIFI Ever Sunshine Services Gr	46 000	1 035	HKD	629	-406	0,03%	0,00%	XHKG	
Land & Houses PCL	256 800	761	THB	597	-165	0,03%	0,00%	XBKK	
Greentown Service Group Co Ltd	66 000	695	HKD	537	-158	0,03%	0,00%	XHKG	
Hopson Development Holdings	26 400	797	HKD	486	-312	0,03%	0,00%	XHKG	
NEPI Rockcastle PLC	8 202	589	ZAR	480	-109	0,03%	0,00%	XJSE	
Multiplan Empreendimentos	12 770	548	BRL	378	-170	0,02%	0,00%	BVMF	
DLF Ltd	7 826	228	INR	362	135	0,02%	0,00%	XNSE	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	24 200	259	TWD	357	97	0,02%	0,00%	XTAI	
China Jinmao Holdings Group Lt	119 648	539	HKD	326	-213	0,02%	0,00%	XHKG	
Redefine Properties Ltd (REIT)	133 624	882	ZAR	325	-558	0,02%	0,00%	XJSE	
Ayala Land	47 500	314	PHP	301	-12	0,02%	0,00%	XPHS	
Fibra Uno Administracion SA de CV (REIT)	30 710	344	MXN	286	-58	0,02%	0,00%	XMEX	
BR Malls Participacoes	20 726	608	BRL	273	-335	0,01%	0,00%	BVMF	
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	6 600	317	HKD	271	-45	0,01%	0,00%	XHKG	
Zhenro Properties Group Ltd	62 855	338	HKD	264	-74	0,01%	0,00%	XHKG	
Central Pattana PCL (foreign shares)	16 800	315	THB	251	-65	0,01%	0,00%	XBKK	
China Overseas Property Holdings Ltd	25 000	182	HKD	234	52	0,01%	0,00%	XHKG	
Seazen Group Ltd	38 000	262	HKD	227	-35	0,01%	0,00%	XHKG	
Sino-Ocean Group Holding Ltd	109 072	606	HKD	225	-382	0,01%	0,00%	XHKG	
Pakuwon Jati Tbk PT	767 022	264	IDR	220	-44	0,01%	0,00%	XIDX	
GREENTOWN CHINA HLDGS	15 500	192	HKD	220	28	0,01%	0,00%	XHKG	
Agile Property	46 000	720	HKD	220	-500	0,01%	0,00%	XHKG	
SOHO CHINA	112 439	355	HKD	219	-136	0,01%	0,00%	XHKG	
Logan Group Co Ltd	32 000	388	HKD	216	-172	0,01%	0,00%	XHKG	
Growthpoint Properties Ltd (REIT)	25 296	419	ZAR	215	-205	0,01%	0,00%	XJSE	
SP Setia	77 800	491	MYR	212	-278	0,01%	0,00%	XKLS	
A-Living Services Co Ltd	13 500	576	HKD	203	-373	0,01%	0,00%	XHKG	
Resilient REIT Ltd	4 429	335	ZAR	146	-189	0,01%	0,00%	XJSE	
KWG PROPERTY HOLDING LTD	25 000	219	HKD	144	-75	0,01%	0,00%	XHKG	
Burni Serpong Damai PT	227 800	193	IDR	142	-51	0,01%	0,00%	XIDX	
Sunac China Holdings Ltd	7 871	299	HKD	105	-195	0,01%	0,00%	XHKG	
Sime Darby Property Bhd	78 400	244	MYR	99	-146	0,01%	0,00%	XKLS	
China Evergrande Group	44 588	1 272	HKD	80	-1 192	0,00%	0,00%	XHKG	
Jiayuan International Group Ltd	24 000	349	HKD	71	-278	0,00%	0,00%	XHKG	
GUANGZHOU R&F PROP H	20 550	381	HKD	67	-313	0,00%	0,00%	XHKG	
KWG Living Group Holdings Ltd	13 055	54	HKD	47	-7	0,00%	0,00%	XHKG	



Hyprop Investments Ltd	2 068	151	ZAR	43	-108	0,00%	0,00%	XJSE
Kaisa Group Holdings Ltd	45 000	182	HKD	40	-143	0,00%	0,00%	XHKG
Yuzhou Properties Co Ltd	43 672	216	HKD	32	-185	0,00%	0,00%	XHKG
Shimao Group Holdings Ltd	5 146	95	HKD	30	-65	0,00%	0,00%	XHKG
CIFI Holdings Group Co Ltd	4 200	27	HKD	22	-5	0,00%	0,00%	XHKG
Seazen Group Ltd (rights 12.12)	1 810	0	HKD	0	0	0,00%		XHKG
Real Estate		35 979		27 668	-8 311	1,46%		
ENN Energy Holdings Ltd	33 043	3 478	HKD	5 487	2 009	0,29%	0,00%	XHKG
Petronas Gas	136 500	4 833	MYR	5 201	368	0,28%	0,01%	XKLS
Power Grid Corp of India Ltd	195 541	3 508	INR	4 741	1 233	0,25%	0,00%	XNSE
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	87 707	4 033	HKD	4 370	337	0,23%	0,00%	XHKG
Beijing Enterprises Water Group Ltd	1 038 416	3 969	HKD	3 559	-410	0,19%	0,01%	XHKG
CGN Power Co Ltd	1 290 388	2 950	HKD	3 459	510	0,18%	0,01%	XHKG
Adani Total Gas Ltd	12 001	2 036	INR	2 451	415	0,13%	0,00%	XNSE
Beijing Enterprises Hldg	79 500	3 217	HKD	2 419	-799	0,13%	0,01%	XHKG
CHINA GAS HOLDINGS LTD	126 655	3 524	HKD	2 321	-1 203	0,12%	0,00%	XHKG
Kunlun Energy Company Ltd	269 125	2 372	HKD	2 225	-147	0,12%	0,00%	XHKG
Adani Green Energy Ltd	12 213	1 618	INR	1 927	310	0,10%	0,00%	XNSE
Gulf Energy Development PCL	140 900	660	THB	1 702	1 041	0,09%	0,00%	XBKK
Gail India	94 174	1 788	INR	1 443	-344	0,08%	0,00%	XNSE
Energy Absolute PCL (foreign shares)	56 700	695	THB	1 437	742	0,08%	0,00%	XBKK
Cia Paranaense de Energia (pref shs)	134 260	1 153	BRL	1 369	216	0,07%	0,01%	BVMF
Interconexion Eletrica SA	25 647	1 136	COP	1 245	109	0,07%	0,00%	XBOG
Enel Americas SA-ADR	25 571	2 025	USD	1 227	-799	0,06%	0,00%	XNYS
Korea Gas Corp	4 011	1 027	KRW	1 163	137	0,06%	0,00%	XKRX
Sempra Energy	752	919	MXN	887	-32	0,05%	0,00%	XMEX
Energisa SA	10 748	822	BRL	755	-67	0,04%	0,00%	BVMF
Perusahaan Gas Negara Tbk	687 636	858	IDR	585	-273	0,03%	0,00%	XIDX
Towngas Smart Energy Company Limited	63 000	370	HKD	483	113	0,03%	0,00%	XHKG
Indraprastha Gas Ltd	5 714	269	INR	319	50	0,02%	0,00%	XNSE
CPFL Energia SA	7 265	407	BRL	309	-99	0,02%	0,00%	BVMF
Cia Energetica de Minas Gerais (ADR)	9 121	145	USD	195	50	0,01%	0,00%	XNYS
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	2 059	107	BRL	119	11	0,01%	0,00%	BVMF
Equatorial Energia SA	2 171	97	BRL	78	-20	0,00%	0,00%	BVMF
Xinyi Solar Holdings Ltd (Interim, 05/2019)	14 300	31	HKD	69	38	0,00%	0,00%	XHKG
Utilities		48 049		51 544	3 495	2,73%		
Sum aksjer		1 711 902		1 870 304	158 401	98,98%		

Rentebærende verdipapirer

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulering s-tidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Pålypt rente	Markedsverdi (inkl. pålypt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Britannia Industries Ltd 5.5% Bonus issue 3.6.2024	01.06.2024	5,50		2	0	70,65	1,36	0	8	8	0,00%	9
Britannia Industries Ltd 8.000% 2022/08/28 Manufacturing	28.08.2022	8,00	28.08.2021	0	-8	3,27	0,00	0	8	16	0,00%	9
Sum rentebærende verdipapirer					-8	70,65	0,00	0	8	16	0,00%	



Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
SL HK1833 HKD 20201201	-2 020	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3331 HKD 20210527	-18 500	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK493 HKD 20210630	-163 737	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2007 HKD 20210625	-35 329	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2007 HKD 20210702	-28 649	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1833 HKD 20210727	-4 090	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3331 HKD 20210820	-155	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3331 HKD 20210820	-844	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3331 HKD 20210820	-1 552	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1579 HKD 20210928	-1 250	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3360 HKD 20211019	-13 399	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3331 HKD 20211022	-7 500	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1579 HKD 20211022	-1 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1579 HKD 20211022	-500	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3331 HKD 20211025	-2 890	0	HKD	0	0	0,00%
SL USENI USD 20211019	-23 013	0	USD	0	0	0,00%
SL HK3969 HKD 20211101	-50 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1772 HKD 20211104	-3 400	0	HKD	0	0	0,00%
SL USBEST USD 20211105	-6 171	0	USD	0	0	0,00%
SL USBEST USD 20211105	-14 200	0	USD	0	0	0,00%
SL USTIGR USD 20211101	-3 761	0	USD	0	0	0,00%
SL HK3360 HKD 20211027	-25 825	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3360 HKD 20211102	-7 826	0	HKD	0	0	0,00%
SL USIQ USD 20211123	-6 444	0	USD	0	0	0,00%
SL USBRFS USD 20211102	-1 027	0	USD	0	0	0,00%
SL BM384 HKD 20211117	-29 300	0	HKD	0	0	0,00%
SL USAGRO USD 20211201	-13 698	0	USD	0	0	0,00%
SL USBRFS USD 20211209	-1 000	0	USD	0	0	0,00%
SL HK3968 HKD 20211208	-50 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK813 HKD 20211215	-2 573	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK992 HKD 20211229	-90 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL USBRFS USD 20211220	-16 700	0	USD	0	0	0,00%
SL USENI USD 20211220	-2 021	0	USD	0	0	0,00%
SL HK1833 HKD 20211217	-5 219	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK853N21 HKD 20211231	-21	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK853N21 HKD 20211231	-12	0	HKD	0	0	0,00%
SL BM371 HKD 20211228	-406 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK853N21 HKD 20211228	-50	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2688 HKD 20211230	-6 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK853N21 HKD 20211230	-16	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2982 HKD 20211222	-31 200	0	HKD	0	0	0,00%
SL USDIDI USD 20211222	-5 891	0	USD	0	0	0,00%
SL USDIDI USD 20211221	-3 737	0	USD	0	0	0,00%
SL HK2982 HKD 20211221	-200	0	HKD	0	0	0,00%
SL MTBATR19 ZAR 20200129	-3 325	0	ZAR	0	0	0,00%
SL MTBATR19 ZAR 20200129	-3 325	0	ZAR	0	0	0,00%



SL HK2883 HKD 20201208	-13 418	0	HKD	0	0	0,00%
SL KY3888 HKD 20210223	-8 205	0	HKD	0	0	0,00%
SL KY3888 HKD 20210223	-2 901	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20210302	-2 700	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2588 HKD 20210310	-2 936	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK6185 HKD 20210504	-800	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1333 HKD 20210525	-47 400	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20210524	-17 177	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK772 HKD 20210615	-3 300	0	HKD	0	0	0,00%
SL USHTHT USD 20210709	-3 794	0	USD	0	0	0,00%
SL HK308 HKD 20210722	-28 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20210728	-2 038	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2009 HKD 20210806	-67 250	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1951 HKD 20210806	-26 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3900 HKD 20210831	-7 750	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1988 HKD 20210908	-83 718	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3900 HKD 20210831	-500	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK909 HKD 20210831	-12 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20210908	-19 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20210908	-2 038	0	HKD	0	0	0,00%
SL BM241 HKD 20210906	-6 926	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1797 HKD 20210824	-2 250	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1378 HKD 20210913	-54 277	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK2013 HKD 20211012	-38 500	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK151 HKD 20211008	-2 755	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1787 HKD 20211005	-28 750	0	HKD	0	0	0,00%
SL BM241 HKD 20211020	-2 600	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK694 HKD 20211020	-21 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK6060 HKD 20211019	-3 550	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK909 HKD 20211022	-12 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL BM241 HKD 20210920	-6 341	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1347 HKD 20211025	-8 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1951 HKD 20211025	-2 027	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1579 HKD 20211025	-4 340	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK151 HKD 20211011	-7 950	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK151 HKD 20211011	-28 150	0	HKD	0	0	0,00%
SL BM241 HKD 20211101	-42 925	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3360 HKD 20211104	-13 819	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK670 HKD 20211119	-42 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20211112	-721	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20211112	-77	0	HKD	0	0	0,00%
SL MXAMXL MXN 20211122	-721 230	0	MXN	0	0	0,00%
SL HK694 HKD 20211112	-32 160	0	HKD	0	0	0,00%
SL PLCDR PLN 20211112	-1 404	0	PLN	0	0	0,00%
SL HK1055 HKD 20211102	-21 666	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3360 HKD 20211102	-4 300	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3360 HKD 20211102	-331	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK6618 HKD 20211124	-3 400	0	HKD	0	0	0,00%



SL TIHALKB TRY 20211125	-6 507	0	TRY	0	0	0,00%
SL TIABNKB TRY 20211130	-23 242	0	TRY	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211130	-1 925	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211130	-1 449	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211130	-1	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211130	-175	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK1628 HKD 20211117	-2 621	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK694 HKD 20211201	-94 523	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK3606 HKD 20211102	-6 400	0	HKD	0	0	0,00%
SL TIVAKBN TRY 20211209	-7 946	0	TRY	0	0	0,00%
SL MMLIVEPOLC MXN 20211210	-14 845	0	MXN	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211213	-2 237	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211213	-1 211	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211213	-340	0	HKD	0	0	0,00%
SL HK285 HKD 20211213	-1 525	0	HKD	0	0	0,00%
SL TISAHOL TRY 20211223	-1 563	0	TRY	0	0	0,00%
SL HK3383 HKD 20211217	-10 000	0	HKD	0	0	0,00%
SL PLCDR PLN 20211220	-804	0	PLN	0	0	0,00%
SL MXSRE* MXN 20211227	-24	0	MXN	0	0	0,00%
SL HK2982 HKD 20211221	-31 000	0	HKD	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	1 711 895	1 870 312	158 417	98,98%



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

Storebrandstandard

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. Storebrandstandard er en viktig del av retningslinjene og setter klarer forventinger til selskaper vi kan investere i.

Utelukkelse

Selskaper som bryter med Storebrandstandard, 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 Storebrandstandard.

Tilleggsriterier

Utvalgte fond og investeringsprofiler er også omfattet av tilleggskriterier utover Storebrandstandard. 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 aktivaklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

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