



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 632 758  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
MULTIFACTOR  
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS  
Professor Kohts vei 9  
1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### 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: 28.04.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*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, 24.07.2024



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		178 654 140	127 643 284
Sum kostnader		<b>178 654 140</b>	<b>127 643 284</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-178 654 140</b>	<b>-127 643 284</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer		658 852 547	359 882 698
Annen renteinntekt		1 798 731	6 181 584
Annen finansinntekt		1 566 959 235	1 599 742 920
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			3 041 056 793
Sum finansinntekter		<b>2 227 610 513</b>	<b>5 006 863 995</b>
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		2 005 647 527	47 253
Annen finanskostnad		694 660 109	322 584 524
Sum finanskostnader		<b>2 700 307 636</b>	<b>322 631 777</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-472 697 123</b>	<b>4 684 232 218</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>			
Skattekostnad		90 651 770	44 555 853
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-742 003 033</b>	<b>4 512 033 081</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-742 003 033</b>	<b>4 512 033 081</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital		742 003 033	-4 512 033 080
Sum overføringer og disponeringer		<b>742 003 033</b>	<b>-4 512 033 080</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		68 854 009	56 639 599
Sum fordringer		68 854 009	56 639 599
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		24 959 290 237	20 215 941 737
Sum investeringer		24 959 290 237	20 215 941 737
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		39 149 990	69 816 861
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		39 149 990	69 816 861
Sum omløpsmidler		25 067 294 236	20 342 398 197
SUM EIENDELER		25 067 294 236	20 342 398 197
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		7 736 044 193	6 069 515 917
Overkurs		9 696 289 589	5 852 426 528
Sum innskutt egenkapital		17 432 333 782	11 921 942 445
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Annen egenkapital		7 611 022 300	8 353 025 333
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 611 022 300</b>	<b>8 353 025 333</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>25 043 356 082</b>	<b>20 274 967 778</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt		484 501	
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>484 501</b>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>484 501</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt		4 746 660	
Annen kortsiktig gjeld		18 706 993	67 430 419
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>23 453 653</b>	<b>67 430 419</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>23 938 154</b>	<b>67 430 419</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>25 067 294 236</b>	<b>20 342 398 197</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 438868

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 990 632 758  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
MULTIFACTOR  
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS  
Professor Kohts vei 9  
1366 LYSAKER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### 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: 28.04.2023

#### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*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, 12.06.2023



Organisasjonsnr: 990 632 758  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
MULTIFACTOR

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		178 654 140	127 643 284
Sum kostnader		178 654 140	127 643 284
<b>Driftsresultat</b>		<b>-178 654 140</b>	<b>-127 643 284</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på andre investeringer		658 852 547	359 882 698
Annen renteinntekt		1 798 731	6 181 584
Annen finansinntekt		1 566 959 235	1 599 742 920
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			3 041 056 793
Sum finansinntekter		2 227 610 513	5 006 863 995
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		2 005 647 527	47 253
Annen finanskostnad		694 660 109	322 584 524
Sum finanskostnader		2 700 307 636	322 631 777
<b>Netto finans</b>		<b>-472 697 123</b>	<b>4 684 232 218</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-651 351 263</b>	<b>4 556 588 934</b>
Skattekostnad		90 651 770	44 555 853
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-742 003 033</b>	<b>4 512 033 081</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-742 003 033</b>	<b>4 512 033 081</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføring til/fra annen egenkapital		742 003 033	-4 512 033 080
Sum overføringer og disponeringer		742 003 033	-4 512 033 080



Organisasjonsnr: 990 632 758  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
MULTIFACTOR

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

### BALANSE - EIENDELER

<b>Anleggsmidler</b>		
Immaterielle eiendeler		
Sum immaterielle eiendeler	0	
<b>Sum anleggsmidler</b>	0	0
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Varer</b>		
<b>Fordringer</b>		
Andre fordringer	68 854 009	56 639 599
Sum fordringer	68 854 009	56 639 599
<b>Investeringer</b>		
Markedsbaserte aksjer	24 959 290 237	20 215 941 737
Sum investeringer	24 959 290 237	20 215 941 737
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		
Bankinnskudd, kontanter og lignende	39 149 990	69 816 861
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	39 149 990	69 816 861
<b>Sum omløpsmidler</b>	25 067 294 236	20 342 398 197
<b>SUM EIENDELER</b>	25 067 294 236	20 342 398 197

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	7 736 044 193	6 069 515 917
Overkurs	9 696 289 589	5 852 426 528
Sum innskutt egenkapital	17 432 333 782	11 921 942 445
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital	7 611 022 300	8 353 025 333
Sum opptjent egenkapital	7 611 022 300	8 353 025 333
<b>Sum egenkapital</b>	25 043 356 082	20 274 967 778
<b>Gjeld</b>		
Langsiktig gjeld		
Utsatt skatt	484 501	



Sum avsetninger for forpliktelser	484 501		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld	484 501		0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4 746 660		
Annen kortsiktig gjeld	18 706 993	67 430 419	
Sum kortsiktig gjeld	23 453 653	67 430 419	
Sum gjeld	23 938 154	67 430 419	
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	25 067 294 236	20 342 398 197	



Organisasjonsnr: 990 632 758  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
MULTIFACTOR

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

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

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



## Porteføljeoversikt

Storebrand Global Multifactor

NO0010346422

31.12.2022

angitt i hele 1000



### Aksjer

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Eierandel	Børs
Swisscom	41 108	170 375	CHF	221 730	51 355	0,89%	0,08%	XSWX
BCE Inc.	479 817	187 528	CAD	207 531	20 004	0,83%	0,05%	XTSE
Omnicom Group	220 000	146 325	USD	176 780	30 455	0,71%	0,11%	XNYS
Telus Corp	802 328	127 445	CAD	152 425	24 979	0,61%	0,06%	XTSE
Fox Corp	446 395	142 642	USD	133 550	-9 092	0,53%	0,15%	XNGS
Orange	1 206 535	135 834	EUR	117 729	-18 106	0,47%	0,05%	XPAR
Verizon Communications	253 918	120 783	USD	98 553	-22 230	0,39%	0,01%	XNYS
Elisa OYJ	153 467	50 776	EUR	79 802	29 026	0,32%	0,09%	XHEL
GREE INC	1 114 023	54 184	JPY	57 888	3 704	0,23%	0,62%	XTKS
Telia Co AB	2 000 746	75 341	SEK	50 430	-24 911	0,20%	0,05%	XSTO
Shaw Communications B	171 733	30 302	CAD	48 707	18 405	0,19%	0,04%	XTSE
Singapore Telecom	2 241 000	43 770	SGD	42 302	-1 468	0,17%	0,01%	XSES
Koninklijke KPN NV	1 300 000	43 640	EUR	39 499	-4 140	0,16%	0,03%	XAMS
Paramount Global	231 622	104 777	USD	38 515	-66 262	0,15%	0,04%	XNGS
Mixi Inc	190 200	38 893	JPY	35 018	-3 875	0,14%	0,24%	XTKS
Softbank Corp	300 900	32 959	JPY	33 428	470	0,13%	0,01%	XTKS
HKT Trust & HKT Ltd	1 902 600	21 083	HKD	22 981	1 898	0,09%	0,03%	XHKG
SES - FDR	334 000	25 077	EUR	21 385	-3 692	0,09%	0,09%	XPAR
ProSiebenSat.1 Media AG	226 914	34 147	EUR	19 920	-14 227	0,08%	0,10%	XETR
Telenor	200 000	28 786	NOK	18 320	-10 466	0,07%	0,01%	XOSL
Pearson	158 158	16 524	GBP	17 602	1 077	0,07%	0,02%	XLON
Eutelsat Communications	222 949	22 920	EUR	16 314	-6 606	0,07%	0,09%	XPAR
Telefonica Deutschland Holding AG	520 000	15 173	EUR	12 591	-2 582	0,05%	0,02%	XETR
Scout24 SE	20 000	10 575	EUR	9 868	-707	0,04%	0,02%	XETR
Loyalty Ventures Inc	18 126	10 274	USD	430	-9 844	0,00%	0,07%	XNGS
Communication Services		1 690 134		1 673 299	-16 835	6,69%		
Autonation	230 863	176 506	USD	244 025	67 519	0,98%	0,47%	XNYS
DR Horton	248 041	187 247	USD	217 809	30 562	0,87%	0,07%	XNYS
Pulte Group Inc	453 118	154 031	USD	203 231	49 199	0,81%	0,20%	XNYS
Dollar General	71 020	117 621	USD	172 281	54 660	0,69%	0,03%	XNYS
Bayerische Motor Werke	155 054	131 579	EUR	135 923	4 343	0,54%	0,03%	XETR
Dollar Tree Inc	90 000	128 609	USD	125 399	-3 210	0,50%	0,04%	XNGS
Borgwarner	286 952	70 840	USD	113 777	42 937	0,45%	0,12%	XNYS
Stellantis NV	814 900	84 880	EUR	113 639	28 759	0,45%	0,03%	MTAA
H&R Block	300 000	58 810	USD	107 898	49 088	0,43%	0,20%	XNYS
Dick's Sporting Goods Inc	90 468	35 020	USD	107 202	72 182	0,43%	0,15%	XNYS
Sanrio	288 993	48 296	JPY	103 134	54 838	0,41%	0,32%	XTKS
Linamar Corp	191 985	70 594	CAD	85 564	14 971	0,34%	0,31%	XTSE
Lear Corp	56 951	59 376	USD	69 578	10 203	0,28%	0,10%	XNYS
Urban Outfitters	293 160	83 738	USD	68 877	-14 861	0,28%	0,32%	XNGS
Sankyo Co Ltd Gunma	151 865	36 412	JPY	61 000	24 588	0,24%	0,23%	XTKS
Mohawk Industries	60 000	95 939	USD	60 418	-35 521	0,24%	0,09%	XNYS
International Game Technology PLC	236 159	46 034	USD	52 763	6 729	0,21%	0,12%	XNYS
Capri Holdings Ltd	83 100	43 296	USD	46 923	3 627	0,19%	0,07%	XNYS
NHK Spring Co	700 627	51 024	JPY	44 253	-6 771	0,18%	0,29%	XTKS



Ford Motor Co	332 981	55 460	USD	38 149	-17 311	0,15%	0,01%	XNYS
Toyota Gosei	228 900	40 336	JPY	35 085	-5 251	0,14%	0,18%	XTKS
Yokohama Rubber	219 500	31 338	JPY	33 726	2 388	0,13%	0,13%	XTKS
Renault	98 850	52 320	EUR	32 503	-19 817	0,13%	0,03%	XPAR
Macy's Inc	148 001	40 111	USD	30 107	-10 005	0,12%	0,05%	XNYS
Whirlpool Corp	21 500	34 993	USD	29 961	-5 032	0,12%	0,04%	XNYS
Toyota Boshoku Corp	225 500	28 295	JPY	29 732	1 437	0,12%	0,12%	XTKS
Takashimaya	206 900	17 338	JPY	28 469	11 131	0,11%	0,12%	XTKS
HanesBrands Inc	449 977	53 700	USD	28 192	-25 507	0,11%	0,13%	XNYS
Berkeley Crp Hld. Unit	56 655	28 664	GBP	25 329	-3 334	0,10%	0,05%	XLON
NOK Corp	228 700	28 113	JPY	20 046	-8 067	0,08%	0,13%	XTKS
FOSSIL GROUP INC	442 466	47 559	USD	18 786	-28 773	0,08%	0,85%	XNCS
Lennar Corp-CL A	20 000	14 860	USD	17 830	2 970	0,07%	0,01%	XNYS
Electrolux B	125 476	22 203	SEK	16 701	-5 502	0,07%	0,05%	XSTO
Faurecia	110 649	38 973	EUR	16 438	-22 535	0,07%	0,06%	XPAR
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	125 000	31 796	USD	15 072	-16 724	0,06%	0,03%	XNYS
Stanley Electric	75 000	13 659	JPY	14 161	502	0,06%	0,04%	XTKS
Ryohin Keikaku	100 000	8 380	JPY	11 692	3 312	0,05%	0,04%	XTKS
Nokian Renkaat	112 704	26 800	EUR	11 351	-15 448	0,05%	0,08%	XHEL
Mazda Motor Corp	150 000	10 260	JPY	11 255	995	0,04%	0,02%	XTKS
Newell Brands Inc	70 000	16 150	USD	9 020	-7 131	0,04%	0,02%	XNCS
USS Co Ltd	50 000	7 321	JPY	7 821	500	0,03%	0,02%	XTKS
Rinnai Corp	10 000	5 678	JPY	7 339	1 661	0,03%	0,02%	XTKS
Bed Bath & Beyond Inc	57 552	13 463	USD	1 423	-12 040	0,01%	0,05%	XNCS
Consumer Discretionary		2 347 623		2 623 883	276 259	10,48%		
Hershey Foods Common	115 500	221 593	USD	263 478	41 886	1,05%	0,08%	XNYS
Colgate Palmolive	295 000	215 677	USD	228 967	13 290	0,91%	0,04%	XNYS
General Mills	201 437	115 468	USD	166 388	50 920	0,66%	0,03%	XNYS
Tyson Foods A	213 323	150 535	USD	130 815	-19 720	0,52%	0,07%	XNYS
Kimberly-Clark	83 113	82 224	USD	111 145	28 921	0,44%	0,02%	XNYS
Bunge	110 000	79 136	USD	108 112	28 976	0,43%	0,07%	XNYS
Metro Inc	168 278	45 569	CAD	91 723	46 154	0,37%	0,07%	XTSE
Hormel Foods	202 300	81 839	USD	90 775	8 936	0,36%	0,04%	XNYS
Church & Dwight Co Inc	101 582	37 966	USD	80 665	42 699	0,32%	0,04%	XNYS
Koninklijke Ahold Delhaize NV	273 350	61 751	EUR	77 135	15 384	0,31%	0,03%	XAMS
Edgewell Personal Care Co.	181 866	84 926	USD	69 047	-15 879	0,28%	0,35%	XNYS
Energizer Holdings	202 692	73 854	USD	66 990	-6 864	0,27%	0,28%	XNYS
George Weston Ltd	52 179	39 436	CAD	63 730	24 294	0,25%	0,04%	XTSE
Metcash	2 153 791	36 446	AUD	57 266	20 820	0,23%	0,22%	XASX
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2 500	47 721	CHF	48 684	963	0,19%	0,05%	XSWX
Tate & Lyle	551 289	50 139	GBP	46 459	-3 680	0,19%	0,14%	XLON
Kroger	93 900	29 126	USD	41 237	12 111	0,16%	0,01%	XNYS
Mondelez International Inc	55 000	33 061	USD	36 111	3 050	0,14%	0,00%	XNCS
Heineken Holding NV	46 590	34 462	EUR	35 292	829	0,14%	0,02%	XAMS
Orkla	343 118	25 157	NOK	24 341	-816	0,10%	0,03%	XOSL
Loblaw	25 576	10 861	CAD	22 262	11 401	0,09%	0,01%	XTSE
Pola Orbis Holdings Inc	95 000	12 732	JPY	13 192	461	0,05%	0,04%	XTKS
Haleon PLC	279 482	8 808	GBP	10 841	2 033	0,04%	0,00%	XLON
Heineken	10 717	8 753	EUR	9 902	1 149	0,04%	0,00%	XAMS
Toyo Suisan Kaisha	20 000	5 413	JPY	7 615	2 202	0,03%	0,02%	XTKS
Nisshin Seifun Group	50 000	6 272	JPY	6 171	-102	0,02%	0,02%	XTKS
Cosmos Pharmaceutical Corp	5 000	4 185	JPY	4 980	795	0,02%	0,01%	XTKS
Ito En	10 000	3 716	JPY	3 576	-139	0,01%	0,01%	XTKS
Casino Guichard Perrachon SA	32 046	8 153	EUR	3 288	-4 865	0,01%	0,03%	XPAR
Consumer Staples		1 614 981		1 920 187	305 206	7,67%		
EOG Resources	124 898	113 855	USD	159 358	45 502	0,64%	0,02%	XNYS
HF Sinclair Corp	226 183	72 164	USD	115 618	43 454	0,46%	0,11%	XNYS
TOURMALINE OIL CORP	218 892	76 641	CAD	108 728	32 087	0,43%	0,06%	XTSE



ENI S.p.A.	710 125	85 803	EUR	99 192	13 389	0,40%	0,02%	MTAA
Subsea 7 S A	840 814	68 401	NOK	95 054	26 653	0,38%	0,28%	XOSL
Enerplus Corp	544 494	43 139	CAD	94 614	51 475	0,38%	0,25%	XTSE
Repsol SA	600 000	65 796	EUR	93 675	27 879	0,37%	0,05%	XWAD
Plains GP Holdings LP	593 374	77 096	USD	72 716	-4 381	0,29%	0,31%	XNGS
Pioneer Natural Resources	32 000	71 894	USD	71 996	102	0,29%	0,01%	XNYS
Halliburton	175 000	60 188	USD	67 836	7 648	0,27%	0,02%	XNYS
TotalEnergies SE	100 242	42 959	EUR	61 811	18 852	0,25%	0,00%	XPAR
Aker Solutions ASA	1 529 739	48 762	NOK	57 212	8 450	0,23%	0,31%	XOSL
Valero Energy	45 000	57 948	USD	56 236	-1 711	0,22%	0,01%	XNYS
Nabors Industries Ltd	32 413	77 410	USD	49 450	-27 960	0,20%	0,34%	XNYS
Keyera Corp	209 028	41 573	CAD	44 969	3 396	0,18%	0,09%	XTSE
OMV AG	88 456	36 536	EUR	44 732	8 197	0,18%	0,03%	XWBO
Diamondback Energy Inc	31 070	54 596	USD	41 864	-12 732	0,17%	0,02%	XNGS
Paramount Resources Ltd	154 275	18 223	CAD	32 124	13 901	0,13%	0,11%	XTSE
Inpex Corp	300 000	29 973	JPY	31 268	1 294	0,12%	0,02%	XTKS
Koninklijke Vopak NV	103 535	43 277	EUR	30 206	-13 071	0,12%	0,08%	XAMS
Parkland Fuel Corp	119 000	28 694	CAD	25 705	-2 989	0,10%	0,07%	XTSE
Worleyparsons	248 656	15 874	AUD	24 917	9 044	0,10%	0,05%	XASX
Coterra Energy Inc	100 000	29 549	USD	24 204	-5 345	0,10%	0,01%	XNYS
Vallourec	166 239	75 292	EUR	21 445	-53 847	0,09%	0,07%	XPAR
Delek Group	14 476	25 824	ILS	15 640	-10 184	0,06%	0,08%	XTAE
Ampol Ltd	57 943	11 088	AUD	10 947	-141	0,04%	0,02%	XASX
Nabors Industries Ltd (warrants, 06.2021)	12 964	0	USD	4 202	4 202	0,02%	Infinity	XNYS
Denbury Inc (warrants, 09.2020)	7 647	63 453	USD	4 011	-59 442	0,02%	Infinity	OTC
Valaris plc WRT 31/12/28	14 275	0	USD	1 673	1 673	0,01%	Infinity	XNYS
Diamond Offshore (warrants from bankruptcy)	21 266	0	USD	272	272	0,00%	0,02%	OTC
Valaris plc	519 154	129 928	USD	0	-129 928	0,00%	0,26%	OTC
Energy		1 565 936		1 561 677	-4 259	6,24%		
Everest Re Group	65 083	86 520	USD	212 388	125 868	0,85%	0,17%	XNYS
Aegon NV	4 135 396	190 593	EUR	205 996	15 404	0,82%	0,20%	XAMS
NN Group NV	461 276	155 967	EUR	185 062	29 095	0,74%	0,16%	XAMS
AXA Equitable Holdings Inc	653 450	180 883	USD	184 746	3 863	0,74%	0,18%	XNYS
Prudential Financial Inc	157 345	123 681	USD	154 164	30 482	0,62%	0,04%	XNYS
American Financial Group Inc/OH	100 443	125 243	USD	135 834	10 591	0,54%	0,12%	XNYS
ACNC Investment Corp (REIT)	1 265 899	175 711	USD	129 068	-46 642	0,52%	0,22%	XNGS
Navient Corp	768 512	100 222	USD	124 537	24 315	0,50%	0,59%	XNGS
Bank of New York Mellon	277 367	110 370	USD	124 376	14 006	0,50%	0,03%	XNYS
Deutsche Bank	1 022 550	143 032	EUR	113 827	-29 205	0,45%	0,05%	XETR
Annaly Capital Management Inc (REIT)	491 901	144 050	USD	102 148	-41 902	0,41%	0,11%	XNYS
WR Berkley	140 000	96 573	USD	100 084	3 512	0,40%	0,05%	XNYS
Ally Financial Inc	386 586	84 234	USD	93 112	8 878	0,37%	0,13%	XNYS
Societe Generale	339 501	98 495	EUR	83 808	-14 687	0,33%	0,04%	XPAR
Unum Group	200 000	72 701	USD	80 837	8 136	0,32%	0,10%	XNYS
Commerzbank AG	868 616	62 849	EUR	80 692	17 843	0,32%	0,07%	XETR
Axis Capital Holdings	145 646	61 017	USD	77 721	16 704	0,31%	0,17%	XNYS
Intact Financial Corp	51 870	33 241	CAD	73 505	40 264	0,29%	0,03%	XTSE
Yamaguchi Financial Group	1 118 016	81 393	JPY	71 869	-9 525	0,29%	0,42%	XTKS
Bread Financial Holdings, Inc	180 315	125 769	USD	66 895	-58 874	0,27%	0,36%	XNYS
Renaissancere Holdings	34 200	46 071	USD	62 068	15 997	0,25%	0,08%	XNYS
LPL Financial Holdings Inc	28 000	64 804	USD	59 626	-5 179	0,24%	0,04%	XNGS
Affiliated Managers Group Inc	37 305	49 449	USD	58 222	8 772	0,23%	0,10%	XNYS
Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	769 619	58 719	JPY	55 334	-3 386	0,22%	0,51%	XTKS
Citizens Financial Group Inc	136 596	40 111	USD	52 977	12 866	0,21%	0,03%	XNYS
Gunma Bank	1 357 300	48 585	JPY	51 073	2 488	0,20%	0,32%	XTKS
MS&AD Insurance Group Holdings	153 500	39 228	JPY	48 408	9 180	0,19%	0,03%	XTKS
Ratos B	1 223 589	46 833	SEK	47 997	1 164	0,19%	0,51%	XSTO
Bank of Montreal	53 018	30 540	CAD	47 281	16 742	0,19%	0,01%	XTSE



Japan Post Holdings Co Ltd	556 392	40 214	JPY	46 089	5 875	0,18%	0,02%	XTKS
Standard Chartered	600 000	39 053	GBP	44 251	5 198	0,18%	0,02%	XLON
Hachijuni Bank Ltd	1 072 412	42 872	JPY	43 956	1 084	0,18%	0,22%	XTKS
Credit Agricole	423 968	45 941	EUR	43 821	-2 120	0,18%	0,01%	XPAR
Hokuhoku Financial Group	593 052	64 375	JPY	43 259	-21 116	0,17%	0,46%	XTKS
Caixabank	1 017 453	31 427	EUR	39 279	7 853	0,16%	0,01%	XMAD
Raiffeisen Intl Bank	242 539	47 121	EUR	39 141	-7 979	0,16%	0,07%	XWBO
Hirogin Holdings Inc	780 664	45 996	JPY	38 526	-7 470	0,15%	0,25%	XTKS
Overseas-Chinese Bank	422 550	27 498	SGD	37 802	10 304	0,15%	0,01%	XSES
Iyogin Holdings Inc	678 096	40 184	JPY	36 198	-3 986	0,14%	0,22%	XTKS
Invesco Ltd USA	190 000	40 770	USD	33 672	-7 099	0,13%	0,04%	XNYS
TMX Group Ltd	32 400	28 082	CAD	31 924	3 842	0,13%	0,06%	XTSE
Sun Life Financial Inc	60 140	30 234	CAD	27 481	-2 753	0,11%	0,01%	XTSE
iA Financial Corp Inc	46 444	16 091	CAD	26 767	10 677	0,11%	0,04%	XTSE
Chugin Financial Group Inc	355 180	32 339	JPY	25 351	-6 988	0,10%	0,19%	XTKS
UniCredit SPA	177 540	32 616	EUR	24 773	-7 843	0,10%	0,01%	MTAA
Mebuki Financial Group Inc	964 700	18 659	JPY	24 056	5 398	0,10%	0,09%	XTKS
Assicurazioni General	120 000	21 893	EUR	20 962	-931	0,08%	0,01%	MTAA
Citigroup	40 000	25 315	USD	17 822	-7 492	0,07%	0,00%	XNYS
Power Corp. of Canada	66 108	18 876	CAD	15 308	-3 568	0,06%	0,01%	XTSE
Aon Corp	5 000	14 414	USD	14 783	369	0,06%	0,00%	XNYS
Yangzijiang Financial Holding Pte Ltd	5 204 100	19 033	SGD	13 569	-5 464	0,05%	0,14%	XSES
Kyushu Financial Group Inc	291 000	10 326	JPY	9 864	-463	0,04%	0,06%	XTKS
Great West Lifeco	39 402	10 926	CAD	8 967	-1 960	0,04%	0,00%	XTSE
Canadian Imperial Bank of Commerce	20 886	11 687	CAD	8 317	-3 370	0,03%	0,00%	XTSE
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	8 800	7 770	CHF	8 315	546	0,03%	0,01%	XSWX
Groupe Bruxelles Lambert	10 000	8 615	EUR	7 841	-774	0,03%	0,01%	XBRU
UnipolSai Spa	317 469	7 152	EUR	7 683	531	0,03%	0,01%	MTAA
Direct Line Insurance Group PLC	265 000	8 505	GBP	6 949	-1 556	0,03%	0,02%	XLON
Eurazeo SA	7 188	5 026	EUR	4 391	-635	0,02%	0,01%	XPAR
Ageas (BE)	10 000	4 274	EUR	4 355	80	0,02%	0,01%	XBRU
Financials		3 474 166		3 639 126	164 960	14,54%		
United Therapeutics Corp	111 825	142 045	USD	306 341	164 296	1,22%	0,25%	XNGS
Cigna Corp	92 480	187 213	USD	301 858	114 645	1,21%	0,03%	XNYS
Amerisourcebergen	165 561	237 018	USD	270 263	33 245	1,08%	0,08%	XNYS
Becton Dickinson & Co	81 000	180 769	USD	202 914	22 145	0,81%	0,03%	XNYS
McKesson Corp	51 000	136 447	USD	188 461	52 014	0,75%	0,04%	XNYS
Quest Diagnostics	118 000	149 174	USD	181 849	32 674	0,73%	0,11%	XNYS
Elevance Health Inc	31 667	67 178	USD	160 022	92 843	0,64%	0,01%	XNYS
Baxter International	305 000	226 338	USD	153 142	-73 196	0,61%	0,06%	XNYS
Centene Corp	184 000	156 863	USD	148 650	-8 213	0,59%	0,03%	XNYS
Vertex Pharmaceuticals Inc	51 000	131 395	USD	145 083	13 688	0,58%	0,02%	XNGS
Molina Healthcare Inc	44 000	129 027	USD	143 132	14 104	0,57%	0,08%	XNYS
Gilead Sciences Inc	161 701	95 390	USD	136 752	41 362	0,55%	0,01%	XNGS
Orion OYJ	198 953	66 178	EUR	107 178	41 000	0,43%	0,19%	XHEL
Patterson Cos	385 089	94 205	USD	106 332	12 127	0,42%	0,40%	XNGS
Neurocrine Biosciences Inc	90 000	111 017	USD	105 894	-5 123	0,42%	0,09%	XNGS
DAVITA INC	127 944	99 234	USD	94 112	-5 122	0,38%	0,14%	XNYS
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11 778	64 964	USD	83 711	18 747	0,33%	0,01%	XNGS
Cetinge Industrier B	361 722	72 138	SEK	73 971	1 833	0,30%	0,14%	XSTO
MIRACA HOLDINGS INC	275 500	72 837	JPY	59 259	-13 578	0,24%	0,48%	XTKS
Envista Holdings Corp	166 775	53 371	USD	55 316	1 946	0,22%	0,10%	XNYS
Biogen Inc	20 000	59 270	USD	54 559	-4 711	0,22%	0,01%	XNGS
Jazz Pharmaceuticals Plc	30 000	44 592	USD	47 081	2 489	0,19%	0,05%	XNGS
Elekta B	754 818	62 730	SEK	44 816	-17 914	0,18%	0,20%	XSTO
Royalty Pharma PLC	110 000	48 095	USD	42 824	-5 271	0,17%	0,02%	XNGS
Swedish Orphan Biovitrum AB	191 169	42 314	SEK	38 985	-3 328	0,16%	0,06%	XSTO
ClaxoSmithkline	223 585	37 374	GBP	38 087	713	0,15%	0,01%	XLON



Fresenius SE	138 000	50 830	EUR	38 085	-12 745	0,15%	0,02%	XETR
Idorsia Ltd	266 062	42 608	CHF	38 016	-4 591	0,15%	0,14%	XSWX
Hologic	45 000	31 296	USD	33 163	1 867	0,13%	0,02%	XNGS
Arjo AB	825 967	29 461	SEK	30 408	947	0,12%	0,32%	XSTO
Suzuken	90 320	23 713	JPY	24 074	360	0,10%	0,10%	XTKS
ZOETIS INC	12 934	9 060	USD	18 672	9 612	0,07%	0,00%	XNYS
Santen Pharmaceutical Co	200 800	18 022	JPY	16 101	-1 921	0,06%	0,05%	XTKS
UCB SA	20 000	21 262	EUR	15 467	-5 794	0,06%	0,01%	XBRU
Taisho Pharmaceutical	29 000	11 529	JPY	12 558	1 028	0,05%	0,03%	XTKS
Nippon Shinyaku Co Ltd	17 000	9 908	JPY	9 494	-414	0,04%	0,02%	XTKS
Medipal Holdings Corp	52 000	8 447	JPY	6 759	-1 688	0,03%	0,02%	XTKS
Ryman Healthcare Ltd	191 056	11 667	NZD	6 356	-5 310	0,03%	0,04%	XNZE
Hikma Pharmaceuticals Plc	33 000	8 097	GBP	6 069	-2 028	0,02%	0,01%	XLON
Sumitomo Pharma Co Ltd	70 000	6 659	JPY	5 221	-1 438	0,02%	0,02%	XTKS
Recordati S.p.A.	11 000	5 072	EUR	4 481	-591	0,02%	0,01%	MTAA
Demant A/S	14 802	2 093	DKK	4 029	1 936	0,02%	0,01%	XCSE
Embecta Corp	14 600	4 163	USD	3 637	-525	0,01%	0,03%	XNGS
Ipsen	2 000	2 099	EUR	2 113	14	0,01%	0,00%	XPAR
Health Care		3 063 165		3 565 298	502 133	14,25%		
Republic Services	199 922	132 387	USD	254 037	121 650	1,02%	0,06%	XNYS
Waste Connections Inc	190 517	132 949	USD	248 786	115 837	0,99%	0,07%	XNYS
Waste Mangement	150 049	105 599	USD	231 889	126 291	0,93%	0,04%	XNYS
SPX Technologies Inc	185 862	35 095	USD	120 200	85 106	0,48%	0,41%	XNYS
Acuity Brands Inc	71 000	114 815	USD	115 831	1 016	0,46%	0,22%	XNYS
Wolters Kluwer	80 748	70 587	EUR	82 993	12 406	0,33%	0,03%	XAMS
Schindler BE	43 187	99 064	CHF	79 962	-19 102	0,32%	0,11%	XSWX
Owens Corning	95 000	79 482	USD	79 828	345	0,32%	0,10%	XNYS
AP Møller Maersk AS	3 531	95 160	DKK	76 728	-18 432	0,31%	0,03%	XCSE
AGCO Corp	54 738	35 255	USD	74 785	39 530	0,30%	0,07%	XNYS
Robert Half Intl	101 000	106 460	USD	73 457	-33 003	0,29%	0,09%	XNYS
Finning International	256 748	44 402	CAD	62 833	18 430	0,25%	0,17%	XTSE
Kanigumi Co	296 600	44 654	JPY	59 501	14 847	0,24%	0,25%	XTKS
Mitsubishi Logistics	257 985	55 703	JPY	58 361	2 658	0,23%	0,31%	XTKS
Relx Plc	215 000	57 830	GBP	58 290	460	0,23%	0,01%	XLON
Manpower Group	70 663	65 558	USD	57 923	-7 636	0,23%	0,14%	XNYS
Deutsche Lufthansa	688 342	62 086	EUR	56 194	-5 891	0,22%	0,06%	XETR
SCS	2 397	60 554	CHF	54 870	-5 684	0,22%	0,03%	XSWX
Kurita Waver Industries	130 800	35 765	JPY	53 320	17 555	0,21%	0,11%	XTKS
FedEx Corp	29 000	64 871	USD	49 480	-15 392	0,20%	0,01%	XNYS
Yangzijiang Shipbuilding	4 604 100	18 936	SGD	45 991	27 055	0,18%	0,12%	XSES
Rheinmetall	23 000	44 636	EUR	44 989	352	0,18%	0,05%	XETR
Rexel SA	218 602	34 043	EUR	42 380	8 337	0,17%	0,07%	XPAR
Societe BIC SA	60 996	36 319	EUR	41 010	4 691	0,16%	0,14%	XPAR
IMI Plc	242 741	37 731	GBP	37 048	-683	0,15%	0,09%	XLON
Bouygues	110 000	33 329	EUR	32 428	-901	0,13%	0,03%	XPAR
Kongsberg Gruppen	74 446	28 909	NOK	30 940	2 030	0,12%	0,04%	XOSL
Carlisle Cos Inc	12 800	39 203	USD	29 714	-9 490	0,12%	0,02%	XNYS
QUANTA SERVICES INC	20 000	30 359	USD	28 075	-2 283	0,11%	0,01%	XNYS
Mabuchi Motor	88 600	26 305	JPY	24 707	-1 599	0,10%	0,13%	XTKS
United Rentals Inc	7 000	20 376	USD	24 509	4 133	0,10%	0,01%	XNYS
Securitas B	297 730	26 593	SEK	24 478	-2 115	0,10%	0,05%	XSTO
Mitsubishi	60 000	13 606	JPY	19 186	5 581	0,08%	0,00%	XTKS
Bureau Veritas SA	70 000	17 637	EUR	18 112	475	0,07%	0,02%	XPAR
Chiyoda Corp	670 700	34 022	JPY	17 977	-16 045	0,07%	0,26%	XTKS
Nagoya Railroad Co Ltd	110 000	23 124	JPY	17 895	-5 228	0,07%	0,06%	XTKS
Aurizon Holdings Ltd	690 164	15 636	AUD	17 198	1 561	0,07%	0,04%	XASX
Delta Air Lines	48 035	19 021	USD	15 549	-3 472	0,06%	0,01%	XNYS
Shimizu	260 000	15 455	JPY	13 666	-1 789	0,05%	0,03%	XTKS



Keisei Electric Railway	46 000	11 514	JPY	12 896	1 382	0,05%	0,03%	XTKS
NCK Insulators	100 000	14 347	JPY	12 528	-1 819	0,05%	0,03%	XTKS
Hochtief	22 599	15 744	EUR	12 516	-3 227	0,05%	0,03%	XETR
Sohgo Security Services Co Ltd	45 400	13 383	JPY	12 185	-1 197	0,05%	0,04%	XTKS
Tobu Railway	51 000	10 933	JPY	11 728	794	0,05%	0,02%	XTKS
CH Robinson Worldwide Inc	11 800	9 660	USD	10 643	983	0,04%	0,01%	XNCS
Hino Motors	230 000	18 323	JPY	8 637	-9 686	0,03%	0,04%	XTKS
Acs Actividades Cons Y Serv	25 000	6 975	EUR	7 036	61	0,03%	0,01%	XNAD
Schindler Holding AG-Reg	3 188	7 475	CHF	5 662	-1 813	0,02%	0,00%	XSWX
Hoshizaki Corporation	14 000	4 604	JPY	4 866	262	0,02%	0,01%	XTKS
Hitachi Constr. Machine	20 000	4 633	JPY	4 418	-215	0,02%	0,01%	XTKS
Kingspan Group	5 000	4 335	EUR	2 659	-1 676	0,01%	0,00%	XDUB
Industrials		2 135 443		2 580 894	445 451	10,31%		
Paychex	234 595	239 955	USD	267 059	27 103	1,07%	0,07%	XNCS
Jack Henry & Associates Inc	144 000	261 296	USD	249 040	-12 256	1,00%	0,20%	XNCS
Check Point Software Technologies Ltd	188 382	215 444	USD	234 122	18 678	0,94%	0,16%	XNCS
Roper Technologies	54 000	223 932	USD	229 852	5 920	0,92%	0,05%	XNYS
Flex Ltd	1 041 871	116 529	USD	220 254	103 725	0,88%	0,23%	XNCS
Arrow Electronics	212 776	152 215	USD	219 185	66 970	0,88%	0,37%	XNYS
Micron Technology	424 534	230 260	USD	209 021	-21 240	0,84%	0,04%	XNCS
Broadridge Financial Solutions	156 782	208 686	USD	207 158	-1 527	0,83%	0,13%	XNYS
Dell Technologies Inc	468 000	214 056	USD	185 425	-28 631	0,74%	0,19%	XNYS
SS&C Technologies Holdings Inc	352 000	233 472	USD	180 521	-52 952	0,72%	0,14%	XNCS
Amphenol Corp Cl A	230 000	157 835	USD	172 513	14 678	0,69%	0,04%	XNYS
Avnet	420 629	156 180	USD	172 292	16 112	0,69%	0,46%	XNCS
On Semiconductor Corporation	272 807	110 586	USD	167 614	57 028	0,67%	0,06%	XNCS
Western Union Co/The	1 191 572	219 936	USD	161 635	-58 301	0,65%	0,32%	XNYS
Hewlett Packard Enterprise Co	1 007 655	135 135	USD	158 425	23 290	0,63%	0,08%	XNYS
Arista Networks Inc	128 536	141 600	USD	153 654	12 054	0,61%	0,04%	XNYS
Juniper Networks	485 000	147 000	USD	152 696	5 696	0,61%	0,15%	XNYS
Fair Isaac Corp	22 000	103 756	USD	129 725	25 969	0,52%	0,09%	XNYS
CGI Inc	138 400	102 099	CAD	117 438	15 339	0,47%	0,07%	XTSE
Netapp INC	179 833	129 633	USD	106 398	-23 235	0,43%	0,08%	XNCS
Stmicroelectronics	295 000	109 569	EUR	102 333	-7 235	0,41%	0,03%	XPAR
Nokia A	2 110 000	98 993	EUR	95 988	-3 006	0,38%	0,04%	XHEL
Western Digital Corp	290 000	130 603	USD	90 132	-40 471	0,36%	0,09%	XNCS
Palo Alto Networks Inc	63 000	93 331	USD	86 600	-6 730	0,35%	0,02%	XNCS
ASM International NV	33 000	88 509	EUR	81 758	-6 751	0,33%	0,07%	XAMS
Open Text Corp	275 000	112 317	CAD	80 215	-32 101	0,32%	0,10%	XTSE
Citizen Watch Co. Ltd	1 685 600	76 506	JPY	74 627	-1 879	0,30%	0,57%	XTKS
Nice Ltd	37 589	12 855	ILS	71 361	58 505	0,29%	0,06%	XTAE
Ibiden	196 900	26 881	JPY	70 342	43 461	0,28%	0,14%	XTKS
Xerox Holdings Corp	455 161	122 818	USD	65 463	-57 354	0,26%	0,29%	XNCS
CommScope Holding Co Inc	787 727	115 913	USD	57 035	-58 878	0,23%	0,38%	XNCS
Nippon Electric Glass	318 300	64 484	JPY	55 703	-8 780	0,22%	0,32%	XTKS
Seagate Technology Holdings PLC	81 346	42 713	USD	42 158	-554	0,17%	0,04%	XNCS
Itochu Techno-Solutions Corp	162 356	30 124	JPY	37 213	7 089	0,15%	0,07%	XTKS
IPG Photonics Corp	39 200	70 609	USD	36 558	-34 052	0,15%	0,08%	XNCS
Akamai Technologies	40 000	42 810	USD	33 218	-9 592	0,13%	0,03%	XNCS
Venture Mfg. (Singapore)	190 000	22 130	SGD	23 808	1 678	0,10%	0,07%	XSES
Black Knight Inc	31 900	21 521	USD	19 405	-2 116	0,08%	0,02%	XNYS
Bechtle AG	51 785	21 137	EUR	17 999	-3 138	0,07%	0,04%	XETR
Brother Inds Ltd	105 000	17 293	JPY	15 733	-1 559	0,06%	0,04%	XTKS
Azbil Corp	62 000	18 965	JPY	15 391	-3 574	0,06%	0,04%	XTKS
Yokogawa Electric	70 000	10 253	JPY	11 001	748	0,04%	0,03%	XTKS
Qorvo Inc	11 993	11 242	USD	10 708	-533	0,04%	0,01%	XNCS
SCSK Corp	67 000	9 978	JPY	10 009	32	0,04%	0,02%	XTKS
Micro Focus International PLC	151 135	25 345	GBP	9 481	-15 864	0,04%	0,04%	XLON



Tower Semiconductor Ltd	20 216	9 337	ILS	8 658	-679	0,03%	0,02%	XTAE
Ricoh	100 000	6 639	JPY	7 518	879	0,03%	0,02%	XTKS
Hirose Electric	5 000	6 715	JPY	6 197	-518	0,02%	0,01%	XTKS
Sage Group PLC	50 000	4 804	GBP	4 418	-387	0,02%	0,00%	XLON
Atos SE	39 000	24 663	EUR	3 695	-20 968	0,01%	0,04%	XPAR
Information Technology		4 948 660		4 938 754	-9 906	19,73%		
Steel Dynamics Inc	170 695	65 311	USD	164 284	98 973	0,66%	0,10%	XNGS
Albemarle Corp	65 248	89 248	USD	139 389	50 141	0,56%	0,06%	XNYS
CF Industries Holdings Inc	159 703	101 995	USD	134 040	32 044	0,54%	0,08%	XNYS
O-I Glass Inc	728 994	122 814	USD	118 994	-3 820	0,48%	0,47%	XNYS
Nucor Corp	80 000	72 671	USD	103 877	31 206	0,42%	0,03%	XNYS
Chemours Co/The	204 482	67 056	USD	61 679	-5 377	0,25%	0,14%	XNYS
Daido Steel	152 758	51 388	JPY	49 212	-2 176	0,20%	0,35%	XTKS
Methanex Corp	109 028	33 815	CAD	40 633	6 818	0,16%	0,16%	XTSE
LyondellBasell Industries -CI A	41 187	32 407	USD	33 688	1 281	0,13%	0,01%	XNYS
Kaneka	128 400	34 577	JPY	31 539	-3 038	0,13%	0,19%	XTKS
Resonac Holdings Corp	189 329	37 290	JPY	28 553	-8 736	0,11%	0,10%	XTKS
Lundin Mining Corp	394 712	17 972	CAD	23 848	5 876	0,10%	0,07%	XTSE
Kinross Gold Corp (CAD)	535 501	9 019	CAD	21 491	12 472	0,09%	0,04%	XTSE
Mosaic Co	47 000	24 509	USD	20 312	-4 197	0,08%	0,01%	XNYS
UBE Corp	138 217	21 373	JPY	19 999	-1 375	0,08%	0,13%	XTKS
Dow Inc	40 000	22 579	USD	19 856	-2 723	0,08%	0,01%	XNYS
Teijin	168 936	21 379	JPY	16 245	-5 133	0,06%	0,09%	XTKS
Yamana Gold Inc.	230 000	8 415	CAD	12 575	4 160	0,05%	0,02%	XTSE
OCI N.V.	35 000	14 462	EUR	12 298	-2 164	0,05%	0,02%	XAMS
Tosoh	78 000	11 153	JPY	9 143	-2 010	0,04%	0,02%	XTKS
Imerys	21 989	9 007	EUR	8 401	-605	0,03%	0,03%	XPAR
Oji Holdings Corp	200 000	9 255	JPY	7 929	-1 326	0,03%	0,02%	XTKS
Voestalpine	28 682	8 582	EUR	7 472	-1 109	0,03%	0,02%	XWBO
Arkema EUR10	5 000	6 337	EUR	4 409	-1 928	0,02%	0,01%	XPAR
Evolution Mining Ltd	200 000	4 355	AUD	3 982	-373	0,02%	0,01%	XASX
Fuchs Petrolub SE (pref shs)	7 800	3 179	EUR	2 685	-494	0,01%	0,01%	XETR
Materials		900 146		1 096 533	196 387	4,38%		
Four Corners Property Trust Inc	351 235	61 703	USD	89 718	28 016	0,36%	0,42%	XNYS
First Capital Real Estate Inve	526 902	66 676	CAD	64 396	-2 280	0,26%	0,24%	XTSE
SmartCentres Real Estate Investment Trust	283 621	56 870	CAD	55 222	-1 648	0,22%	0,20%	XTSE
RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)	350 043	54 196	CAD	53 776	-420	0,21%	0,11%	XTSE
WP Carey Inc	68 000	54 110	USD	52 350	-1 760	0,21%	0,03%	XNYS
Swiss Prime Site AG	55 261	36 584	CHF	47 158	10 574	0,19%	0,07%	XSWX
H&R Real Estate Investment Trust (REIT)	531 486	44 916	CAD	46 795	1 879	0,19%	Infinity	XTSE
Camden Property Trust (REIT)	32 001	45 560	USD	35 269	-10 291	0,14%	0,03%	XNYS
Wharf	1 063 046	11 525	HKD	30 792	19 267	0,12%	0,03%	XHKG
Tokyo Tatemono Co	253 135	30 102	JPY	30 220	118	0,12%	0,12%	XTKS
Kerry Properties	820 700	19 759	HKD	17 609	-2 149	0,07%	0,06%	XHKG
VICI Properties Inc	40 000	13 210	USD	12 767	-443	0,05%	0,00%	XNYS
Suntec Real Estate Investment Trust (REIT)	1 205 000	11 511	SGD	12 214	703	0,05%	0,04%	XSES
Japan Prime Realty Investment Corp (REIT)	429	11 457	JPY	11 867	410	0,05%	0,04%	XTKS
Primaris REIT	93 500	8 749	CAD	9 952	1 203	0,04%	0,10%	XTSE
City Developments	140 100	6 376	SGD	8 469	2 093	0,03%	0,02%	XSES
Orix JREIT	603	7 268	JPY	8 396	1 128	0,03%	0,02%	XTKS
LEG Immobilien AG	12 000	12 181	EUR	7 678	-4 503	0,03%	0,02%	XETR
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	111 358	2 821	HKD	6 395	3 574	0,03%	0,00%	XHKG
British Land Co PLC (REIT)	60 000	2 931	GBP	2 809	-122	0,01%	0,01%	XLON
Nomura Real Estate Holdings	10 000	2 118	JPY	2 113	-5	0,01%	0,01%	XTKS
Sagax AB	8 018	2 126	SEK	1 793	-333	0,01%	0,00%	XSTO
CDL Hospitality Trusts	132 275	1 124	SGD	1 214	90	0,00%	0,01%	XSES
H&R Real Estate Investment Trust (REIT)	0	-0	CAD	0	0	0,00%	0,00%	XTSE
Real Estate		563 872		608 973	45 102	2,43%		



Hydro One Ltd	651 899	123 846	CAD	171 906	48 060	0,69%	0,11%	XTSE
American Water Works Co Inc	99 205	77 702	USD	148 955	71 254	0,60%	0,05%	XNYS
Consolidated Edison	90 000	73 232	USD	84 501	11 269	0,34%	0,03%	XNYS
Contact Energy	1 411 406	43 655	NZD	67 797	24 141	0,27%	0,18%	XNZE
ATCO Ltd.	177 964	50 074	CAD	54 835	4 761	0,22%	0,18%	XTSE
Red Electrica Corporation SA	240 120	40 211	EUR	41 048	838	0,16%	0,04%	XMAD
National Grid Plc	292 049	30 848	GBP	34 516	3 669	0,14%	0,01%	XLON
E.ON SE	303 988	29 040	EUR	29 831	791	0,12%	0,01%	XETR
Mercury NZ Limited	628 747	11 484	NZD	21 780	10 296	0,09%	0,05%	XNZE
Enagas	127 900	24 811	EUR	20 876	-3 935	0,08%	0,05%	XMAD
Snam SPA	408 704	20 115	EUR	19 452	-663	0,08%	0,01%	MTAA
AltaGas Ltd	102 023	17 657	CAD	17 342	-315	0,07%	0,04%	XTSE
Canadian Utilities Ltd A	52 992	13 349	CAD	14 120	771	0,06%	0,03%	XTSE
Meridian Energy Ltd	312 505	4 489	NZD	10 202	5 713	0,04%	0,01%	XNZE
Acciona	3 500	6 771	EUR	6 325	-446	0,03%	0,01%	XMAD
Elia Group SA/NV	2 891	4 355	EUR	4 036	-319	0,02%	0,00%	XBRU
Severn Trent Water	10 000	3 485	GBP	3 141	-344	0,01%	0,00%	XLON
Utilities		575 124		750 667	175 542	3,00%		
Sum aksjer		22 879 250		24 959 290	2 080 040	99,73%		

## Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
SL ATIMFI EUR 20180618	-1	0	EUR	0	0	0,00%
SL ATIMFI EUR 20180618	-1	0	EUR	0	0	0,00%
Securities lending		0		0	0	0,00%
Sum øvrige finansielle instrumenter		0		0	0	0,00%
		Kostpris		Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
<b>Total sum</b>		<b>22 879 250</b>		<b>24 959 290</b>	<b>2 080 040</b>	<b>99,73%</b>



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
926036157	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GREEN TRENDS
980440028	VERDIPAPIRFONDET DELPHI EUROPE
960058658	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC
976242556	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORGE
979328060	VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON
989747746	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
917820848	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET
925607045	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10
868980982	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORT KREDITT IG
928132668	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND OBLIGASJON GLOBAL 1-3
918298193	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND LIKVIDITET
981354508	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON
982579147	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND STAT
988576409	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KREDITT
995894629	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG
997342550	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG
997342526	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20
912315444	VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND
918298193	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK LIKVIDITET
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
827154792	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES
938144435	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE SPAR (FREMTID 100)
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30

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



825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST
976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORDEN
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE I
989133241	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KOMBINASJON (FREMTID 50)
990632758	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORGE
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG
917821208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUSS
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FORNYBAR ENERGI

Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 ansvarlige for øvrig informasjonen som er publisert sammen med årsregnskapet. 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 avviklet.

## 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

Oslo, 28. april 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Steffensen, Thomas	BANKID	2023-04-28 09:51

**This document package contains:**

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



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



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### SFO årsregnskap aksjefond 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2023-05-03 14:33 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2023-05-03 14:06 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2023-05-03 12:10 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:49 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:48 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2023-05-03 15:15 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2023-05-03 14:39 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Renewable Energy		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge I		Storebrand Vekst	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		2,943	4,395	1,528	77	1,109	374	7,637	311	1,032	909
Utbytte		23,112	25,481	102,341	36,074	45,559	32,804	598,068	417,783	10,079	9,127
Gevinst/tap ved realisasjon		12,220	150,785	56,581	85,574	66,758	94,798	365,209	655,636	12,278	118,921
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-34,145	-976,708	5,769	75,127	-105,281	-11,349	-300,422	865,273	-143,986	-107,047
Andre portefølje inntekter/kostnader		-170	-266	50	82	-48	-51	-52	-69	-49	-64
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>3,959</b>	<b>-796,312</b>	<b>166,268</b>	<b>196,934</b>	<b>8,097</b>	<b>116,575</b>	<b>670,440</b>	<b>1,938,934</b>	<b>-120,646</b>	<b>21,847</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-20,683	-24,071	-25,791	-12,083	-12,015	-12,449	-34,293	-30,959	-8,366	-12,558
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	-8	0	-	0	0	0	0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-20,683</b>	<b>-24,071</b>	<b>-25,791</b>	<b>-12,091</b>	<b>-12,015</b>	<b>-12,449</b>	<b>-34,293</b>	<b>-30,959</b>	<b>-8,366</b>	<b>-12,558</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-16,724</b>	<b>-820,383</b>	<b>140,478</b>	<b>184,843</b>	<b>-3,918</b>	<b>104,126</b>	<b>636,148</b>	<b>1,907,974</b>	<b>-129,012</b>	<b>9,289</b>
Skattekostnad	9	-2,511	-3,097	-	-26	-29	-35	-2,531	-348	-112	-73
<b>Årets resultat</b>		<b>-19,235</b>	<b>-823,481</b>	<b>140,478</b>	<b>184,817</b>	<b>-3,947</b>	<b>104,091</b>	<b>633,617</b>	<b>1,907,626</b>	<b>-129,124</b>	<b>9,216</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-19,235	-823,481	140,478	184,817	-3,947	104,091	633,617	1,907,626	-129,124	9,216
<b>Sum</b>		<b>-19,235</b>	<b>-823,481</b>	<b>140,478</b>	<b>184,817</b>	<b>-3,947</b>	<b>104,091</b>	<b>633,617</b>	<b>1,907,626</b>	<b>-129,124</b>	<b>9,216</b>
<b>Balanse</b>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		2,735,030	2,372,124	1,721,054	726,634	750,494	717,443	9,177,011	7,635,664	480,879	593,565
Urealisert gevinst/tap		-226,360	-192,203	227,263	221,495	92,761	198,044	3,104,736	3,405,162	-28,619	115,371
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>2,508,670</b>	<b>2,179,921</b>	<b>1,948,318</b>	<b>948,129</b>	<b>843,256</b>	<b>915,488</b>	<b>12,281,747</b>	<b>11,040,826</b>	<b>452,260</b>	<b>708,937</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		1,502	1,839	-	19	-	79	-	195	-	128
Opptjent bankrenter		27	1	237	6	107	6	793	100	65	2
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>1,529</b>	<b>1,840</b>	<b>237</b>	<b>25</b>	<b>107</b>	<b>84</b>	<b>793</b>	<b>295</b>	<b>65</b>	<b>130</b>
Til gode fra meglere		8,174	-	1,384	15	4,024	27	-	244	1,102	745
Til gode fra kunder		1,498	46	8,943	134	44	621	-	-	64	32
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>10,099</b>	<b>46</b>	<b>10,339</b>	<b>149</b>	<b>4,103</b>	<b>648</b>	<b>179</b>	<b>244</b>	<b>1,175</b>	<b>776</b>
Bankinnskudd		12,953	48,814	112,905	36,532	54,741	22,568	480,866	528,597	27,553	22,305
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2,533,251</b>	<b>2,230,621</b>	<b>2,071,798</b>	<b>984,836</b>	<b>902,207</b>	<b>938,788</b>	<b>12,763,586</b>	<b>11,569,963</b>	<b>481,053</b>	<b>732,149</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskudd andelskapital</b>											
Andelskapital til pålydende		2,215,247	1,871,315	323,657	122,707	315,080	342,376	2,395,062	2,294,373	66,754,646	77,071
Overkurs		301,303	327,266	1,104,912	364,831	203,280	221,604	4,529,768	4,070,466	230,273	344,715
<b>Sum innskudd andelskapital</b>		<b>2,516,549</b>	<b>2,198,581</b>	<b>1,428,569</b>	<b>487,538</b>	<b>518,360</b>	<b>563,980</b>	<b>6,924,830</b>	<b>6,364,839</b>	<b>297,027</b>	<b>421,786</b>
Opptjent egenkapital		3,924	23,159	635,414	494,936	369,321	373,268	5,832,824	5,199,207	178,564	307,688
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>2,520,473</b>	<b>2,221,740</b>	<b>2,063,983</b>	<b>982,474</b>	<b>887,681</b>	<b>937,248</b>	<b>12,757,654</b>	<b>11,564,045</b>	<b>475,591</b>	<b>729,474</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		-	-	2,114	-	12,626	236	777	2,125	4,243	221
Skyldig forvaltningshonorar		124	260	161	79	62	65	196	177	38	58
Skyldig innløsnings		10,704	7,060	3,105	1,100	719	284	-	1,000	609	1,516
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	2,076	-	-	-
Annen gjeld		1,950	1,560	2,434	1,181	1,120	955	2,884	2,615	572	880
<b>Sum gjeld</b>		<b>12,777</b>	<b>8,881</b>	<b>7,815</b>	<b>2,361</b>	<b>14,526</b>	<b>1,540</b>	<b>5,932</b>	<b>5,917</b>	<b>5,462</b>	<b>2,675</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2,533,251</b>	<b>2,230,621</b>	<b>2,071,798</b>	<b>984,836</b>	<b>902,207</b>	<b>938,788</b>	<b>12,763,586</b>	<b>11,569,963</b>	<b>481,053</b>	<b>732,149</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Anild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap	Storebrand Smart Cities		Storebrand Equal Opportunities		Storebrand Indeks - Norden	
	2022	31.12.2021	2022	31.12.2021	2022	31.12.2021
(angitt hele tusen kroner)	Noter	25.08.- 31.12.2021	29.11.- 31.12.2021	29.11.- 31.12.2021	15.04.- 31.12.2021	15.04.- 31.12.2021
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>						
Renteinntekter/-kostnader		46	14	5	0	453
Utbytte		2,102	655	429	38	104,884
Gevinst/tap ved realisasjon		-13,587	266	-4,248	23	-71,265
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-13,613	-2,598	-6,544	-859	-467,695
Andre portefølje inntekter/kostnader		-71	-43	-36	-2	-108
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-25,123</b>	<b>-1,706</b>	<b>-10,494</b>	<b>-801</b>	<b>-433,731</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>						
Forvaltningshonorar	7	-1,294	-643	-371	-44	-6,185
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	0	0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-1,294</b>	<b>-643</b>	<b>-371</b>	<b>-44</b>	<b>-6,186</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-26,417</b>	<b>-2,349</b>	<b>-10,865</b>	<b>-845</b>	<b>-439,916</b>
Skattekostnad	9	-329	-109	-59	-4	-23,377
<b>Årets resultat</b>		<b>-26,746</b>	<b>-2,458</b>	<b>-10,924</b>	<b>-849</b>	<b>-463,294</b>
<b>Som disponeres</b>						
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-26,746	-2,458	-10,924	-849	-463,294
<b>Sum</b>		<b>-26,746</b>	<b>-2,458</b>	<b>-10,924</b>	<b>-849</b>	<b>185,502</b>

Balanse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eiendeler</b>						
Verdipapirer til kostpris	125,108	177,436	39,734	40,362	3,602,409	3,194,646
Urealisert gevinst/tap	-16,210	-2,599	-7,503	-859	-302,822	165,299
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>108,899</b>	<b>174,837</b>	<b>32,230</b>	<b>3,299,587</b>	<b>3,359,945</b>
<b>Fordringer</b>						
Tilgodehavende aksjeutbytte	145	116	21	14	12,491	852
Opptjent bankrenter	1	0	2	0	2	2
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>145</b>	<b>117</b>	<b>23</b>	<b>14</b>	<b>12,493</b>	<b>854</b>
Til gode fra meglere	212	175	68	-	2,355	-
Til gode fra kunder	23	22	38	20	764	115
Andre fordringer	2	-	-	-	138	-
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>237</b>	<b>197</b>	<b>106</b>	<b>20</b>	<b>3,258</b>	<b>115</b>
Bankinnskudd	852	4,950	376	376	1,505	1,001
<b>Sum eiendeler</b>	<b>110,132</b>	<b>180,101</b>	<b>32,735</b>	<b>39,913</b>	<b>3,316,844</b>	<b>3,361,914</b>
<b>Egenkapital</b>						
Innskudd andelskapital						
Andelskapital til pålydende	131,985	181,053	44,997	41,008	3,342,340	2,930,406
Overkurs	7,121	-382	-1,116	-381	248,280	245,470
<b>Sum innskudd andelskapital</b>	<b>139,106</b>	<b>180,671</b>	<b>43,882</b>	<b>40,627</b>	<b>3,590,620</b>	<b>3,175,876</b>
Opptjent egenkapital	-29,204	-2,458	-11,773	-849	-277,791	185,502
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>109,902</b>	<b>178,213</b>	<b>39,778</b>	<b>3,312,829</b>	<b>3,361,379</b>
<b>Gjeld</b>						
Skyldig til meglere	118	175	-	1	2,938	-
Skyldig forvaltningshonorar	6	10	2	2	36	37
Skyldig innløsninger	10	1,543	595	89	490	3
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-
Annen gjeld	96	159	29	43	551	496
<b>Sum gjeld</b>	<b>230</b>	<b>1,888</b>	<b>627</b>	<b>135</b>	<b>4,015</b>	<b>535</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>110,132</b>	<b>180,101</b>	<b>32,735</b>	<b>39,913</b>	<b>3,316,844</b>	<b>3,361,914</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

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:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>									
Renteinntekter/-kostnader		2,210	-1,213	6,419	-23	423	-1	185	-19
Utbytte		2,125	6,633	6,164	18,821	387	517	-6	-
Gevinst/tap ved realisasjon		-6,564	2,337	10,491	55,209	-787	2,087	66,689	168,644
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-8,442	-1,960	-68,806	11,448	-5,455	2,352	-189,743	113,515
Andre porteføljeginntekter/kostnader		-30	1,176	-38	-32	-31	-33	-29	63
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-10,701</b>	<b>6,972</b>	<b>-45,770</b>	<b>85,424</b>	<b>-5,463</b>	<b>4,922</b>	<b>-122,903</b>	<b>282,203</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>									
Forvaltningshonorar	7	-1,894	-1,062	-8,019	-7,177	-1,356	-454	-17,325	-17,033
Andre kostnader/inntekter		1,143	705	5,095	5,162	754	274	11,710	11,841
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-751</b>	<b>-357</b>	<b>-2,923</b>	<b>-2,015</b>	<b>-602</b>	<b>-180</b>	<b>-5,615</b>	<b>-5,192</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-11,452</b>	<b>6,616</b>	<b>-48,693</b>	<b>83,409</b>	<b>-6,066</b>	<b>4,742</b>	<b>-128,519</b>	<b>277,011</b>
Skattekostnad	9	-	-1,153	-	-3,296	-	-69	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-11,452</b>	<b>5,463</b>	<b>-48,693</b>	<b>80,113</b>	<b>-6,066</b>	<b>4,672</b>	<b>-128,519</b>	<b>277,011</b>
<b>Som disponeres</b>									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-11,452	5,463	-48,693	80,113	-6,066	4,672	-128,519	277,011
<b>Sum</b>		<b>-11,452</b>	<b>5,463</b>	<b>-48,693</b>	<b>80,113</b>	<b>-6,066</b>	<b>4,672</b>	<b>-128,519</b>	<b>277,011</b>

Balanse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eiendeler</b>								
Verdipapirer til kostpris	235,434	252,256	935,549	916,111	157,296	76,482	1,430,984	1,392,563
Urealisert gevinst/tap	-10,117	-1,676	-7,011	61,795	-2,226	3,229	213,435	403,176
Opptjente renter verdipapirer	2,175	-	6,309	-	396	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 1,2</b>	<b>227,492</b>	<b>250,580</b>	<b>934,948</b>	<b>977,906</b>	<b>155,467</b>	<b>79,711</b>	<b>1,644,119</b>
<b>Fordringer</b>								
Til godehavende aksjoutbytte	-	-	-	-	-	-	-0	7
Opptjent bankrenter	6	1	16	2	4	0	30	3
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>10</b>
Til gode fra meglere	-	30	-	315	-	-	-	-
Til gode fra kunder	7	-11	54	-98	136	-12	178	-297
Andre fordringer	88	95	406	448	77	39	910	1,076
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>95</b>	<b>114</b>	<b>459</b>	<b>665</b>	<b>213</b>	<b>27</b>	<b>1,088</b>	<b>779</b>
Bankinnskudd	2,116	3,125	9,081	17,607	1,917	1,987	11,304	23,754
<b>Sum eiendeler</b>	<b>229,708</b>	<b>253,820</b>	<b>944,504</b>	<b>996,179</b>	<b>157,601</b>	<b>81,726</b>	<b>1,656,841</b>	<b>1,820,282</b>
<b>Egen kapital</b>								
<b>Innskudd andelskapital</b>								
Andelskapital til pålydende	219,352	230,640	557,953	536,283	134,877	64,893	262,302	244,851
Overkurs	15,326	15,352	179,188	193,332	22,234	9,899	709,750	762,545
<b>Sum innskudd andelskapital</b>	<b>234,678</b>	<b>245,992</b>	<b>737,141</b>	<b>729,615</b>	<b>157,111</b>	<b>74,792</b>	<b>972,053</b>	<b>1,007,396</b>
Opptjent egenkapital	-5,131	6,320	206,599	25,292	-430	5,636	682,321	810,840
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>229,546</b>	<b>252,312</b>	<b>943,739</b>	<b>984,907</b>	<b>156,681</b>	<b>1,654,374</b>	<b>1,818,236</b>
<b>Gjeld</b>								
Skyldig til meglere	-	190	-	7,029	144	1,157	-	-
Skyldig forvaltningshonorar	10	11	44	45	9	5	93	102
Skyldig innlånninger	-	5	57	236	624	-	952	425
Betalbar skatt	9	-	1,153	-	3,296	-	69	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld	152	150	664	665	142	67	1,422	1,518
<b>Sum gjeld</b>	<b>162</b>	<b>1,508</b>	<b>765</b>	<b>11,272</b>	<b>920</b>	<b>1,298</b>	<b>2,467</b>	<b>2,045</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>229,708</b>	<b>253,820</b>	<b>944,504</b>	<b>996,179</b>	<b>157,601</b>	<b>81,726</b>	<b>1,656,841</b>	<b>1,820,282</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Anild 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:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Storebrand Aksje Innland		Storebrand Indeks Norge		Storebrand Norge Fossilfri		Storebrand Indeks Alle Markeder		Storebrand Indeks Nye Markeder		
	Noter	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		1,099	78	7,619	4,611	2,165	815	253	-22	263	177
Utbytte		70,263	64,989	456,796	314,650	61,607	64,624	114,491	80,796	75,374	47,005
Gevinst/tap ved realisasjon		55,694	266,565	263,240	340,161	34,065	178,523	10,072	136,609	-25,401	47,592
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-87,887	-4,790	-816,519	1,056,621	-401,725	-58,569	-574,884	667,930	-228,534	-103,198
Andre porteføljegjeldinntekter/kostnader		-42	290	-113	-136	-47	1	-59	521	-95	580
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>39,128</b>	<b>327,132</b>	<b>-88,978</b>	<b>1,715,907</b>	<b>-303,936</b>	<b>185,393</b>	<b>-450,126</b>	<b>885,833</b>	<b>-178,394</b>	<b>-7,845</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-8,944	-10,303	-18,694	-16,701	-24,650	-30,439	-12,904	-11,464	-7,612	-6,906
Andre kostnader/inntekter		0	4	-8	-8	-0	0	-99	-74	-89	-100
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-8,944</b>	<b>-10,300</b>	<b>-18,702</b>	<b>-16,709</b>	<b>-24,650</b>	<b>-30,438</b>	<b>-13,003</b>	<b>-11,539</b>	<b>-7,702</b>	<b>-7,006</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>30,184</b>	<b>316,832</b>	<b>-107,680</b>	<b>1,699,198</b>	<b>-328,585</b>	<b>154,955</b>	<b>-463,129</b>	<b>874,295</b>	<b>-186,096</b>	<b>-14,851</b>
Skattekostnad	9	-50	-57	-7,674	-2,472	-71	-63	-21,437	-14,823	-14,694	-9,401
<b>Årets resultat</b>		<b>30,134</b>	<b>316,775</b>	<b>-115,354</b>	<b>1,696,726</b>	<b>-328,657</b>	<b>154,892</b>	<b>-484,565</b>	<b>859,472</b>	<b>-200,790</b>	<b>-24,252</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		30,134	316,775	-115,354	1,696,726	-328,657	154,892	-484,565	859,472	-200,790	-24,252
<b>Sum</b>		<b>30,134</b>	<b>316,775</b>	<b>-115,354</b>	<b>1,696,726</b>	<b>-328,657</b>	<b>154,892</b>	<b>-484,565</b>	<b>859,472</b>	<b>-200,790</b>	<b>-24,252</b>

Balanse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eiendeler</b>										
Verdipapirer til kostpris	1,049,384	938,914	7,828,253	6,746,633	1,336,185	1,374,034	4,562,073	3,576,342	2,179,221	1,711,895
Urealisert gevinst/tap	366,397	454,285	1,716,216	2,532,748	109,350	511,075	971,405	1,546,422	-70,097	158,417
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	0	0	0	0	0
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2,12</b>	<b>1,415,781</b>	<b>1,393,199</b>	<b>9,544,469</b>	<b>9,279,382</b>	<b>1,445,535</b>	<b>1,885,109</b>	<b>5,533,478</b>	<b>5,122,764</b>	<b>2,109,124</b>
<b>Fordringer</b>										
Tilgodehavende aksjeutbytte	-	43	236	575	-	86	7,851	6,622	6,291	3,972
Opptjent bankrenter	122	13	6	1	202	14	41	3	24	2
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>122</b>	<b>56</b>	<b>241</b>	<b>576</b>	<b>202</b>	<b>100</b>	<b>7,892</b>	<b>6,625</b>	<b>6,315</b>	<b>3,974</b>
Til gode fra meglere	-	15	-	92	2,021	452	1	1,304	-	4,730
Til gode fra kunder	-	-	2,598	1,578	116	10	2,806	183	1,934	103
Andre fordringer	36	-	769	1	107	-	34	-	5,516	1,224
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>36</b>	<b>15</b>	<b>3,367</b>	<b>1,670</b>	<b>2,244</b>	<b>462</b>	<b>2,842</b>	<b>1,487</b>	<b>7,450</b>	<b>6,057</b>
Bankinnskudd	70,574	72,143	2,137	35,085	109,211	73,374	22,738	36,737	10,221	14,325
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1,486,513</b>	<b>1,465,413</b>	<b>9,550,215</b>	<b>9,316,713</b>	<b>1,557,192</b>	<b>1,959,045</b>	<b>5,566,950</b>	<b>5,167,613</b>	<b>2,133,111</b>	<b>1,894,667</b>
<b>Egenkapital</b>										
<b>Innskutt egenkapital</b>										
Andelskapital til pålydende	197,508	198,740	4,499,961	4,290,409	998,234	1,048,754	2,554,948	1,865,873	1,240,682	996,503
Overkurs	349,983	357,672	1,443,865	1,277,489	-963	30,811	1,438,358	1,242,916	696,837	513,855
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>547,491</b>	<b>556,412</b>	<b>5,943,826</b>	<b>5,567,898</b>	<b>997,271</b>	<b>1,079,565</b>	<b>3,993,306</b>	<b>3,108,790</b>	<b>1,937,519</b>	<b>1,510,358</b>
Opptjent egenkapital	938,240	908,105	3,595,386	3,710,741	547,930	876,586	1,563,158	2,047,724	177,120	377,910
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>1,485,730</b>	<b>1,464,517</b>	<b>9,539,212</b>	<b>9,278,639</b>	<b>1,545,201</b>	<b>1,956,151</b>	<b>5,556,464</b>	<b>5,156,513</b>	<b>2,114,639</b>
<b>Gjeld</b>										
Skyldig til meglere	-	135	1,195	34,288	9,978	358	-	655	11,572	3,130
Skyldig forvaltningshonorar	49	48	102	100	125	159	79	74	43	39
Skyldig innløsninger	-	-	989	153	21	52	2,259	4,911	304	170
Betalbar skatt	9	-	7,171	2,055	-	-	7,022	4,343	5,905	2,473
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	29	-	-	6
Annen gjeld	733	714	1,545	1,477	1,868	2,325	1,096	1,119	649	581
<b>Sum gjeld</b>	<b>782</b>	<b>896</b>	<b>11,002</b>	<b>38,074</b>	<b>11,992</b>	<b>2,894</b>	<b>10,486</b>	<b>11,100</b>	<b>18,472</b>	<b>6,399</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1,486,513</b>	<b>1,465,413</b>	<b>9,550,215</b>	<b>9,316,713</b>	<b>1,557,192</b>	<b>1,959,045</b>	<b>5,566,950</b>	<b>5,167,613</b>	<b>2,133,111</b>	<b>1,894,667</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lovdvir Hengedal

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Sjugstad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
501D27F85DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Solutions		Storebrand Global Solution Valutasikret		Storebrand Global Value		Storebrand Global Multifactor		Storebrand Global Multifaktor Valutasikret	
		2022	2021	2022	31.12.2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		23.08.									
<b>Portefølleinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		742	1,441	12	-0	90	57	1,799	5,182	125	166
Utbytte		153,746	145,566	-	-	41,899	33,362	658,853	359,883	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon		512,588	814,858	-10,456	-829	-120	55,931	872,307	1,275,304	22,543	80,317
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-1,701,420	221,626	-4,786	803	-50,831	174,642	-2,005,648	3,041,010	-135,563	119,585
Andre portefølle inntekter/kostnader		-41	682	-18	2	-57	29	2,631	1,855	-41	-41
<b>Portefølleresultat</b>		<b>-1,034,284</b>	<b>1,184,172</b>	<b>-15,247</b>	<b>-24</b>	<b>-9,018</b>	<b>264,021</b>	<b>-470,058</b>	<b>4,684,232</b>	<b>-112,935</b>	<b>200,026</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-67,037	-74,417	-514	-161	-10,486	-9,246	-181,285	-127,466	-5,832	-6,252
Andre kostnader/inntekter		-53	-94	-0	-	0	-8	-8	-177	5,834	6,070
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-67,090</b>	<b>-74,511</b>	<b>-514</b>	<b>-161</b>	<b>-10,486</b>	<b>-9,254</b>	<b>-181,293</b>	<b>-127,643</b>	<b>2</b>	<b>-182</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-1,101,374</b>	<b>1,109,661</b>	<b>-15,761</b>	<b>-185</b>	<b>-19,504</b>	<b>254,767</b>	<b>-651,351</b>	<b>4,556,589</b>	<b>-112,934</b>	<b>199,845</b>
Skattekostnad	9	-22,293	-20,840	122	-122	-6,377	-4,875	-90,652	-44,556	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-1,123,667</b>	<b>1,088,821</b>	<b>-15,640</b>	<b>-306</b>	<b>-25,881</b>	<b>249,892</b>	<b>-742,003</b>	<b>4,512,033</b>	<b>-112,934</b>	<b>199,845</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-1,123,667	1,088,821	-15,640	-306	-25,881	249,892	-742,003	4,512,033	-112,934	199,845
<b>Sum</b>		<b>-1,123,667</b>	<b>1,088,821</b>	<b>-15,640</b>	<b>-306</b>	<b>-25,881</b>	<b>249,892</b>	<b>-742,003</b>	<b>4,512,033</b>	<b>-112,934</b>	<b>199,845</b>
<b>Balanse</b>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Ekendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		7,661,531	8,018,488	62,871	61,744	1,191,578	1,089,695	22,879,250	16,128,688	744,201	718,222
Urealisert gevinst/tap		603,660	2,305,484	-3,983	803	149,431	200,368	2,080,040	4,087,254	38,488	174,051
Opptjente renter verdipapirer		-	-	0	0	-	-	-	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapir portefølle</b>	<b>2, 12</b>	<b>8,265,191</b>	<b>10,323,971</b>	<b>58,888</b>	<b>62,547</b>	<b>1,341,008</b>	<b>1,290,063</b>	<b>24,959,290</b>	<b>20,215,942</b>	<b>782,689</b>	<b>892,273</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		15,001	12,219	-	-	3,703	2,850	57,592	43,266	-	-
Opptjent bankrenter		82	112	2	0	13	1	45	6	28	4
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>15,083</b>	<b>12,331</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>3,716</b>	<b>2,851</b>	<b>57,636</b>	<b>43,272</b>	<b>28</b>	<b>4</b>
Til gode fra meglere		49,893	8,189	400	-	-	-	-	-	-	-
Til gode fra kunder		1,161	533	-	53	718	77	10,743	13,269	10,052	104
Andre fordringer		68	-	-	-	11	-	475	99	471	519
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>51,123</b>	<b>8,722</b>	<b>400</b>	<b>53</b>	<b>729</b>	<b>77</b>	<b>11,218</b>	<b>13,368</b>	<b>10,524</b>	<b>623</b>
Bankinnskudd		67,529	28,408	696	889	9,662	12,355	39,150	69,817	8,091	9,243
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8,398,925</b>	<b>10,373,433</b>	<b>59,986</b>	<b>63,490</b>	<b>1,355,115</b>	<b>1,305,345</b>	<b>25,067,294</b>	<b>20,342,398</b>	<b>801,332</b>	<b>902,144</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		2,826,991	3,009,093	75,199	63,514	332,283	298,825	7,736,044	6,069,516	636,172	627,344
Overkurs		2,554,723	3,246,803	243	117	556,798	515,299	9,696,290	5,852,427	122,320	128,691
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5,381,714</b>	<b>6,255,896</b>	<b>75,443</b>	<b>63,632</b>	<b>889,081</b>	<b>814,124</b>	<b>17,432,334</b>	<b>11,921,942</b>	<b>758,492</b>	<b>756,034</b>
Opptjent egenkapital		2,969,440	4,093,107	-15,946	-306	456,904	482,784	7,611,022	8,353,025	32,102	145,036
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>8,351,153</b>	<b>10,349,002</b>	<b>59,497</b>	<b>63,325</b>	<b>1,345,985</b>	<b>1,296,909</b>	<b>25,043,356</b>	<b>20,274,968</b>	<b>790,594</b>	<b>901,070</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		39,749	15,106	-	-	4,951	2,935	-	52,888	10,000	-
Skyldig forvaltningshonorar		338	420	3	3	54	53	1,023	826	31	37
Skyldig innlånninger		2,080	2,188	448	-	2,031	3,541	2,127	1,432	243	505
Betalbar skatt	9	-0	-0	-	-	1,232	1,113	4,747	-	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	122	27	4	485	-	-	-
Annen gjeld		5,604	6,716	38	40	834	791	15,557	12,285	463	532
<b>Sum gjeld</b>		<b>47,772</b>	<b>24,430</b>	<b>489</b>	<b>164</b>	<b>9,130</b>	<b>8,437</b>	<b>23,938</b>	<b>67,430</b>	<b>10,738</b>	<b>1,074</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8,398,925</b>	<b>10,373,433</b>	<b>59,986</b>	<b>63,490</b>	<b>1,355,115</b>	<b>1,305,345</b>	<b>25,067,294</b>	<b>20,342,398</b>	<b>801,332</b>	<b>902,144</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

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

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap	Storebrand Global Indeks		Storebrand Global Indeks Valutasikret		Storebrand Global ESG		Storebrand Global ESG Plus		Storebrand Global ESG Plus Valutasikret		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
<b>(angitt hele tusen kroner)</b>											
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader	927	888	173	109	370	337	2,025	1,997	95	-5	
Utbytte	327,713	239,216	-	-	98,057	71,446	228,609	241,515	-	-	
Gevinst/tap ved realisasjon	513,922	318,807	117,567	249,178	22,423	121,910	173,563	1,813,496	-32,751	31,948	
Netto endring urealisert kursgevinst/tap	-2,264,108	2,620,065	-394,501	170,896	-549,348	742,810	-1,824,438	1,357,712	-98,979	56,595	
Andre portefølje inntekter/kostnader	226	705	-41	-39	81	-74	176	707	-28	-49	
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>-1,421,319</b>	<b>3,179,681</b>	<b>-276,803</b>	<b>420,144</b>	<b>-428,417</b>	<b>936,429</b>	<b>-1,420,064</b>	<b>3,415,427</b>	<b>-131,662</b>	<b>88,488</b>	
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-16,854	-14,303	-1,915	-2,705	-18,522	-15,766	-44,512	-54,386	-2,373	-1,918
Andre kostnader/inntekter	-8	-39	1,207	1,860	-8	-8	-8	-15	2,081	1,705	
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-16,862</b>	<b>-14,342</b>	<b>-708</b>	<b>-845</b>	<b>-18,530</b>	<b>-15,774</b>	<b>-44,520</b>	<b>-54,401</b>	<b>-292</b>	<b>-214</b>	
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>-1,438,182</b>	<b>3,165,339</b>	<b>-277,510</b>	<b>419,298</b>	<b>-446,947</b>	<b>920,655</b>	<b>-1,464,583</b>	<b>3,361,026</b>	<b>-131,954</b>	<b>88,275</b>	
Skattekostnad	9	-63,618	-46,354	-	-16,156	-12,098	-38,066	-37,955	-	-	
<b>Årets resultat</b>	<b>-1,501,800</b>	<b>3,118,985</b>	<b>-277,510</b>	<b>419,298</b>	<b>-463,103</b>	<b>908,557</b>	<b>-1,502,649</b>	<b>3,323,071</b>	<b>-131,954</b>	<b>88,275</b>	
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital	-1,501,800	3,118,985	-277,510	419,298	-463,103	908,557	-1,502,649	3,323,071	-131,954	88,275	
<b>Sum</b>	<b>-1,501,800</b>	<b>3,118,985</b>	<b>-277,510</b>	<b>419,298</b>	<b>-463,103</b>	<b>908,557</b>	<b>-1,502,649</b>	<b>3,323,071</b>	<b>-131,954</b>	<b>88,275</b>	
<b>Balanse</b>											
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris	12,695,266	11,144,270	1,151,357	1,560,001	4,208,197	3,662,825	9,943,259	9,191,981	651,751	409,534	
Urealisert gevinst/tap	3,231,065	5,496,006	18,873	413,374	519,292	1,068,836	916,839	2,741,872	-19,458	79,536	
Opptjente renter verdipapirer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2, 12</b>	<b>15,926,331</b>	<b>16,640,276</b>	<b>1,170,231</b>	<b>1,973,376</b>	<b>4,727,489</b>	<b>10,860,098</b>	<b>11,933,853</b>	<b>632,293</b>	<b>489,070</b>	
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte	23,030	19,636	-	-	6,470	5,703	18,457	15,265	-	-	
Opptjent bankrenter	92	145	27	8	19	3	53	182	17	1	
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>23,122</b>	<b>19,781</b>	<b>27</b>	<b>8</b>	<b>6,489</b>	<b>5,706</b>	<b>18,510</b>	<b>15,447</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	
Til gode fra meglere	23	2,594	-	6,560	1	1	0	2,138	2,494	5,570	
Til gode fra kunder	5,758	9,584	12,146	102	4,021	1,658	188,018	6,296	25	14	
Andre fordringer	109	-	100	155	32	-	192	6	213	146	
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>5,890</b>	<b>12,177</b>	<b>12,246</b>	<b>6,817</b>	<b>4,053</b>	<b>1,659</b>	<b>188,211</b>	<b>8,440</b>	<b>2,732</b>	<b>5,731</b>	
Bankinnskudd	27,176	28,390	11,888	20,528	26,295	12,048	43,137	53,161	6,650	5,137	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>15,982,520</b>	<b>16,700,624</b>	<b>1,194,391</b>	<b>2,000,728</b>	<b>4,764,326</b>	<b>4,751,074</b>	<b>11,109,957</b>	<b>12,010,900</b>	<b>641,692</b>	<b>499,940</b>	
<b>Egenkapital</b>											
Innskutt egenkapital											
Andelskapital til pålydende	5,743,022	5,227,419	868,803	1,183,394	2,651,681	2,393,300	6,529,256	6,155,771	537,052	326,930	
Overkurs	5,249,141	4,982,321	-162,071	57,393	467,289	248,302	632,791	450,502	102,176	35,584	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>10,992,163</b>	<b>10,209,739</b>	<b>706,732</b>	<b>1,240,788</b>	<b>3,118,970</b>	<b>2,641,602</b>	<b>7,162,047</b>	<b>6,606,272</b>	<b>639,229</b>	<b>362,514</b>	
Opptjent egenkapital	4,960,728	6,462,527	475,473	752,983	1,637,016	2,100,119	3,888,006	5,390,655	671	131,283	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>15,952,890</b>	<b>16,672,267</b>	<b>1,182,205</b>	<b>1,993,771</b>	<b>4,755,986</b>	<b>11,050,053</b>	<b>11,996,927</b>	<b>638,558</b>	<b>493,797</b>	
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere	3,739	8,256	11,230	6,700	-	-	47,265	-	2,493	5,700	
Skyldig forvaltningshonorar	96	99	10	16	104	104	239	262	16	12	
Skyldig innløsninger	1,258	173	785	9	2,267	4,726	304	2,204	386	260	
Betalbar skatt	9	22,854	18,334	-	4,350	2,956	8,361	7,554	0	0	
Utsatt skatt	9	216	32	-	31	-	131	1	-	-	
Annen gjeld	1,468	1,463	180	232	1,587	1,566	3,604	3,952	240	170	
<b>Sum gjeld</b>	<b>29,629</b>	<b>28,357</b>	<b>12,185</b>	<b>6,957</b>	<b>8,340</b>	<b>9,352</b>	<b>59,904</b>	<b>13,973</b>	<b>3,135</b>	<b>6,143</b>	
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>15,982,520</b>	<b>16,700,624</b>	<b>1,194,391</b>	<b>2,000,728</b>	<b>4,764,326</b>	<b>4,751,074</b>	<b>11,109,957</b>	<b>12,010,900</b>	<b>641,692</b>	<b>499,940</b>	

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 28. april 2023

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

Birka 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:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Generelle noter 2022

### Note 1: Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet for 2022 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

#### Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2022. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2022. 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 illikvide 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.

#### Svingprising

Storebrand praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Fondets verdi justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere fondets verdi er satt til det nivået der netto tegning eller innløsninger forventes å innebære at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører transaksjonskostnader, spreadkostnader (forskjellen mellom kjøps og salgskurs på underliggende papirer) og valutakostnader. Hvis fondet har hatt en netto tegning utover denne grensen justeres fondets verdi opp eller ned dersom fondet har hatt netto innløsning over denne grensen. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Generelle noter 2022

### Godtgjørelsesordning:

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

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

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

Omfattet av godtgjørelsesordningen	Antall ansatte	Fast godtgjørelse*)	Variabel godtgjørelse	Totalt i 2022
Ledende ansatte og ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotager	10	33,336	-	33,336
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere)	38	54,286	21,569	75,855
Ansatte med salgsoppgaver	22	27,006	8,804	35,810
<b>Totalt</b>	<b>70</b>	<b>114,628</b>	<b>30,373</b>	<b>145,001</b>

\*) Inklusive "tophat" pensjon og aksjelønn, i hovedsak knyttet til ledende ansatte

### Skatt:

Aksjefond er i all hovedsak fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett 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: Porteføljeoversikt

Se egne sider



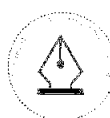
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2022	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Storebrand Fremtid 100 A	212,673	92,947	-70,704	-16,537	218,379
Storebrand Fremtid 100 S	1,549,391	9,646	-68,507	-107,989	1,382,541
Storebrand Fremtid 100 N	56,172	10,439	-9,164	-3,992	53,454
<b>Storebrand Fremtid 100</b>	<b>1,818,236</b>	<b>113,031</b>	<b>-148,375</b>	<b>-128,519</b>	<b>1,654,374</b>
Storebrand Verdi A	935,760	1,555,488	-853,356	133,694	1,771,586
Storebrand Verdi N	46,714	321,196	-82,296	6,784	292,398
<b>Storebrand Verdi</b>	<b>982,474</b>	<b>1,876,683</b>	<b>-935,652</b>	<b>140,478</b>	<b>2,063,983</b>
Storebrand Norge A	481,906	171,552	-158,620	-14,877	479,961
Storebrand Norge B	441,662	350,733	-414,220	11,509	389,684
Storebrand Norge N	13,680	10,587	-5,652	-580	18,035
<b>Storebrand Norge</b>	<b>937,248</b>	<b>532,873</b>	<b>-578,493</b>	<b>-3,947</b>	<b>887,681</b>
<b>Storebrand Norge I</b>	<b>11,564,045</b>	<b>2,003,122</b>	<b>-1,443,131</b>	<b>633,617</b>	<b>12,757,654</b>
Storebrand Vekst A	653,446	42,242	-159,147	-115,640	420,901
Storebrand Vekst N	76,028	13,502	-21,356	-13,484	54,690
<b>Storebrand Vekst</b>	<b>729,474</b>	<b>55,744</b>	<b>-180,503</b>	<b>-129,124</b>	<b>475,591</b>
<b>Storebrand Aksje Innland</b>	<b>1,464,517</b>	<b>201,003</b>	<b>-209,924</b>	<b>30,134</b>	<b>1,485,730</b>
Storebrand Indeks Norge A	9,019,956	1,442,450	-1,220,577	-106,249	9,135,580
Storebrand Indeks Norge N	258,683	216,021	-61,966	-9,105	403,633
<b>Storebrand Indeks Norge</b>	<b>9,278,639</b>	<b>1,658,471</b>	<b>-1,282,543</b>	<b>-115,354</b>	<b>9,539,212</b>
Storebrand Norge Fossilfri A	1,875,787	170,156	-249,973	-315,330	1,480,640
Storebrand Norge Fossilfri N	80,365	13,554	-16,032	-13,327	64,560
<b>Storebrand Norge Fossilfri</b>	<b>1,956,151</b>	<b>183,711</b>	<b>-266,005</b>	<b>-328,657</b>	<b>1,545,201</b>
Storebrand Fremtid 50 A	286,535	106,839	-67,370	-15,053	310,950
Storebrand Fremtid 50 S	692,019	3,542	-35,595	-33,299	626,668
Storebrand Fremtid 50 N	6,354	1,084	-975	-341	6,121
<b>Storebrand Fremtid 50</b>	<b>984,907</b>	<b>111,465</b>	<b>-103,939</b>	<b>-48,693</b>	<b>943,739</b>
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	3,274,803	300,304	-557,867	-297,520	2,719,719
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1,008,619	355,219	-138,508	-94,585	1,130,746
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	873,091	925,369	-	-92,461	1,705,999
<b>Storebrand Indeks - Alle Markeder</b>	<b>5,156,513</b>	<b>1,580,891</b>	<b>-696,375</b>	<b>-484,565</b>	<b>5,556,464</b>
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1,545,225	552,819	-225,847	-165,686	1,706,511
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	230,600	151,908	-50,449	-24,535	307,525
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	112,443	5,172	-6,444	-10,569	100,603
<b>Storebrand Indeks - Nye Markeder</b>	<b>1,888,268</b>	<b>709,900</b>	<b>-282,739</b>	<b>-200,790</b>	<b>2,114,639</b>
Storebrand Global Value A	1,229,994	451,493	-418,068	-23,621	1,239,798
Storebrand Global Value N	66,905	192,288	-150,757	-2,260	106,177
Storebrand Global Value N2	10	-	-	-0	10
<b>Storebrand Global Value</b>	<b>1,296,909</b>	<b>643,781</b>	<b>-568,824</b>	<b>-25,881</b>	<b>1,345,985</b>
Storebrand Global Multifactor A	19,567,553	9,392,965	-3,977,331	-718,817	24,264,369
Storebrand Global Multifactor A3	145	-	-	-5	140
Storebrand Global Multifactor N	675,355	237,912	-150,143	-21,793	741,331
Storebrand Global Multifactor A4	125	-	-	-4	120
Storebrand Global Multifactor A5	31,779	8,865	-1,876	-1,383	37,385
Storebrand Global Multifactor N2	11	-	-	-0	11
<b>Storebrand Global Multifactor</b>	<b>20,274,968</b>	<b>9,639,742</b>	<b>-4,129,350</b>	<b>-742,003</b>	<b>25,043,356</b>
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	567,870	114,766	-186,378	-68,156	428,102
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	333,201	197,683	-123,614	-44,778	362,492
<b>Storebrand Global Multifaktor Valutasikret</b>	<b>901,070</b>	<b>312,449</b>	<b>-309,992</b>	<b>-112,934</b>	<b>790,594</b>

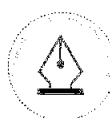


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00


**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital 31.12.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Storebrand Global Solutions A	8,450,285	676,230	-1,649,990	-917,193	6,559,332
Storebrand Global Solutions N	548,507	252,126	-156,723	-60,378	583,532
Storebrand Global Solutions A3	165	-	-	-18	147
Storebrand Global Solutions A4	569,719	2,361	-	-61,799	510,280
Storebrand Global Solutions A5	778,311	40,627	-37,622	-84,092	697,225
Storebrand Global Solutions N4	1,903	6	-1,198	-175	536
Storebrand Global Solutions N3	113	-	-	-12	101
<b>Storebrand Global Solutions</b>	<b>10,349,002</b>	<b>971,350</b>	<b>-1,845,532</b>	<b>-1,123,667</b>	<b>8,351,153</b>
Storebrand Global Indeks B	12,620,443	4,050,211	-3,972,247	-1,119,938	11,578,469
Storebrand Global Indeks N	234,676	212,789	-32,058	-23,813	391,594
Storebrand Global Indeks A	939,465	474,335	-321,268	-96,736	995,796
Storebrand Global Indeks A3	175	-	-	-16	159
Storebrand Global Indeks A4	2,571	-	-338	-223	2,010
Storebrand Global Indeks B4	2,874,789	312,116	-18,905	-261,124	2,906,876
Storebrand Global Indeks N4	148	81,892	-4,104	50	77,986
<b>Storebrand Global Indeks</b>	<b>16,672,267</b>	<b>5,131,343</b>	<b>-4,348,919</b>	<b>-1,501,800</b>	<b>15,952,891</b>
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1,600,836	253,490	-837,739	-230,284	786,303
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	255,411	107,888	-85,102	-46,288	231,909
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	137,524	225,328	-197,921	-938	163,993
<b>Storebrand Global Indeks Valutasikret</b>	<b>1,993,771</b>	<b>586,706</b>	<b>-1,120,762</b>	<b>-277,510</b>	<b>1,182,205</b>
Storebrand Global ESG A	4,716,831	1,086,445	-611,813	-460,745	4,730,718
Storebrand Global ESG A4	136	-	-	-13	123
Storebrand Global ESG N	24,755	13,579	-10,843	-2,345	25,146
<b>Storebrand Global ESG</b>	<b>4,741,721</b>	<b>1,100,024</b>	<b>-622,656</b>	<b>-463,103</b>	<b>4,755,987</b>
Storebrand Global ESG Plus A	11,014,702	2,285,006	-2,637,853	-1,369,409	9,292,447
Storebrand Global ESG Plus A3	169	-	-	-21	148
Storebrand Global ESG Plus A4	224,459	805,149	-	-37,167	992,441
Storebrand Global ESG Plus A5	534,308	32,565	-12,966	-66,284	487,624
Storebrand Global ESG Plus A6	23	101	0	-123	0
Storebrand Global ESG Plus N	223,104	121,830	-38,192	-29,616	277,126
Storebrand Global ESG Plus N4	163	147	-14	-30	267
<b>Storebrand Global ESG Plus</b>	<b>11,996,927</b>	<b>3,244,799</b>	<b>-2,689,024</b>	<b>-1,502,649</b>	<b>11,050,053</b>
Storebrand Fremtid 30 A	252,204	80,138	-91,459	-11,441	229,443
Storebrand Fremtid 30 N	108	2,028	-2,022	-11	103
<b>Storebrand Fremtid 30</b>	<b>252,312</b>	<b>82,167</b>	<b>-93,481</b>	<b>-11,452</b>	<b>229,546</b>
Storebrand Fremtid 80 A	80,308	107,838	-25,540	-6,055	156,551
Storebrand Fremtid 80 N	120	268	-247	-11	130
<b>Storebrand Fremtid 80</b>	<b>80,428</b>	<b>108,107</b>	<b>-25,788</b>	<b>-6,066</b>	<b>156,681</b>
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	491,789	402,548	-136,941	-131,647	625,749
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret N	2,008	12,138	-1,030	-307	12,809
<b>Storebrand Global ESG Plus Valutasikret</b>	<b>493,797</b>	<b>414,686</b>	<b>-137,971</b>	<b>-131,954</b>	<b>638,558</b>
Storebrand Fornybar Energi	877,039	16,009	-254,012	18,605	657,642
Storebrand Fornybar Energi A	712,618	499,032	-389,312	-8,860	813,479
Storebrand Fornybar Energi A3	99,8393	2,465	-726	-193	1,646
Storebrand Fornybar Energi A2	38431.48619	776,034	-382,557	-30,970	400,939
Storebrand Fornybar Energi N	593352.8428	341,419	-290,598	2,183	646,357
Storebrand Fornybar Energi N3	99.91579	-	-	3	103
Storebrand Fornybar Energi N2	98.5441	254	-41	-3	309
<b>Storebrand Fornybar Energi</b>	<b>2,221,740</b>	<b>1,635,214</b>	<b>-1,317,246</b>	<b>-19,235</b>	<b>2,520,473</b>
Storebrand Smart Cities A	164258.5095	9,415	-55,190	-24,405	94,078
Storebrand Smart Cities A3	306.48411	285	-38	-59	495
Storebrand Smart Cities A2	8830.85843	9,700	-6,792	-1,499	10,241
Storebrand Smart Cities N	4613.63781	4,744	-3,709	-751	4,897
Storebrand Smart Cities N3	102.45926	-	-	-16	87
Storebrand Smart Cities N2	100.58744	25	-4	-17	104
<b>Storebrand Smart Cities</b>	<b>178,213</b>	<b>24,168</b>	<b>-65,733</b>	<b>-26,746</b>	<b>109,902</b>



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 31.12.2021	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Storebrand Equal Opportunities A	39289.48426	9,230	-7,468	-10,604	30,447
Storebrand Equal Opportunities A3	98.89183	42	-13	-28	100
Storebrand Equal Opportunities A2	96.62922	3,707	-2,371	-203	1,229
Storebrand Equal Opportunities N	97.04452	271	-151	-33	184
Storebrand Equal Opportunities N3	98.92972	-	-	-26	73
Storebrand Equal Opportunities N2	96.66629	36	-28	-29	76
<b>Storebrand Smart Cities</b>	<b>39,778</b>	<b>13,287</b>	<b>-10,032</b>	<b>-10,924</b>	<b>32,109</b>
Storebrand Indeks - Norden A	3360108.109	697,596	-296,415	-463,284	3,298,005
Storebrand Indeks - Norden A3	115.21039	-	-	-16	100
Storebrand Indeks - Norden A4	96.24864	-	-	-13	83
Storebrand Indeks - Norden N	847.43746	15,466	-1,903	48	14,459
Storebrand Indeks - Norden N3	115.29223	-	-	-16	100
Storebrand Indeks - Norden N4	96.31728	-	-	-13	83
<b>Storebrand Indeks - Norden</b>	<b>3,361,379</b>	<b>713,062</b>	<b>-298,318</b>	<b>-463,294</b>	<b>3,312,829</b>
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	63225.52112	19,876	-12,473	-13,457	57,172
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	99.81993	62,541	-58,133	-2,183	2,325
<b>Storebrand Global Solutions Valutasikret</b>	<b>63,325</b>	<b>82,417</b>	<b>-70,606</b>	<b>-15,640</b>	<b>59,497</b>



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 verdensklimate utfordringer, og har sin primæraviske rettet 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 transaksjonsdrivne depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsdrivne kostnader/innlester.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	491,351	1,195,898

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.02	1.00

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Renewable Energy S	368,704	504,598	1,514,810
Antall andeler Storebrand Renewable Energy A	807,660	724,517	
Antall andeler Storebrand Renewable Energy A3	1,608	100	
Antall andeler Storebrand Renewable Energy A2	399,211	39,271	
Antall andeler Storebrand Renewable Energy N	639,510	602,810	
Antall andeler Storebrand Renewable Energy N3	100	100	
Antall andeler Storebrand Renewable Energy N2	307	101	
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy S	1,785	1,738	2,065
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy A	1,007	984	
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy A3	1,022	998	
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy A2	1,003	979	
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy N	1,011	984	
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy N3	1,026	999,159	
Innløsningskurs Storebrand Renewable Energy N2	1,006	979,494	

### Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-15,724	-826,383
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	34,157	976,732
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-12,173	-147,981
Utbytte mottatt fra EØS-land	-4,180	-7,181
3% av utbytte skattefritt	125	215
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-103	-4,930
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-1	4,571
Endring i midlertidige forskjeller	-12	-24
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>1,089</b>	<b>1,019</b>
Årets skattekostnad (22%)	239	224
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-239	-224
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	2,511	3,097
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>2,511</b>	<b>3,097</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-36	-24	-12
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-36</b>	<b>-24</b>	<b>-12</b>
<b>Utsatt skatteinntekt (ikke balanseført)/Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-8</b>	<b>-5</b>	<b>-3</b>
Kreditfradrag til fremføring	2,902	1,539	

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

År	2022	2021	2020(*)
Fond	2.70%	-15.83%	106.50%
Ref. indeks	-8.80%	22.09%	10.86%

\*) oppstart av fondet 26. juni 2020

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 30% av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirtiln

	2022	2021
Aksjer	340,925	383,951
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>340,925</b>	<b>383,951</b>
Aksjer	376,898	422,535
<b>Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler</b>	<b>376,898</b>	<b>422,535</b>
<b>Netto inntekter verdipapirtiln</b>	<b>2,766</b>	<b>4,571</b>



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	938,778	390,991

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.70	0.32

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Verdi A	1,590,383	933,407	723,668
Antall andeler	Storebrand Verdi N	1,646,186	293,664	1,000
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	1,114	1,003	790
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	178	159	125

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	140,478	184,843
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-5,768	-75,128
Regnskapsmessig gev/top ved realisasjon av aksjer	-56,515	-85,584
Utbytte mottatt fra EØS-land	-92,409	-33,780
3% av utbytte skattefritt	2,772	1,013
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-103
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	103
Endring i midlertidige forskjeller	11,442	8,635
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	26
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>26</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	1	-1
Fremførbart underskudd	268,667	257,225	11,442
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>268,667</b>	<b>257,225</b>	<b>11,442</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>59,107</b>	<b>56,590</b>	<b>2,517</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	11.11 %	26.94 %	9.23 %	11.69 %	-4.31 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 28 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	44,550	26,027
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>44,550</b>	<b>26,027</b>

Aksjer	46,462	27,532
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>46,462</b>	<b>27,532</b>

Netto inntekter verdipapirutlån	68	103
---------------------------------	----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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, kursasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	265,010	388,324

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.12	0.26

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Norge A	979	955	1,212
Antall andeler	Storebrand Norge B	290,491	321,854	322,257
Antall andeler	Storebrand Norge N	14,804	10,970	100
Innløsningskurs	Storebrand Norge A	490,615	504,500	453,885
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	1,341	1,372	1,228
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1,219	1,247	1,116

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-3,918	104,126
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	105,283	11,347
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-66,586	-94,830
Utbytte mottatt fra EØS-land	-39,739	-30,817
3% av utbytte skattefritt	1,192	925
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-407
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	407
Endring i midlertidige forskjeller	3,769	9,249
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-0	-0
<b>Betalt kildeskatt</b>	<b>29</b>	<b>35</b>
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>29</b>	<b>35</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	2	-2
Fremførbart underskudd	81,248	77,477	3,771
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>81,248</b>	<b>77,479</b>	<b>3,769</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>17,875</b>	<b>17,045</b>	<b>829</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-2.75 %	11.15 %	17.56 %	17.69 %	-0.08 %
Ref. indeks	-7.09 %	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.21 %	3.76 %			

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	63,976	31,157
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>63,976</b>	<b>31,157</b>

Aksjer	67,394	34,001
<b>Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler</b>	<b>67,394</b>	<b>34,001</b>

Netto inntekter verdipapirlån	451	407
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 transaksjonsdrevne kostnader/inntekter.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2,098,154	1,859,338

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.04	0.11

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Norge I	239,506	229,437	248,724
Innløsningskurs	Storebrand Norge I	53,266	50,402	42,360

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	636,148	1,907,974
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	300,426	-865,277
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-364,277	-655,824
Utbytte mottatt fra EØS-land	-549,698	-396,962
3% av utbytte skattefritt	16,491	11,909
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-621
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	621
Endring i midlertidige forskjeller	-15,023	-1,820
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>24,067</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad (22%)	5,295	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-3,219	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2,076</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	2,076	0
Endring i utsatt skatt	-0	-0
Betalt kildeskatt	455	348
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>2,531</b>	<b>348</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	5	-5
Fremførbart underskudd	-	15,018	-15,018
Sum midlertidig forskjeller	-	15,023	-15,023
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>3,305</b>	<b>-3,305</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	5.85 %	18.99 %	9.75 %	15.22 %	-1.35 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2.74 %	2.39 %			

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	410,457	276,760
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>410,457</b>	<b>276,760</b>
Aksjer	440,971	301,597
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>440,971</b>	<b>301,597</b>
Netto inntekter verdipapirutlån	2,098	621



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Vekst Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	270,705	353,962

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.27	0.41

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Vekst A	1,249	1,569	2,085
Antall andeler	Storebrand Vekst N	54,268	61,380	100
Innløsningskurs	Storebrand Vekst A	337,093	416,438	412,958
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1,008	1,239	1,222

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-129,012	9,289
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	143,991	107,043
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-11,188	-119,091
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9,241	-8,590
3% av utbytte skattefritt	277	258
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-982
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	982
Endring i midlertidige forskjeller	5,173	11,091
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	-0	-0
Betalt kilde-skatt	112	73
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>112</b>	<b>73</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	4	-4
Fremførbart underskudd	149,555	144,378	5,177
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>149,555</b>	<b>144,382</b>	<b>5,173</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>32,902</b>	<b>31,764</b>	<b>1,138</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-19.05 %	0.84 %	23.96 %	36.33 %	1.39 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	10.10 %	10.20 %			

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapiritiån

	2022	2021
Aksjer	35,266	64,679
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>35,266</b>	<b>64,679</b>

Aksjer	37,296	69,945
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>37,296</b>	<b>69,945</b>

Netto inntekter verdipapirlån	622	982
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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. Referanseindeks 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	22,710	36,556

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.45	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 %	NCK	100
Storebrand Smart Cities A3	1.05 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities A2	1.05 %	SEK	100
Storebrand Smart Cities N	0.75 %	NCK	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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A	113,627	166,897
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A3	572	299
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A2	12,096	8,823
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N	5,852	4,678
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N3	100	100
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N2	123	100
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A	832	984
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A3	866	1,024
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A2	846	1,001
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N	837	986
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N3	869	1,025
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N2	850	1,002

### Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-26,417	-2,349
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	13,611	2,599
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	13,683	-86
Utbytte mottatt fra EØS-land	-1,021	-189
3% av utbytte skattefritt	31	6
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-15	-24
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-1	18
Endring i midlertidige forskjeller	128	26
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	329	109
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	329	109

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-1	2
Fremførbart underskudd	153	27	126
Sum midlertidig forskjeller	153	26	128
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	34	6	28

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Smart Cities A)

År	2022	2021*
Fond	-15.43 %	-1.58 %
Ref. indeks	-8.80 %	2.82 %

\*) oppstat av fondet 25. august 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 77 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	5,742	3,202
Sum overføre eiendeler som balanseføres	5,742	3,202
Aksjer	6,434	3,404
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	6,434	3,404
Netto inntekter verdipapirlån	44	18



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Equal Opportunities Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) (UGTS) er et fossilfritt aksjefond som søker å investere i internasjonale som bidrar til FN's 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 transaksjonsdrivne kostnader/inntekter.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	5,120	7,293

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.48	0.05

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Equal Opportunities A	1.05 %	NCK	100
Storebrand Equal Opportunities A3	1.05 %	EUR	100
Storebrand Equal Opportunities A2	1.05 %	SEK	100
Storebrand Equal Opportunities N	0.75 %	NCK	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)

	Andeklasse	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A	42,666	40,504
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A3	138	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A2	1,728	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N	256	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N3	100	100
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N2	105	100
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A	714	970
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A3	728	989
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A2	711	966
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N	716	970
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N3	730	989
Innløsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N2	713	967

### Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-10,865	-845
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5,644	859
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	4,231	-14
Utbytte mottatt fra EØS-land	-131	-
3% av utbytte skattefritt	4	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-1	-1
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-4	-
Endring i midlertidige forskjeller	122	-
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (2.2%)	-	-
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	59	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	59	-

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	0	0
Fremførbart underskudd	122	0	122
Sum midlertidig forskjeller	122	0	122
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	27	0	27

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Equal Opportunities A)

År	2022	2021 *)
Fond	-26.43 %	-3.00 %
Ref. indeks	-8.80 %	-0.22 %

\*) oppstat av fondet 29. november 2021

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirlån

	2022
Aksjer	1,451
Sum overføre eiendeler som balanseføres	1,451
Aksjer	1,501
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1,601
Netto inntekter verdipapirlån	44



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Indeks - Norden Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks - Norden (UCITS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdiutvikling 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, kurtsasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	258,562	617,649

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.23	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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A	3,327,411	2,929,299
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A3	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A4	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N	14,560	738
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N3	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N4	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A	991	1,147
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A3	996	1,152
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A4	832	962
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N	993	1,148
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N3	997	1,153
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N4	833	963

### Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-439,916	189,376
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	468,121	-165,299
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	71,375	-11,735
Utbytte mottatt fra EØS-land	-92,347	-18,902
3% av utbytte skattefritt	2,770	567
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-11,173	-817
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-8	52
Endring i midlertidige forskjeller	1,178	6,758
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kredittfradrag og for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	23,377	3,874
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	23,377	3,874

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-414	12	-427
Fremførbart underskudd	8,350	6,746	1,604
Sum midlertidig forskjeller	7,936	6,758	1,178
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	1,746	1,487	259

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Indeks - Norden A)

År	2022	2021 *)
Fond	-13.59 %	14.71 %
Ref. indeks	-12.94 %	14.86 %

\*) oppstart av fondet 15. april 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 2 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	187,113	50,240
Sum overføre eiendeler som balanseføres	187,113	50,240
Aksjer	208,602	55,661
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	208,602	55,661
Netto inntekter verdipapirlån	437	52



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Fremtid 30 Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 30 (UCTS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konserntes fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 30%. Referanseindeksen er 6% OSEBX, 24% 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 valutaskikres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	-1,185,893

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.19	0.76

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	219,252	230,540	43,710
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1,046	1,094	1,036
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1,034	1,077	1,019

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-11,452	6,616
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8,442	1,960
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	6,759	-2,337
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-7,738	211
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	3	-1,211
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	3,987	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>5,239</b>

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

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	3,987	-	3,987
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>3,987</b>	<b>-</b>	<b>3,987</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>877</b>	<b>-</b>	<b>877</b>

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

År	2022	2021	2020*)
Fond	-4.34 %	5.55 %	3.64 %
Ref. indeks	-2.98 %	6.01 %	1.84 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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, kursasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	7,714	21,570

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.39	0.68

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	284,079	248,806	43,700
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	5,681	5,616	100
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 S	268,193	281,861	309,245
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1,095	1,152	1,048
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1,077	1,131	1,028
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 S	2,337	2,455	2,230

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-48,693	83,409
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	68,806	-11,448
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-9,341	-55,209
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-17,954	-185
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	8	1
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	7,174	-1,584
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>14,983</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	3,296
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>3,296</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	3,296
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>3,296</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-	-0
Fremførbart underskudd	7,174	-	7,174
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>7,174</b>	<b>-</b>	<b>7,174</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>1,578</b>	<b>-</b>	<b>1,578</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-4.83 %	10.10 %	9.64 %	12.31 %	-2.44 %
Ref. indeks	-4.14 %	10.50 %	5.08 %	12.65 %	-0.96 %



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 valutasesikres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	28,140

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.66	0.94

### 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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	134,762	64,793
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	115	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1,162	1,239
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1,126	1,199

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2021	2021
Resultat før skattekostnad	-6,066	4,742
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	5,455	-2,352
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	954	-2,087
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-559	13
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	0	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring av midlertidige forskjeller	217	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>315</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	69
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>69</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	69
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>69</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	217	-	217
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>217</b>	<b>-</b>	<b>217</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>48</b>

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

År	2022	2021	2020*
Fond	-6.27 %	15.09 %	7.69 %
Ref. indeks	-5.86 %	17.55 %	5.36 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 innefor 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 valutasesikres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	-70,454

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.28	0.40

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	184,302	166,567	35,741
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	46,171	45115.2514	100
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 S	636,586	663,383	707,680
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1,185	1,277	1,078
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1,158	1245.0693	1049.4141
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 S	2,172	2,336	1,968

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-128,519	277,011
Vardiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	189,741	-113,515
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-65,398	-168,642
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter/kostnader	6	-
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	-
Endring av midlertidige forskjeller	4,169	5,147
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>
Årets skattekostnad (22%)	0	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert ogio på fordring og gjeld	2	0	2
Fremførbart underskudd	89,565	85,397	4,167
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>89,566</b>	<b>85,398</b>	<b>4,169</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>19,705</b>	<b>18,787</b>	<b>917</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-7.01 %	18.66 %	18.33 %	25.30 %	-7.66 %
Ref. indeks	-7.10 %	22.44 %	10.85 %	25.44 %	-3.44 %



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	272,244	508,700

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.02	0.07

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland	19,751	19,874	31,221
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland	75,224	73,690	61,799

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	30,184	316,832
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	87,888	4,789
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-55,536	-266,593
Utbytte mottatt fra EØS-land	-65,872	-62,522
3% av utbytte skattefritt	1,976	1,876
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-142
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	139
Endring i midlertidige forskjeller	1,360	5,623
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kredittordrags for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	50	57
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>50</b>	<b>57</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	1	-1
Fremførbart underskudd	36,876	35,515	1,361
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>36,876</b>	<b>35,516</b>	<b>1,360</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>8,113</b>	<b>7,814</b>	<b>299</b>

### Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	2.08 %	19.24 %	9.07 %	15.65 %	-0.59 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2.16 %	1.92 %			

### Note 11: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	64,074	48,988
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>64,074</b>	<b>48,988</b>

Aksjer	67,693	51,766
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>67,693</b>	<b>51,766</b>

Netto inntekter verdipapirutlån	304	139
---------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	577,081	706,384

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.01	0.17

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	4,206,709	4,104,535	4,106,954
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	293,251	185,874	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	2,172	2,198	1,785
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1,376	1,392	1,129

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-107,680	1,699,198
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	816,532	-1,056,634
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-259,728	-340,105
Utbytte mottatt fra EØS-land	-427,961	-301,164
3% av utbytte skattefritt	12,839	9,035
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-127	-4,687
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	4,628
Endring i midlertidige forskjeller	-13	13
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>33,862</b>	<b>10,284</b>

Årets skattekostnad (22%)	7,451	2,263
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-279	-208
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>7,171</b>	<b>2,055</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	7,171	2,055
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	503	416
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>7,674</b>	<b>2,472</b>

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	13	-13
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-13</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-3</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-1.18 %	23.15 %	4.70 %	16.41 %	-1.76 %
Ref. indeks	-1.03 %	23.35 %	4.56 %	16.51 %	-1.84 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.21 %	0.19 %	0.21	0.18	0.2

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 80 % av forvaltningskapitalen.

### Note 11: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	497,878	355,966
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>497,878</b>	<b>355,966</b>

Aksjer	525,339	382,137
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>525,339</b>	<b>382,137</b>

Netto inntekter verdipapirlån	7,586	4,628
-------------------------------	-------	-------



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Norge Fossilfri Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	351,321	570,990

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0,04	0,20

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri A	934,690	982,774	1,116,236
Antall andeler	Storebrand Norge Fossilfri N	63,544	65,979	100
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri A	1,584	1,909	1,770
Innløsningskurs	Storebrand Norge Fossilfri N	1,016	1,218	1,124

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-328,585	154,955
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	401,725	58,569
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-33,340	-178,556
Utbytte mottatt fra EØS-land	-61,049	-64,175
3% av utbytte skattefritt	1,831	1,925
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-910
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	910
Endring i midlertidige forskjeller	19,418	27,283
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	71	63
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>71</b>	<b>63</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2021	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	0	-0
Fremskrevet underskudd	94,989	75,571	19,418
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>94,989</b>	<b>75,571</b>	<b>19,418</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>20,898</b>	<b>16,626</b>	<b>4,272</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-17.01 %	7.83 %	31.19 %	21.15 %	0.26 %
Ref. indeks	-7.09 %	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.30 %	6.51 %			

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 72 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	69,448	83,702
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>69,448</b>	<b>83,702</b>

Aksjer	73,133	89,713
<b>Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler</b>	<b>73,133</b>	<b>89,713</b>

Netto inntekter verdipapirlån	1,056	910
-------------------------------	-------	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Indeks Alle Markeder Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Transaksjonskostnader i hele kroner:	212,972	488,336

### Note 6: Omløpshastighet

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Omløpshastighet:	-0.19	0.13

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	678,804	743,317	940,810
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	717,823	583,231	125,469
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	884,707	411,928	60,451
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	4,007	4,406	3,593
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1,575	1,729	1,409
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	1,928	2,120	1,729

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat før skattekostnad	-463,129	874,295
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	575,017	-667,969
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-8,520	-135,438
Utbytte mottatt fra EØS-land	-19,684	-14,346
3% av utbytte skattefritt	591	430
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-571	-1,246
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-79	191
Endring i midlertidige forskjeller	-133	39
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>83,492</b>	<b>55,957</b>

Årets skattekostnad (22%)	18,368	12,310
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-11,346	-7,968
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>7,022</b>	<b>4,343</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	7,022	4,343
Endring i utsatt skatt	29	-8
<b>Betalt kildeskatt</b>	<b>14,385</b>	<b>10,488</b>
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>21,437</b>	<b>14,823</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-132	2	-133
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-132</b>	<b>2</b>	<b>-133</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-29</b>	<b>1</b>	<b>-30</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-9.05 %	22.62 %	14.28 %	28.00 %	-3.98 %
Ref. indeks	-8.80 %	22.09 %	13.27 %	28.47 %	-4.10 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.38 %	0.36 %	0.4	0.28	0.26

### Note 11: Næstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 29 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Aksjer	192,679	96,390
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>192,679</b>	<b>96,390</b>

Aksjer	208,969	108,455
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>208,969</b>	<b>108,455</b>

<b>Netto inntekter verdipapirutlån</b>	<b>184</b>	<b>191</b>
----------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Indeks Nye Markeder Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	208,745	550,279

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0,04	0,21

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	914,039	745,811	708,826
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	237,151	160,548	40,725
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	68,353	68,851	30,101
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	1,867	2,072	2,085
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1,297	1,436	1,444
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	1,472	1,633	1,644

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-186,096	-14,851
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	228,506	103,254
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	24,551	-48,769
Utbytte mottatt fra EØS-land	-1,895	-850
3% av utbytte skattefritt	57	25
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-124	-317
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-116	226
Endring i midlertidige forskjeller	28	-55
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>64,911</b>	<b>38,663</b>

Årets skattekostnad (22%)	14,281	8,506
Benyttet kreditfradrag for kildeskat	-8,376	-6,033
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>5,905</b>	<b>2,473</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	5,905	2,473
Endring i utsatt skatt	-6	6
Korrigerings av skatt 2021	-43	-
Betalt kildeskat/skatt til utlandet	8,838	6,922
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>14,694</b>	<b>9,401</b>

	2022	2021	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Urealisert agio på fordring og gjeld	1	-27	28
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>1</b>	<b>-27</b>	<b>28</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>6</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-9,89 %	-0,63 %	14,81 %	20,04 %	-10,40 %
Ref. indeks	-10,73 %	0,38 %	15,27 %	20,19 %	-9,57 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,35 %	0,79	1,02	1,03	0,99

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 4 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	59,952	31,047
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>59,952</b>	<b>31,047</b>

Aksjer	63,860	33,212
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>63,860</b>	<b>33,212</b>

Netto inntekter verdipapirlån	168	225
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 valutaskises.

### Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	991,644	936,965

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.45	0.22

### Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det påløpe 0.25% provisjon.

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

Andeklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Global Solutions A	1,621,935	1,863,845	2,209,416
Antall andeler Storebrand Global Solutions N	355,008	298,042	35,953
Antall andeler Storebrand Global Solutions A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions A5	359,072	357,422	104,201
Antall andeler Storebrand Global Solutions A4	361,896	360,286	358,674
Antall andeler Storebrand Global Solutions N4	514	1,630	269
Antall andeler Storebrand Global Solutions N3	100	100	
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A	4,044	4,534	4,056
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N	1,644	1,840	1,644
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A3	1,468	1,646	1,472
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A5	1,942	2,178	1,948
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A4	1,410	1,581	1,415
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N4	1,043	1,168	1,043
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N3	1,011	1,132	

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1,101,374	1,109,661
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,701,824	-222,430
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-511,012	-811,132
Utbytte mottatt fra EØS-land	-47,654	-45,661
3% av utbytte skattefritt	1,430	1,370
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,364	-5,615
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	0	1,698
Endring av midlertidige forskjeller	-404	-5,738
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>39,445</b>	<b>22,152</b>
Årets skattekostnad (22%)	8,678	4,874
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-8,678	-4,873
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	22,293	20,840
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>22,293</b>	<b>20,840</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	3,540	3,944	-404
Fremførtbart underskudd	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	3,540	3,944	-404
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	779	867	-88
Kredittfradrag til fremføring	14,573	10,745	

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-10.81 %	11.79 %	32.24 %	26.01 %	-4.40 %
Ref. indeks	-8.80 %	22.09 %	13.27 %	28.47 %	-4.30 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.81 %	7.31			

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 62 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirtiln

	2022	2021
Aksjer	533,929	482,639
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>533,929</b>	<b>482,639</b>
Aksjer	589,000	538,444
<b>Sikkerhetstiløkke knyttet til eiendeler</b>	<b>589,000</b>	<b>538,444</b>
<b>Netto inntekter verdipapirtiln</b>	<b>605</b>	<b>1,709</b>



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Global Solutions Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Solutions Valutasikret (UCTS) 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	-5,995

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.30	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	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	72,271	63,414
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	2,928	100
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	791	997
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	794	998

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-15,761	-185
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	3,214	781
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	6,073	-44
Midlertidige forskjeller	6,475	-552
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Årets skattekostnad (22%)

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

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-122	122
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-122</b>	<b>122</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-12	-1,584	1,572
Fremførbart underskudd	5,934	1,032	4,903
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>5,922</b>	<b>-552</b>	<b>6,475</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>1,303</b>	<b>-122</b>	<b>1,424</b>

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

År	2022	2021*)
Fond	-20.66 %	-0.30 %
Ref. indeks	-17.96 %	4.14 %

\*) oppstart av fondet 23. august 2021

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 78 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	202,446	242,148

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.08	0.61

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Value A	258,627	252,965	187,059
Antall andeler	Storebrand Global Value N	73,646	45,850	100
Antall andeler	Storebrand Global Value N2	10	10	
Innløsningskurs	Storebrand Global Value A	4,794	4,862	3,770
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N	1,440	1,459	1,130
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N2	1,031	1,045	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-19,504	254,767
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	50,938	-174,682
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	1,456	-56,229
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9,895	-5,249
3% av utbytte skattefritt	297	157
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-472	-305
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	110
Endring i midlertidige forskjeller	-107	40
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>22,713</b>	<b>18,609</b>

Årets skattekostnad (22%)	4,997	4,094
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-3,764	-2,981
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>1,232</b>	<b>1,113</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	1,232	1,113
Endring i utsatt skatt	24	4
Betalt kildeskatt	5,121	3,759
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>6,377</b>	<b>4,875</b>

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-123	-16	-107
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-123</b>	<b>-16</b>	<b>-107</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-27</b>	<b>-4</b>	<b>-24</b>
Kreditfradrag til fremføring	0	0	

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-1.40 %	28.99 %	-3.63 %	20.21 %	-10.66 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	10.6 %	10.4			

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	16,956	16,423
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>16,956</b>	<b>16,423</b>

Aksjer	18,254	17,642
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>18,254</b>	<b>17,642</b>

Netto inntekter verdipapirlån	44	110
-------------------------------	----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 valutaskises.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2,724,289	1,908,245

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.18	0.22

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A	7,213,332	5,611,202	4,330,428
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N	497,214	437,400	236,729
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A4	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A5	19,452	15,951	5,101
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N2	10	10	
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A	3,264	3,487	2,599
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A3	1,399	1,450	1,081
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N	1,491	1,544	1,149
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A4	1,204	1,248	930
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A5	1,922	1,992	1,484
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N2	1,059	1,096	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-651,351	4,556,589
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2,007,214	-3,041,057
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-870,415	-1,271,005
Utbytte mottatt fra EØS-land	-157,633	-94,265
3% av utbytte skattefritt	4,729	2,828
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-9,789	-11,889
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	6,399
Endring i midlertidige forskjeller	-1,566	47
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>321,138</b>	<b>147,648</b>
Årets skattekostnad (22%)	70,652	32,483
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-65,915	-32,483
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>4,747</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	4,747	0
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	-13
Endring i utsatt skatt	485	-150
Betalt kildeskatt	85,421	44,719
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>90,652</b>	<b>44,556</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-2,201	-635	-1,566
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-2,201</b>	<b>-635</b>	<b>-1,566</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-485</b>	<b>-140</b>	<b>-345</b>
Kredittfradrag til fremføring	-	615	

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-3.54 %	34.18 %	3.62 %	22.29 %	-8.55 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7.87 %	7.5			

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 77 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	1,333,415	575,138
<b>Sum overføre-eiendeler som balanseføres</b>	<b>1,333,415</b>	<b>575,138</b>
Aksjer	1,462,130	626,216
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>1,462,130</b>	<b>626,216</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1,603</b>	<b>6,399</b>
--------------------------------------	--------------	--------------



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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.

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	31,912

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.99	0.85

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	325,318	377,204	392,758
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	310,853	250,139	116,781
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1,316	1,505	1,135
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1,166	1,332	1,003

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-112,934	199,845
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	108,056	-95,764
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-72,479	-127,407
Endring i midlertidige forskjeller	77,357	23,327
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

#### Fordeling av skattekostnad

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

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	4,725	-22,782	27,507
Fremførbart underskudd	347,453	297,603	49,850
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>352,178</b>	<b>274,821</b>	<b>77,357</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen</b>	<b>77,479</b>	<b>60,461</b>	<b>17,019</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-12.59 %	32.63 %	-1.79 %	19.12 %	-12.73 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	9.29 %	26.41 %	-8.32 %

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 8 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-6,440	22,960



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 valutaskres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	954,864	971,643

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.21	0.10

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Global Indeks B	2,768,382	2,748,346	2,326,925
Antall andeler Storebrand Global Indeks A	650,288	558,062	353,354
Antall andeler Storebrand Global Indeks A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks A4	1,421	1,653	683
Antall andeler Storebrand Global Indeks B4	2,227,708	2,006,457	1,935,192
Antall andeler Storebrand Global Indeks N	318,309	173,729	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks N4	72,063	125	
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B	4,182	4,392	3,636
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A	1,532	1,683	1,335
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A3	1,591	1,748	1,386
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A4	1,415	1,555	1,232
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B4	1,305	1,433	1,134
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N	1,230	1,351	1,070
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N4	1,082	1,188	

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1,438,182	3,165,339
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	2,264,941	-2,620,324
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-510,280	-312,776
Utbytte mottatt fra EØS-land	-66,129	-49,112
3% av utbytte skattefritt	1,984	1,473
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,944	-4,924
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-24	870
Endring i midlertidige forskjeller	-834	259
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>247,533</b>	<b>180,805</b>
Årets skattekostnad (22%)	54,457	39,777
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-31,603	-21,443
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>22,854</b>	<b>18,334</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	22,854	18,334
Endring i utsatt skatt	184	-57
Betalt kildeskatt	40,581	28,077
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>63,619</b>	<b>46,354</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-979	-146	-834
Sum midlertidig forskjeller	-979	-146	-834
<b>Utsatt skattfordel [ikke balanseført]/Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-216</b>	<b>-32</b>	<b>184</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-8.92 %	26.30 %	13.99 %	29.57 %	-3.06 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0.36 %	0.35	0.40	0.32	0.29

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 17% av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	806,764	497,612
<b>Sum overføre-eiendeler som balanseføres</b>	<b>806,764</b>	<b>497,612</b>
Aksjer	880,368	559,476
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>880,368</b>	<b>559,476</b>

Netto inntekter verdipapirlån	694	870
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## Storebrand Global Indeks Valutasikret Note

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	30,180

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.09	0.73

### 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)

Antall andeler	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	552,275	924,381	1,143,150
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	190,399	172,083	165,610
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	126,129	86,930	122,266
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	1,424	1,732	1,387
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	1,218	1,484	1,191
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	1,300	1,582	1,267

### Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-277,510	419,298
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	338,023	-118,756
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-161,436	-321,206
Endring i midlertidige forskjeller	100,923	20,664
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>-0</b>

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

Midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	4,338	-52,140	56,478
Fremførbart underskudd	166,855	122,410	44,445
Sum midlertidig forskjeller	171,193	70,270	100,923
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>37,663</b>	<b>15,459</b>	<b>22,203</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-17.79 %	24.88 %	7.79 %	26.24 %	-8.38 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	9.29 %	26.41 %	-8.32 %

### Note 11: Nærstående parter

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

### Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstilling knyttet til FX handler	-10,310	54,110



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 omtales basert på Storebrand sin egen modell for bærekraftsrating. Referanseindeksen er MSCI World Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

### Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	195,139	454,771

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.08	0.14

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global ESG A	2,630,971	2,374,818	1,828,424
Antall andeler	Storebrand Global ESG N	20,619	18,390	
Antall andeler	Storebrand Global ESG A4	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A	1,798	1,986	1,578
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG N	1,220	1,346	
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG A4	1,231	1,360	1,081

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-446,947	920,655
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	549,544	-742,961
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-20,392	-120,419
Utbytte mottatt fra EØS-land	-19,866	-14,226
3% av utbytte skattefritt	596	427
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-1,009	-1,281
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-13	382
Endring i midlertidige forskjeller	-195	151
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>61,716</b>	<b>42,727</b>

#### Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-9,227	-6,444
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>4,350</b>	<b>2,956</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	4,350	2,956
Endring i utsatt skatt	31	-21
<b>Betalt kildeskatt</b>	<b>11,774</b>	<b>9,163</b>
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>16,156</b>	<b>12,098</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-141	54	-195
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-141</b>	<b>54</b>	<b>-195</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-81</b>	<b>12</b>	<b>-43</b>

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-9.47 %	25.84 %	14.79 %	29.41 %	-3.38 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1.07 %	1.03 %			

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 94 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	282,603	114,603
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>282,603</b>	<b>114,603</b>

Aksjer	307,713	126,190
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>307,713</b>	<b>126,190</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>226</b>	<b>382</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 valutaskres.

### Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	799,098	244,901

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	-0.05	0.26

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A	5,340,575	5,554,594	4,773,475
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A3	100	100	100
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A4	767,435	152,329	133,368
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A5	245,681	236,201	51,951
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus A6	-	-	4,299,319
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus N	235,508	166,464	100
Antall andeler Storebrand Global ESG Plus N4	251	135	100
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A	1,740	1,983	1,594
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A3	1,482	1,688	1,357
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A4	1,293	1,474	1,184
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A5	1,985	2,262	1,818
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus A6	-	-	1,192
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus N	1,177	1,340	1,076
Innløsningskurs Storebrand Global ESG Plus N4	1,062	1,209	971

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-1,464,583	3,361,026
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1,825,032	-1,357,785
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-168,958	-1,814,114
Utbytte mottatt fra EØS-land	-53,048	-56,613
3% av utbytte skattefritt	1,591	1,698
Endring av midlertidige forskjeller	-594	72
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,715	-5,994
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-2	2,044
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>135,724</b>	<b>130,335</b>

Årets skattekostnad (22%)	29,859	28,674
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-21,498	-21,119
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>8,361</b>	<b>7,554</b>

#### Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	8,361	7,554
Endring i utsatt skatt	131	-16
Betalt kildeskatt	29,575	30,417
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>38,066</b>	<b>37,955</b>

#### Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-597	-2	-594
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-597</b>	<b>-2</b>	<b>-594</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen</b>	<b>-131</b>	<b>-1</b>	<b>-131</b>

### Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global ESG Plus A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-12.25 %	24.41 %	16.58 %	32.25 %	-4.31 %
Ref. indeks	-8.56 %	25.46 %	12.93 %	29.56 %	-3.36 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1.54 %	1.12 %			

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 50 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	449,082	347,825
<b>Sum overføre-eiendeler som balanseføres</b>	<b>449,082</b>	<b>347,825</b>

Aksjer	498,519	381,691
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>498,519</b>	<b>381,691</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1,890</b>	<b>2,044</b>
--------------------------------------	--------------	--------------



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## 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 innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global ESG Plus. Referanseindeksen består av MSCI World valutasikret i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

### Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	21,140

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.28	1.20

### 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	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	524,747	325,406	259,012
Antall andeler	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	12,305	1,523	200
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret A	1,192	1,511	1,231
Innløsningskurs	Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret N	1,041	1,318	1,076

### Note 9: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-131,954	88,275
Vardiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	82,286	-44,283
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-10,567	-59,556
Utbytte mottatt fra EØS-land		
3% av utbytte skattefritt		
Andre skattefrie inntekter	-	-0
Endring i midlertidige forskjeller	60,236	15,564
Årets skattegrunnlag	-	-

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

Sum skattekostnad

#### Fordeling av skattekostnad

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

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	4,457	-12,237	16,694
Fremførbart underskudd	71,418	27,876	43,542
Sum midlertidig forskjeller	75,875	15,639	60,236
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	16,692	3,441	13,252

### Note 10: Verdiutvikling siden oppstart

År	2022	2021	2020*)
Fond	-21.10 %	22.73 %	23.14 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	22.61 %

\*) oppstart av fondet 28. mai 2020

### Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 4 % av forvaltningskapitalen.

### Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-2,300	14,750



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

Document ID:  
501D27F8DCCD4FBB80897C82224C9E00



## List of Signatures Page 1/1

### Årsberetning verdipapirfondene 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2023-05-03 14:33 GMT+02
Grefstad,Odd Arild	BANKID	2023-05-03 14:03 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2023-05-03 12:10 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:53 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:46 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2023-05-03 15:13 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2023-05-03 14:38 GMT+02



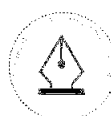
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



*Årsrapport 2022*

# Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



## Årsberetning 2022

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

### Om virksomheten

Storebrand Asset Management AS (SAM) er et forvaltningsselskap med konsesjon etter verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond til bl.a. forvaltning av verdipapirfond og alternative investeringsfond, samt tillatelse til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning etter verdipapirhandellovens bestemmelser. 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 fem heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB og Capital Investment A/S. 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. Storebrand Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm. Capital Investment A/S er lokalisert i København. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, en filial i Danmark lokalisert i København og en nyopprettet filial i Finland, lokalisert i Helsinki.

SAM har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske partner Cognizant. Utkontrakteringen omfatter i hovedsak oppgjør av valuta og verdipapirhandler og bokføring av selskaphendelser, samt enkelte oppgaver knyttet til rapportering. Gjennom høsten 2022 reduserte SAM omfanget av oppgaver som gjennomføres av Cognizant som følge av automatisering av disse prosessene. Disse oppgavene eies og drives nå av SAM selv.

### Markedene

Etter tre kalenderår med tosfret prosentavkastning på globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) ble fasit for 2022 en nedgang på 16 prosent målt i lokal valuta. Målt i norske kroner ble nedgangen dempet som følge av dollar- og eurostyrking mot norske kroner. Amerikanske aksjer (S&P 500) utmerket seg med en nedgang på nærmere 20 prosent, målt i lokal valuta. Også europeiske aksjer falt markert, dog med unntak av britiske aksjer målt ved FTSE 100 som steg en snau prosent. Oslo Børs klarte seg best blant de nordiske børsene med sin beskjedne nedgang på en prosent.

2022 var året hvor pengepolitikk og krisetiltak etter pandemien skulle ytterligere normaliseres. Den amerikanske sentralbanken (Fed) bekreftet tidlig på året at rentenormaliseringen skulle starte i mars, samtidig som de kvantitative tiltakene skulle avsluttes. Den høye inflasjonen gjorde Fed stadig mer 'haukete', og det var i starten av året priset inn hele fem rentehevinger bare i 2022.

Sentralbankenes utfordringer ble enda større med Ukraina-krigen, ettersom den økte usikkerheten knyttet til krig erfaringsmessig tilsier en mer forsiktig fremgangsmåte i pengepolitikken. Det var derfor få som hadde fantasi til å forutse at Fed skulle heve trippelt (75 bp) hele fire ganger på rad.

I starten av 2023 falt først de globale vekstutsiktene ytterligere, før vi igjen fikk et glimt av optimisme, drevet av noe avtagende umiddelbar resesjonsfrykt, og håp om en myk landing i verdensøkonomien.

Verdiutvikling 2022 aksjer globalt (msci)	Lokal valuta	Norske kroner
Alle markeder	-16,0 %	-9,1 %
Utviklede markeder	-16,0 %	-8,9 %
Fremvoksende markeder	-15,5 %	-11,1 %
<b>Regioner (msci)</b>		
Nord-Amerika	-19,2 %	-10,4 %
Europa	-8,5 %	-5,5 %
Asia og Oceania	-3,7 %	-3,2 %
Norden	-8,8 %	-8,3 %
<b>Land</b>		
USA (S&P 500)	-18,5 %	-9,3 %
Japan (Nikkei 225)	-9,4 %	-12,1 %
Storbritannia (FTSE 100)	0,9 %	-0,2 %
Tyskland (GDAX)	-12,3 %	-8,1 %
Frankrike (CAC)	-9,5 %	-5,1 %
Finland (HEX25)	-13,4 %	-9,2 %
Danmark (OMXC25GI)	-11,5 %	-7,2 %
Sverige (OMXS30GI)	-13,0 %	-16,0 %
Norge (OSEBX)		-1,0 %
<b>Renteavkastning Norge</b>		
3 mnd stat (NOGOVD3M)		1,2 %
3 år stat (NOGOVD3)		-1,9 %
5 år stat (NOGOVD5)		-4,7 %
<b>Valuta (økning er valutastyrking mot NOK)</b>		
NOK pr EUR		4,8 %
NOK pr USD		11,3 %
NOK pr GBP		-1,1 %
NOK pr JPY		-3,1 %
NOK pr SEK		-3,6 %
NOK pr DKK		4,9 %

I løpet av noen få dager i mars skapte USAs 18. største bank – Silicon Valley Bank (SVB) – kraftig markedsuro globalt. Uroen spredde seg til de fleste markedene og førte også til at myndighetene til slutt måtte gripe inn igjen på et koordinert vis vi ikke har sett siden pandemien eller finanskrisen. Selv om europeiske banker har strengere regulering, spredte usikkerheten seg og førte til at markedene begynte å lete etter andre svake banker. I løpet av en uke ble den sveitsiske storbanken Credit Suisse (CS) dratt ned og "tvangsfusjonert" med UBS. Deutsche Bank kom også i kryssilden i noen dager, men i starten av april så det ut som den koordinerte brannslukkingen hadde virket.

Sentralbankene står likevel overfor et kjempedilemma fremover. På den ene siden har fokuset vært på inflasjon og prisstabilitet, en kamp som langt fra er over. På den



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



annen side vil denne inflasjonskampen med rentehevinger og likviditetsinnstramming føre til potensiell finansiell ustabilitet.

## Avkastning og risiko

Aksjemarkedsutviklingen i 2022 reflekteres også i fondenes avkastning, men enkelte fond leverte sterkere enn sine referanseindekser.

Blant de aktive aksjefondene ga temafondet Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) positiv avkastning og mer enn 11 prosentpoeng bedre enn referanseindeksen. Fondet hentet dermed inn mye av nedgangen fra året før. Storebrand Verdi fortsatte den sterke utviklingen fra foregående år, og endte 2022 opp mer enn 11 prosent, og fondet ble kåret til det beste norske aksjefondet av Morningstar for andre år på rad.

Faktorfondene Storebrand Global Multifactor og Storebrand Global Value gikk ned med henholdsvis 3,5 prosent og 1,4 prosent, men dette var likevel solid meravkastning sammenlignet med referanseindeks, og fondene videreførte således den sterke relative utviklingen fra foregående år.

Rentefondene ga blandede resultater i 2022 hvor Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med den høyeste absoluttavkastningen på 2,5 prosent. Også øvrige rentefond med kort rentebinding ga positiv avkastning, mens obligasjonsfond med høy rente- og kredittfølsomhet ga negativ avkastning i tråd med renteoppgang og utgang i kredittspreader. Storebrand Global Kreditt IG og Storebrand Global Obligasjon falt begge 11-12 prosent gjennom året.

## 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 risikokkala basert på retningslinjer gitt av det europeiske finanstilsynet (European Securities and Markets Authority – ESMA). Metodikken som ESMA har beskrevet inngår i et fonds lovpålagte nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID), og innebærer blant annet at fondets risiko skal angis på en skala fra 1 til 7 basert på kurssvingninger. Kurssvingningene er beregnet ved fondets standardavvik siste 5 år. For fond som mangler tilstrekkelig avkastningshistorikk, skal historikken suppleres ved å benytte referanseindeksens avkastning. Et fond kan endre sin risikoklasse, men først når beregningene av standardavviket over en lengre periode tilsier den nye risikoklassen.

Ved utgangen av 2021 var alle Storebrands aksjefond plassert i risikoklasse 5, 6 eller 7, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert fra 1 til 4, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklasse 2,3 og 4 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2022, kurssvingninger og risikoklasse.

## Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 48 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2022, i hovedsak under merkenavnene Storebrand og Delphi. Ett nytt fond, Storebrand Global Obligasjon 1-3, ble etablert i løpet av året. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 99 aktive andelsklasser hvorav 3 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2022.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2022
NO0011170136	Storebrand Global Obligasjon 1-3 B
NO0011170144	Storebrand Global Obligasjon 1-3 N
NO0010818024	Storebrand Norsk Kreditt IG N

Ved utgangen av 2022 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 206 milliarder kroner<sup>1</sup>, mot NOK 205 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 15 milliarder, kombinert med verdinæddgang på totalt NOK 14 milliarder. Selskapets markedsandel<sup>1</sup> målt etter midler til forvaltning utgjorde 12,4 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en økning fra 2021 hvor tilsvarende markedsandel var 11,4 prosent.

## Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. Delphi Global Valutasikret, FO Norsk Likviditet, Storebrand Aksje Innland, Storebrand Fremtid 10, Storebrand Global Indeks Valutasikret, Storebrand Korte Renter SII, Storebrand Norge mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi. Store innløsninger i 2022 har ikke påvirket fondenes andelsverdi i vesentlig grad.

## Bærekraft

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikojustert avkastning for våre kunder over tid. 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.

## Utelukkelse

Storebrandstandarden er en viktig del av retningslinjene og setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med Storebrandstandarden, og som ikke kan påvirkes gjennom aktivt eierskap 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 2022 var mer enn 300 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrandstandarden.

## Tilleggskriterier

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

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

## Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

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



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



## 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 risk og eierskap var i dialog med 645 selskaper i 2022 og stemte på 17.600 resolusjoner fordelt på 1.348 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), og andre plattformer, har vi ved flere anledninger 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+, Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD), The Platform for Living Wage Financials (PLWF), og Investor Alliance on Human Rights. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, naturrisiko, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

## Bærekraftsscore på selskaper og fond

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) risikoen og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi porteføljevaltere en bedre forståelse av risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er i noen tilfeller 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 alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle aktivklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

## Offentliggjøringsforordningen (SFDR)

Arbeidet med bærekraftsinformasjon etter EU's offentliggjøringsforordning (Sustainable Financial Disclosure Regulation), har i 2022 vært rettet mot de såkalte nivå 2 reglene som omfatter forkjøpsinformasjon, informasjon på nettsider og periodisk informasjon. Helt siden nivå 1 reglene trådte i kraft i 2021, har nye regelverksoppdateringer og tolkningsendringer gitt grunnlag for omvurdering av enkelte fond sin SFDR kategorisering. I hovedsak er SAMs verdipapirfond kategorisert som SFDR artikkel 8, som innebærer at fondene fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper. Seks fond kategoriseres som SFDR artikkel 9, på bakgrunn av at fondene har bærekraftige investeringer som formål. Fondenes SFDR kategorisering ved utgangen av 2022 er inntatt i avkastning- og risikotabellen nedenfor.

## Risiko og risikostyring

### Risiko i fondene

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

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

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

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

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

### Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv 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.

## Beredskapsarbeid, hybrid arbeidssett og krig i Ukraina

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

I 2022 har koronakrisen naturlig nok tatt vesentlig mindre plass og vi har gått inn i en operasjonsmodell hvor kontor fortsatt er hovedarena for arbeid, men hvor vi likevel har utnyttet fordelene med en hybrid arbeidsform. Modellen gir gode forutsetninger for samarbeid i og mellom team,



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



samtidig som man ivaretar den enkelte medarbeider sine interesser når det gjelder fleksibilitet. SAM er en internasjonal virksomhet og vi erfarer også at det er en fordel å ha en hybridmodell når medarbeidere skal samhandle på tvers av geografiske lokasjoner.

Fokuset på håndtering av pandemien tok en brå vending i februar 2022 da Russland satte i gang sin invasjon av Ukraina. Vi har sett store humanitære lidelser, tap av menneskeliv og voldsomme materielle ødeleggelser. Dette har preget oss alle betydelig siste år. SAM arbeidet aktivt med tiltak rundt de første dagene av invasjonen fra et beredskapsperspektiv. Her er alltid det viktigste å ta nødvendige grep til det beste for kunder, eiere, ansatte og samfunnet for øvrig – i tråd med plan og prosess for beredskap og krisehåndtering.

En av de viktigste beslutningene SAM tok var tidlig å ekskludere russiske selskap fra investeringsuniverset. Nedsalg ble påstartet raskt med mål om en styrt og forsvarlig prosess på åpne og regulerte markeder. Det var imidlertid forventet at nedsalget måtte foregå over tid gitt rammebetingelser i markedene. I forlengelse av dette ble det også fokusert på markedslikviditet generelt og det ble løpende vurdert behov for tiltak for å beskytte andelseiere i fondene. Det var i perioden ikke behov for å gjøre betydelige tiltak som var merkbare for kundene, ettersom andelskursen ble beregnet og fondene var tilgjengelige for tegning og innløsning gjennom disse første dagene under invasjonen.

## 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 201 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2022, og 371 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 2022.

## Regnskap

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

Lysaker, 28. april 2023

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



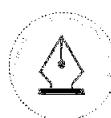
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



## Verdipapirfondenes avkastning, risiko og SFDR-kategorisering (fondenes hovedklasser)

	Avkastning i 2022		Risiko		SFDR	
	Fond	Indeks	Standardavvik (5 år) lav %	Standardavvik (5 år) høy %	Risikoklasse 1-7	SFDR kategori
<b>Aktive fond</b>						
Delphi Europe A	-15,3 %	-5,1 %	15,13	15,34	6	art 8
Delphi Global A	-15,4 %	-8,6 %	16,47	16,61	6	art 8
Delphi Global Valutasikret	-25,0 %	-18,0 %	21,01	21,39	6	art 8
Delphi Green Trends A	-0,6 %	0,1 %	21,40	22,12	6	art 9
Delphi Nordic A	-19,7 %	-12,9 %	16,65	16,87	6	art 8
Delphi Norge A	-13,5 %	-7,1 %	20,93	21,25	6	art 8
Storebrand Aksje Innland *	2,1 %	-1,0 %	16,52	16,89	6	art 8
Storebrand Equal Opportunities A	-26,4 %	-8,8 %	19,17	19,83	6	art 9
Storebrand Renewable Energy S	2,7 %	-8,8 %	26,79	27,64	7	art 9
Storebrand Fremtid 100 S	-7,0 %	-7,1 %	12,05	12,17	5	art 8
Storebrand Global Solutions A	-10,8 %	-8,8 %	14,76	15,35	6	art 9
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	-20,7 %	-18,0 %	19,38	20,28	6	art 9
Storebrand Norge A	-2,8 %	-7,1 %	18,08	18,52	6	art 8
Storebrand Norge Fossilfri A	-17,0 %	-7,1 %	15,51	16,07	6	art 8
Storebrand Norge I *	5,9 %	-1,0 %	16,95	17,33	6	art 8
Storebrand Smart Cities A	-15,4 %	-8,8 %	18,42	18,80	6	art 9
Storebrand Vekst A	-19,1 %	-1,0 %	19,45	20,01	6	art 8
Storebrand Verdi A *	11,1 %	-1,0 %	16,90	17,22	6	art 8
<b>Faktorfond</b>						
Storebrand Global Multifactor A	-3,5 %	-8,6 %	13,63	13,71	5	art 8
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	-12,6 %	-18,0 %	19,92	20,35	6	art 8
Storebrand Global Value A	-1,4 %	-8,6 %	15,97	16,06	6	art 8
<b>Indeksne fond</b>						
Storebrand Global Indeks B	-8,9 %	-8,6 %	12,89	13,09	5	art 8
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	-17,8 %	-18,0 %	18,12	18,71	6	art 8
Storebrand Global ESG A	-9,5 %	-8,6 %	12,83	13,04	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus A	-12,3 %	-8,6 %	13,05	13,27	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	-21,1 %	-18,0 %	19,46	20,06	6	art 8
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	-9,0 %	-8,8 %	12,38	12,56	5	art 8
Storebrand Indeks - Norden A	-13,6 %	-12,9 %	15,92	16,44	6	art 8
Storebrand Indeks - Norge A	-1,2 %	-1,0 %	17,07	17,48	6	art 8
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	-9,9 %	-10,7 %	13,76	14,32	5	art 8
<b>Rentefond</b>						
FO Norsk Likviditet	1,5 %	1,1 %	0,34	0,36	1	art 8
SEB NOK Liquidity Fund	1,5 %	1,1 %	0,35	0,37	1	art 8
Storebrand Global Kreditt IG B	-11,3 %	-10,5 %	4,76	5,00	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon B	-12,1 %	-13,0 %	3,81	4,11	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B**	-3,0 %	-2,8 %	1,50	1,60	2	art 8
Storebrand Kort Kreditt IG A	1,1 %	1,1 %	0,52	0,54	2	art 8
Storebrand Korte Renter SII	1,0 %	1,1 %	0,51	0,54	2	art 8
Storebrand Kreditt A	0,3 %	1,3 %	3,72	3,75	3	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	2,5 %	4,0 %	6,32	6,34	4	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	-3,9 %	-2,0 %	2,18	2,35	3	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	-3,2 %	-1,8 %	2,23	2,39	3	art 8
Storebrand Likviditet B	1,5 %	1,1 %	0,30	0,32	1	art 8
Storebrand Stat B *	-4,1 %	-4,7 %	3,01	3,22	3	art 8
<b>Kombinasjonsfond</b>						
Delphi Kombinasjon A	-12,6 %	-5,8 %	9,53	9,59	4	art 8
Storebrand Fremtid 10A	-3,4 %	-1,7 %	1,85	1,97	2	art 8



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Storebrand Fremtid 30 A	-4,3 %	-3,0 %	3,99	4,07	3	art 8
Storebrand Fremtid 50 S	-4,8 %	-4,1 %	6,27	6,36	4	art 8
Storebrand Fremtid 80 A	-6,3 %	-5,9 %	9,83	9,93	4	art 8

\* Nasjonalt fond (non-UCITS)

\*\* Etablert i 2022

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2022 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 gjentakende 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:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7