



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 977 555 779  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET  
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS  
Professor Kohts vei 9  
1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: anne Grete Brautaset  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 22.06.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		18 257 281	17 101 586
<b>Sum kostnader</b>		<b>18 257 281</b>	<b>17 101 586</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-18 257 281</b>	<b>-17 101 586</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		7 228 966 329	1 593 979 399
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		105 996 981	-15 699 493
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 334 963 310</b>	<b>1 578 279 906</b>
Annen finanskostnad		6 481 355 693	1 319 275 530
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>6 481 355 693</b>	<b>1 319 275 530</b>
<b>Netto finans</b>		<b>853 607 617</b>	<b>259 004 376</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>835 350 336</b>	<b>241 902 790</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>835 350 336</b>	<b>241 902 790</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>835 350 336</b>	<b>241 902 790</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		729 641 420	258 435 883
Udekket tap		105 708 916	-16 533 093
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>835 350 336</b>	<b>241 902 790</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		24 809 324	6 572 415
<b>Sum fordringer</b>		<b>24 809 324</b>	<b>6 572 415</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner		17 710 225 572	15 154 527 502
Andre finansielle instrumenter		1 095 736 008	1 357 313 366
<b>Sum investeringer</b>		<b>18 805 961 580</b>	<b>16 511 840 868</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>226 275 822</b>	<b>20 171 440</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>19 057 046 726</b>	<b>16 538 584 723</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>19 057 046 726</b>	<b>16 538 584 723</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		18 981 150 227	16 562 252 402
Overkurs		30 631 125	91 437 426
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>19 011 781 352</b>	<b>16 653 689 828</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		32 382 250	-117 043 645



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sum opptjent egenkapital		32 382 250	-117 043 645
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 044 163 602</b>	<b>16 536 646 183</b>
Sum langsiktig gjeld		0	0
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		12 883 124	1 938 540
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>12 883 124</b>	<b>1 938 540</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>12 883 124</b>	<b>1 938 540</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>19 057 046 726</b>	<b>16 538 584 723</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 555745

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 977 555 779  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET  
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS  
Professor Kohts vei 9  
1366 LYSAKER

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: anne Grete Brautaset  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 18.07.2024



Organisasjonsnr: 977 555 779  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET

## RESULTATREGNSKAP

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### RESULTATREGNSKAP

#### Kostnader

Annen driftskostnad 18 257 281 17 101 586  
Sum kostnader 18 257 281 17 101 586

Driftsresultat -18 257 281 -17 101 586

#### Finansinntekter og finanskostnader

Annen finansinntekt 7 228 966 329 1 593 979 399  
Verdiendr. finansielle  
instrumenter, virkelig  
verdi 105 996 981 -15 699 493  
Sum finansinntekter 7 334 963 310 1 578 279 906

Annen finanskostnad 6 481 355 693 1 319 275 530  
Sum finanskostnader 6 481 355 693 1 319 275 530

Netto finans 853 607 617 259 004 376

#### Ordinært resultat før skattekostnad

835 350 336 241 902 790

#### Ordinært resultat etter skattekostnad

835 350 336 241 902 790

#### Årsresultat

835 350 336 241 902 790

#### Overføringer og disponeringer

Ordinært utbytte 729 641 420 258 435 883  
Udekket tap 105 708 916 -16 533 093

#### Sum overføringer og disponeringer

835 350 336 241 902 790



Organisasjonsnr: 977 555 779  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET

## BALANSE

Beløp i: NOK Note 2023 2022

### BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler  
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler  
Varer

Fordringer  
Andre fordringer 24 809 324 6 572 415  
Sum fordringer 24 809 324 6 572 415

Investeringer  
Markedsbaserte obligasjoner 17 710 225 572 15 154 527 502  
Andre finansielle  
instrumenter 1 095 736 008 1 357 313 366  
Sum investeringer 18 805 961 580 16 511 840 868

Bankinnskudd, kontanter  
og lignende  
Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 226 275 822 20 171 440

Sum omløpsmidler 19 057 046 726 16 538 584 723

SUM EIENDELER 19 057 046 726 16 538 584 723

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital  
Innskutt egenkapital  
Aksjekapital 18 981 150 227 16 562 252 402  
Overkurs 30 631 125 91 437 426  
Sum innskutt egenkapital 19 011 781 352 16 653 689 828

Opptjent egenkapital  
Annen egenkapital 32 382 250 -117 043 645  
Sum opptjent egenkapital 32 382 250 -117 043 645

Sum egenkapital 19 044 163 602 16 536 646 183

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld  
Annen kortsiktig gjeld 12 883 124 1 938 540



Sum kortsiktig gjeld	12 883 124	1 938 540
Sum gjeld	12 883 124	1 938 540
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	19 057 046 726	16 538 584 723



Organisasjonsnr: 977 555 779  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Årsberetning verdipapirfondene 2023 Final.pdf

Name	Method	Signed at
GRAFF, SONDRÉ GULLORD	BANKID	2024-04-19 11:43 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2024-04-19 11:04 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2024-04-19 10:52 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2024-04-19 10:51 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2024-04-19 10:41 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2024-04-19 16:10 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2024-04-19 15:59 GMT+02



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

External reference: D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



*Årsrapport 2023*

# 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:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



## Årsberetning 2023

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 seks heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB, Capital Investment A/S og Storebrand Asset Management UK Ltd. 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, mens 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 filial i Finland, lokalisert i Helsinki.

SAM har utkontraktert enkelte oppgaver til Storebrands strategiske partner Cognizant. Utkontrakteringen omfatter i hovedsak oppgjør av FX og verdipapirhandler og bokføring av selskaps hendelser, samt enkelte oppgaver knyttet til rapportering. Gjennom 2023 reduserte SAM omfanget av oppgaver som gjennomføres av Cognizant som følge av både forbedring av kvaliteten på oppgavene og automatisering av prosessene. Disse oppgavene eies og drives nå av SAM selv.

### Reorganisering av SAM og SKAGEN

SKAGEN AS har vært en del av Storebrand-gruppen siden 2017 og har frem til november 2023 operert under midlertidig tillatelse som et eget forvaltningsselskap og datterselskap av SAM. Ifølge finansforetaksloven er hovedprinsippet at lignende virksomheter skal drives fra en felles juridisk enhet innenfor en konsernstruktur. Storebrand fikk avslag på søknaden om permanent tillatelse til at den likeartede virksomheten kan drives i forskjellige foretak.

Som et resultat av dette stiftet Storebrand ASA Begrom AS som et verdipapirforetak. SKAGEN AS ble oppløst gjennom en mor-datterselskap-fusjon av SKAGEN AS og SAM, og etter fusjonen ble SAM forvalter av SKAGEN verdipapirfond.

Den 25. november 2023 ble det gjennomført en fisjon av SAM AS til Begrom AS som omfattet at porteføljeforvaltningen av SKAGEN verdipapirfond ble overført til Begrom AS, dvs. avtaler, aktiviteter, ansatte, etc. knyttet til selve forvaltningen. Alle støttefunksjoner ble liggende igjen i SAM AS. Etter fisjonen skiftet Begrom AS navn til SKAGEN AS (SKAGEN). Som et siste ledd i reorganiseringen ble SKAGEN AS gitt fra Storebrand ASA til SAM AS som tingsinnskudd.

Under den nye strukturen består SKAGEN sin virksomhet av å forvalte SKAGEN verdipapirfond under en utkontrakteringsavtale med SAM. Kunder er overført til SAM, men det har ikke vært noen andre påvirkninger sett fra

kundeperspektiver. Selskapets hovedkontor forblir i Stavanger og SKAGEN fortsetter å operere som den samme distinkte merkevaren. Selskapet har en filial i Stockholm.

### Markedene

I 2023 steg globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) drøye 23 prosent målt i lokal valuta, og selv om nord-amerikanske aksjer ledet an, var det tosfifret oppgang i alle hovedregioner. Målt i norske kroner ble oppgangen forsterket som følge av kronesvekkelse mot en del hovedvalutaer, slik som euro og dollar. Japanske aksjer (Nikkei 225) utmerket seg med en oppgang på mer enn 28 prosent, etterfulgt av USA (S&P 500) med nærmere 26 prosent, målt i lokal valuta. Ellers steg både tyske og svenske aksjer mer enn 20 prosent, mens Oslo Børs endte med oppgang på rundt 10 prosent.

Verdiutvikling 2023 aksjer globalt (msci)	Lokal valuta	Norske kroner
Alle markeder	21,6 %	25,8 %
Utviklete markeder	23,1 %	27,5 %
Fremvoksende markeder	9,9 %	13,1 %
<b>Regioner (msci)</b>		
Nord-Amerika	25,8 %	29,7 %
Europa	14,3 %	23,4 %
Asia og Oceania	20,1 %	18,7 %
Norden	17,6 %	24,3 %
<b>Land</b>		
USA (S&P 500)	25,7 %	29,4 %
Japan (Nikkei 225)	28,2 %	22,3 %
Storbritannia (FTSE 100)	3,8 %	13,3 %
Tyskland (GDAX)	20,3 %	28,4 %
Frankrike (CAC)	16,5 %	24,3 %
Finland (HEX25)	-6,4 %	-0,1 %
Danmark (OMXC25GI)	9,6 %	16,7 %
Sverige (OMXS30GI)	20,9 %	28,8 %
Norge (OSEBX)		9,9 %
<b>Renteavkastning Norge</b>		
3 mnd stat (NOGOVD3M)		3,4 %
3 år stat (NOGOVD3)		2,6 %
5 år stat (NOGOVD5)		2,8 %
<b>Valuta (økning er valutastyrking mot NOK)</b>		
NOK pr EUR		6,7 %
NOK pr USD		3,0 %
NOK pr GBP		9,2 %
NOK pr JPY		-4,6 %
NOK pr SEK		6,6 %
NOK pr DKK		6,4 %



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

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Året startet med glimt av optimisme i form av avtagende resesjonsfrykt og håp om myk landing for verdensøkonomien. Etter hvert kom finansiell stabilitet på dagsorden da flere banker fikk problemer i kjølvannet av sentralbankenes rentehevinger, deriblant Silicon Valley Bank som var USAs 18. største. Usikkerheten spredte seg også til noen europeiske banker, noe som bl.a. resulterte i at at sveitsiske Credit Suisse ble 'tvangsfusjonert' med UBS. Ustabile finansinstitusjoner som følge av inflasjons-tiltak, var et åpenbart dilemma for sentralbankene, og i USA var juni-møtet det første siden mars 2022 hvor sentralbanken (Fed) ikke hevet styringsrenten.

Troen på en myk landing, fremfor en kraftig resesjon, vokste seg sterkere gjennom sommeren. Det finnes ikke en klar definisjon av begrepet, men mange vil enes om at en myk landing innebærer en nedkjøling av økonomien hvor arbeidsledigheten bare øker marginalt. Krigen mellom Israel og Hamas ga økt geopolitisk risiko, noe som først ga moderat oppgang i oljeprisene, men som senere falt tilbake etter avtagende frykt for at flere land skulle bli mer involverte i konflikten.

Ved utgangen av året var forventningene at den globale bnp-veksten fortsetter i 2024, men med lavere veksttakt enn 2023. Siden har vekstutsiktene blitt oppjustert, og dette har i sin tur ført til at antallet forventede rentekutt i løpet av 2024 har blitt redusert.

#### Avkastning og risiko

Markedsutviklingen reflekteres også i fondenes avkastning og de aller fleste aksjefondene kan vise til tosifret positiv prosentavkastning.

Blant de aktive aksjefondene ga temafondene Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) og Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) høyest avkastning med oppganger på hhv 30 og 27,5 prosent. Også SKAGEN Focus og Delphi Global nådde nesten like høyt, med sine hhv 27 og 26,5 prosent verdistigning, sistnevnte endte dog såvidt bak sin referanseindeks. I motsatt ende havnet Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) med en nedgang på nærmere 17 prosent. Blant norske aksjefond utmerket Storebrand Vekst seg med en verdioppgang på drøye 16 prosent, og ble med det fondet med størst meravkastning sammenlignet med referanseindeks.

Også faktorfondene Storebrand Global Multifactor og Storebrand Global Value ga tosifret positiv prosentavkastning, men de endte likevel vesentlig bak sine referanseindeks. En av hovedforklaringene til mindreaavkastningen er at disse fondene i mindre grad eide de store teknologiselskapene (The Magnificent Seven) som drev mye av fjorårets markedsoppgang.

Rentefondene ga jevnt over god avkastning hvor Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med den høyeste absoluttavkastningen på over 11 prosent. Også øvrige rentefond, med høyt innslag av kredittinvesteringer, ga høy avkastning, slik som Storebrand Global Kreditt IG og SKAGEN Avkastning som begge steg mer enn 7 prosent. Likviditetsfond med kort rentebinding, slik som Storebrand Likviditet, ga rundt 5 prosent verdioppgang, noe som var tydelig bedre enn referanseindeks.

#### 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 risikokala basert på retningslinjer gitt av det europeiske finansstilsynet (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 2023 var alle aksjefond plassert i risikoklasse 5, 6 eller 7, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomesig plassert fra 1 til 4, mens kombinasjonsfondene var hovedsaklig plassert i risikoklassene 2,3 og 4 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2023, kurssvingninger og risikoklasse.

#### Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 61 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2023, i hovedsak under merkenavnene Delphi, SKAGEN og Storebrand. Utover de 14 SKAGEN-fondene som ble innlemmet i forvaltningsselskapet i november, ble ingen nye fond etablert. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 189 aktive andelsklasser, hvorav 74 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2023.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2023
NO0012884024	Delphi Europe B
NO0012884040	Delphi Global B
NO0012884057	Delphi Global C
NO0012884065	Delphi Nordic B
NO0012884073	Delphi Nordic C
NO0012884081	Delphi Norge B
NO0012884123	Storebrand Aksje Innland C
NO0012882242	Storebrand Global ESG B
NO0012882259	Storebrand Global ESG C
NO0012882283	Storebrand Global ESG Plus B
NO0012882333	Storebrand Global ESG Plus B5
NO0012882291	Storebrand Global ESG Plus C
NO0012949448	Storebrand Global ESG Plus C4
NO0012882341	Storebrand Global ESG Plus C5
NO0012882309	Storebrand Global ESG Plus D
NO0012882325	Storebrand Global ESG Plus E4
NO0012883976	Storebrand Global ESG Plus Valutasikret B
NO0012883984	Storebrand Global ESG Plus Valutasikret C
NO0012882036	Storebrand Global Indeks C
NO0012882044	Storebrand Global Indeks D4
NO0012991969	Storebrand Global Indeks E
NO0012882051	Storebrand Global Indeks E4
NO0012882069	Storebrand Global Indeks Valutasikret C
NO0012882150	Storebrand Global Indeks Valutasikret E
NO0012992009	Storebrand Global Kreditt IG C
NO0012884503	Storebrand Global Kreditt IG D
NO0012884511	Storebrand Global Multifactor B
NO0012884180	Storebrand Global Multifactor B5
NO0012884206	Storebrand Global Multifactor D
NO0012884198	Storebrand Global Multifactor D5
NO0012994989	Storebrand Global Multifactor N5
NO0012884222	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B
NO0012884230	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C
NO0012884479	Storebrand Global Obligasjon 1-3 C
NO0012884453	Storebrand Global Obligasjon D
NO0012884461	Storebrand Global Obligasjon D
NO0012884263	Storebrand Global Solutions B
NO0012884271	Storebrand Global Solutions C
NO0012884305	Storebrand Global Solutions C5
NO0012884289	Storebrand Global Solutions D4
NO0012884164	Storebrand Global Value B
NO0012882077	Storebrand Indeks - Alle Markeder B
NO0012882101	Storebrand Indeks - Alle Markeder B5
NO0012882119	Storebrand Indeks - Alle Markeder C5
NO0012882135	Storebrand Indeks - Alle Markeder D5
NO0012882143	Storebrand Indeks - Alle Markeder N5
NO0012881996	Storebrand Indeks - Norden B
NO0012882028	Storebrand Indeks - Norden E
NO0012881962	Storebrand Indeks - Norge B
NO0012881970	Storebrand Indeks - Norge C
NO0012882176	Storebrand Indeks - Nye Markeder B
NO0012882200	Storebrand Indeks - Nye Markeder B5
NO0012882184	Storebrand Indeks - Nye Markeder C
NO0012882192	Storebrand Indeks - Nye Markeder D



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

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



NO0012882234	Storebrand Indeks - Nye Markeder N5
NO0012884354	Storebrand Kort Kreditt IG B
NO0012884370	Storebrand Kort Kreditt IG C
NO0012884388	Storebrand Kort Kreditt IG D
NO0012884628	Storebrand Kreditt B
NO0012995093	Storebrand Kreditt C
NO0012884339	Storebrand Likviditet C
NO0012884347	Storebrand Likviditet D
NO0012884529	Storebrand Nordic High Yield C
NO0012884131	Storebrand Norge Fossilfri B
NO0013010371	Storebrand Norge Institusjon B
NO0012884107	Storebrand Norge Institusjon D
NO0012884115	Storebrand Norge Institusjon E
NO0012884438	Storebrand Norsk Kreditt IG C
NO0012884446	Storebrand Norsk Kreditt IG D
NO0012995085	Storebrand Norsk Kreditt IG E
NO0012884412	Storebrand Norsk Kreditt IG20 C
NO0012884420	Storebrand Norsk Kreditt IG20 D
NO0012884396	Storebrand Stat C
NO0012884156	Storebrand Verdi B

Ved utgangen av 2023 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 326 milliarder kroner<sup>1</sup>, mot NOK 206 milliarder kroner ved utgangen av 2022. Økningen skyldes at SKAGEN-fondene inngår i samlet forvaltningskapital, og at fondene mottok netto tegninger på NOK 1,7 milliarder, kombinert med verdøkning på totalt NOK 56 milliarder. Selskapets markedsandel<sup>1</sup> målt etter midler til forvaltning utgjorde i overkant av 14 prosent ved utgangen av året, noe som innebærer en tydelig økning fra året før hvor tilsvarende markedsandel var 12,4 prosent.

#### Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. Delphi Europa, Delphi Global Valutasikret, og FO Norsk Likviditet mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi.

#### 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

Storebrands retningslinjene for eksklusjoner (Storebrand Exclusion Policy) setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med disse retningslinjene, 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 kontroversielle våpen, tobakk, cannabis, kull og oljesand, samt aktiviteter som avskoging, gruvedrift på havbunnen og sjødepotier av gruveavfall. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2023 var mer enn 300 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrands Exclusion Policy.

#### Tilleggs-kriterier

Utvalgte fond og investeringsprofiler er også omfattet av tilleggskriterier utover Storebrands Exclusion Policy. 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 eller

(2) fossile energikilder eller selskaper med mer enn 100 millioner tonn CO<sub>2</sub> i fossile energireserver (dvs. fossilkriterier).

#### Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

#### Aktivt eierskap

Vi benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskaper til forbedring. Det gjør vi både gjennom dialog når vi vurderer å utelukke eller inkludere selskaper i vårt investeringsunivers, samt gjennom samtaler og stemmegivning i vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for risk og eierskap var i dialog med 720 selskaper i 2023 og stemte på 27.399 resolusjoner fordelt på 1.999 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Selskapsmøtene vi stemte på utgjør 90,7% av investert aksjekapital. 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).

SKAGEN AS utøver sine eierrettigheter på vegne av SKAGEN-fondene. Som aktiv investor mener SKAGEN AS det er viktig å stemme på generalforsamlinger for å kunne ta opp bekymringer og påvirke selskaper i en bærekraftig retning. I 2023 ble det avholdt 214 møter med avstemninger og 472 stemmesedler for SKAGENS porteføljeselskaper, med til sammen 2856 saker på agendaen. SKAGEN AS stemte i 98,49 % av sakene. Stemmegivningen samsvarte med ledelsens anbefalinger i 93,78 % av tilfellene, mens 6,22 prosent av tilfellene var imot. I tillegg hadde SKAGEN AS i 2023 dialog med 24 selskaper om 24 separate ESG-relaterte saker.

#### 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) risikoer og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi porteføljeforvaltere en bedre forståelse av risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er 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.



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

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971

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



## Overgangen til et lavutslippsamfunn 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 2023 vært rettet mot de såkalte nivå 2 reglene, som ble formelt implementert i Norge i form av forskrift kunngjort 11. desember 2023. Nivå 2 reglene omfatter retningslinjer og tekniske standarder for utforming bærekraftsinformasjon for fondene (forkjøpsinformasjon), informasjon på nettsider og periodisk informasjon). Vi har tatt i bruk et nytt dokumenthåndteringsverktøy (Auxality) for å produsere og vedlikeholde bærekraftsdokumentene mer effektivt. I hovedsak er SAMs verdipapirfond kategorisert som SFDR artikkel 8, som innebærer at fondene fremmer miljømessige- og/eller sosiale egenskaper. En håndfull fond kategoriseres som SFDR artikkel 9, på bakgrunn av at fondene har bærekraftige investeringer som formål, mens en tilsvarende andel kategoriseres som artikkel 6 på basis av at det ikke foreligger noen forpliktelse til å fremme bærekrafts-egenskaper etter SFDR. Fondenes SFDR kategorisering ved utgangen av 2023 er inntatt i avkastnings- 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. Utover fondets risikoklasse er det ulike former for risiko som er relevant for fondene etter type strategi, aktivklasse og andre egenskaper.

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

Fond som har investert i pengemarkedsinstrumenter og obligasjoner er eksponert for renterisiko og kredittisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i det generelle rentenivået. Kredittisiko er risiko for at utsteder av en obligasjon ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser når obligasjonen forfaller. Videre kan usikkerhet rundt utsteders 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 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.

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.

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 forvaltningsselskapsets kontrollfunksjoner og rapporteres til styret kvartalsvis.

Utover daglig oppfølging, utøves tett overvåking av risikoutviklingen over tid. Sentrale steg i denne prosessen er dialog med forvalter med mulige tiltak, og intern rapportering til daglig ledelse og Styre.

### Annen risiko

Det var ingen hendelser knyttet til Cybersikkerhet som påvirket våre operasjonelle aktiviteter i 2023. Cybersikkerhet fortsetter imidlertid å være et viktig fokus i alle nye initiativer. Nært samarbeid med Digital og konsernfelles initiativ for å forbedre sikkerhet brukes for å minimere teknisk gjeld og fortsette den generelle forbedringen på området.

Også arbeidet med anti-hvitvasking (AML) har vært høyt prioritert de siste årene, og vil ha tydelig fokus også i 2024. Arbeidet ledes av selskapets hvitvaskingsansvarlige, og status rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

## Beredskapsarbeid

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

Beredskap er regelmessig gjenstand for øvelse og verifisering av internrevisor. Siste øvelse ble gjort i samsvar med ekstern tredjepart for å sikre fasilitering av øvelsesgjennomføringen og gi relevante råd om hvordan beredskapsarbeidet, herunder både beredskapsplan og gjennomføring av kriseledelse, kan ytterligere forbedres. I etterkant av øvelsen har det blitt gjort mindre justeringer i beredskapsplanen og øvrige læringspunkter er fulgt opp. Ledelsen i SAM har vedtatt revidert plan og Styret har fått informasjon om siste versjon av beredskapsplanen.

## 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 262 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2023, hvorav 34 prosent kvinner, og



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

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



det var 368 årsverk i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært endringer i Styret i 2023.

## Regnskap

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap, men forutsetningen er svekket for Delphi Europe etter at forvaltningsselskapet har igangsatt en prosess for å forsøke

at fondet innfusjoneres med Delphi Global. 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, 17. april 2024

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad  
*styrets leder*

Lars Løddesøl

Sondre Gullord Graff

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:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



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

	Avkastning i 2023		Risiko		SFDR	
	Fond	Indeks	Standardavvik (5 år) lav %	Standardavvik (5 år) høy %	Risikoklasse 1-7	kategori
<b>Aktive fond (26)</b>						
Delphi Europe A	19,1 %	23,6 %	15,19	15,43	6	art 8
Delphi Global A	26,5 %	27,6 %	16,26	16,60	6	art 8
Delphi Global Valutasikret	20,8 %	21,3 %	20,91	21,17	6	art 8
Delphi Nordic A	12,4 %	20,7 %	16,82	17,14	6	art 8
Delphi Norge A	11,2 %	11,2 %	20,53	21,03	6	art 8
SKAGEN Focus A	27,0 %	26,0 %	16,24	16,81	6	art 8
SKAGEN Global A	21,5 %	26,0 %	15,91	16,14	6	art 8
SKAGEN Global II	22,6 %	26,0 %	15,87	16,10	6	art 8
SKAGEN Global III	22,0 %	26,0 %	15,91	16,13	6	art 8
SKAGEN Kon-Tiki A	15,6 %	13,2 %	14,33	14,76	5	art 8
SKAGEN m2 A	16,3 %	11,7 %	13,66	14,16	5	art 8
SKAGEN Select 100	19,7 %	22,4 %	11,87	12,22	5	art 6
SKAGEN Vekst A	21,3 %	24,7 %	12,89	13,39	5	art 8
Storebrand Aksje Innland B *	10,8 %	9,9 %	16,84	17,10	6	art 8
Storebrand Equal Opportunities A	30,3 %	26,0 %	20,08	20,27	6	art 9
Storebrand Renewable Energy S	-16,7 %	26,0 %	28,72	29,22	7	art 9
Storebrand Fremtid 100 S	19,3 %	22,4 %	11,87	12,34	5	art 8
Storebrand Global Solutions A	22,5 %	26,0 %	15,86	16,13	6	art 9
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	14,7 %	19,7 %	20,57	20,79	6	art 9
Storebrand Norge A	12,5 %	11,2 %	17,28	17,54	6	art 8
Storebrand Norge Fossilfri A	8,5 %	11,2 %	16,09	16,26	6	art 8
Storebrand Norge Institusjon C *	12,1 %	9,9 %	17,28	17,54	6	art 8
Storebrand Smart Cities A	27,5 %	26,0 %	19,19	19,35	6	art 9
Storebrand Vekst A	16,2 %	9,9 %	19,65	19,97	6	art 8
Storebrand Verdi A*	8,9 %	9,9 %	17,23	17,49	6	art 8
<b>Faktorfond (3)</b>						
Storebrand Global Multifactor A	19,5 %	27,6 %	13,50	14,01	5	art 8
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	14,1 %	21,3 %	20,04	20,30	6	art 8
Storebrand Global Value A	21,7 %	27,6 %	15,72	16,23	6	art 8
<b>Indeksnære fond (9)</b>						
Storebrand Global Indeks B	28,2 %	27,6 %	13,10	13,52	5	art 8
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	22,1 %	21,3 %	18,48	18,71	6	art 8
Storebrand Global ESG A	27,2 %	27,6 %	13,08	13,48	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus A	26,6 %	27,6 %	13,34	13,74	5	art 8
Storebrand Global ESG Plus Valutasikret A	20,4 %	21,3 %	19,80	19,99	6	art 8
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	26,7 %	26,0 %	12,56	12,97	5	art 8
Storebrand Indeks - Norden A	20,3 %	20,7 %	16,49	16,78	6	art 8
Storebrand Indeks - Norge A	9,7 %	9,9 %	17,49	17,75	6	art 8
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	16,0 %	13,2 %	13,93	14,38	5	art 8
<b>Rentefond (15)</b>						
FO Norsk Likviditet	5,1 %	4,4 %	0,40	0,42	1	art 8
SEB NOK Liquidity Fund	5,2 %	4,4 %	0,41	0,43	1	art 8
SKAGEN Avkastning	7,4 %	6,8 %	2,89	2,89	3	art 6**
SKAGEN Likviditet (tidligere SKAGEN Høyrente)	5,6 %	n.a.	0,61	0,63	2	art 6**
Storebrand Global Kreditt IG B	7,5 %	6,7 %	5,19	5,30	4	art 8
Storebrand Global Obligasjon B	4,1 %	4,1 %	4,45	4,58	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B*	3,8 %	3,9 %	1,69	1,74	2	art 8
Storebrand Kort Kreditt IG A	5,7 %	4,7 %	0,59	0,60	2	art 8
Storebrand Korte Renter SII	5,2 %	4,4 %	0,58	0,60	2	art 8



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

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Storebrand Kreditt A	8,9 %	7,1 %	3,79	3,80	3	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	11,7 %	8,6 %	6,38	6,38	4	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	5,4 %	4,2 %	2,57	2,72	3	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	5,1 %	3,9 %	2,61	2,74	3	art 8
Storebrand Likviditet B	5,0 %	4,4 %	0,36	0,38	1	art 8
Storebrand Stat B *	2,7 %	2,8 %	3,66	3,84	3	art 6
<b>Kombinasjonsfond (9)</b>						
Delphi Kombinasjon A	8,2 %	13,6 %	9,54	9,67	4	art 8
SKAGEN Select 15	7,4 %	n.a.	3,29	3,32	3	art 6
SKAGEN Select 30	9,6 %	n.a.	4,04	4,11	3	art 6
SKAGEN Select 60	13,9 %	n.a.	7,26	7,47	4	art 6
SKAGEN Select 80	16,9 %	n.a.	9,57	9,84	4	art 6
Storebrand Fremtid 10 A	7,4 %	n.a.	2,07	2,14	3	art 8
Storebrand Fremtid 30 A	9,8 %	n.a.	4,17	4,23	3	art 8
Storebrand Fremtid 50 S	12,8 %	n.a.	6,36	6,53	4	art 8
Storebrand Fremtid 80 A	16,8 %	n.a.	9,82	10,15	5	art 8

\* Nasjonalt fond (non-UCITS)

\*\* Omkategorisert til SFDR artikkel 8 i mars 2024

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2023 og forteller hvor store svingninger avkastningen kan forventes å ha. For fond med kortere historikk enn fem år benyttes fondets referanseindeks som grunnlag for beregningen. For noen fond kan kurssvingningene tilsi en annen risikoklasse, men endring av risikoklasse skal først finne sted når gjentagende beregninger tilsier den nye risikoklassen. Metodikken for beregning av standardavvik og risikoklasse er basert på retningslinjene til The European Securities and Markets Authority (ESMA), og benyttes også i fondenes nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID).



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

Document ID:  
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Storebrand rentefond årsregnskap 2023 Final.pdf

Name	Method	Signed at
GRAFF, SONDRÉ GULLORD	BANKID	2024-04-19 11:43 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2024-04-19 11:04 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2024-04-19 10:52 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2024-04-19 10:51 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2024-04-19 10:41 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2024-04-19 16:10 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2024-04-19 15:59 GMT+02



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

External reference: 0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Kort Kreditt IG		Storebrand Likviditet		Storebrand Global Obligasjon		Storebrand Stat		Storebrand Kreditt	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Portefølleinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		368 831	163 655	734 565	344 664	83 367	72 638	11 548	10 097	136 075	98 748
Gevinst/tap ved realisasjon		-11 710	-19 884	13 093	-69 896	-288 193	-132 908	-3 819	-5 453	-17 735	-28 718
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		93 578	-54 309	105 997	-15 699	385 742	-443 635	16 901	-22 697	62 960	-61 914
Andre portefølle inntekter/kostnader		-29	-31	-48	-64	-335	-200	-1	-6	-23	-26
<b>Portefølleresultat</b>		<b>450 671</b>	<b>89 431</b>	<b>853 608</b>	<b>259 004</b>	<b>180 581</b>	<b>-504 105</b>	<b>24 629</b>	<b>-18 059</b>	<b>181 277</b>	<b>8 090</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	5	-17 838	-16 017	-18 282	-17 102	-8 327	-8 227	-762	-777	-7 365	-8 357
Andre kostnader/inntekter		-0	-0	25	-0	29	-1	-	-	-0	14
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-17 838</b>	<b>-16 017</b>	<b>-18 257</b>	<b>-17 102</b>	<b>-8 297</b>	<b>-8 228</b>	<b>-762</b>	<b>-777</b>	<b>-7 365</b>	<b>-8 343</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>432 833</b>	<b>73 414</b>	<b>835 350</b>	<b>241 903</b>	<b>172 283</b>	<b>-512 333</b>	<b>23 866</b>	<b>-18 835</b>	<b>173 912</b>	<b>-253</b>
Skattekostnad		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>432 833</b>	<b>73 414</b>	<b>835 350</b>	<b>241 903</b>	<b>172 283</b>	<b>-512 333</b>	<b>23 866</b>	<b>-18 835</b>	<b>173 912</b>	<b>-253</b>
<b>Sum disponeres</b>											
Avsatt til utdeling til andelseiere		322 098	139 092	685 924	260 336	-	-	5 145	4 610	107 512	55 264
Netto utdekt til andelseiere i året		19 364	-11 237	43 717	-1 900	-0	-14 955	1 895	-494	4 103	7 269
Overført til/fra annen egenkapital		-91 371	-54 442	105 709	-16 533	172 283	-497 378	16 826	-22 952	62 298	-62 786
<b>Sum</b>	3	<b>432 833</b>	<b>73 414</b>	<b>835 350</b>	<b>241 903</b>	<b>172 283</b>	<b>-512 333</b>	<b>23 866</b>	<b>-18 835</b>	<b>173 912</b>	<b>-253</b>
<b>Balanse</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		8 712 261	7 078 606	18 581 372	16 422 051	3 379 694	4 015 833	853 347	567 367	2 134 663	1 975 418
Urealisert gevinst/tap		36 209	-57 369	68 253	-37 744	148 937	-219 272	-7 944	-24 845	28 360	-34 599
Opptjente renter verdipapirer		69 473	54 042	156 337	127 534	19 327	21 635	10 093	7 142	19 720	14 638
<b>Sum fonderte verdipapirportefølle</b>	2	<b>8 817 943</b>	<b>7 075 280</b>	<b>18 805 962</b>	<b>16 511 841</b>	<b>3 547 957</b>	<b>3 818 196</b>	<b>855 496</b>	<b>549 664</b>	<b>2 182 743</b>	<b>1 955 458</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende renter kupong		-	-	-	-	352	333	-	-	-	-
Opptjent bankrenter		174	128	608	418	950	687	5	2	187	78
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>174</b>	<b>128</b>	<b>608</b>	<b>418</b>	<b>1 302</b>	<b>1 020</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>187</b>	<b>78</b>
Til gode fra meglere		2 185	2 466	2 849	-	509	-	-	-	517	1 198
Til gode fra andelseiere		11 439	1 989	21 353	6 154	17	-	-	0	6 481	496
Andre fordringer		-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>13 624</b>	<b>4 456</b>	<b>24 201</b>	<b>6 154</b>	<b>526</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>6 998</b>	<b>1 694</b>
Bankinnskudd		10 046	20 401	226 276	20 171	369 631	416 102	797	1 057	78 731	38 877
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8 841 786</b>	<b>7 100 265</b>	<b>19 057 047</b>	<b>16 538 585</b>	<b>3 919 416</b>	<b>4 235 319</b>	<b>856 298</b>	<b>550 724</b>	<b>2 268 658</b>	<b>1 996 107</b>
<b>Egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		8 667 856	6 971 075	18 981 150	16 562 252	3 785 453	4 462 195	820 037	516 566	2 074 584	1 824 567
Annen egenkapital		168 380	125 196	63 013	-25 606	111 095	-240 686	36 196	34 085	190 550	170 487
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>8 836 236</b>	<b>7 096 270</b>	<b>19 044 164</b>	<b>16 536 646</b>	<b>3 896 548</b>	<b>4 221 510</b>	<b>856 233</b>	<b>550 651</b>	<b>2 265 134</b>	<b>1 995 053</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		-	1 471	-	-	22 232	13 050	-	-	-	-
Skyldig til andelseiere		4 093	1 013	11 291	396	84	-	-	-	2 851	394
Annen gjeld		1 456	1 510	1 592	1 543	552	760	65	73	673	659
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 549</b>	<b>3 995</b>	<b>12 883</b>	<b>1 939</b>	<b>22 867</b>	<b>13 809</b>	<b>65</b>	<b>73</b>	<b>3 524</b>	<b>1 053</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8 841 786</b>	<b>7 100 265</b>	<b>19 057 047</b>	<b>16 538 585</b>	<b>3 919 416</b>	<b>4 235 319</b>	<b>856 298</b>	<b>550 724</b>	<b>2 268 658</b>	<b>1 996 107</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars As Løddesøl

Sondre Gullord Graf

Hilde Marit Lovvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
00CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Kredit IG		Storebrand Norsk Kredit IG		Storebrand Norsk Kredit IG 20		Storebrand Korte Renter SII		Storebrand Fremtid 10	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Portefølleinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		596 746	435 050	554 062	567 322	113 234	70 589	388 514	242 887	1 023	4 669
Gevinst/tap ved realisasjon		-1 380 934	-1 662 001	-68 015	-82 739	-30 123	-6 592	-6 793	-82 268	-533	-11 415
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		2 245 629	-914 922	863 264	-1 369 093	176 159	-163 327	122 520	-31 960	11 486	-3 337
Andre portefølleinntekter/kostnader		-1 666	-916	-44	-42	-28	-37	-9	-3	-17	-24
<b>Portefølleresultat</b>		<b>1 459 775</b>	<b>-2 142 789</b>	<b>1 349 268</b>	<b>-884 552</b>	<b>259 242</b>	<b>-99 367</b>	<b>504 231</b>	<b>128 656</b>	<b>11 959</b>	<b>-10 107</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	5	-48 517	-44 831	-46 723	-45 388	-6 325	-5 123	-10 103	-10 326	-113	-419
Andre kostnader/inntekter		-29	-0	94	0	-0	-0	-0	-0	3	-
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-48 546</b>	<b>-44 831</b>	<b>-46 630</b>	<b>-45 388</b>	<b>-6 325</b>	<b>-5 123</b>	<b>-10 103</b>	<b>-10 326</b>	<b>-110</b>	<b>-419</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 411 228</b>	<b>-2 187 620</b>	<b>1 302 638</b>	<b>-929 940</b>	<b>252 917</b>	<b>-104 490</b>	<b>494 128</b>	<b>118 330</b>	<b>11 850</b>	<b>-10 526</b>
Skattekostnad		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-156
<b>Årets resultat</b>		<b>1 411 228</b>	<b>-2 187 620</b>	<b>1 302 638</b>	<b>-929 940</b>	<b>252 917</b>	<b>-104 490</b>	<b>494 128</b>	<b>118 330</b>	<b>11 850</b>	<b>-10 682</b>
<b>Sum disponeres</b>											
Avsatt til utdeling til andeelseiere		-	-	322 819	435 309	72 594	59 855	289 704	165 676	3 494	-
Netto utdelt til andeelseiere i året		1 675	-15 911	118 284	3 914	4 253	-75	81 929	-13 441	-	-0
Overført til/fra annen egenkapital		1 409 553	-2 171 709	861 535	-1 369 164	176 070	-164 270	122 496	-33 906	8 356	-10 682
<b>Sum</b>	<b>3</b>	<b>1 411 228</b>	<b>-2 187 620</b>	<b>1 302 638</b>	<b>-929 940</b>	<b>252 917</b>	<b>-104 490</b>	<b>494 128</b>	<b>118 330</b>	<b>11 850</b>	<b>-10 682</b>
<b>Balanse</b>											
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		18 033 612	17 458 909	25 649 436	23 400 671	5 208 455	3 357 494	7 791 431	11 406 027	139 082	192 199
Urealisert gevinst/tap		1 369 169	-893 121	-451 609	-1 314 873	1 594	-174 565	63 171	-59 349	856	-10 631
Opptjente renter verdipapirer		201 139	145 635	255 403	274 702	59 473	37 083	45 505	76 197	-	2 345
<b>Sum fondets verdipapirportefølle</b>	<b>2</b>	<b>19 603 919</b>	<b>16 721 423</b>	<b>25 453 231</b>	<b>22 360 499</b>	<b>5 269 522</b>	<b>3 220 011</b>	<b>7 901 107</b>	<b>11 422 875</b>	<b>139 938</b>	<b>183 913</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende renter kupong		-	305	-	-	-	-	-	-	-	-
Opptjente bankrenter		3 799	1 303	1 466	510	242	82	62	154	5	5
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>3 799</b>	<b>1 608</b>	<b>1 466</b>	<b>510</b>	<b>242</b>	<b>82</b>	<b>62</b>	<b>154</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Til gode fra meglere		7 133	-	25 180	13 871	4 087	360	2 250	656	-	-
Til gode fra andeelseiere		1 972	578	1 479	0	1 017	562	-	-0	5	1
Andre fordringer		25	-	-	-	-	-	-	0	62	65
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>9 130</b>	<b>578</b>	<b>26 659</b>	<b>13 871</b>	<b>5 104</b>	<b>922</b>	<b>2 250</b>	<b>656</b>	<b>67</b>	<b>66</b>
Bankinnskudd		2 126 635	904 741	140 167	12 412	40 710	63 260	29 550	105 769	1 498	2 016
<b>Sum eiendeler</b>		<b>21 743 483</b>	<b>17 628 349</b>	<b>25 621 524</b>	<b>22 387 293</b>	<b>5 315 579</b>	<b>3 284 275</b>	<b>7 931 970</b>	<b>11 529 454</b>	<b>141 509</b>	<b>186 000</b>
<b>Egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		22 067 577	19 853 191	25 022 567	22 788 210	5 377 042	3 501 640	7 851 578	11 592 516	139 946	192 711
Annen egenkapital		-433 096	-2 296 411	595 060	-405 901	-64 304	-218 974	59 699	-64 066	1 437	-6 809
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>21 634 481</b>	<b>17 556 780</b>	<b>25 617 627</b>	<b>22 382 309</b>	<b>5 312 738</b>	<b>3 282 666</b>	<b>7 911 277</b>	<b>11 528 450</b>	<b>141 383</b>	<b>185 902</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		102 472	66 971	-	-	-	223	-	-	-	-
Skyldig til andeelseiere		2 558	693	477	1 052	2 187	929	20 000	-	50	-
Annen gjeld		3 973	3 904	3 419	3 933	654	457	693	1 004	75	98
<b>Sum gjeld</b>		<b>109 002</b>	<b>71 568</b>	<b>3 896</b>	<b>4 985</b>	<b>2 841</b>	<b>1 609</b>	<b>20 693</b>	<b>1 004</b>	<b>125</b>	<b>98</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>21 743 483</b>	<b>17 628 349</b>	<b>25 621 524</b>	<b>22 387 293</b>	<b>5 315 579</b>	<b>3 284 275</b>	<b>7 931 970</b>	<b>11 529 454</b>	<b>141 509</b>	<b>186 000</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graff

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:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Årsregnskap 2023

Resultatregnskap	Storebrand Global Obligasjon 1-3		Storebrand Nordic High Yield		SEB NDK Liquidity Fund		FD Norsk Likviditet		
	2023	01.01.2023 31.12.2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
(Inngitt hele kursen/kroner)	Noter								
Porteføljeginntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader	91 085	29 907	185 268	113 026	36 145	17 780	41 946	17 247	
Aksjeutbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gjennvinn/forfall ved realisasjon	-176 175	-104 361	-31 424	-35 570	1 719	-6 529	2 144	-5 085	
Netto endring urealisert kursgevinst/forfall	229 788	43 281	95 568	-28 164	3 590	860	3 903	215	
Andre porteføljeginntekter/-kostnader	-245	-111	541	-21	-10	-13	-9	-13	
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>144 453</b>	<b>-31 284</b>	<b>247 953</b>	<b>49 272</b>	<b>41 445</b>	<b>12 099</b>	<b>47 984</b>	<b>12 415</b>	
Føreltningssinntekter og -kostnader									
Føreltningsskatter	5	-7 060	-3 154	-9 294	-6 964	-801	-760	-931	
Andre kostnader/inntekter	-	6	-	0	0	0	0	0	
<b>Føreltningssresultat</b>	<b>-7 060</b>	<b>-3 148</b>	<b>-9 294</b>	<b>-6 964</b>	<b>-801</b>	<b>-760</b>	<b>-931</b>	<b>-762</b>	
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>137 393</b>	<b>-34 432</b>	<b>238 660</b>	<b>42 307</b>	<b>40 643</b>	<b>11 339</b>	<b>47 054</b>	<b>11 654</b>	
Skattekostnad	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Årets resultat</b>	<b>137 393</b>	<b>-34 432</b>	<b>238 660</b>	<b>42 307</b>	<b>40 643</b>	<b>11 339</b>	<b>47 054</b>	<b>11 654</b>	
Sum disponeres									
Aussatt til utdeling til andelseiere	-	-	164 541	71 330	38 490	10 303	49 001	10 858	
Netto utdelte til andelseiere i året	-1	9 554	-19 330	-571	-1 412	475	-5 788	715	
Overført til/fra annen egenkapital	137 394	-43 986	93 469	-28 452	3 565	560	3 841	80	
<b>Sum</b>	<b>3</b>	<b>137 393</b>	<b>-34 432</b>	<b>238 660</b>	<b>42 307</b>	<b>40 643</b>	<b>11 339</b>	<b>11 654</b>	
<b>Balanse</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Eiendeler									
Verdipapirer til kostpris	3 374 388	2 167 196	2 550 418	1 685 963	867 639	717 159	1 088 808	706 626	
Urealisert gevinst/forfall	271 016	40 608	90 083	-3 533	2 720	-870	3 163	-740	
Oppgjente rester verdipapirer	32 260	14 029	32 136	14 612	7 438	3 774	8 696	3 899	
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>2</b>	<b>3 677 665</b>	<b>2 221 832</b>	<b>2 672 638</b>	<b>1 697 041</b>	<b>877 797</b>	<b>1 100 667</b>	<b>709 984</b>	
Fordringer									
Oppgjente bankrenter	694	204	454	199	11	9	47	11	
<b>Sum oppgjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>694</b>	<b>204</b>	<b>454</b>	<b>199</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>47</b>	<b>11</b>	
Til gode fra meglere	6 432	-	1 069	2 502	-	-	-	-	
Til gode fra andelseiere	-	1 140	9 540	1 433	-	0	-	0	
Andre fordringer	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>6 432</b>	<b>1 140</b>	<b>10 609</b>	<b>3 936</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	
Bankinnskudd	311 380	184 219	95 692	112 219	6 264	980	521	279	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 996 170</b>	<b>2 407 396</b>	<b>2 779 393</b>	<b>1 813 395</b>	<b>884 072</b>	<b>721 052</b>	<b>1 101 236</b>	<b>710 275</b>	
Egenkapital									
Andelskapital til pålydende	3 897 850	2 479 149	2 561 431	1 751 069	878 660	720 887	1 098 133	711 402	
Annens egenkapital	71 633	-75 372	214 180	61 685	5 334	101	3 008	-1 188	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>3 969 483</b>	<b>2 403 777</b>	<b>2 775 611</b>	<b>1 813 994</b>	<b>720 988</b>	<b>1 101 141</b>	<b>710 214</b>	
Gjeld									
Skyldig til meglere	21 909	3 191	-	-	-	-	-	-	
Skyldig til andelseiere	4 106	-	2 699	-	-	-	-	-	
Annens gjeld	672	428	1 082	641	79	64	94	61	
<b>Sum gjeld</b>	<b>26 688</b>	<b>3 619</b>	<b>3 782</b>	<b>641</b>	<b>79</b>	<b>64</b>	<b>94</b>	<b>61</b>	
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 996 170</b>	<b>2 407 396</b>	<b>2 779 393</b>	<b>1 813 395</b>	<b>884 072</b>	<b>721 052</b>	<b>1 101 236</b>	<b>710 275</b>	

Styret i Storebrand Asset Management AS, tysaker 17. april 2024

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesal

Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lovdahl 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:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Generelle noter 2023

### Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

### Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2023. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2023. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoteres kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte ilikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements rutine "Valuation principles for financial instruments".

### Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

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

### Derivater:

Fondene kan anvende derivater for valutasikring av fondenes faktiske valutarisiko. Dette overvåkes daglig og sikringsgrad justeres når sikringsnivå havner utenfor fastsette intervaller. Fondene kan anvende renteswapper for å justere renterisikoen i fondet.

### Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato. Fondene depotmottaker er JP Morgen SE - Oslo Branch.

### Realiserte gevinst og tap:

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

### Andre portefølje inntekter og kostnader

Valutagevinst/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 (kurtsje 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). Hvis fondet har hatt en netto tegning eller innløsning utover fastsatt grensen justeres fondets NAV henholdsvis opp eller ned. 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:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Generelle noter 2023

### Godtgjørelsesordning:

Storebrand Asset Management AS (SAM AS) fusjonerte i 2023 med det heleide datterselskapet SKAGEN AS, med SAM AS som overtakende selskap. SAM AS ble etter fusjonen forvalter av SKAGEN verdipapirfond. Den 25. november 2023 ble porteføljeforvaltningen i tidligere SKAGEN utfisjonert fra SAM AS til eget selskap (nytt verdipapirforetak), mens alle støttefunksjoner ble liggende igjen i SAM AS. Utfisjonert selskap skiftet navn til SKAGEN AS. Porteføljeforvaltningen av SKAGEN verdipapirfond ble deretter utkontraktert fra SAM AS til SKAGEN AS. Se nærmere omtale i årsberetningen til SAM AS for 2023. Som følge av fusjonen er 38 ansatte fra det innfusjonerte selskaper inkludert i godtgjørelsesnoter

SAM AS sin godtgjørelsesordning 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 per ansatt for opptjent variabel godtgjørelse det enkelte år. Tildelingen baserer seg på en helhetlig vurdering av teamets og den enkeltes ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. Bærekraftsfaktorer hensyntas også ved ved fastsettelse av den enkeltes godtgjørelse.

Som hovedregel vil halvparten av tildelt variabel godtgjørelse holdes tilbake og utbetales jevnt 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. Rutiner for håndtering av tilbakeholdt bonus følger av den til enhver tid gjeldende policy, herunder for ansatte som avslutter sitt arbeidsforhold.

Ledende ansatte og ansatte som påvirker selskapets risiko mottar kun fastlønn og tildeles ingen form for variabel godtgjørelse. Ledende ansatte har et krav om at en andel av brutto fastlønn er bundet til kjøp av fysiske Storebrand-aksjer med tre års bindingstid. Tilsvarende gjelder ansatte med uavhengig kontrollansvar. Tidligere ledende ansatte og risikotakere innfusjonert selskap (tidligere SKAGEN AS) var for 2023 omfattet av daværende SKAGEN AS sin bonusordning. Tilsvarende gjaldt for ansatte med uavhengig kontrollansvar.

SAM 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 rådgivningen 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.

Selskapets godtgjørelsesordning fastsettes av forvaltningselskapets styre, og gjennomgås og kontrolleres av internrevisor på årlig basis.

Omfattet av godtgjørelsesordningen	Antall	Fast	Variabel	Totalt
	ansatte	godtgjørelse**)	godtgjørelse	i 2023
Ledergruppen i SAM AS, ink risk og compliance *)	13	43 419	3 640	47 059
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til verdipapirfond eller forvaltningselskap (risikotagere)	60	85 412	45 877	131 288
Ansatte med salgsoppgaver som omfattes av godtgjørelsesordningen	42	51 915	13 626	65 541
<b>Totalt</b>	<b>115</b>	<b>180 746</b>	<b>63 143</b>	<b>243 889</b>

\*)Tallene inkluderer variabel godtgjørelse for ledende ansatte fra tidligere SKAGEN AS.

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

### Skatt:

Pengemarkedsfond/obligasjonsfond er skattepliktig med 22 % av netto realiserte kursgevinster på rentebærende verdipapirer, opptjente periodiserte renteinntekter, valutagevinst/tap, med fradrag av fradagsberettigede kostnader, slik som forvaltningshonoraret. Skattepliktig resultat utdeles til andelseierne slik at fondene i praksis ikke kommer i betalbar skatteposisjon.

### Note 2: Porteføljoversikt

Se egne sider



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2023	Tegning	Innløsning	Utdeling til andelseierne	Årets resultat	Egenkapital 31.12.2023
Storebrand Kort Kreditt IG A	7 078 393	2 688 702	-5 025 823	217 466	136 505	5 115 243
Storebrand Kort Kreditt IG B		596 500	-99 509	14 104	-10 241	500 953
Storebrand Kort Kreditt IG C		958 373	-	11 197	-5 967	963 603
Storebrand Kort Kreditt IG D		1 966 696	-	68 749	-23 944	2 011 502
Storebrand Kort Kreditt IG N	17 877	287 660	-65 465	10 582	-5 718	244 936
<b>Storebrand Kort Kreditt KI</b>	<b>7 096 270</b>	<b>6 497 931</b>	<b>-5 190 798</b>	<b>322 098</b>	<b>110 735</b>	<b>8 836 236</b>
Storebrand Likviditet A	1 207 190	805 494	-921 694	45 920	12 288	1 149 198
Storebrand Likviditet B	15 283 214	9 398 798	-14 293 847	468 607	251 927	11 108 696
Storebrand Likviditet C		4 539 674	-85 466	140 463	-103 198	4 491 473
Storebrand Likviditet D		2 189 967	-105 030	23 006	-8 240	2 099 704
Storebrand Likviditet N	46 245	207 250	-62 979	7 928	-3 351	135 091
<b>Storebrand Likviditet</b>	<b>16 336 646</b>	<b>17 141 183</b>	<b>-15 469 016</b>	<b>685 924</b>	<b>149 426</b>	<b>19 044 164</b>
Storebrand Global Obligasjon A	90 012	130 235	-135 549	-	5 075	89 773
Storebrand Global Obligasjon B	4 131 302	478 575	-3 992 485	-	77 532	694 925
Storebrand Global Obligasjon C		1 116 356	-378 882	-	16 603	754 077
Storebrand Global Obligasjon D		2 236 856	-	-	71 587	2 308 443
Storebrand Global Obligasjon M	195	47 801	-151	-	1 486	49 531
<b>Storebrand Global Obligasjon</b>	<b>4 221 510</b>	<b>4 009 823</b>	<b>-4 507 067</b>	<b>-</b>	<b>172 283</b>	<b>3 896 548</b>
Storebrand Global Obligasjon 1-3 A	87 821	108 769	-124 277	-	3 051	75 364
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	2 315 859	1 678 663	-2 968 135	-	125 269	1 156 655
Storebrand Global Obligasjon 1-3 C		2 051 276	-4 800	-	8 454	2 054 930
Storebrand Global Obligasjon 1-3 N	97	81 917	-100	-	619	82 534
<b>Storebrand Global Obligasjon</b>	<b>2 403 777</b>	<b>4 520 626</b>	<b>-3 092 313</b>	<b>-</b>	<b>137 393</b>	<b>3 969 483</b>
Storebrand Stat B	550 651	76 160	-559 068	883	5 112	73 738
Storebrand Stat C		768 139	-3 515	4 262	13 609	782 495
<b>Storebrand Stat</b>	<b>550 651</b>	<b>844 299</b>	<b>-562 583</b>	<b>5 145</b>	<b>18 721</b>	<b>856 233</b>
Storebrand Kreditt A	1 564 503	641 805	-1 202 328	57 987	54 991	1 116 958
Storebrand Kreditt B		176 683	-10 982	2 554	-703	167 532
Storebrand Kreditt C		134 906	-	2 100	-97	136 908
Storebrand Kreditt N	430 550	576 722	-220 637	44 871	12 211	843 717
<b>Storebrand Kreditt</b>	<b>1 995 053</b>	<b>1 530 116</b>	<b>-1 433 947</b>	<b>107 512</b>	<b>66 401</b>	<b>2 265 134</b>
Storebrand Global Kreditt IG A	129 307	421 640	-198 834	-	19 387	371 500
Storebrand Global Kreditt IG B	17 364 207	6 442 741	-10 406 278	-	1 167 368	14 568 038
Storebrand Global Kreditt IG C		1 101 371	-69 800	-	33 616	1 065 187
Storebrand Global Kreditt IG D		5 363 248	-	-	385 607	5 548 855
Storebrand Global Kreditt IG N	63 267	23 363	-12 979	-	5 250	80 901
<b>Storebrand Global Kreditt KI</b>	<b>17 556 780</b>	<b>13 354 364</b>	<b>-10 687 892</b>	<b>-</b>	<b>1 411 238</b>	<b>21 634 481</b>
Storebrand Norsk Kreditt IG A	160 122	148 463	-135 946	2 828	5 716	181 183
Storebrand Norsk Kreditt IG B	22 221 791	4 553 637	-12 898 085	262 148	771 925	14 911 467
Storebrand Norsk Kreditt IG C		925 437	-9 321	5 157	19 449	940 722
Storebrand Norsk Kreditt IG D		4 765 274	-1 005 154	21 173	81 422	3 862 715
Storebrand Norsk Kreditt IG E		5 607 885	-32 540	31 284	101 003	5 707 634
Storebrand Norsk Kreditt IG N	395	16 144	-3 165	229	304	13 907
<b>Storebrand Norsk Kreditt KI</b>	<b>22 382 309</b>	<b>16 016 841</b>	<b>-14 084 161</b>	<b>322 819</b>	<b>979 819</b>	<b>25 617 627</b>
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	191 021	186 897	-124 634	3 835	7 913	265 032
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	3 074 540	1 875 858	-1 596 893	55 825	138 323	3 547 652
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C		715 529	-1 100	6 359	17 810	738 597
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D		736 258	-300	6 531	16 162	758 652
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	17 185	3 258	-37 717	48	115	2 494
<b>Storebrand Norsk Kreditt IG 20</b>	<b>3 282 666</b>	<b>3 517 799</b>	<b>-1 740 644</b>	<b>72 594</b>	<b>180 323</b>	<b>5 312 736</b>
Storebrand Korte Renter SI	11 528 450	2 328 686	-6 439 987	289 704	204 424	7 911 277
Storebrand Fremtid IO A	185 801	16 587	-72 955	3 491	8 351	141 274
Storebrand Fremtid IO N	107	-	-	3	5	109
<b>Storebrand Fremtid IO</b>	<b>185 902</b>	<b>16 587</b>	<b>-72 955</b>	<b>3 494</b>	<b>8 356</b>	<b>141 383</b>
Storebrand Nordic High Yield A	232 785	618 918	-202 396	39 826	2 135	691 268
Storebrand Nordic High Yield B	1 532 847	647 897	-497 520	112 124	72 124	1 867 472
Storebrand Nordic High Yield C		180	-	1	2	183
Storebrand Nordic High Yield N	47 122	243 445	-86 247	12 591	-242	216 768
<b>Storebrand Nordic High Yield</b>	<b>1 812 754</b>	<b>1 510 361</b>	<b>-786 163</b>	<b>164 541</b>	<b>74 119</b>	<b>2 775 611</b>
SEB NOK Liquidity Fund	720 988	519 873	-397 510	38 490	2 153	883 994
IO Norsk Likviditet	710 214	584 374	-340 500	49 001	-1 947	1 101 141



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storbrand Kort Kreditt IG

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Kort Kreditt IG (UCITS) er et pengemarkedsfond som har som mål å oppnå meravkastning utover norsk tremånedersrente. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.25 Indeks NOK (NOGOVD3M). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittisiko.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Kort Kreditt IG A	0,25 %	NOK	100
Storebrand Kort Kreditt IG B	0,15 %	NOK	10 000 000
Storebrand Kort Kreditt IG C	0,10 %	NOK	100 000 000
Storebrand Kort Kreditt IG D	0,08 %	NOK	500 000 000
Storebrand Kort Kreditt IG N	0,20 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,39	0,77

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG A	496 332	695 276	597 266
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG B	497 009		
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG C	960 041		
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG D	1 999 500		
Antall andeler	Storebrand Kort Kreditt IG N	247 986	18 319	21 988
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG A	10 306	10 181	10 269
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG B	1 008		
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG C	1 004		
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG D	1 006		
Innløsningskurs	Storebrand Kort Kreditt IG N	988	976	985

### Note 8: Skatt

	2023	2022
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	432 833	73 414
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-93 578	54 309
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>339 255</b>	<b>127 722</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-19 364	11 237
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-322 098	-139 092
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-2 207</b>	<b>-133</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Kort Kreditt IG A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	5,73 %	1,12 %	1,04 %	1,72 %	2,23 %
Ref. indeks	4,71 %	1,14 %	0,10 %	0,62 %	1,16 %

### Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 34 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Likviditet Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Likviditet (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske rentebærende verdipapirer, 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 fossilreserver. Fondet er gjenstand for generell rente- og kreditt risiko. Referanseindeksen er Norwegian Government Duration 0.25 index NOK

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Likviditet A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Likviditet B	0,10 %	NOK	10 000 000
Storebrand Likviditet C	0,08 %	NOK	100 000 000
Storebrand Likviditet D	0,06 %	NOK	500 000 000
Storebrand Likviditet N	0,15 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,51	0,94

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Likviditet A	1 169 460	1 236 652	570 027
Antall andeler	Storebrand Likviditet B	1 104 640	1 527 921	1 661 509
Antall andeler	Storebrand Likviditet C	4 475 236		
Antall andeler	Storebrand Likviditet D	2 095 600		
Antall andeler	Storebrand Likviditet N	194 451	46 390	101
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet A	983	976	977
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet B	10 056	10 003	10 011
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet C	1 004		
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet D	1 002		
Innløsningskurs	Storebrand Likviditet N	1 003	997	997,6853

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	835 350	241 903
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-105 997	15 699
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>729 353</b>	<b>257 602</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-43 717	1 900
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-685 924	-260 336
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-288</b>	<b>-834</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Likviditet B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	4,97 %	1,41 %	0,70 %	1,56 %	1,89 %
Ref. indeks	4,38 %	1,06 %	0,10 %	0,62 %	1,16 %

### Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Global Obligasjon Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Obligasjon (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig mer avkastning ved å investere i internasjonale stats- og selskapsobligasjoner. Fondet investere globalt i obligasjoner som er utstedt av både stater og selskaper, 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 fossilreserver. Referanseindeksen er JP Morgen Traded Government Bond Indeks. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Obligasjon A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global Obligasjon B	0,20 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Obligasjon C	0,15 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Obligasjon D	0,11 %	NOK	500 000 000
Storebrand Global Obligasjon N	0,30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,82	0,35

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon A	111 237	115 850	50 593
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon B	70 240	434 610	331 863
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon C	717 122		
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon D	2 195 135		
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon N	59 557	245	109
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon A	807	777	886
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon B	9 894	9 506	10 819
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon C	1 052		
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon D	1 052		
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon N	828	797	908

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	172 283	-512 333
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-385 742	443 635
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>-213 459</b>	<b>-68 697</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	0	14 955
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-	-
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-213 459</b>	<b>-53 742</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Obligasjon B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	4,08 %	-12,32 %	-1,75 %	6,50 %	6,58 %
Ref. indeks	4,12 %	-13,01 %	-2,12 %	6,20 %	6,61 %

### Note 10: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	144 836	-53 622



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Stat Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Stat (UCITS) er et obligasjonsfond som har som mål å gi en avkastning på nivå med norske statsobligasjoner og til lav risiko. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av Den Norske Stat. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 5 Index NOK (NOGVD5). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Stat B	0,15 %	NOK	10 000 000
Storebrand Stat C	0,08 %	NOK	100 000 000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,60	0,33

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Stat B	68 244	516 566	363 545
Antall andeler	Storebrand Stat C	751 793		
Innløsningskurs	Storebrand Stat B	1 082	1 066	1 121
Innløsningskurs	Storebrand Stat C	1 041		

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	23 866	-18 835
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-16 901	22 697
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>6 965</b>	<b>3 862</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-1 895	494
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-5 145	-4 610
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-75</b>	<b>-254</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Stat B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	2,69 %	-4,10 %	-2,29 %	4,67 %	1,33 %
Ref. indeks	2,81 %	-4,65 %	-2,71 %	4,60 %	1,86 %



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Kreditt Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Kreditt (UCITS) er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske rentepapirer, og gjennomsnittlig rentebinding (durasjon) vil være i intervallet 0-5 år. Referanseindeksen er 85% NORM3FRN og 15% NBPHY.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Kreditt A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Kreditt B	0,30 %	NOK	10 000 000
Storebrand Kreditt C	0,25 %	NOK	100 000 000
Storebrand Kreditt N	0,30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,77	0,08

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Kreditt A	969 297	1 401 585	1 945 492
Antall andeler	Storebrand Kreditt B	166 221		
Antall andeler	Storebrand Kreditt C	135 822		
Antall andeler	Storebrand Kreditt N	8 032 440	4 229 816	4 348 600
Innløsningskurs	Storebrand Kreditt A	1 152	1 116	1 144
Innløsningskurs	Storebrand Kreditt B	1 008		
Innløsningskurs	Storebrand Kreditt C	1 008		
Innløsningskurs	Storebrand Kreditt N	105	102	104

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	173 912	-253
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-62 960	61 914
Andre ikke skattepliktige inntekter/kostnader	0	-14
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>110 952</b>	<b>61 647</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-4 103	-7 269
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-107 512	-55 264
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-662</b>	<b>-886</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Kreditt A)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	8,88 %	0,31 %	4,29 %	3,91 %	4,90 %
Ref. indeks	7,12 %	1,25 %	2,53 %	1,54 %	1,16 %

### Note 10:

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 22 % av forvaltningskapitalen.

### Note 11: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	6 120	-5 500



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Global Kreditt IG Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Kreditt IG (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å gi langsiktig meravkastning ved å investere i internasjonale selskapsobligasjoner. Fondet investerer i lån til internasjonale selskaper, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% av produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gamling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Referanseindeksen er Barclays Global Corporate Bond Index som normalt vil ha en rentebinding i intervallet 3-5 år. Laveste tillatte kredittkvalitet på investeringstidspunktet er BBB- eller tilsvarende. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Kreditt IG A	0,50 %	NOK	100
Storebrand Global Kreditt IG B	0,25 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Kreditt IG C	0,15 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Kreditt IG D	0,11 %	NOK	500 000 000
Storebrand Global Kreditt IG N	0,30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,43	1,40

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG A	382 852	142 917	168 401
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG B	15 321 229	19 634 899	18 864 607
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG C	1 010 463		
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG D	5 263 342		
Antall andeler	Storebrand Global Kreditt IG N	89 691	75 375	49 635
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG A	970	905	1 023
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG B	951	884	997
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG C	1 054		
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG D	1 054		
Innløsningskurs	Storebrand Global Kreditt IG N	902	839	947,197

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	1 411 228	-2 187 620
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2 245 629	914 922
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>-834 401</b>	<b>-1 272 699</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-1 675	15 911
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-	-
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-836 076</b>	<b>-1 256 787</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Kreditt IG B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	7,52 %	-11,34 %	-0,60 %	5,99 %	9,06 %
Ref. indeks	6,68 %	-10,48 %	-0,54 %	4,53 %	-0,49 %

### Note 10: Nærstående parter

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

### Note 11: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	943 277	-154 478



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Norsk Kreditt IG Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norsk Kreditt IG (UCITS) er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. Referanseindeksen er 3 års Norwegian Regular Markets (NORM123D3). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko. Gjennomsnittlig rentebinding skal være 2-4 år.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norsk Kreditt IG A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Norsk Kreditt IG B	0,20 %	NOK	10 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG C	0,10 %	NOK	100 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG D	0,08 %	NOK	500 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG E	0,07 %	NOK	1 000 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG N	0,30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,32	0,29

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG A	184 184	168 507	197 047
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG B	14 661 509	22 619 306	23 103 159
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG C	909 649		
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG D	3 734 968		
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG E	5 518 732		
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG N	13 525	397	
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG A	984	950	1 008
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG B	1 017	982	1 042
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG C	1 034		
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG D	1 034		
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG E	1 034		
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG N	1 028	993	

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	1 302 638	-929 940
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-863 264	1 369 093
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>439 374</b>	<b>439 153</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-118 284	-3 914
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-322 819	-435 309
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-1 729</b>	<b>-71</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norsk Kreditt IG B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	5,38%	-3,89 %	0,30 %	5,77 %	2,56 %
Ref. indeks	4,22%	-2,04 %	-0,59 %	5,05 %	2,01 %

### Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 39 % av forvaltningskapitalen.

### Note 11: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	-403 208	-741 623



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Norsk Kreditt IG 20 Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norsk Kreditt IG 20 (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i norske rentebærende verdipapirer, men avstrå fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpenm alkoholer, gambling, pronografi eller selskaper med store fossilreserver. Gjennomsnittlig rentebinding skal være 1-5 år. Laveste tillatt kredittkvalitet på investeringstidspunktet er BBB- eller tilsvarende. Referanseindeksen er tre års Norwegian Regular Markets (NORM12D3).

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	0,30 %	NOK	100
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	0,15 %	NOK	10 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C	0,10 %	NOK	100 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D	0,08 %	NOK	500 000 000
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	0,20 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,02	0,39

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	270 250	201 530	109 412
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	3 659 205	3 281 838	3 366 686
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C	712 671		
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D	732 022		
Antall andeler	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	2 895	18 272	14 804
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	981	948	997
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	970	937	985
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C	1 036		
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D	1 036		
Innløsningskurs	Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	969	936	985

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	252 917	-104 490
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-176 159	163 327
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>76 757</b>	<b>58 837</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-4 253	75
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-72 594	-59 855
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-89</b>	<b>-943</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B)

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	5,14 %	-3,16 %	0,30 %	5,80 %	2,12 %
Ref. indeks	3,91 %	-1,85 %	-0,70 %	4,95 %	1,79 %

### Note 10: Nærstående parter

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

### Note 11: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	-11 990	-109 180



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Korte Renter SII Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Korte Renter SII er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer i lån fra alle typer utstedere, og forventet rentefølsomhet skal være innenfor 0.25-0.75 år. Høyet tillatte rentebinding for en enkeltinvestering er 2 år. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.5 index NOK (NOGOVD6M).

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Korte Renter SII	0,10 %	NOK	10 000 000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,10	1,01

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Korte Renter SII	7 851 578	11 592 516	10 602 350
Innløsningskurs	Storebrand Korte Renter SII	1 008	994	999

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	494 128	118 330
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-122 520	31 960
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>371 608</b>	<b>150 289</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-81 929	13 441
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-289 704	-165 676
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-24</b>	<b>-1 946</b>

### Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2023	2022	2021	2020	2019 *)
Fond	5,17 %	1,03 %	0,77 %	1,86 %	1,13 %
Ref. indeks	4,38 %	1,06 %	0,06 %	0,89 %	0,91 %

\*) oppstart av fondet 26. april 2019

### Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 100 % av forvaltningskapitalen.

### Note 11: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	11 260	-22 260



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Fremtid 10

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 10 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utøver fondets referanseindeks. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg og vil ha normalt en aksjeandel på 10 prosent. Referanseindeksen 2% OSEBX, 8% NDUASWF, 65% NORM123D3. 25% ST1X. Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 10 A	0,60 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 10 N	0,40 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,35	1,20

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Fremtid 10 A	139 838	192 606	329 051
Antall andeler	Storebrand Fremtid 10 N	108	106	106
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 10 A	1 010	965	999
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 10 N	1 007	960	992

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	11 850	-10 526
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-11 486	3 337
Regnskapsmessig realiserede gevinster verdipapirfond	464	11 491
Skattemessig realiseret gevinster rentefond	-2 147	-14 771
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>-1 319</b>	<b>-10 470</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-	0
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-3 494	-
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-4 813</b>	<b>-10 470</b>

### Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2023	2022	2021	2020 *
Fond	7,60 %	-3,39 %	3,26 %	2,21 %
Ref. indeks	3,90 %	-1,69 %	1,71 %	0,46 %

\*) 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:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Global Obligasjon 1-3 Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Obligasjon 1-3 (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig mer avkastning ved å investere i internasjonale stats- og selskapsobligasjoner. Fondet investere globalt i obligasjoner som er utstedt av både stater og selskaper, 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 fossilreserver. Referanseindeksen er 50% Bloomberg Aggredate Corporate 1-3 Y very liquid and 50% Bloomberg Global Government 1-3 Y NOK Hdg. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Obligasjon 1-3 A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	0,20 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Obligasjon 1-3 C	0,15 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Obligasjon 1-3 N	0,30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,07	0,10

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon 1-3 A	75 325	90 936
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	1 148 460	2 388 113
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon 1-3 C	2 591 944	
Antall andeler	Storebrand Global Obligasjon 1-3 N	82 120	100
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon 1-3 A	1 003	968
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	1 007	970
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon 1-3 C	1 024	
Innløsningskurs	Storebrand Global Obligasjon 1-3 N	1 005	969

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	137 393	-34 432
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-229 788	-43 281
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>-92 395</b>	<b>-77 713</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	1	-9 554
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-	-
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-92 393</b>	<b>-87 267</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste oppstart (Storebrand Global Obligasjon 1-3 B)

År	2023	2022*)
Fond	3,85 %	-3,03 %
Ref. indeks	3,88 %	-2,78 %

\*) siden oppstart 01.02.2022

### Note 10: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	187 819	-104



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## Storebrand Nordic High Yield

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Nordic High Yield (UCITS) er et rentefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover fondets referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i rentepapirer med høy risiko, såkalte high yield obligasjoner. Fokus vil være nordiske utstedelser innenfor BB segmentet, men forvalter har stor frihetsgrader knyttet til kredittkvalitet, geografi og forfallstid. Fondet er gjenstand for generell rente-, valuta- og kredittrisiko. Fondets referanseindeks er 75% NBP Norwegian High Yield valutasikret til norske kroner, 25% NBP Norwegian Government Duration1 (NOGOVD1).

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Nordic High Yield A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Nordic High Yield B	0,35 %	NOK	10 000 000
Storebrand Nordic High Yield C	0,30 %	NOK	100 000 000
Storebrand Nordic High Yield N	0,50 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,28	0,14

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield A	636 452	224 637	258 775
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield B	1 716 345	1 478 850	1 520 751
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield C	101		
Antall andeler	Storebrand Nordic High Yield N	208 533	47 583	375
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield A	1 086	1 036	1 053
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield B	1 088	1 037	1 053
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield C	1 020		
Innløsningskurs	Storebrand Nordic High Yield N	1 039	990	1 006

### Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	238 660	42 307
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-93 568	28 164
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>145 092</b>	<b>70 471</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	19 350	571
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-164 541	-71 330
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-99</b>	<b>-288</b>

### Note 9: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Nordic High Yield B)

År	2023	2022	2021	2020*)
Fond	11,67 %	2,55 %	7,58 %	8,43 %
Ref. indeks	8,65 %	4,00 %	6,75 %	8,42 %

\*) oppstart av fondet 4. juni 2020

### Note 10: Nærstående parter

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

### Note 11: Collateral

	2023	2022
Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	56 260	5 250



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## SEB NOK Liquidity Fund Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

SEB NOK Liquidity er et pengemarkedsfond som har som mål å oppnå meravkastning utover norsk tremånedersrente. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer denominert i norske kroner. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index NOK (NOGOVD3M). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
SEB NOK Liquidity Fund	0,10 %	NOK	1 000 000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	2,93	3,09

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	SEB NOK Liquidity Fund	878 660	720 887	838 246
Innløsningskurs	SEB NOK Liquidity Fund	1 006	1 000	999

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	40 643	11 339
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3 590	-860
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>37 053</b>	<b>10 479</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	1 412	-475
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-38 490	-10 303
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-25</b>	<b>-300</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	5,17 %	1,53 %	0,76 %	1,64 %	1,83 %
Ref. indeks	4,38 %	1,06 %	0,10 %	0,62 %	1,16 %



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



## FO Norsk Likviditet Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

FO Norsk Likviditet er et pengemarkedsfond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover norsk statsertifikatindeks. Fondet investerer hovedsakelig i rentebærende verdipapirer utstedt eller garantert av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner eller finansinstitusjoner. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.25 Index (NOGOVD3M). Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
FO Norsk Likviditet	0,10 %	NOK	50 000 000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	2,91	2,91

### Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Antall andeler	FO Norsk Likviditet	1 098 133	711 402	828 083
Innløsningskurs	FO Norsk Likviditet	1 003	998	998

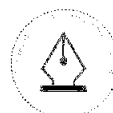
### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2023	2022
Resultat før skattekostnad	47 054	11 654
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3 903	-215
<b>Årets skatteresultat</b>	<b>43 151</b>	<b>11 438</b>
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	5 788	-715
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-49 001	-10 858
<b>Skattegrunnlag</b>	<b>-62</b>	<b>-135</b>

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2023	2022	2021	2020	2019
Fond	5,12 %	1,55 %	0,78 %	1,60 %	1,99 %
Ref. indeks	4,38 %	1,06 %	0,10 %	0,62 %	1,16 %



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

Document ID:  
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



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
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 FREMTID 100
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30
825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST

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



976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORDEN
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE INSTITUSJON
989133241	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND 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 PLUS
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND RENEWABLE ENERGY
879876052	SKAGEN VEKST VERDIPAPIRFOND
979876106	SKAGEN GLOBAL VERDIPAPIRFOND
984305141	SKAGEN KON-TIKI VERDIPAPIRFOND
998738873	SKAGEN m2 VERDIPAPIRFOND
915294294	SKAGEN FOCUS VERDIPAPIRFOND
984636237	SKAGEN GLOBAL II VERDIPAPIRFOND
984636210	SKAGEN GLOBAL III VERDIPAPIRFOND
918534784	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 15
918534687	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 30
818534752	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 60
918534814	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 80
918534741	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 100
979876076	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN LIKVIDITET
979876084	SKAGEN AVKASTNING VERDIPAPIRFOND



Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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 selskapets 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 virksomheten vil bli avviklet.



#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

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

Oslo, 17. april 2024  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Storebrand fond

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-04-17 15:50

**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.



## Porteføljeoversikt

Storebrand Likviditet

NO0008000957

31.12.2023 angitt i hele 1000



### Rentebærende verdipapirer

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulerin tidspunkt	Antall/ påløydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko- klasse
IVAR IKS 5,35% CERT 183 180424	18.04.2024	5,35		150 000	150 033	5,15	0,28	1627	151 736	76	0,80%	1
IVAR IKS 5,35% CERT 153 190224	19.02.2024	5,35		98 000	98 020	5,06	0,13	1480	99 525	25	0,52%	1
Water supply, sewerage, waste management and remed					248 053			3107	251 261	101	1,32%	
Ferde AS 20/24 FRN	23.09.2024	5,10	27.12.2023	97 000	96 998	5,20	0,22	55	97 109	57	0,51%	1
Ferde AS 19/24 FRN	08.04.2024	5,23	09.10.2023	41 000	41 056	5,14	0,02	494	41 524	-26	0,22%	1
Vegfinans Innlandet AS 22/24 FRN	27.09.2024	4,93	28.12.2023	35 000	34 935	5,23	0,22	14	34 984	34	0,18%	1
Ferde AS 21/24 FRN	26.01.2024	4,91	26.10.2023	30 000	29 954	4,99	0,07	270	30 272	47	0,16%	1
Transportation and storage					202 943			834	203 889	112	1,07%	
NOBA Bank Group AB 21/24 FRN	03.05.2024	5,85	03.11.2023	316 000	315 310	6,70	0,09	2978	318 349	61	1,67%	9
Brage Finans AS 20/24 FRN	15.07.2024	5,41	16.10.2023	215 000	213 282	5,92	0,04	2456	217 122	1 385	1,14%	9
Jæren Spb 21/24 FRN	29.11.2024	5,11	29.11.2023	214 000	214 018	5,25	0,15	972	215 057	67	1,13%	9
OBOS-banken AS 19/24 2,48%	15.11.2024	2,48	15.11.2023	215 000	209 700	4,80	0,83	672	211 483	1 111	1,11%	9
Spb 1 SMN 19/24 2,39%	16.04.2024	2,39	16.04.2023	208 000	204 006	5,00	0,28	3528	209 956	2 423	1,10%	9
Spb Vest 19/24 2,07%	19.09.2024	2,07	19.09.2023	201 000	194 824	4,86	0,69	1174	198 286	2 287	1,04%	9
Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	14.03.2024	5,59	14.12.2023	196 000	196 451	5,16	0,19	517	196 758	-210	1,03%	9
Totens Spb Boli AS 20/24 FRN STEP C COVID	27.11.2025	5,00	27.11.2023	193 000	193 063	5,15	0,15	911	193 963	-12	1,02%	9
Spb Sogn og Fjordane 19/24 2,09%	28.08.2024	2,09	28.08.2023	185 000	179 078	4,89	0,63	1324	183 019	2 617	0,96%	9
Pareto Bank ASA 20/25 FRN	10.09.2025	5,55	11.12.2023	183 000	180 911	6,24	0,17	564	182 216	741	0,96%	9
Realkredit Danmark A/S 21/24 FRN COVID	01.10.2024	4,95	01.10.2023	171 764	171 822	5,12	0,24	-24	171 764	-35	0,90%	0
Brage Finans AS 21/26 FRN	11.02.2026	5,36	13.11.2023	172 000	167 099	6,51	0,10	1229	170 137	1 808	0,89%	9
Brage Finans AS 21/24 FRN	09.09.2024	5,03	11.12.2023	165 000	164 177	5,96	0,18	461	164 667	29	0,86%	9
Spb 1 Østfold Akershus 19/24 2,18%	14.10.2024	2,18	14.10.2023	158 000	153 244	4,85	0,75	736	155 543	1 563	0,82%	9
Aktia Bank Oyj FRN 2026/01/19	19.01.2026	5,97	19.10.2023	150 000	150 184	5,77	0,05	1816	152 993	992	0,80%	2
Brage Finans AS 20/25 FRN	01.09.2025	5,49	01.12.2023	150 000	145 196	6,39	0,15	686	149 110	3 228	0,78%	9
Sandnes Spb 18/24 2,525%	19.06.2024	2,53	19.06.2023	144 000	140 809	5,01	0,44	1943	144 301	1 549	0,76%	9
Storebrand Bank ASA FRN CERT 366 061224	06.12.2024	4,99		135 000	135 000	5,14	0,17	468	135 506	38	0,71%	2
Spb 1 Nord-Norge 18/24 2,45%	22.02.2024	2,45	22.02.2023	132 000	129 877	4,83	0,14	2764	134 314	1 672	0,71%	9
Romerike Spb 22/26 FRN	07.12.2026	5,87	07.12.2023	123 000	124 398	5,58	0,19	481	125 107	227	0,66%	9
Brage Finans AS 20/24 FRN	15.11.2024	5,52	15.11.2023	121 000	119 826	6,21	0,11	853	121 380	700	0,64%	9
OBOS-banken AS 19/24 2,42%	22.03.2024	2,42	22.03.2023	119 000	117 007	4,97	0,21	2241	120 561	1 314	0,63%	9
Pareto Bank ASA 22/25 FRN	27.01.2025	5,27	27.10.2023	120 000	120 000	6,18	0,07	1142	120 289	-853	0,63%	9
Heland og Setskog Spb 21/26 FRN	13.04.2026	5,43	13.10.2023	118 000	116 722	5,69	0,04	1406	119 257	1 130	0,63%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 23/26 FRN	06.08.2026	5,67	06.11.2023	114 000	113 986	5,65	0,10	988	115 585	611	0,61%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2024/11/07	07.11.2024	6,19	07.11.2023	113 000	113 492	5,88	0,10	1049	114 553	12	0,60%	2
Spb Sor 18/24 2,46%	28.08.2024	2,46	28.08.2023	112 000	108 960	4,90	0,63	944	111 199	1 295	0,58%	9
Haugesund Spb 20/26 FRN	18.03.2026	5,39	18.12.2023	110 000	109 139	5,58	0,20	214	110 232	879	0,58%	9
Brage Finans AS 21/26 FRN	12.05.2026	5,36	13.11.2023	111 000	107 607	6,56	0,09	793	109 463	1 063	0,57%	9
Skue Spb 21/26 FRN	15.09.2026	5,13	15.12.2023	109 000	107 852	5,51	0,19	249	108 725	624	0,57%	9
Helgeland Bolig AS 19/24 FRN STEP C COVID	26.09.2025	5,23	27.12.2023	105 000	105 255	5,12	0,23	61	105 280	-35	0,55%	0
Orkla Spb 20/26 FRN	09.01.2026	5,47	09.10.2023	103 000	102 673	5,55	0,02	1299	104 530	558	0,55%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/12/07	07.12.2025	6,71	07.11.2023	100 000	100 004	6,22	0,11	1007	102 331	1 320	0,54%	2
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	29.04.2024	5,24	30.10.2023	100 000	99 866	5,62	0,07	902	100 843	74	0,53%	9
Romerike Spb 23/26 FRN	14.09.2026	5,51	14.12.2023	100 000	99 971	5,51	0,20	260	100 742	511	0,53%	9
LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	07.05.2025	5,56	07.11.2023	100 000	98 434	6,03	0,09	834	100 509	1 241	0,53%	2
Spb 1 Østlandet 18/24 2,27%	22.07.2024	2,27	22.07.2023	98 000	95 025	4,95	0,53	987	97 564	1 551	0,51%	9
Aktia Bank Oyj FRN 2024/09/02	02.09.2024	5,39	04.12.2023	97 000	96 982	5,38	0,16	392	97 521	147	0,51%	2
Rørosbanken Røros Spb 21/26 FRN	04.02.2026	5,32	06.11.2023	95 000	93 720	5,64	0,09	772	95 546	1 054	0,50%	9
Spb 68 grader Nord 20/24 FRN	10.12.2024	5,61	11.12.2023	92 000	92 497	5,19	0,19	287	92 799	16	0,49%	9
Skudenes & Aakra Spb 19/24 FRN	26.08.2024	5,43	27.11.2023	92 000	92 168	5,24	0,15	472	92 694	54	0,49%	9
Askim & Spydeberg Spb 20/25 FRN	27.10.2025	5,49	27.10.2023	91 000	90 430	5,52	0,08	902	92 167	835	0,48%	9



Romerike Spb 19/24 FRN	18.11.2024	5,46	20.11.2023	87 000	87 244	5,25	0,13	541	87 835	50	0,46%	9
Strømmen Spb 20/24 FRN	20.02.2024	5,56	20.11.2023	85 000	85 117	5,19	0,13	538	85 602	-54	0,45%	9
Søgne og Greipstad Spb 22/24 FRN	09.09.2024	5,28	11.12.2023	80 000	80 076	5,22	0,18	235	80 369	58	0,42%	9
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	29.08.2025	5,75	29.11.2023	77 000	77 000	5,61	0,16	394	77 808	415	0,41%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/24 FRN	04.12.2024	5,38	04.12.2023	76 000	76 146	5,24	0,17	307	76 529	77	0,40%	9
Odal Spb 23/26 FRN	31.08.2026	5,77	30.11.2023	75 000	75 000	5,75	0,16	373	75 797	425	0,40%	9
Skagerrak Spb 20/24 FRN	21.08.2024	5,45	21.11.2023	75 000	75 184	5,21	0,14	454	75 655	17	0,40%	9
Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 2,04%	16.08.2024	2,04	16.08.2023	76 000	73 510	4,91	0,60	582	75 260	1 168	0,40%	9
Trøndelag Spb 23/26 FRN	08.06.2026	5,76	08.12.2023	73 000	72 885	5,60	0,19	269	73 860	706	0,39%	9
Santander Consumer Bank AS 23/26 FRN	18.09.2026	5,91	18.12.2023	70 000	70 000	5,90	0,21	149	70 549	399	0,37%	9
Danske Bank A/S 21/24 FRN	16.02.2024	5,53	16.11.2023	70 000	70 179	5,07	0,12	484	70 539	-123	0,37%	2
Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	13.11.2024	5,51	13.11.2023	65 000	65 134	5,30	0,11	478	65 699	87	0,34%	9
Skagerrak Spb 21/26 FRN	08.06.2026	5,18	08.12.2023	65 000	64 647	5,48	0,18	215	65 050	187	0,34%	9
Sunndal Spb 19/24 FRN	05.09.2024	5,43	05.12.2023	64 000	64 114	5,27	0,17	251	64 399	35	0,34%	9
Brage Finans AS 22/25 FRN	16.06.2025	5,65	18.12.2023	64 000	63 532	6,38	0,19	131	63 692	30	0,33%	9
Grong Spb 19/24 FRN	26.11.2024	5,49	27.11.2023	63 000	63 134	5,34	0,15	327	63 518	58	0,33%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/08/07	07.08.2025	6,31	07.11.2023	60 000	60 019	6,11	0,10	568	60 956	370	0,32%	2
Spb 1 Lom og Skjåk 21/24 FRN	11.10.2024	5,14	11.10.2023	60 000	59 919	5,33	0,03	694	60 692	79	0,32%	9
Bien Spb ASA 21/26 FRN	21.01.2026	5,39	23.10.2023	60 000	59 291	5,66	0,05	620	60 534	623	0,32%	9
Sogn Spb 23/26 FRN	11.09.2026	5,65	11.12.2023	60 000	60 030	5,67	0,19	188	60 465	247	0,32%	9
Resurs Bank AB 21/24 FRN	15.11.2024	5,84	15.11.2023	58 000	57 939	7,34	0,11	433	57 840	-532	0,30%	9
Aasen Spb 21/24 FRN	10.10.2024	5,29	10.10.2023	57 000	56 983	5,36	0,02	686	57 734	65	0,30%	9
Spb 1 Østlandet 18/24 2,43%	23.08.2024	2,43	23.08.2023	58 000	56 388	4,90	0,61	502	57 603	714	0,30%	9
Spæreskillingsbanken 20/25 FRN	04.12.2025	5,32	04.12.2023	57 000	56 378	5,46	0,17	227	57 278	673	0,30%	9
Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	12.04.2024	5,49	12.10.2023	56 000	56 125	5,11	0,03	683	56 771	-36	0,30%	9
Spb 1 Næringskr AS 20/24 FRN STEP C COVID	02.09.2025	5,69	04.12.2023	56 000	56 377	5,09	0,17	239	56 528	-88	0,30%	0
Spb 1 Sørøst-Norge 21/26 FRN	20.11.2026	5,27	20.11.2023	56 000	55 593	5,60	0,13	336	56 134	205	0,29%	9
Drangedal Spb 21/24 FRN	07.10.2024	5,16	09.10.2023	55 000	54 896	5,36	0,02	654	55 646	96	0,29%	9
Øriand Spb 23/26 FRN	15.09.2026	5,65	15.12.2023	55 000	55 020	5,64	0,20	138	55 427	269	0,29%	9
Trøgstad Spb FRN CERT 358 220324	22.03.2024	5,49	22.12.2023	55 000	55 012	5,24	0,21	75	55 129	41	0,29%	9
BN Bank ASA 20/26 FRN	27.11.2026	5,40	27.11.2023	54 000	53 919	5,64	0,15	275	54 208	13	0,28%	9
Skagerrak Spb 21/26 FRN	19.10.2026	5,22	19.10.2023	53 000	52 680	5,61	0,05	561	53 289	49	0,28%	9
Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	28.09.2026	5,25	28.12.2023	53 000	52 401	5,70	0,22	23	52 666	262	0,28%	9
Bluestep Bank AB 21/24 FRN	08.04.2024	5,45	09.10.2023	52 000	52 000	6,29	0,02	653	52 569	-85	0,28%	9
Tolga-Øs Spb 23/26 FRN	07.12.2026	5,68	51.000	51 000	51 000	5,79	0,18	193	51 327	134	0,27%	9
Rørosbanken Røros Spb 23/26 FRN	04.09.2026	5,97	04.12.2023	50 000	50 425	5,73	0,18	224	50 777	128	0,27%	9
Drangedal Spb 23/26 FRN	02.11.2026	5,84	50 000	50 000	5,87	0,09	479	50 720	242	0,27%	9	
Spb 68 grader Nord 23/26 FRN	12.08.2026	5,74	13.11.2023	50 000	50 068	5,68	0,12	383	50 700	249	0,27%	9
Skagerrak Spb 22/25 FRN	29.08.2025	5,59	29.11.2023	50 000	49 828	5,45	0,16	248	50 514	438	0,27%	9
KLP Banken AS 22/24 FRN	13.08.2024	5,23	13.11.2023	50 000	50 044	5,16	0,11	341	50 423	39	0,26%	9
Nidaros Spb 22/26 FRN	12.10.2026	5,41	10.10.2023	50 000	49 356	5,89	0,02	616	50 273	300	0,26%	9
Santander Consume AS FRN CERT 275 050924	05.09.2024	5,01	50 000	50 000	5,21	0,17	181	50 176	-11	0,26%	2	
Melhus Spb 19/24 FRN	20.03.2024	5,39	20.12.2023	50 000	49 998	5,15	0,21	82	50 128	47	0,26%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 21/26 FRN	31.08.2026	5,27	30.11.2023	50 000	49 577	5,66	0,15	227	49 982	177	0,26%	9
Holand og Setskog Spb 20/25 FRN	27.10.2025	5,54	27.10.2023	49 000	48 877	5,57	0,08	490	49 633	266	0,26%	9
Tysnes Spb 21/26 FRN	13.01.2026	5,49	13.10.2023	49 000	48 680	5,70	0,04	590	49 582	312	0,26%	9
OBOs-banken AS 19/24 FRN	29.05.2024	5,31	29.11.2023	49 000	49 055	5,12	0,16	231	49 304	18	0,26%	9
Kvinesdal Spb 21/24 FRN	13.12.2024	5,15	13.12.2023	46 000	45 991	5,30	0,19	118	46 132	22	0,24%	9
Hjelmeland Spb 23/25 FRN	15.10.2025	5,80	16.10.2023	45 000	45 000	5,55	0,04	551	45 894	343	0,24%	9
Agder Spb 20/25 FRN	18.11.2025	5,77	20.11.2023	45 000	44 590	5,62	0,13	296	45 574	689	0,24%	9
Orkla Spb 21/26 FRN	15.01.2026	5,28	16.10.2023	45 000	44 711	5,51	0,04	502	45 470	258	0,24%	9
Skue Spb 21/26 FRN	14.04.2026	5,27	16.10.2023	45 000	44 442	5,55	0,04	501	45 415	473	0,24%	9
Orkla Spb 22/26 FRN	17.04.2026	5,20	17.10.2023	45 000	44 536	5,54	0,04	488	45 342	318	0,24%	9
KLP Banken AS 19/24 FRN	26.02.2024	5,53	27.11.2023	45 000	45 158	5,06	0,15	235	45 280	-113	0,24%	9
Lillesands Spb 21/26 FRN	09.02.2026	5,31	08.11.2023	45 000	44 497	5,62	0,10	352	45 250	401	0,24%	9
Bjugn Spb 23/26 FRN	18.05.2026	5,95	20.11.2023	44 000	44 016	5,80	0,14	298	44 646	331	0,23%	9
Brage Finans AS 22/25 FRN	05.09.2025	6,07	05.12.2023	44 000	43 240	6,37	0,16	193	44 153	720	0,23%	9
Trøndelag Spb 21/24 FRN	23.10.2024	5,29	23.10.2023	43 000	43 028	5,27	0,06	436	43 508	44	0,23%	9
Agder Spb 22/26 FRN	08.04.2026	6,00	09.10.2023	40 000	40 138	5,71	0,03	553	40 976	285	0,22%	9
Grue Spb 23/26 FRN	20.10.2026	5,87	40 000	39 988	5,85	0,06	470	40 704	247	0,21%	9	
Spb 1 Gudbrandsdal 23/26 FRN	23.11.2026	5,72	40 000	40 000	5,76	0,15	242	40 414	172	0,21%	9	
Skue Spb 19/24 FRN	20.02.2024	5,67	20.11.2023	40 000	40 091	5,09	0,13	258	40 300	-49	0,21%	9
Skue Spb 19/24 FRN	11.06.2024	5,39	11.12.2023	40 000	40 086	5,08	0,18	120	40 205	-1	0,21%	9
Andebu Spb 21/24 FRN	27.05.2024	5,20	27.11.2023	39 000	38 941	5,18	0,15	192	39 222	89	0,21%	9



Spb 1 SMN 20/26 FRN	17.11.2026	5,43	17.11.2023	38 000	37 875	5,61	0,13	252	38 270	143	0,20%	9
Romsdal Spb 19/24 FRN	25.09.2024	5,46	27.12.2023	38 000	38 060	5,31	0,22	23	38 116	33	0,20%	9
Ørland Spb 20/25 FRN	19.11.2025	5,66	20.11.2023	37 000	37 005	5,62	0,13	239	37 394	151	0,20%	9
Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	06.05.2024	2,37	06.05.2023	37 000	36 240	5,01	0,33	574	37 240	427	0,20%	9
BN Bank ASA 20/26 FRN	14.01.2026	5,33	16.10.2023	35 000	34 737	5,46	0,04	394	35 434	303	0,19%	9
Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	04.11.2024	5,37	06.11.2023	35 000	35 074	5,25	0,09	287	35 375	13	0,19%	9
Hegra Spb 21/26 FRN	21.01.2026	5,42	23.10.2023	35 000	34 779	5,66	0,06	364	35 334	191	0,19%	9
Holand og Setskog Spb 21/26 FRN	26.11.2026	5,34	27.11.2023	35 000	34 583	5,83	0,14	177	34 905	146	0,18%	9
Spb 1 SMN 19/24 FRN	14.10.2024	5,39	16.10.2023	33 000	33 100	5,14	0,04	376	33 485	9	0,18%	9
Brage Finans AS 21/26 FRN	27.08.2026	5,36	27.11.2023	33 000	31 919	6,65	0,13	167	32 326	240	0,17%	9
Aurskog Spb 21/26 FRN	27.04.2026	5,28	27.10.2023	32 000	31 605	5,57	0,07	305	32 240	330	0,17%	9
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	04.09.2024	5,58	04.12.2023	31 000	30 934	5,89	0,16	130	31 110	46	0,16%	9
Rindal Spb 23/26 FRN	03.02.2026	5,98	03.11.2023	30 000	30 000	5,77	0,10	289	30 536	247	0,16%	9
Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	14.11.2025	5,32	14.11.2023	30 000	29 366	5,57	0,12	208	30 180	606	0,16%	9
Sunnal Spb 21/26 FRN	28.04.2026	5,37	30.10.2023	30 000	29 725	5,75	0,07	277	30 161	158	0,16%	9
Jernbanepersonalets Spb 19/24 FRN	29.05.2024	5,41	29.11.2023	28 000	28 045	5,15	0,16	135	28 184	4	0,15%	9
Spb 1 Gudbrandsdal 21/26 FRN	09.03.2026	5,16	11.12.2023	27 000	26 845	5,50	0,18	77	26 991	69	0,14%	9
Resurs Bank AB 21/24 FRN	02.09.2024	5,76	04.12.2023	26 000	26 000	7,15	0,16	112	25 924	-189	0,14%	9
Voss Veksel ASA 22/26 FRN	16.03.2026	6,00	18.12.2023	25 000	24 996	5,69	0,21	54	25 320	270	0,13%	9
Spb 1 Sørøst-Norge 21/26 FRN	25.08.2026	5,31	27.11.2023	25 000	24 842	5,56	0,15	125	25 090	122	0,13%	9
Brage Finans AS 21/24 FRN	27.05.2024	5,17	27.11.2023	25 000	24 750	5,83	0,15	122	25 077	205	0,13%	9
Askim & Spydeberg Spb 21/26 FRN	18.05.2026	5,30	20.11.2023	25 000	24 750	5,67	0,13	151	25 052	151	0,13%	9
Opdals Spb 21/26 FRN	14.09.2026	5,18	14.12.2023	25 000	24 665	5,71	0,19	61	24 854	128	0,13%	9
Orkla Spb 19/24 FRN	06.09.2024	5,28	06.12.2023	23 000	23 032	5,13	0,17	84	23 135	20	0,12%	9
Eidsberg Spb 20/24 FRN	15.03.2024	5,15	15.12.2023	23 000	23 020	5,18	0,19	53	23 060	-13	0,12%	9
Oslofjord Spb 19/24 FRN	21.11.2024	5,65	21.11.2023	22 000	22 070	5,39	0,13	138	22 226	17	0,12%	9
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	26.06.2024	5,49	27.12.2023	21 000	21 046	5,19	0,22	13	21 061	2	0,11%	9
Evje og Hornnes Spb 21/24 FRN	11.10.2024	5,18	11.10.2023	20 000	19 968	5,41	0,03	233	20 227	26	0,11%	9
Spb Vest 21/24 FRN	18.01.2024	5,32	18.10.2023	20 000	20 024	5,03	0,05	219	20 223	-20	0,11%	9
Storebrand ASA 20/25 FRN	10.09.2025	5,52	11.12.2023	20 000	19 949	5,44	0,19	61	20 148	137	0,11%	3
Melhus Spb 20/24 FRN	05.06.2024	5,32	05.12.2023	20 000	20 031	5,14	0,17	77	20 107	-1	0,11%	9
Luster Spb 21/26 FRN	04.05.2026	5,33	06.11.2023	20 000	19 828	5,69	0,09	163	20 093	102	0,11%	9
Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	11.03.2024	5,40	11.12.2023	20 000	20 043	5,10	0,18	60	20 078	-25	0,11%	9
Spb 68 grader Nord 21/26 FRN	26.02.2026	5,27	27.11.2023	20 000	19 748	5,62	0,15	100	20 036	188	0,11%	9
Orkla Spb 22/26 FRN	22.09.2026	5,94	22.12.2023	19 000	19 207	5,69	0,23	28	19 246	10	0,10%	9
Aasen Spb 20/24 FRN	16.04.2024	5,37	16.10.2023	19 000	19 013	5,23	0,04	215	19 233	4	0,10%	9
Romsdal Spb 20/25 FRN	26.08.2025	5,55	27.11.2023	19 000	18 905	5,55	0,15	100	19 159	155	0,10%	9
Tinn Spb 23/26 FRN	27.04.2026	5,91	27.10.2023	18 000	18 000	5,75	0,08	192	18 335	143	0,10%	9
Haugesund Spb 19/24 FRN	30.09.2024	5,37	29.12.2023	18 000	18 035	5,20	0,23	5	18 052	12	0,09%	9
Holand og Setskog Spb 21/26 FRN	19.08.2026	5,34	20.11.2023	18 000	17 857	5,79	0,13	109	18 002	35	0,09%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 21/26 FRN	08.04.2026	5,34	09.10.2023	17 000	16 769	5,63	0,02	209	17 175	196	0,09%	9
Skagerrak Spb 20/25 FRN	09.12.2025	5,29	11.12.2023	17 000	16 862	5,40	0,18	50	17 074	162	0,09%	9
Spb 1 SR-Bank ASA 20/26 FRN	03.02.2026	5,28	03.11.2023	16 000	15 990	5,45	0,09	136	16 142	15	0,08%	9
Spb 1 Lom og Skyåk 19/24 FRN	21.05.2024	5,47	21.11.2023	16 000	16 013	5,23	0,13	97	16 123	13	0,08%	9
Berg Spb 21/24 FRN	20.02.2024	5,34	20.11.2023	16 000	16 010	5,18	0,13	97	16 105	-3	0,08%	9
NOBA Bank Group AB 21/25 FRN C	18.03.2025	6,20	18.12.2023	16 000	15 632	6,56	0,19	36	16 017	349	0,08%	9
Santander Consumer Bank AS 21/24 FRN	05.11.2024	5,08	06.11.2023	15 000	14 994	5,28	0,09	116	15 115	4	0,08%	9
Spb DIN 21/24 FRN	25.06.2024	5,28	27.12.2023	15 000	14 978	5,26	0,22	9	15 024	37	0,08%	9
Romerike Spb 21/24 FRN	23.09.2024	5,17	27.12.2023	15 000	15 010	5,22	0,22	9	15 023	4	0,08%	9
Soknedal Spb 21/26 FRN	19.01.2026	5,48	19.10.2023	14 000	13 925	5,71	0,05	156	14 148	67	0,07%	9
Orkla Spb 22/26 FRN	09.12.2026	5,92	11.12.2023	13 000	13 166	5,58	0,21	43	13 232	23	0,07%	9
Hjelmeland Spb 21/24 FRN	08.01.2024	5,33	09.10.2023	13 000	12 998	5,23	0,02	160	13 160	2	0,07%	9
Bien Spb ASA 20/25 FRN	18.08.2025	5,73	20.11.2023	13 000	12 962	5,60	0,13	85	13 151	104	0,07%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 19/24 FRN	02.09.2024	5,39	04.12.2023	13 000	13 028	5,18	0,17	53	13 086	5	0,07%	9
Opdals Spb 22/26 FRN	16.03.2026	6,09	18.12.2023	12 000	12 054	5,76	0,21	26	12 161	81	0,06%	9
Bien Spb ASA 21/26 FRN	03.08.2026	5,39	03.11.2023	12 000	11 867	5,82	0,09	104	12 039	68	0,06%	9
Søgne og Greipstad Spb 23/26 FRN	20.10.2026	5,78	11 000	10 997	5,78	0,06	127	11 186	61	0,06%	9	
Spb 1 Østfold Akershus 18/24 2,68%	22.02.2024	2,68	22.02.2023	10 000	9 855	4,87	0,14	229	10 198	114	0,05%	9
Orkla Spb 19/24 FRN	11.04.2024	5,50	11.10.2023	10 000	10 014	5,17	0,03	124	10 138	1	0,05%	9
Trogstad Spb 20/24 FRN	28.10.2024	5,55	30.10.2023	10 000	10 023	5,34	0,08	96	10 128	10	0,05%	9
Kredittforeningen for Spb 21/24 FRN	03.05.2024	5,12	03.11.2023	10 000	9 990	5,06	0,09	82	10 090	18	0,05%	9
Hegra Spb 21/24 FRN	15.11.2024	5,19	15.11.2023	10 000	9 988	5,39	0,12	66	10 065	11	0,05%	9
Nidaros Spb 20/26 FRN	20.04.2026	5,55	20.10.2023	8 000	7 968	5,71	0,06	89	8 097	39	0,04%	9
Haugesund Spb 19/24 FRN	12.12.2024	5,27	12.12.2023	8 000	8 019	5,15	0,19	22	8 045	3	0,04%	9



Tynes Spb FRN CERT 357 220324	22.03.2024	5,52	22.12.2023	8 000	8 008	5,25	0,21	11	8 019	1	0,04%	9
Romsdal Spb 21/26 FRN	26.08.2026	5,31	27.11.2023	8 000	7 944	5,78	0,14	40	7 987	3	0,04%	9
Tolga-Øs Spb 22/25 FRN	23.05.2025	5,47	23.11.2023	7 000	7 010	5,52	0,14	40	7 054	4	0,04%	9
Flekkefjord Spb 21/24 FRN	18.04.2024	5,18	18.10.2023	6 000	5 995	5,13	0,05	64	6 068	9	0,03%	9
Spb Sor 19/24 2,44%	23.12.2024	2,44	23.12.2023	6 000	5 861	4,72	0,93	3	5 875	11	0,03%	9
Tolga-Øs Spb 23/26 FRN	09.02.2026	5,81	09.11.2023	5 000	5 004	5,69	0,11	42	5 074	28	0,03%	9
Evje og Hornnes Spb 22/25 FRN	14.08.2025	5,33	14.11.2023	5 000	4 918	5,65	0,11	35	5 025	72	0,03%	9
Hegra Spb 19/24 FRN	26.06.2024	5,69	27.12.2023	5 000	5 014	5,31	0,22	3	5 017	-0	0,03%	9
Orkla Spb 20/24 FRN	25.01.2024	5,32	25.10.2023	4 000	4 005	5,06	0,07	40	4 041	-4	0,02%	9
Evje og Hornnes Spb 20/25 FRN	12.02.2025	5,49	13.11.2023	3 000	3 006	5,45	0,11	22	3 030	2	0,02%	9
Hjelmeland Spb 21/24 FRN	23.04.2024	5,15	23.10.2023	2 000	1 997	5,17	0,06	20	2 021	4	0,01%	9
Selbu Spb 21/24 FRN	08.05.2024	5,20	08.11.2023	2 000	1 999	5,22	0,10	15	2 016	2	0,01%	9
Tynes Spb 21/24 FRN	25.11.2024	5,32	27.11.2023	2 000	2 000	5,38	0,15	10	2 012	2	0,01%	9
Financial and insurance activities				10 854 850				76398	10 986 073	54 825	57,69%	
Steinkjerbygg KF 4,41% CERT 293 080224	08.02.2024	4,41		232 450	232 336	4,96	0,10	7134	239 440	-30	1,26%	1
Steinkjerbygg KF FRN CERT 366 200924	20.09.2024	5,22	20.12.2023	161 500	161 516	5,27	0,21	258	161 910	136	0,85%	1
PRE: Østre Toten Boligs 4,22% CERT 349 270324	27.03.2024	4,22		47 959	47 959	5,08	0,23	1449	49 304	-103	0,26%	1
Real estate activities				441 811				8840	450 654	3	2,37%	
PRE: Ålesund komm FRN CERT 364 090824	09.08.2024	5,06	09.11.2023	300 000	300 060	5,11	0,10	2193	302 416	163	1,59%	1
Fredrikstad komm 4,597% CERT 355 210524	21.05.2024	4,59		200 000	199 206	5,06	0,37	5354	204 958	399	1,08%	1
Askøy komm 5,27% CERT 274 020724	02.07.2024	5,27		186 000	186 053	5,03	0,48	2417	188 643	173	0,99%	1
Tysvær komm 4,83% CERT 365 110624	11.06.2024	4,83		175 000	175 033	5,05	0,42	4678	179 472	-239	0,94%	1
Østre Toten komm 21/24 FRN	07.06.2024	4,78	07.12.2023	160 000	159 909	5,02	0,17	510	160 456	38	0,84%	1
PRE: Aurskog-Høland kom 4,42% CERT 366 260424	26.04.2024	4,42		152 000	151 498	5,07	0,30	4583	156 248	167	0,82%	1
PRE: Bærum komm 5,278% CERT 364 060924	06.09.2024	5,28		150 000	150 011	4,93	0,65	2473	152 790	306	0,80%	1
Vestby komm 5,29% CERT 365 220824	22.08.2024	5,29		142 000	142 027	4,95	0,61	2675	144 941	238	0,76%	1
Harstad komm 5,315% CERT 364 300824	30.08.2024	5,32		128 000	128 006	4,94	0,63	2255	130 537	275	0,69%	1
Øyggarden komm 5,285% CERT 364 270924	27.09.2024	5,29		126 000	126 036	4,89	0,71	1697	128 032	299	0,67%	1
Sarpsborg komm 5,268% CERT 365 011024	01.10.2024	5,27		124 000	124 009	4,89	0,72	1611	125 937	317	0,66%	1
PRE: Ørsta komm FRN CERT 366 070624	07.06.2024	5,09	07.12.2023	125 000	125 032	5,03	0,17	424	125 545	89	0,66%	1
Nord-Aurdal komm 5,225% CERT 365 110324	11.03.2024	5,23		123 000	123 009	5,04	0,18	1954	125 007	44	0,66%	1
Høreid komm 3,84% CERT 365 170124	17.01.2024	3,84		112 900	112 853	4,73	0,04	4133	116 984	-3	0,61%	1
PRE: Sandnes komm 4,885% CERT 303 190424	19.04.2024	4,89		114 000	113 764	5,08	0,29	2945	116 870	161	0,61%	1
PRE: Hørstad komm 5,285% CERT 365 170924	17.09.2024	5,29		111 470	111 505	4,91	0,68	1679	113 417	234	0,60%	1
PRE: Høreid komm 5,29% CERT 365 190924	10.09.2024	5,29		110 000	110 030	4,92	0,66	1770	112 021	221	0,59%	1
Volda komm 5,27% CERT 365 040924	04.09.2024	5,27		105 691	105 696	4,93	0,65	1785	107 690	208	0,57%	1
Osterøy komm 5,315% CERT 365 110924	11.09.2024	5,32		102 300	102 314	4,92	0,66	1639	104 191	238	0,55%	1
Levanger komm 4,26% CERT 293 080224	08.02.2024	4,26		100 000	100 008	4,90	0,10	2964	102 894	-78	0,54%	1
PRE: Sunndal komm 5,28% CERT 365 160824	16.08.2024	5,28		100 000	100 019	4,96	0,60	1967	102 136	150	0,54%	1
Øyggarden komm 5,20% CERT 182 120424	12.04.2024	5,20		100 000	100 006	5,09	0,27	1125	101 170	38	0,53%	1
Steinkjer komm 21/24 FRN	18.09.2024	4,98	20.12.2023	96 860	96 745	5,20	0,21	147	96 978	86	0,51%	1
PRE: Herøy komm 5,205% CERT 183 110424	11.04.2024	5,21		95 000	95 002	5,09	0,27	1097	96 140	40	0,50%	1
PRE: Volda komm 4,72% CERT 366 060624	06.06.2024	4,72		91 000	91 017	5,05	0,41	2448	93 301	-164	0,49%	1
Elverum komm 5,24% CERT 273 260724	26.07.2024	5,24		87 000	87 017	5,00	0,54	812	87 928	108	0,46%	1
Vindafjord komm 4,359% CERT 364 190424	19.04.2024	4,36		83 557	83 564	5,06	0,29	2535	85 904	-194	0,45%	1
Ålver komm 21/24 FRN	14.03.2024	4,73	14.12.2023	85 264	85 249	5,04	0,19	191	85 431	-8	0,45%	1
Porsgrunn komm 21/24 FRN	03.09.2024	4,83	04.12.2023	85 000	84 873	5,11	0,17	308	85 249	68	0,45%	1
Oslo komm 14/24 2,30%	14.03.2024	2,30	14.03.2023	83 000	81 472	4,85	0,19	1527	84 100	1 101	0,44%	0
Indre Fosen komm 4,94% CERT 091 290224	29.02.2024	4,94		75 000	75 003	5,00	0,16	315	75 318	1	0,40%	1
Øyer komm 4,59% CERT 366 160524	16.05.2024	4,59		70 000	69 651	5,06	0,36	2016	71 880	214	0,38%	1
PRE: Ålver komm 5,33% CERT 365 220824	22.08.2024	5,33		70 000	70 020	4,96	0,61	1329	71 477	128	0,38%	1
Vaksdal komm 5,32% CERT 364 200924	20.09.2024	5,32		69 150	69 157	4,91	0,69	1008	70 346	182	0,37%	1
Sveio komm 5,32% CERT 365 200824	20.08.2024	5,32		67 220	67 239	4,96	0,61	1293	68 648	116	0,36%	1
Molde komm 5,30% CERT 364 180924	18.09.2024	5,30		67 000	67 003	4,91	0,68	992	68 163	168	0,36%	1
Aurskog-Høland komm 21/24 FRN	23.09.2024	4,93	21.12.2023	68 000	67 923	5,19	0,21	93	68 050	34	0,36%	1
Sarpsborg komm 5,286% CERT 364 060924	06.09.2024	5,29		64 470	64 474	4,93	0,65	1064	65 674	136	0,34%	1
Sveio komm 4,37% CERT 364 190424	19.04.2024	4,37		62 000	61 613	5,06	0,29	1885	63 748	250	0,33%	1
Austrheim komm FRN CERT 365 220324	22.03.2024	5,23	22.12.2023	63 192	63 211	5,07	0,21	83	63 322	28	0,33%	1
Sandnes komm 4,77% CERT 365 070624	07.06.2024	4,77		60 000	60 006	5,05	0,41	1615	61 531	-90	0,32%	1
Senja komm 5,225% CERT 182 110324	11.03.2024	5,23		60 000	60 004	5,04	0,18	953	60 979	21	0,32%	1
PRE: Aurskog-Høland ko 5,305% CERT 365 200824	20.08.2024	5,31		59 600	59 610	4,96	0,61	1143	60 858	105	0,32%	1
PRE: Herøy komm 5,33% CERT 365 210824	21.08.2024	5,33		58 600	58 618	4,96	0,61	1121	59 843	105	0,31%	1
PRE: Tinn komm 4,46% CERT 364 260424	26.04.2024	4,46		58 070	57 846	5,07	0,30	1753	59 702	103	0,31%	1
Vindafjord komm 4,015% CERT 365 220224	22.02.2024	4,02		54 500	54 518	4,93	0,14	1870	56 295	-94	0,30%	1



Virje komm 5,26% CERT 183 030424	03.04.2024	5,26		55 220	55 230	5,08	0,24	708	55 959	20	0,29%	1
Oyggarden komm 4,84% CERT 364 070624	07.06.2024	4,84		50 000	50 010	5,05	0,41	1359	51 303	-66	0,27%	1
Ibestad komm FRN CERT 366 010324	01.03.2024	5,06	01.12.2023	51 063	51 077	5,02	0,16	215	51 295	3	0,27%	1
PRE: Ørland komm 5,24% CERT 366 301024	30.10.2024	5,24		50 000	50 066	4,84	0,79	445	50 603	92	0,27%	1
Nannestad komm 5,065% CERT 293 180924	18.09.2024	5,07		50 000	50 002	4,91	0,68	215	50 279	62	0,26%	1
Agder fylke 21/24 FRN	23.08.2024	4,89	23.11.2023	50 000	49 935	5,15	0,14	258	50 233	40	0,26%	1
Sandnes komm 5,285% CERT 364 060924	06.09.2024	5,29		49 000	49 002	4,93	0,65	809	49 915	104	0,26%	1
Senja komm 5,335% CERT 364 200924	20.09.2024	5,34		46 000	46 015	4,91	0,69	672	46 802	115	0,25%	1
Ålesund komm 5,208% CERT 182 220324	22.03.2024	5,21		45 000	45 004	5,05	0,21	640	45 659	15	0,24%	1
Vanylven komm 5,37% CERT 364 130924	13.09.2024	5,37		42 000	42 008	4,90	0,67	659	42 781	113	0,22%	1
Tysvær komm 21/24 FRN	01.02.2024	4,88	01.11.2023	42 000	41 983	4,96	0,08	342	42 344	20	0,22%	1
Ullensvang komm 5,36% CERT 365 230824	23.08.2024	5,36		41 000	41 008	4,95	0,61	777	41 872	87	0,22%	1
Osterøy komm 4,90% CERT 273 150324	15.03.2024	4,90		39 000	38 915	5,03	0,20	1037	40 025	73	0,21%	1
Dovre komm 5,285% CERT 365 041024	04.10.2024	5,29		39 352	39 380	4,88	0,72	496	39 959	83	0,21%	1
Rauma komm 19/24 2,045%	04.04.2024	2,05	04.04.2023	34 000	33 223	5,01	0,25	516	34 258	518	0,18%	1
Grimstad komm 22/24 FRN	28.06.2024	5,15	28.12.2023	30 943	30 982	5,12	0,23	13	30 986	-9	0,16%	1
Ålesund komm 21/24 1,345%	27.08.2024	1,35	27.08.2023	30 000	28 869	4,90	0,63	139	29 465	457	0,15%	1
Stad komm 5,295% CERT 365 170924	17.09.2024	5,30		26 104	26 110	4,91	0,68	394	26 562	59	0,14%	1
Vadsø komm 22/24 FRN	04.03.2024	4,88	04.12.2023	25 042	25 021	5,02	0,17	92	25 135	22	0,13%	1
Indre Fosen komm 5,345% CERT 365 270824	27.08.2024	5,35		24 379	24 380	4,95	0,62	446	24 882	55	0,13%	1
PRE: Askøy komm 5,127% CERT 274 150824	15.08.2024	5,13		24 000	24 005	4,97	0,59	155	24 183	23	0,13%	1
Giske komm 22/24 FRN	16.08.2024	5,16	16.11.2023	21 000	21 023	5,17	0,12	135	21 157	-1	0,11%	1
Lillehammer komm 20/24 FRN	23.09.2024	5,08	27.12.2023	20 000	20 002	5,18	0,22	11	20 023	10	0,11%	1
Notodden komm 21/24 FRN	21.03.2024	4,90	21.12.2023	19 000	18 995	5,06	0,21	26	19 026	5	0,10%	1
Lier komm 18/24 2,02%	10.01.2024	2,02	10.01.2023	12 000	11 819	4,04	0,03	236	12 229	174	0,06%	1
PRE: Tromsø komm 4,93% CERT 091 040324	04.03.2024	4,93		10 000	10 001	5,01	0,17	36	10 037	-1	0,05%	1
Voss Herad 21/24 FRN	26.02.2024	4,89	27.11.2023	9 901	9 892	5,01	0,15	46	9 947	9	0,05%	1
Sande komm (Larsne 4,76% CERT 365 070624	07.06.2024	4,76		8 000	7 967	5,05	0,41	215	8 203	21	0,04%	1
Public admin. fr defense; compulsory social sec.					5 718 842			91523	5 818 349	7 985	30,55%	
Sum rentebærende verdipapirer				17 466 498		5,54	0,24	180 701	17 710 226	63 026	92,99%	

## Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
VarMar_LIKINS_SEB_N	13 140 000	13 140	NOK	13 160	0	0,07%
VarMar_LIKINS_NDA_NOK	11 788 000	11 788	NOK	11 788	0	0,06%
Call money		24 928		24 948	0	0,13%
Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Sparebanken Møre	249 812 014	249 812	NOK	250 160	0	1,31%
Sparebanken Møre	240 322 572	240 323	NOK	242 277	0	1,27%
Sparebanken Møre	167 124 005	167 124	NOK	168 483	0	0,88%
Melhus Sparebank	158 735 339	158 735	NOK	160 072	0	0,84%
Sparebank 1 Østlandet	100 000 000	100 000	NOK	100 312	0	0,53%
Sparebank 68 Grader Nord	50 000 000	50 000	NOK	50 063	0	0,26%
Deposit with Oslofjord Sparebank	50 000 000	50 000	NOK	50 028	0	0,26%
Aasen Sparebank	26 591 676	26 592	NOK	26 807	-0	0,14%
Deposit Flekkefjord Sparebank	25 000 000	25 000	NOK	25 031	0	0,13%
Tysnes Sparebank	22 360 109	22 360	NOK	22 515	0	0,12%
Deposit		1 089 946		1 095 748	0	5,75%
Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
1y_pay_071223_Dnb	1 000 000 000	1 000 000	NOK	1 002 348	-219	5,26%
1y_pay_650mio_SEB	650 000 000	650 000	NOK	651 135	20	3,42%
Pay 12M - gjort 14.03.2023	500 000 000	500 000	NOK	500 873	15	2,63%
1y_400mio_SEB	400 000 000	400 000	NOK	407 932	581	2,14%
1y_400mio_SEB	400 000 000	400 000	NOK	407 836	521	2,14%
Pay 12M fixed - 15.03.23	400 000 000	400 000	NOK	400 698	12	2,10%
1y_400mio_SEB	-400 000 000	-400 000	NOK	-402 172	-4	-2,11%



Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen				
1y_400mio_SEB	-400 000 000	-400 000	NOK	-402 172	-4	-2,11%				
Pay 12M fixed - 15.03.23	-400 000 000	-400 000	NOK	-409 886	1 127	-2,15%				
Pay 12M - gjort 14.03.2023	-500 000 000	-500 000	NOK	-512 690	1 353	-2,69%				
1y_pay_650mio_SEB	-650 000 000	-650 000	NOK	-666 449	1 754	-3,50%				
1y_pay_071223_Dnb	-1 000 000 000	-1 000 000	NOK	-1 002 413	71	-5,26%				
Swap		0		-24 960	5 227	-0,13%				
Sum øvrige finansielle instrumenter		1 114 874		1 095 736	5 227	5,75%				
				Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
<b>Total sum</b>				18 581 372	5,54	0,24	156 337	18 805 962	68 253	98,75%