



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 820 848
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
VALUTASIKRET
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Erik Saugestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.04.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 19.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		95 526	163 404
Sum kostnader		95 526	163 404
Driftsresultat		-95 526	-163 404
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		31 424	21 562
Annen finansinntekt			48 365 021
Sum finansinntekter		31 424	48 386 583
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		38 782 580	24 276 019
Annen rentekostnad			22 573
Annen finanskostnad		4 722 555	26 503
Sum finanskostnader		43 505 135	24 325 095
Netto finans		-43 473 711	24 061 488
Ordinært resultat før skattekostnad		-43 569 237	23 898 084
Ordinært resultat etter skattekostnad		-43 569 237	23 898 084
Årsresultat		-43 569 237	23 898 084
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		43 569 237	-23 898 084
Sum overføringer og disponeringer		43 569 237	-23 898 084



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		184 772	275 630
Sum fordringer		184 772	275 630
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		126 343 987	208 287 792
Sum investeringer	2	126 343 987	208 287 792
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 342 090	2 101 345
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 342 090	2 101 345
Sum omløpsmidler		127 870 849	210 664 767
SUM EIENDELER		127 870 849	210 664 767
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		103 760 118	128 229 789
Overkurs		-41 935 074	-27 382 002
Sum innskutt egenkapital		61 825 044	100 847 787
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital		65 856 118	109 425 356
Sum opptjent egenkapital		65 856 118	109 425 356
Sum egenkapital	7	127 681 162	210 273 143
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		189 687	391 624
Sum kortsiktig gjeld		189 687	391 624
Sum gjeld		189 687	391 624
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		127 870 849	210 664 767



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 438834

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 820 848
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
VALUTASIKRET
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jan Erik Saugestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.04.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.06.2023



Organisasjonsnr: 917 820 848
VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
VALUTASIKRET

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	
Kostnader			
Annen driftskostnad		95 526	163 404
Sum kostnader		95 526	163 404
Driftsresultat		-95 526	-163 404
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		31 424	21 562
Annen finansinntekt			48 365 021
Sum finansinntekter		31 424	48 386 583
Verdireduksjon			
finansielle instrumenter			
vurdert til virkelig verdi		38 782 580	24 276 019
Annen rentekostnad			22 573
Annen finanskostnad		4 722 555	26 503
Sum finanskostnader		43 505 135	24 325 095
Netto finans		-43 473 711	24 061 488
Ordinært resultat før skattekostnad			
Ordinært resultat før skattekostnad		-43 569 237	23 898 084
Ordinært resultat etter skattekostnad			
Ordinært resultat etter skattekostnad		-43 569 237	23 898 084
Årsresultat		-43 569 237	23 898 084
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		43 569 237	-23 898 084
Sum overføringer og disponeringer		43 569 237	-23 898 084



Annen kortsiktig gjeld	189 687	391 624
Sum kortsiktig gjeld	189 687	391 624
Sum gjeld	189 687	391 624
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	127 870 849	210 664 767



Organisasjonsnr: 917 820 848
VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
VALUTASIKRET

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

SFO årsregnskap Delphi 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2023-05-03 14:33 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2023-05-03 14:05 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2023-05-03 12:10 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:51 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:47 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2023-05-03 15:15 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2023-05-03 14:39 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Delphi Norge		Delphi Nordic		Delphi Europe		Delphi Kombinasjon	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Portefølleinntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader		650	559	296	666	82	-468	12,501	14,332
Aksjeutbytte		42,636	45,976	52,124	52,995	14,388	12,256	9,275	11,436
Gevinst/tap ved realisasjon		-40,216	320,521	-139,206	622,221	-93,513	88,289	-38,712	121,238
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-148,478	-199,708	-386,283	-411,450	-50,910	8,087	-95,883	-72,365
Andre portefølleinntekter/kostnader	12	-40	-39	-75	-729	-583	-144	-67	-139
Portefølleresultat		-145,447	167,309	-473,144	263,703	-130,537	108,020	-112,885	74,501
Forvaltningsinntekter og -kostnader									
Forvaltningshonorar	7	-15,971	-22,949	-28,972	-40,002	-9,954	-13,724	-7,653	-9,815
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	0	0	0	0	0
Forvaltningsresultat		-15,971	-22,949	-28,972	-40,002	-9,954	-13,724	-7,653	-9,815
Resultat før skattekostnad		-161,418	144,359	-502,116	223,701	-140,491	94,296	-120,538	64,687
Skattekostnad	9	-58	-61	-6,236	10,993	-1,141	-748	-1,587	-3,218
Årets resultat		-161,476	144,298	-508,352	234,694	-141,632	93,548	-122,125	61,469
Som disponeres									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-161,476	144,298	-508,352	234,694	-141,632	93,548	-122,125	61,469
Sum		-161,476	144,298	-508,352	234,694	-141,632	93,548	-122,125	61,469
Balanse		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler									
Verdipapirer til kostpris		938,804	1,208,048	1,854,238	2,271,056	491,355	801,147	666,817	893,519
Urealisert gevinst/tap		-16,192	132,289	-51,350	335,597	31,955	82,916	-25,630	70,383
Opptjente renter verdipapirer		-	-	-	-	-	-	2,600	1,853
Sum fondets verdipapirportefølle	1, 2, 12	922,612	1,340,337	1,802,888	2,606,653	523,309	884,063	643,787	965,755
Fordring									
Tilgodehavende aksjeutbytte		-	55	20,449	18,004	4,171	5,456	2,809	2,640
Opptjent bankrenter		18	5	25	5	28	-	21	4
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		18	60	20,474	18,009	4,199	5,456	2,831	2,644
Til gode fra meglere		-	-	-	-	2,360	-	-	-
Til gode fra kunder		164	103	278	72	32	24	107	-
Andre fordringer		-	-	-	-	-	-	-	-
Sum andre fordringer		164	103	278	72	2,392	24	107	-
Bankinnskudd		6,367	23,518	29,805	20,806	8,946	25,692	20,348	30,008
Sum eiendeler		929,161	1,364,017	1,853,446	2,645,541	538,847	915,235	667,073	998,407
Egenkapital									
Innskutt egenkapital									
Andelskapital til pålydende		101,559	96,606	329,308	355,790	160,074	225,472	153,379	192,872
Overkurs		286,906	563,123	279,044	534,654	206,073	376,186	282,132	450,663
Sum innskutt egenkapital		388,465	659,730	608,352	890,444	366,147	601,658	435,511	643,535
Opptjent egenkapital		539,287	700,763	1,242,271	1,750,623	170,226	311,858	229,326	351,451
Sum egenkapital	3	927,751	1,360,492	1,850,622	2,641,067	536,373	913,516	664,837	994,986
Gjeld									
Skyldig til meglere		-	-	-	-	1,284	-	-	-
Skyldig forvaltningshonorar		74	110	144	206	44	75	36	53
Skyldig innløsninger		226	1,776	494	1,153	472	439	56	448
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	1,598	806
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	-	1,295
Annen gjeld		1,110	1,640	2,186	3,115	674	1,205	546	818
Sum gjeld		1,410	3,525	2,823	4,474	2,474	1,719	2,236	3,420
Sum gjeld og egenkapital		929,161	1,364,017	1,853,446	2,645,541	538,847	915,235	667,073	998,407

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Årsregnskap 2021

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Delphi Green Trends		Delphi Global		Delphi Global Valutasikret	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
Porteføljeginntekter og -kostnader							
Renteinntekter/-kostnader		18	117	145	1,069	31	-1
Aksjeutbytte		1,559	1,303	33,946	23,941	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon		-11,989	-28,140	-485,483	670,463	-4,698	48,365
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		-20,277	14,139	27,888	-298,237	-38,783	-24,276
Andre porteføljeginntekter/kostnader		-51	-100	-54	88	-24	-27
Porteføljeresultat		-30,740	-12,681	-423,558	397,323	-43,474	24,061
Forvaltningsinntekter og -kostnader							
Forvaltningshonorar fast	7	-2,557	-2,984	-31,837	-47,186	-96	-163
Forvaltningshonorar variabelt	7	-	-	13,667	21,593	-	-
Forvaltningsresultat		-2,557	-2,984	-18,169	-25,593	-96	-163
Resultat før skattekostnad							
Skattekostnad	9	-244	-194	-3,404	-1,838	-	-
Årets resultat		-33,541	-15,860	-445,131	369,893	-43,569	23,898
Som disponeres							
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-33,541	-15,860	-445,131	369,893	-43,569	23,898
Sum		-33,541	-15,860	-445,131	369,893	-43,569	23,898
Balanse							
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler							
Verdipapirer til kostpris		153,167	174,187	1,946,108	3,066,386	130,855	174,016
Urealisert gevinst/tap		-6,150	14,201	31,318	3,532	-4,511	34,272
Sum fondets verdipapirportefølje	2, 12	147,017	188,389	1,977,426	3,069,918	126,344	208,288
Fordringer							
Tilgodehavende aksjeutbytte		59	111	3,943	3,426	-	-
Opptjent bankrenter		18	20	45	0	3	1
Til gode fra meglere		77	130	3,988	3,427	3	1
Til gode fra meglere		0	2,481	10,716	24,696	-	-
Til gode fra kunder		11	0	108	252	182	275
Til gode forvaltningshonorar		-	0	-0	21,593	-	-
Sum andre fordringer		12	2,481	10,824	46,542	182	275
Bankinnskudd		10,351	8,898	15,354	7,875	1,342	2,101
Sum eiendeler		157,456	199,899	2,007,591	3,127,761	127,871	210,665
Egenkapital							
Innskutt egenkapital							
Andelskapital til pålydende		182,735	194,610	702,661	868,102	103,760	128,230
Overkurs		21,209	20,808	-113,197	371,601	-41,935	-27,382
Sum innskutt egenkapital		203,943	215,418	589,463	1,239,703	61,825	100,848
Opptjent egenkapital		-49,755	-16,215	1,410,380	1,855,511	65,856	109,425
Sum egenkapital	3	154,188	199,203	1,999,843	3,095,214	127,681	210,273
Gjeld							
Skyldig til meglere		1,958	-	17,852	24,664	-	-
Skyldig forvaltningshonorar		13	16	-13,514	240	11	18
Skyldig innlånninger		1,098	428	1,029	3,872	2	104
Annen gjeld		200	251	2,381	3,771	177	269
Sum gjeld		3,268	695	7,748	32,547	190	392
Sum gjeld og egenkapital		157,456	199,898	2,007,591	3,127,761	127,871	210,665

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

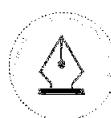
Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Generelle noter 2022

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2022. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2022. For børsnoteerte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoteres kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte likvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements rutine "Valuation principles for financial instruments".

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

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

Derivater:

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

Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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

Transaksjonskostnader:

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

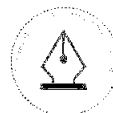
Utdeling til andelseiere:

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

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

Svingprising

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



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Generelle noter 2022

Godtgjørelsesordning:

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

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

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

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

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

Skatt:

Aksjefond er i all hovedsak fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Videre er utbytter mottatt fra selskaper innenfor EØS i utgangspunktet skattefrie. 3% av disse utbytterne behandles imidlertid som skattepliktig inntekt. Utbytter mottatt fra aksjeselskaper utenfor EØS er skattepliktig. Fondene kan belastes kildeskatt på utbytte mottatt fra alle utenlandske selskaper. Det beregnes utsatt skatt/skattefordel for urealisert agio på fordringer og gjeld. Utsatt skatt er beregnet for de fond som er i betalbar skatteposisjon. Utsatt skattefordel er ikke balanseført for noen fond. For fond som ikke er i betalbar skatteposisjon vil det ikke være balanseført utsatt skatt eller skattefordel.

Note 2: Porteføljeoversikt

Se egne sider



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2022	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2022
Delphi Norge A	1,279,370	50,922	-344,266	-147,528	838,499
Delphi Norge N	81,122	44,148	-22,069	-13,949	89,253
Delphi Norge	1,360,492	95,070	-366,335	-161,476	927,751
Delphi Norden A	2,229,042	71,257	-331,273	-429,041	1,539,983
Delphi Norden N	412,015	22,488	-44,563	-79,309	310,630
Delphi Norden N2	10	-	-	-2	9
Delphi Norden	2,641,067	93,744	-375,837	-508,352	1,850,622
Delphi Europe A	897,978	27,345	-264,323	-139,256	521,745
Delphi Europe N	15,528	3,293	-1,826	-2,375	14,620
Delphi Europe N2	11	-	-	-2	9
Delphi Europe	913,516	30,638	-266,149	-141,632	536,373
Delphi Kombinasjon A	930,035	19,731	-222,093	-114,101	613,572
Delphi Kombinasjon N	64,951	2,723	-8,385	-8,024	51,265
Delphi Kombinasjon	994,986	22,454	-230,478	-122,125	664,837
Delphi Green Trends A	77,432	24,323	-39,652	-12,807	49,295
Delphi Green Trends A2	117,859	27,401	-28,106	-20,009	97,145
Delphi Green Trends N	3,902	9,277	-4,717	-723	7,739
Delphi Green Trends N2	11	-	-	-2	9
Delphi Green Trends	199,203	61,000	-72,475	-33,541	154,188
Delphi Global					
Delphi Global Aksjeklasse A	2,379,156	191,088	-774,638	-337,075	1,458,531
Delphi Global Aksjeklasse A3	159	-	-	-26	133
Delphi Global Aksjeklasse A2	155,664	5,730	-22,019	-24,061	115,316
Delphi Global Aksjeklasse N	560,225	85,356	-135,758	-83,968	425,855
Delphi Global Aksjeklasse N2	10	-	-	-2	9
Totalt	3,095,214	282,175	-932,414	-445,131	1,999,843
Delphi Global Valutasikret	210,273	81,152	-120,175	-43,569	127,681



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Delphi Norge Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Norge (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske aksjer som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Fondindeks (OBEX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1,385,786	2,815,991

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.28	1.23

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Norge A	1.50 %	NOK	100
Delphi Norge N	1.00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Norge A	30,853	40,727	46,905
Antall andeler	Delphi Norge N	70,706	55,879	100
Innløsningskurs	Delphi Norge A	27,177	31,413	28,412
Innløsningskurs	Delphi Norge N	1,262	1,452	1,307

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-161,418	144,359
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	148,481	199,705
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	40,845	-320,561
Utbytte mottatt fra EØS-land	-40,133	-45,152
3% av utbytte skattefritt	1,204	1,355
Endring i midlertidige forskjeller	11,020	20,294
Årets skattegrunnlag	0	0

Betalbar skatt (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	58	61
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	58	61

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert ogio på fordring og gjeld	-4	-1	-3
Fremførbart underskudd	263,729	252,706	11,023
Sum midlertidig forskjeller	263,725	252,705	11,020
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	58,019	55,595	2,424

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

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-13.49 %	10.56 %	22.67 %	36.71 %	-14.99 %
Ref. indeks	-7.09 %	21.14 %	7.33 %	19.20 %	-2.20 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 25 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2022	2021
Aksjer	77,063	61,680
Sum overføre eiendeler som balanseføres	77,063	61,680

Aksjer	81,631	66,569
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	81,631	66,569

Netto inntekter verdipapirlån	429	643
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFB49B2



Delphi Nordic Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Nordic (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser. Referanseindeksen er VINX Nordic målt i norske kroner. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	3,754,938	4,167,353

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	2.30	1.39

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Nordic A	1.50 %	NOK	100
Delphi Nordic N	1.00 %	NOK	100
Delphi Nordic N2	1.00 %	SEK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Nordic A	37,651	43,740	59,140
Antall andeler	Delphi Nordic N	291,647	312,039	127,761
Antall andeler	Delphi Nordic N2	10	10	
Innløsningskurs	Delphi Nordic A	40,902	50,961	46,985
Innløsningskurs	Delphi Nordic N	1,065	1,320	1,211
Innløsningskurs	Delphi Nordic N2	844	1,046	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-502,116	223,701
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	386,947	410,722
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	139,912	-62,571
Utbytte mottatt fra EØS-land	-45,405	-49,375
3% av utbytte skattefritt	1,362	1,481
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-3,980	-2,468
Endring i midlertidige forskjeller	23,280	43,510
Årets skattegrunnlag	0	0

Betalbar skatt (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kilde-skatt	6,236	-10,993
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	6,236	-10,993

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	123	788	-665
Fremførbart underskudd	690,946	667,002	23,944
Sum midlertidig forskjeller	691,069	667,789	23,280
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	152,035	146,914	5,122

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Delphi Nordic A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-19.74 %	8.46 %	32.53 %	14.94 %	-13.46 %
Ref. indeks	-12.94 %	23.83 %	25.33 %	23.46 %	-5.88 %

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	33,654	146,390
Sum overføre eiendeler som balanseføres	33,654	146,390

Aksjer	36,078	159,212
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	36,078	159,212

Netto inntekter verdipapirlån	316	1,168
--------------------------------------	------------	--------------



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFB49B2



Delphi Europe Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Europe (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på europeiske børser. Referanseindeksen er MSCI Europe målt i norske kroner. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1,297,388	1,879,368

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	5,07	4,29

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Europe A	1.50%	NOK	100
Delphi Europe N	1.00%	NOK	100
Delphi Europe N2	1.00%	SEK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Europe A	146,017	212,772	223,670
Antall andeler	Delphi Europe N	14,047	12,690	100
Antall andeler	Delphi Europe N2	10	10	
Innløsningskurs	Delphi Europe A	3,573	4,220	3,813
Innløsningskurs	Delphi Europe N	1,041	1,224	1,100
Innløsningskurs	Delphi Europe N2	896	1,053	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-140,491	94,296
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	50,962	-8,231
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	95,738	-86,288
Utbytte mottatt fra EØS-land	-11,843	-10,404
3% av utbytte skattefritt	355	312
Andre skattefrie inntekter/kostnader	1,102	-828
Endring i midlertidig forskjeller	4,177	11,143
Årets skattegrunnlag	0	0

Betalbar skatt (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-0	-
Betalt kildeskatt	1,141	748
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	1,141	748

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	263	315	-51
Fremførbart underskudd	296,875	292,646	4,229
Sum midlertidig forskjeller	297,138	292,961	4,177
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	65,370	64,451	919

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Delphi Europa A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-15.34 %	10.68 %	12.59 %	13.59 %	-15.86 %
Ref. indeks	-5.11 %	19.78 %	2.68 %	25.60 %	-9.87 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 13% av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	42,807	43,262
Sum overføre eiendeler som balanseføres	42,807	43,262
Aksjer	45,924	47,021
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	45,924	47,021
Netto inntekter verdipapirlån	374	492



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Delphi Kombinasjon Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Kombinasjon (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser og norske rentepapirer. Referanseindeksen består av 50% VINX Nordic og 50% renter (1/3 NOGOVD3 1/3 NOHYNH, 1/3 NORM3FRN). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	798,376	972,459

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.54	0.98

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Kombinasjon A	1.00 %	NOK	100
Delphi Kombinasjon N	0.70 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Kombinasjon A	104,993	139,150	153,405
Antall andeler	Delphi Kombinasjon N	48,386	53,722	100
Innløsningskurs	Delphi Kombinasjon A	5,844	6,684	6,280
Innløsningskurs	Delphi Kombinasjon N	1,060	1,209	1,133

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-120,538	64,687
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	77,501	79,171
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	38,928	-122,179
Utbytte mottatt fra EØS-land	-8,599	-10,599
3% av utbytte skattefritt	258	318
Andre skattefrie inntekter	-101	-605
Realisert tap på obligasjoner	1,435	-325
Endring i midlertidige forskjeller	18,381	-6,806
Årets skattegrunnlag	7,265	3,662

Årets skattekostnad (22%)	1,598	806
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-	-
Sum betalbar skatt	1,598	806
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	1,598	806
Endring i utsatt skatt	-1,295	1,295
Betalt kilde-skatt	1,283	1,118
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	1,587	3,218

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert tap/gevinst obligasjoner	12,705	-5,806	18,512
Urealisert agio på fordring og gjeld	-210	-80	-130
Sum midlertidig forskjeller	12,495	-5,886	18,381
Utsatt skattefordel (ikke bokført i balansen)/Utsatt skatt	2,749	-1,295	4,044

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Delphi Kombinasjon A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-12.56 %	6.42 %	18.21 %	8.01 %	-5.51 %
Ref. indeks	-5.76 %	12.62 %	14.16 %	11.82 %	-2.61 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 10% av forvaltningskapitalen.

Note 11: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	18,408	33,977
Sum overføre eiendeler som balanseføres	18,408	33,977

Aksjer	19,918	36,707
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	19,918	36,707

Netto inntekter verdipapirlån	219	310
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Delphi Green Trends Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Green Trends (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i aksjer globalt, inkludert fermyksende markeder. Fondets referanseindeks er MSCI All Country World Index NR. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	114,571	337,810

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	2.00	2.57

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Green Trends A	1.50 %	NOK	100
Delphi Green Trends A2	1.50 %	SEK	100
Delphi Green Trends N	1.00 %	NOK	100
Delphi Green Trends N2	1.00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Green Trends A	58,449	75,545	15,398
Antall andeler	Delphi Green Trends A2	110,112	110,082	40,000
Antall andeler	Delphi Green Trends N	9,083	3,792	100
Antall andeler	Delphi Green Trends N2	10	10	
Innløsningskurs	Delphi Green Trends A	843	1,024	994
Innløsningskurs	Delphi Green Trends A2	882	1,071	1,040
Innløsningskurs	Delphi Green Trends N	852	1,029	994
Innløsningskurs	Delphi Green Trends N2	902	1,089	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-33,297	-15,666
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	20,351	-14,555
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	12,843	29,077
Utbytte mottatt fra EØS-land	-621	-694
3% av utbytte skattefritt	19	21
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-10	-20
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-1	-
Endring i midlertidige forskjeller	715	1,837
Årets skattegrunnlag	0	0

Betalbar skatt (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	0

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	-0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	244	194
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	244	194

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	1	75	-74
Fremførbart underskudd	2,550	1,761	789
Sum midlertidig forskjeller	2,551	1,836	715
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	561	404	157

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Delphi Green Trends A)

År	2022	2021	2020 *
Fond	-17.60 %	3.00 %	-0.62 %
Ref. indeks	-8.80 %	22.09 %	-0.32 %

*) oppstart av fondet 22. desember 2020

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 18 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	5,936	13,598
Sum overføre eiendeler som balanseføres	5,936	13,598

Aksjer	6,579	14,646
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	6,579	14,646

Netto inntekter verdipapirlån	39	156
-------------------------------	----	-----



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Delphi Global Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Global (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på globale børser. Referanseindeksen er MSCI World Net Total Return målt i norske kroner. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasiseres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2,881,507	6,530,258

Note 6: Omløpshastighet

Omløpshastighet er beregningen fra sum av årets kjøp og salg av aktiva dividert på to, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital, til minimum av årets kjøp og salg dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2022	2021
Omløpshastighet:	5,43	4,35

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital for hver klasse.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Global A	0-3%	NOK	100
Delphi Global A3	2%	EUR	100
Delphi Global A2	2%	SEK	100
Delphi Global N	1%	NOK	100
Delphi Global N2	1%	NOK	100

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

Note 8: Andeler

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Global A	321,322	443,216	523,585
Antall andeler	Delphi Global A3	100	100	100
Antall andeler	Delphi Global A2	91,343	103,444	83,434
Antall andeler	Delphi Global N	298,184	330,729	174,297
Antall andeler	Delphi Global N2	10	10	
Innløsningskurs	Delphi Global A	4,539	5,368	4,747
Innløsningskurs	Delphi Global A3	1,334	1,591	1,420
Innløsningskurs	Delphi Global A2	1,262	1,505	1,343
Innløsningskurs	Delphi Global N	1,428	1,694	1,504
Innløsningskurs	Delphi Global N2	867	1,029	

Note 9: Skatt

	2022	2021
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-441,727	371,731
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-27,787	298,134
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	507,542	-666,977
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9,689	-11,697
3% av utbytte skattefritt	291	351
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-65	-668
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-3	-
Endring i midlertidige forskjeller	-28,562	9,125
Årets skattegrunnlag	0	-0
Betalbar skatt (22%)	0	-
Benyttet kredittdrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	0	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	3,404	1,838
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	3,404	1,838

	2022	2021	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	100	202	-102
Fremførbart underskudd	329,429	357,889	-28,460
Sum midlertidig forskjeller	329,529	358,091	-28,562
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	72,496	78,780	-6,284

Note 10: Verdutvikling de siste 5 årene (Delphi Global A)

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-15,44 %	13,08 %	37,99 %	19,56 %	-9,40 %
Ref. indeks	-8,56 %	25,46 %	12,93 %	29,56 %	-3,36 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 15 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2022	2021
Aksjer	118,799	78,241
Sum overføre eiendeler som balanseføres	118,799	78,241
Aksjer	132,956	88,742
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	132,956	88,742
Netto inntekter verdipapirlån	449	2,066



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Delphi Global Valutasikret Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Global Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i aksjer globalt. Fondet investerer i underfondet Delphi Global (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI Net Total Return, valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2022	2021
Transaksjonskostnader i hele kroner:	-	20,495

Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.69	0.77

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Global Valutasikret	0,05-3,02 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret	103,760	128,230	174,053
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret	1,231	1,640	1,485

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	-43,569	23,898
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	32,290	30,371
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-3,089	-62,409
Utbytte mottatt fra EØS-land	-	-
3% av utbytte skattefritt	-	-
Andre skattefrie inntekter	-	-
Andre ikke fradragsberetiget kostnader	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	14,368	8,140
Årets skattegrunnlag	-0	-0

Betalbar skatt (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Midlertidige forskjeller

	2022	2021	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	922	-5,571	6,493
Fremførbart underskudd	43,034	35,159	7,875
Sum midlertidig forskjeller	43,956	29,587	14,368
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	9,670	6,509	3,161

Note 10: Verdilutvikling siden oppstart

År	2022	2021	2020	2019	2018
Fond	-24.96 %	10.43 %	31.61 %	18.14 %	-12.89 %
Ref. indeks	-17.97 %	23.91 %	9.29 %	26.41 %	-8.32 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 41 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2022	2021
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX-forward handler	-	5,150



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

Document ID:
1F8A07B5CFC847B69D65F659AFBB49B2



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning verdipapirfondene 2022.pdf

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



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



Årsrapport 2022

Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Årsberetning 2022

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Om virksomheten

Storebrand Asset Management AS (SAM) er et forvaltningsselskap med konsesjon etter verdipapirfondloven og lov om forvaltning av alternative investeringsfond til bl.a. forvaltning av verdipapirfond og alternative investeringsfond, samt tillatelse til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning etter verdipapirhandellovens bestemmelser. Selskapet ble etablert i 1981 og er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Selskapets virksomhet drives fra Storebrands hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

SAM har fem heleide datterselskaper, SKAGEN AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB og Capital Investment A/S. SKAGEN AS er lokalisert i Stavanger, mens Cubera Private Equity AS er lokalisert i Oslo. Cubera Private Equity AS har også et heleid datterselskap i Stockholm, Cubera Private Equity AB. Storebrand Fonder AB og Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm. Capital Investment A/S er lokalisert i København. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, en filial i Danmark lokalisert i København og en nyopprettet filial i Finland, lokalisert i Helsinki.

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

Markedene

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

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

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

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

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

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

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



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

Avkastning og risiko

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

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

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

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

Risiko

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

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

Fondsutvalget

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

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

Ved utgangen av 2022 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 206 milliarder kroner¹, mot NOK 205 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 15 milliarder, kombinert med verdinedgang på totalt NOK 14 milliarder. Selskapets markedsandel¹ målt etter midler til forvaltning utgjorde 12,4 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en økning fra 2021 hvor tilsvarende markedsandel var 11,4 prosent.

Ekstraordinært store innløsninger

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

Bærekraft

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikojustert avkastning for våre kunder over tid. Bærekraft er en ufravikelig rettesnor i vårt forvaltningsarbeid, og alle fond forvaltet av Storebrand Asset Management AS er omfattet av Storebrands retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Utelukkelse

Storebrandstandarden er en viktig del av retningslinjene og setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med Storebrandstandarden, og som ikke kan påvirkes gjennom aktivt eierskap blir utelukket fra Storebrands investeringsunivers. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Et selskap kan utelukkes som følge av produktbaserte forhold slik som eksempelvis tobakk, cannabis, kull og kontroversielle våpen. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2022 var mer enn 300 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrandstandarden.

Tilleggskriterier

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

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

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Aktivt eierskap

Vi benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskaper til forbedring. Det gjør vi både gjennom dialog når vi vurderer å utelukke eller inkludere selskaper i vårt investeringsunivers, samt gjennom samtaler og stemmegivning i vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for risk og eierskap var i dialog med 645 selskaper i 2022 og stemte på 17.600 resolusjoner fordelt på 1.348 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Gjennom spørsmål om praksis og prestasjoner innenfor bærekraft utfordres selskapene til å ha et bevisst forhold til å undersøke og forbedre sin forretningspraksis. Gjennom vårt engasjement i FNs PRI (UN Principles for Responsible Investment), og andre plattformer, har vi ved flere anledninger samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper så vel som myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+, Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD), The Platform for Living Wage Financials (PLWF), og Investor Alliance on Human Rights. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, naturrisiko, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

Bærekraftsscore på selskaper og fond

Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering av bærekraft i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoen og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi 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.

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

Offentliggjøringsforordningen (SFDR)

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

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

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

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

Risikostyring

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

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

Beredskapsarbeid, hybrid arbeidssett og krig i Ukraina

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

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



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

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

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

Organisering

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

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

Det var 201 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2022, og 371 årsverk i konsernet. Det er 66 prosent menn og 34 prosent kvinner i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært endringer i ledelsen eller styret i 2022.

Regnskap

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

Lysaker, 28. april 2023

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør



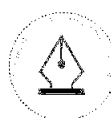
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

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



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Etablert i 2022

Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2022 og forteller hvor store svingninger avkastningen kan forventes å ha. For fond med kortere historikk enn fem år benyttes fondets referanseindeks som grunnlag for beregningen. For noen fond kan kurssvingningene tilsi en annen risikoklasse, men endring av risikoklasse skal først finne sted når gjentakende beregninger tilsier den nye risikoklassen. Metodikken for beregning av standardavvik og risikoklasse er basert på retningslinjene til The European Securities and Markets Authority (ESMA), og benyttes også i fondenes nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID).



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

Document ID:
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

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



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

Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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



Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 28. april 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2023-04-28 09:51

This document package contains:

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



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



Porteføljeoversikt

Delphi Global Valutasikret

NO0010776362



Del av Storebrand

31.12.2022 angitt i hele 1000

Fond

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Delphi Global A	28 038	130 855	NOK	127 266	-3 589	99,67%
Sum fond		130 855		127 266	-3 589	99,67%

Valuta

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230105	1 800 000	17 976	USD	17 730	-247	13,89%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230105	7 810 671	7 819	NOK	7 810	-9	6,12%
FX forward_USD/NOK_DNB_20230105	630 000	6 243	USD	6 205	-37	4,86%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230105	4 889 074	4 896	NOK	4 889	-7	3,83%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20230105	160 000	1 687	EUR	1 682	-5	1,32%
FX forward_EUR/NOK_DNB_20230105	1 580 561	1 581	NOK	1 580	-0	1,24%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20230105	819 763	819	NOK	820	1	0,64%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20230105	50 000	611	GBP	592	-19	0,46%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20230105	50 000	593	GBP	592	-1	0,46%
FX forward_GBP/NOK_NDA-HEL_20230105	238 622	239	NOK	239	-0	0,19%
FX forward_GBP/NOK_NDA-HEL_20230105	-20 000	-239	GBP	-237	2	-0,19%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20230105	-593 479	-593	NOK	-593	0	-0,46%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20230105	-611 097	-611	NOK	-611	0	-0,48%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20230105	-80 000	-819	EUR	-841	-22	-0,66%
FX forward_EUR/NOK_DNB_20230105	-150 000	-1 581	EUR	-1 577	4	-1,23%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20230105	-1 688 180	-1 687	NOK	-1 688	-1	-1,32%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230105	-500 000	-4 896	USD	-4 925	-29	-3,86%
FX forward_USD/NOK_DNB_20230105	-6 242 175	-6 243	NOK	-6 242	1	-4,89%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230105	-800 000	-7 819	USD	-7 880	-61	-6,17%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230105	-17 955 951	-17 976	NOK	-17 955	22	-14,06%
Valutaforwards		0		-409	-409	-0,32%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20230105	114 444 247	114 575	NOK	114 436	-139	89,62%
FX swap_EUR/NOK_SEBA-STO_20230105	13 563 892	13 543	NOK	13 562	19	10,62%
FX swap_GBP/NOK_SEBA-STO_20230105	3 454 152	3 454	NOK	3 454	-0	2,70%
FX swap_GBP/NOK_SEBA-STO_20230105	-290 000	-3 454	GBP	-3 436	18	-2,69%
FX swap_EUR/NOK_SEBA-STO_20230105	-1 320 000	-13 543	EUR	-13 876	-333	-10,87%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20230105	-11 640 000	-114 575	USD	-114 652	-77	-89,79%
Valutaswaps		-0		-513	-513	-0,40%
Sum valuta		-0		-922	-922	-0,72%
		Kostpris		Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Total sum		130 855		126 344	-4 511	98,95%