



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 981 354 508
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 21.07.2024



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|--|------|---------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 8 227 826 | 7 954 825 |
| Sum kostnader | | 8 227 826 | 7 954 825 |
| Driftsresultat | | -8 227 826 | -7 954 825 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 72 638 334 | 69 239 255 |
| Annen finansinntekt | | | 312 739 224 |
| Sum finansinntekter | | 72 638 334 | 381 978 479 |
| Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | 443 716 040 | 460 075 938 |
| Annen finanskostnad | | 133 026 990 | 169 183 |
| Sum finanskostnader | | 576 743 030 | 460 245 121 |
| Netto finans | | -504 104 696 | -78 266 642 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -512 332 522 | -86 221 467 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -512 332 522 | -86 221 467 |
| Årsresultat | | -512 332 522 | -86 221 467 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | -14 954 698 | -379 119 096 |
| Overføring til/fra annen egenkapital | | 497 377 824 | 465 340 564 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 482 423 126 | 86 221 468 |



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 | | 1 020 151 | 7 989 902 |
| Sum fordringer | | 1 020 151 | 7 989 902 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte obligasjoner | | 3 818 196 406 | 3 382 660 028 |
| Sum investeringer | 2 | 3 818 196 406 | 3 382 660 028 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 416 102 251 | 253 160 680 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 416 102 251 | 253 160 680 |
| Sum omløpsmidler | | 4 235 318 808 | 3 643 810 610 |
| SUM EIENDELER | | 4 235 318 808 | 3 643 810 610 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 4 462 195 428 | 3 369 332 019 |
| Overkurs | | -240 685 884 | 664 569 590 |
| Sum innskutt egenkapital | | 4 221 509 544 | 4 033 901 609 |
| Opptjent egenkapital | | | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Annen egenkapital | | | -398 450 801 |
| Sum opptjent egenkapital | | | -398 450 801 |
| Sum egenkapital | 5 | 4 221 509 544 | 3 635 450 808 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 13 809 264 | 8 359 802 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 13 809 264 | 8 359 802 |
| Sum gjeld | | 13 809 264 | 8 359 802 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 4 235 318 808 | 3 643 810 610 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 438906

Enheten

Organisasjonsnummer: 981 354 508
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON
Forretningsadresse: c/o Storebrand Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.06.2023



Organisasjonsnr: 981 354 508
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|-------------|---------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Sum inntekter | | 0 | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 8 227 826 | 7 954 825 |
| Sum kostnader | | 8 227 826 | 7 954 825 |
| Driftsresultat | | -8 227 826 | -7 954 825 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 72 638 334 | 69 239 255 |
| Annen finansinntekt | | | 312 739 224 |
| Sum finansinntekter | | 72 638 334 | 381 978 479 |
| Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | | | |
| Annen finanskostnad | | 443 716 040 | 460 075 938 |
| Sum finanskostnader | | 133 026 990 | 169 183 |
| Netto finans | | -504 104 696 | -78 266 642 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -512 332 522 | -86 221 467 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -512 332 522 | -86 221 467 |
| Årsresultat | | -512 332 522 | -86 221 467 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Ordinært utbytte | | -14 954 698 | -379 119 096 |
| Overføring til/fra annen egenkapital | | 497 377 824 | 465 340 564 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 482 423 126 | 86 221 468 |



Organisasjonsnr: 981 354 508
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON

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 | | 1 020 151 | 7 989 902 |
| Sum fordringer | | 1 020 151 | 7 989 902 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte obligasjoner | | 3 818 196 406 | 3 382 660 028 |
| Sum investeringer | 2 | 3 818 196 406 | 3 382 660 028 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 416 102 251 | 253 160 680 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 416 102 251 | 253 160 680 |
| Sum omløpsmidler | | 4 235 318 808 | 3 643 810 610 |
| SUM EIENDELER | | 4 235 318 808 | 3 643 810 610 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

| | | | |
|-----------------------------|---|---------------|---------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 4 462 195 428 | 3 369 332 019 |
| Overkurs | | -240 685 884 | 664 569 590 |
| Sum innskutt egenkapital | | 4 221 509 544 | 4 033 901 609 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | | -398 450 801 |
| Sum opptjent egenkapital | | | -398 450 801 |
| Sum egenkapital | 5 | 4 221 509 544 | 3 635 450 808 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |



| | | |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Annen kortsiktig gjeld | 13 809 264 | 8 359 802 |
| Sum kortsiktig gjeld | 13 809 264 | 8 359 802 |
| Sum gjeld | 13 809 264 | 8 359 802 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 4 235 318 808 | 3 643 810 610 |



Organisasjonsnr: 981 354 508
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

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

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

| Org.nr | Navn |
|-----------|--|
| 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. Betyggende 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.



List of Signatures Page 1/1

SFO årsregnskap Rentefond 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 10:52 GMT+02 |
| Moen, Sverre Dale | BANKID_MOBILE | 2023-05-03 10:47 GMT+02 |
| Løddesøl, Lars Aasulv | BANKID_MOBILE | 2023-05-03 15:14 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: 0711D11696524784B5469018A7C2CE14



Årsregnskap 2022

| Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner) | Noter | Storebrand Kort Kreditt IG | | Storebrand Likviditet | | Storebrand Global Obligasjon | | Storebrand Stat | | Storebrand Kreditt | |
|--|-------|-------------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Portefølleinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | | 163,655 | 75,779 | 344,664 | 190,950 | 72,638 | 69,239 | 10,097 | 14,866 | 98,748 | 76,818 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | -19,884 | 2,517 | -69,896 | -40,345 | -132,908 | 312,739 | -5,453 | 2,381 | -28,718 | 16,611 |
| Netto endring urealisert kursgevinster/tap | | -54,309 | -9,818 | -15,699 | -18,786 | -443,635 | -460,076 | -22,697 | -43,870 | -61,914 | 4,263 |
| Andre portefølle inntekter/kostnader | | -31 | -27 | -64 | -46 | -200 | -169 | -6 | -5 | -26 | 243 |
| Portefølleresultat | | 89,431 | 68,451 | 259,004 | 131,772 | -504,105 | -78,267 | -18,059 | -26,628 | 8,090 | 97,935 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 5 | -16,017 | -13,736 | -17,102 | -17,202 | -8,227 | -7,951 | -777 | -1,242 | -8,357 | -8,572 |
| Andre kostnader/inntekter | | -0 | -0 | -0 | 5 | -1 | -4 | - | - | 14 | 0 |
| Forvaltningsresultat | | -16,017 | -13,736 | -17,102 | -17,197 | -8,228 | -7,955 | -777 | -1,242 | -8,343 | -8,572 |
| Resultat før skattekostnad | | 73,414 | 54,715 | 241,903 | 114,575 | -512,333 | -86,221 | -18,835 | -27,870 | -253 | 89,363 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | | 73,414 | 54,715 | 241,903 | 114,575 | -512,333 | -86,221 | -18,835 | -27,870 | -253 | 89,363 |
| Sum disponeres | | | | | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 139,092 | 72,182 | 260,336 | 137,582 | - | 312,229 | 4,610 | 6,616 | 55,264 | 107,413 |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | -11,237 | -7,654 | -1,900 | -4,312 | -14,955 | 66,890 | -494 | 9,507 | 7,269 | -22,237 |
| Overført til/fra annen egenkapital | | -54,442 | -9,813 | -16,533 | -18,794 | -497,378 | -465,341 | -22,952 | -43,993 | -62,786 | 4,187 |
| Sum | 3 | 73,414 | 54,715 | 241,903 | 114,575 | -512,333 | -86,221 | -18,835 | -27,870 | -253 | 89,363 |
| Balanse | | | | | | | | | | | |
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Eiendeler | | | | | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | | 7,078,606 | 6,130,248 | 16,422,051 | 16,813,648 | 4,015,833 | 3,152,148 | 567,367 | 402,879 | 1,975,418 | 2,365,508 |
| Urealisert gevinst/tap | | -57,369 | -3,061 | -37,744 | -22,045 | -219,272 | 209,368 | -24,845 | -2,148 | -34,599 | 27,312 |
| Oppgjente renter verdipapirer | | 54,042 | 14,968 | 127,534 | 38,230 | 21,635 | 21,145 | 7,142 | 4,796 | 14,638 | 11,338 |
| Sum fondets verdipapirportefølle | 2 | 7,075,280 | 6,142,155 | 16,511,841 | 16,829,834 | 3,818,196 | 3,382,660 | 549,664 | 405,527 | 1,955,458 | 2,404,158 |
| Fordringer | | | | | | | | | | | |
| Tilgodehavende renter kupong | | - | - | - | - | 333 | 311 | - | - | - | - |
| Oppgjente bankrenter | | 128 | 6 | 418 | 46 | 687 | 14 | 2 | 0 | 78 | 33 |
| Sum oppgjente ikke mottatte inntekter | | 128 | 6 | 418 | 46 | 1,020 | 325 | 2 | 0 | 78 | 33 |
| Til gode fra meglere | | 2,466 | 259 | - | 699 | - | 7,280 | - | - | 1,198 | 1,237 |
| Til gode fra andelseiere | | 1,989 | 1,381 | 6,154 | 7,173 | - | 385 | 0 | - | 496 | 1,261 |
| Andre fordringer | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sum andre fordringer | | 4,456 | 1,640 | 6,154 | 7,872 | - | 7,665 | 0 | - | 1,694 | 2,497 |
| Bankinnskudd | | 20,401 | 14,078 | 20,171 | 359,090 | 416,102 | 253,161 | 1,057 | 2,052 | 38,877 | 280,254 |
| Sum eiendeler | | 7,100,265 | 6,157,879 | 16,538,585 | 17,196,842 | 4,235,319 | 3,643,811 | 550,724 | 407,579 | 1,996,107 | 2,686,942 |
| Egenkapital | | | | | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 6,971,075 | 5,994,649 | 16,562,252 | 17,185,221 | 4,462,195 | 3,369,332 | 516,566 | 363,545 | 1,824,567 | 2,380,352 |
| Annenn egenkapital | | 125,196 | 160,601 | -25,606 | 6,072 | -240,686 | 266,119 | 34,085 | 43,982 | 170,487 | 299,472 |
| Sum egenkapital | 3 | 7,096,270 | 6,155,250 | 16,536,646 | 17,191,293 | 4,221,510 | 3,635,451 | 550,651 | 407,527 | 1,995,053 | 2,679,824 |
| Gjeld | | | | | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | | 1,471 | - | - | - | 13,050 | 7,678 | - | - | - | - |
| Skyldig til andelseiere | | 1,013 | 844 | 396 | 4,014 | - | - | - | - | 394 | 15 |
| Annenn gjeld | | 1,510 | 1,785 | 1,543 | 1,534 | 760 | 682 | 73 | 53 | 659 | 7,102 |
| Sum gjeld | | 3,995 | 2,629 | 1,939 | 5,548 | 13,809 | 8,360 | 73 | 53 | 1,053 | 7,118 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 7,100,265 | 6,157,879 | 16,538,585 | 17,196,842 | 4,235,319 | 3,643,811 | 550,724 | 407,579 | 1,996,107 | 2,686,942 |

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:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



Årsregnskap 2022

| Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner) | Noter | Storebrand Global Kreditt IG | | Storebrand Norsk Kreditt IG | | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 | | Storebrand Korte Renter SII | | Storebrand Fremtid 10 | |
|--|-------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Porteføljeinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | | 435,050 | 378,593 | 567,322 | 584,351 | 70,589 | 61,947 | 242,887 | 123,448 | 4,669 | 9,706 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | -1,662,001 | 1,116,511 | -82,739 | 77,103 | -6,592 | 24,704 | -82,268 | -8,551 | -11,415 | 599 |
| Netto endring urealisert kursgevinst/tap | | -914,922 | -1,546,794 | -1,369,093 | -535,087 | -163,327 | -76,086 | -31,960 | -32,027 | -3,337 | -5,244 |
| Andre portefølje inntekter/kostnader | | -916 | -740 | -42 | -29 | -37 | -39 | -3 | -11 | -24 | -20 |
| Porteføljeresultat | | -2,142,789 | -5,242,29 | -884,552 | 126,337 | -99,367 | 10,526 | 128,656 | 82,858 | -10,107 | 5,042 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 5 | -44,831 | -48,084 | -45,388 | -48,864 | -5,123 | -4,526 | -10,326 | -9,860 | -419 | -241 |
| Andre kostnader/inntekter | | -0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | -9 |
| Forvaltningsresultat | | -44,831 | -48,084 | -45,388 | -48,864 | -5,123 | -4,526 | -10,326 | -9,860 | -419 | -250 |
| Resultat før skattekostnad | | -2,187,620 | -100,514 | -929,940 | 77,473 | -104,490 | 6,001 | 118,330 | 72,999 | -10,526 | 4,792 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - | - | - | - | -156 | - |
| Årets resultat | | -2,187,620 | -100,514 | -929,940 | 77,473 | -104,490 | 6,001 | 118,330 | 72,999 | -10,682 | 4,792 |
| Sum disponeres | | | | | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andebsiere | | - | 1,602,150 | 435,309 | 613,772 | 59,855 | 97,530 | 165,676 | 112,761 | - | 16,477 |
| Netto utdelt til andebsiere i året | | -15,911 | 44,857 | 3,914 | -804 | -75 | -15,377 | -13,441 | -7,514 | -0 | -7,149 |
| Overført til/fra annen egenkapital | | -2,171,709 | -1,747,520 | -1,369,164 | -535,496 | -164,270 | -76,152 | -33,906 | -32,248 | -10,682 | -4,537 |
| Sum | 3 | -2,187,620 | -100,514 | -929,940 | 77,473 | -104,490 | 6,001 | 118,330 | 72,999 | -10,682 | 4,792 |
| Balanse | | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Eiendeler | | | | | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | | 17,468,909 | 17,094,706 | 23,400,671 | 23,635,438 | 3,357,494 | 3,424,469 | 11,406,027 | 10,572,758 | 192,199 | 332,477 |
| Urealisert gevinst/tap | | -893,121 | 36,252 | -1,314,873 | 54,220 | -174,565 | -11,238 | -59,349 | -27,390 | -10,631 | -7,294 |
| Opptjente renter verdipapirer | | 145,635 | 120,700 | 274,702 | 204,311 | 37,083 | 24,082 | 76,197 | 38,981 | 2,345 | - |
| Sum fondets verdipapirportefølje | 2 | 16,721,423 | 17,251,658 | 22,360,499 | 23,893,969 | 3,220,011 | 3,437,312 | 11,422,875 | 10,584,350 | 183,913 | 325,184 |
| Fordringer | | | | | | | | | | | |
| Tilgodehavende renter kupong | | 305 | 273 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opptjent bankrenter | | 1,303 | 121 | 510 | 70 | 82 | 20 | 154 | 7 | 5 | 1 |
| Sum opptjente ikke mottatte inntekter | | 1,608 | 393 | 510 | 70 | 82 | 20 | 154 | 7 | 5 | 1 |
| Til gode fra mglere | | - | 32,846 | 13,871 | 1,192 | 360 | 160 | 656 | 425 | - | - |
| Til gode fra andebsiere | | 578 | 1,353 | 0 | 10,354 | 562 | 1,599 | -0 | - | 1 | - |
| Andre fordringer | | - | - | - | - | - | - | - | 0 | 65 | 117 |
| Sum andre fordringer | | 578 | 34,199 | 13,871 | 11,546 | 922 | 1,759 | 656 | 425 | 66 | 117 |
| Bankinnskudd | | 904,741 | 1,754,667 | 12,412 | 381,169 | 63,260 | 5,944 | 105,769 | 4,585 | 2,016 | 6,309 |
| Sum eiendeler | | 17,628,349 | 19,040,917 | 22,387,293 | 24,286,754 | 3,284,275 | 3,445,036 | 11,529,454 | 10,589,367 | 186,000 | 331,610 |
| Egenkapital | | | | | | | | | | | |
| Andekapital til pålydende | | 19,853,191 | 19,082,542 | 22,788,210 | 23,300,206 | 3,501,640 | 3,490,902 | 11,592,516 | 10,602,350 | 192,711 | 329,156 |
| Annenn egenkapital | | -2,295,411 | -46,408 | -405,901 | 982,115 | -218,974 | -49,413 | -64,066 | -13,901 | -6,809 | -484 |
| Sum egenkapital | 3 | 17,556,780 | 19,036,234 | 22,382,309 | 24,282,321 | 3,282,666 | 3,441,489 | 11,528,450 | 10,588,449 | 185,902 | 328,673 |
| Gjeld | | | | | | | | | | | |
| Skyldig til mglere | | 66,971 | 105 | - | - | 223 | 3,050 | - | - | - | 2,550 |
| Skyldig til andebsiere | | 693 | 126 | 1,052 | 127 | 929 | 51 | - | - | - | 222 |
| Annenn gjeld | | 3,904 | 4,452 | 3,933 | 4,306 | 457 | 447 | 1,004 | 918 | 98 | 166 |
| Sum gjeld | | 71,568 | 4,683 | 4,985 | 4,433 | 1,609 | 3,548 | 1,004 | 918 | 98 | 2,938 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 17,628,349 | 19,040,917 | 22,387,293 | 24,286,754 | 3,284,275 | 3,445,036 | 11,529,454 | 10,589,367 | 186,000 | 331,610 |

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

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

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



Årsregnskap 2022

| Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner) | Noter | Storebrand Global Obligasjon 1-3 | | Storebrand Nordic High Yield | | SEB NOK Liquidity Fund | | FO Norsk Likviditet | |
|--|-------|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|--|
| | | 01.02.2022-31.12.2022 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | |
| Porteføljeginntekter og -kostnader | | | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | | 29,907 | 113,026 | 93,615 | 17,780 | 10,347 | 17,247 | 13,697 | |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | -104,361 | -35,570 | 34,888 | -6,529 | -1,825 | -5,035 | -3,012 | |
| Netto endring urealisert kursgevinster/tap | | 43,281 | -28,164 | -3,101 | 880 | -1,399 | 215 | -476 | |
| Andre porteføljegjeldinntekter/kostnader | | -111 | -21 | 972 | -13 | -11 | -13 | -11 | |
| Porteføljeresultat | | -31,284 | 49,272 | 126,374 | 12,099 | 7,143 | 12,415 | 10,197 | |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 5 | -3,154 | -6,964 | -6,941 | -760 | -852 | -762 | -1,121 | |
| Andre kostnader/inntekter | | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | |
| Forvaltningsresultat | | -3,148 | -6,964 | -6,941 | -760 | -852 | -762 | -1,121 | |
| Resultat før skattekostnad | | -34,432 | 42,307 | 119,433 | 11,339 | 6,291 | 11,654 | 9,076 | |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - | - | - | |
| Årets resultat | | -34,432 | 42,307 | 119,433 | 11,339 | 6,291 | 11,654 | 9,076 | |
| Sum disponeres | | | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | - | 71,330 | 137,754 | 10,308 | 7,518 | 10,658 | 7,020 | |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | 9,554 | -571 | -15,188 | 475 | 188 | 715 | 2,538 | |
| Overført til/fra annen egenkapital | | -43,986 | -28,452 | -3,133 | 560 | -1,396 | 80 | -482 | |
| Sum | 3 | -34,432 | 42,307 | 119,433 | 11,339 | 6,291 | 11,654 | 9,076 | |
| Balanse | | 31.12.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Eiendeler | | | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | | 2,167,196 | 1,685,963 | 1,603,512 | 717,159 | 837,015 | 706,826 | 825,530 | |
| Urealisert gevinst/tap | | 40,608 | -3,533 | 24,623 | -870 | -1,730 | -740 | -955 | |
| Oppgjente renter verdipapirer | | 14,029 | 14,612 | 10,453 | 3,774 | 2,129 | 3,899 | 2,019 | |
| Sum fondets verdipapirporteføljegjeld | 2 | 2,221,832 | 1,697,041 | 1,638,588 | 720,063 | 837,413 | 709,984 | 826,594 | |
| Fordringer | | | | | | | | | |
| Oppgjente bankrenter | | 204 | 199 | 30 | 9 | 0 | 11 | 0 | |
| Sum oppgjente ikke mottatte inntekter | | 204 | 199 | 30 | 9 | 0 | 11 | 0 | |
| Til gode fra meglere | | - | 2,502 | 1,767 | - | 21 | - | - | |
| Til gode fra andelseiere | | 1,140 | 1,433 | 788 | 0 | - | 0 | - | |
| Sum andre fordringer | | 1,140 | 3,936 | 2,555 | 0 | 21 | 0 | - | |
| Bankinnskudd | | 184,219 | 112,219 | 233,399 | 980 | 327 | 279 | 233 | |
| Sum eiendeler | | 2,407,396 | 1,813,395 | 1,874,572 | 721,052 | 837,761 | 710,275 | 826,827 | |
| Egenkapital | | | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 2,479,149 | 1,751,069 | 1,779,901 | 720,887 | 838,246 | 711,402 | 828,083 | |
| Annen egenkapital | | -75,372 | 61,685 | 93,818 | 101 | -559 | -1,188 | -1,333 | |
| Sum egenkapital | 3 | 2,403,777 | 1,812,754 | 1,873,719 | 720,988 | 837,687 | 710,214 | 826,751 | |
| Gjeld | | | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | | 3,191 | - | - | - | - | - | - | |
| Skyldig til andelseiere | | - | - | 159 | - | - | - | - | |
| Annen gjeld | | 428 | 641 | 693 | 64 | 74 | 61 | 76 | |
| Sum gjeld | | 3,619 | 641 | 853 | 64 | 74 | 61 | 76 | |
| Sum gjeld og egenkapital | | 2,407,396 | 1,813,395 | 1,874,572 | 721,052 | 837,761 | 710,275 | 826,827 | |

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

Odd Arild Grefstad Lars Aa Loddøøl Sverre Dale Moen Hilde Marit Lodvåg Hengebøl
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



Generelle noter 2022

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 31.12.2022. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2022. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoteres kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte 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 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 fastsatte intervaller. Fondene kan anvende renteswapper for å justere renterisikoen i fondet.

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:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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:

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

Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



NOTE 3 Egenkapital

| Fond | Egenkapital 01.01.2022 | Tegning | Innløsning | Utdeling til andelseierne | Årets resultat | Egenkapital 31.12.2022 |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|---------------------------|
| Storebrand Kort Kreditt IG A | 6,133,582 | 3,270,488 | -2,398,916 | 138,716 | -65,477 | 7,078,393 |
| Storebrand Kort Kreditt IG N | 21,668 | 7,652 | -11,617 | 377 | -202 | 17,877 |
| Storebrand Kort Kreditt IG | 6,155,250 | 3,278,140 | -2,410,533 | 139,092 | -65,679 | 7,096,270 |
| Storebrand Likviditet B | 16,634,064 | 10,551,885 | -12,130,144 | 241,359 | -13,950 | 15,283,214 |
| Storebrand Likviditet A | 557,129 | 1,132,410 | -496,219 | 18,269 | -4,399 | 1,207,190 |
| Storebrand Likviditet N | 101 | 141,244 | -95,726 | 708 | -84 | 46,243 |
| Storebrand Likviditet | 17,191,293 | 11,825,539 | -12,722,089 | 260,336 | -18,433 | 16,536,646 |
| Storebrand Global Obligasjon A | 44,832 | 88,783 | -37,613 | - | -5,989 | 90,012 |
| Storebrand Global Obligasjon B | 3,590,520 | 1,419,658 | -372,548 | - | -506,327 | 4,131,302 |
| Storebrand Global Obligasjon N | 99 | 187 | -75 | - | -16 | 195 |
| Storebrand Global Obligasjon | 3,635,451 | 1,508,627 | -410,236 | - | -512,333 | 4,221,510 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | | 127,524 | -37,069 | - | -2,635 | 87,821 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | | 2,351,654 | -4,000 | - | -31,795 | 2,315,859 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 N | | 100 | - | - | -3 | 97 |
| Storebrand Global Obligasjon | | 2,479,278 | -41,069 | - | -34,432 | 2,403,777 |
| Storebrand Stat | 407,527 | 260,884 | -98,924 | 4,610 | -23,446 | 550,651 |
| Storebrand Kreditt A | 2,225,964 | 414,575 | -1,074,266 | 42,938 | -44,708 | 1,564,503 |
| Storebrand Kreditt N | 453,860 | 29,648 | -54,475 | 12,326 | -10,809 | 430,550 |
| Storebrand Kreditt | 2,679,824 | 444,223 | -1,128,741 | 55,264 | -55,517 | 1,995,053 |
| Storebrand Global Kreditt IG B | 18,816,935 | 2,997,359 | -2,284,021 | - | -2,166,066 | 17,364,207 |
| Storebrand Global Kreditt IG A | 172,285 | 80,586 | -108,269 | - | -15,295 | 129,307 |
| Storebrand Global Kreditt IG N | 47,014 | 25,658 | -3,147 | - | -6,259 | 63,267 |
| Storebrand Global Kreditt IG | 19,036,234 | 3,103,603 | -2,395,437 | - | -2,187,620 | 17,556,780 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG B | 24,083,622 | 2,319,264 | -3,258,774 | 432,492 | -1,354,814 | 22,221,791 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG A | 198,699 | 62,687 | -93,635 | 2,814 | -10,443 | 160,122 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG N | | 1,444 | -1,059 | 3 | 7 | 395 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG | 24,282,321 | 2,383,395 | -3,353,468 | 435,309 | -1,365,249 | 22,382,309 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 3,317,849 | 467,197 | -609,053 | 56,379 | -157,832 | 3,074,540 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 109,061 | 169,361 | -84,854 | 3,171 | -5,718 | 191,021 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 14,579 | 4,105 | -1,088 | 305 | -796 | 17,105 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 | 3,441,489 | 640,663 | -694,996 | 59,855 | -164,345 | 3,282,666 |
| Storebrand Korte Renter SII | 10,588,449 | 4,510,451 | -3,688,781 | 165,676 | -47,346 | 11,528,450 |
| Storebrand Fremtid 10 A | 328,568 | 53,840 | -185,928 | - | -10,679 | 185,801 |
| Storebrand Fremtid 10 N | 105 | - | - | - | -3 | 101 |
| Storebrand Fremtid 10 | 328,673 | 53,840 | -185,928 | - | -10,682 | 185,902 |
| Storebrand Nordic High Yield A | 272,430 | 287,957 | -331,840 | 8,443 | -4,206 | 232,785 |
| Storebrand Nordic High Yield B | 1,600,912 | 99,984 | -206,119 | 61,058 | -22,987 | 1,532,847 |
| Storebrand Nordic High Yield N | 377 | 196,731 | -149,986 | 1,829 | -1,830 | 47,122 |
| Storebrand Nordic High Yield | 1,873,719 | 584,673 | -687,945 | 71,330 | -29,023 | 1,812,754 |
| SEB NOK Liquidity Fund | 837,687 | 118,796 | -246,834 | 10,303 | 1,036 | 720,988 |
| FO Norsk Likviditet | 826,751 | 255,810 | -384,000 | 10,858 | 795 | 710,214 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 kreditt risiko.

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 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0.77 | 0.75 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG A | 695,276 | 597,266 | 444,815 |
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG N | 18,319 | 21,988 | 101 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG A | 10,181 | 10,269 | 10,284 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG N | 976 | 985 | 1001 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|----------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 73,414 | 54,715 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 54,309 | 9,818 |
| Årets skatteresultat | 127,722 | 64,532 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 11,237 | 7,654 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -139,092 | -72,182 |
| Skattegrunnlag | -133 | 4 |
| Betalbar skatt ikke balanseført | - | 1 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 1.12 % | 1.04 % | 1.72 % | 2.23 % | 1.41 % |
| Ref. indeks | 1.14 % | 0.10 % | 0.62 % | 1.16 % | 0.54 % |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 38 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 B | 0.10 % | NOK | 10,000,000 |
| Storebrand Likviditet A | 0.20 % | NOK | 100 |
| 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0.94 | 1.11 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|-------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Likviditet B | 1,527,921 | 1,661,509 | 1,545,368 |
| Antall andeler | Storebrand Likviditet A | 1,236,652 | 570,027 | 133,619 |
| Antall andeler | Storebrand Likviditet N | 46,390 | 101 | 100 |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet B | 10,003 | 10,011 | 10,022 |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet A | 976 | 977 | 978 |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet N | 997 | 998 | 998.7647 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 241,903 | 114,575 |
| Verdienring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 15,699 | 18,786 |
| Årets skatteresultat | 257,602 | 133,362 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 1,900 | 4,312 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -260,336 | -137,682 |
| Skattegrunnlag | -834 | -8 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 1.41 % | 0.70 % | 1.56 % | 1.89 % | 1.28 % |
| Ref. indeks | 1.06 % | 0.10 % | 0.62 % | 1.16 % | 0.54 % |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 48 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 B | 0.20 % | NOK | 10,000,000 |
| Storebrand Global Obligasjon A | 0.40 % | NOK | 100 |
| 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.

| | | |
|------------------|------|------|
| | 2022 | 2021 |
| Omløpshastighet: | 0.35 | 0.22 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon B | 434,610 | 331,863 | 367,214 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon A | 115,850 | 50,593 | 73,641 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon N | 245 | 109 | 100 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon B | 9,506 | 10,819 | 12,047 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon A | 777 | 886 | 986.5517 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon N | 797 | 908 | 1010.6097 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | -512,333 | -86,221 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 443,635 | 460,076 |
| Årets skatteresultat | -68,697 | 373,854 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 14,955 | -66,890 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - | -312,229 |
| Skattegrunnlag | -53,742 | -5,265 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|----------|---------|--------|--------|--------|
| Fond | -12.32 % | -1.75 % | 6.50 % | 6.58 % | 0.98 % |
| Ref. indeks | -13.01 % | -2.12 % | 6.20 % | 6.61 % | 1.17 % |

Note 10: Collateral

| | | |
|--|---------|--------|
| | 2022 | 2021 |
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -53,622 | 37,151 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



Storebrand Stat Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Stat (UCTS) 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 (NOGVDS). 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 |

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.

| | | |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 2022 | 2021 |
| | 0.33 | 0.89 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|-------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Stat B | 516,566 | 363,545 | 1,866,592 |
| Innløsningskurs | Storebrand Stat B | 1,066 | 1,121 | 1,166 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|--------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | -18,835 | -27,870 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 22,697 | 43,870 |
| Årets skatteresultat | 3,862 | 16,000 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 494 | -9,507 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -4,610 | -6,616 |
| Skattegrunnlag | -254 | -123 |

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Fond | -4.10 % | -2.29 % | 4.67 % | 1.33 % | 0.41 % |
| Ref. indeks | -4.65 % | -2.71 % | 4.60 % | 1.86 % | 0.61 % |

Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0.08 | 0.45 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|----------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Kreditt A | 1,401,585 | 1,945,492 | 1,402,531 |
| Antall andeler | Storebrand Kreditt N | 4,229,816 | 4,348,600 | 2,588,184 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kreditt A | 1,116 | 1,144 | 1,141 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kreditt N | 102 | 104 | 105 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | -253 | 89,363 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 61,914 | -4,263 |
| Andre ikke skattepliktige inntekter/kostnader | -14 | - |
| Årets skatteresultat | 61,647 | 85,099 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -7,269 | 22,237 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -55,264 | -107,413 |
| Skattegrunnlag | -886 | -76 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 0.31 % | 4.29 % | 3.91 % | 4.90 % | 2.13 % |
| Ref. indeks | 1.25 % | 2.53 % | 1.54 % | 1.16 % | 0.54 % |

Note 10:

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

Note 11: Collateral

| | 2022 | 2021 |
|--|--------|-------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -5,500 | 6,000 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 B | 0.25 % | NOK | 10,000,000 |
| Storebrand Global Kreditt IG A | 0.50 % | NOK | 100 |
| 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 1.40 | 0.82 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG B | 19,634,899 | 18,864,607 | 17,402,835 |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG A | 142,917 | 168,401 | 92,344 |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG N | 75,375 | 49,635 | 104 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG B | 884 | 997 | 1,095 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG A | 905 | 1,023 | 1,123 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG N | 839 | 947 | 999,9842 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|------------------|
| Resultat før skattekostnad | -2,187,620 | -100,514 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 914,922 | 1,546,794 |
| Årets skatteresultat | -1,272,699 | 1,446,280 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 15,911 | -44,857 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - | -1,602,150 |
| Skattegrunnlag | -1,256,787 | -200,726 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|----------|---------|--------|---------|---------|
| Fond | -11.34 % | -0.60 % | 5.99 % | 9.06 % | -1.66 % |
| Ref. indeks | -10.48 % | -0.54 % | 4.53 % | -0.49 % | -0.49 % |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 53 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | 2022 | 2021 |
|--|----------|---------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -154,478 | 298,739 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14

**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 B | 0.20 % | NOK | 10,000,000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG A | 0.40 % | NOK | 100 |
| 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0.29 | 0.30 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG B | 22,619,306 | 23,103,159 | 22,398,286 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG A | 168,507 | 197,047 | 115,183 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG N | 397 | | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG B | 982 | 1,042 | 1,066 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG A | 950 | 1,008 | 1,031 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG N | 993 | | |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | -929,940 | 77,473 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 1,369,093 | 535,087 |
| Årets skatteresultat | 439,153 | 612,560 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -3,914 | 804 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -435,309 | -613,772 |
| Skattegrunnlag | -71 | -408 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|---------|--------|--------|--------|
| Fond | -3.89% | 0.30 % | 5.77 % | 2.56 % | 1.16 % |
| Ref. indeks | -2.04% | -0.59 % | 5.05 % | 2.01 % | 0.88 % |

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

| | 2022 | 2021 |
|--|----------|--------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -741,623 | 14,925 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 alkohol, 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 B | 0.15 % | NOK | 10,000,000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 0.30 % | NOK | 100 |
| 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0.39 | 0.77 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 3,281,838 | 3,366,686 | 2,682,610 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 201,530 | 109,412 | 38,942 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 18,272 | 14,804 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 937 | 985 | 1,011 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 948 | 997 | 1,023 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 936 | 985 | |

Note 8: Skatt

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | | |
| Resultat før skattekostnad | -104,490 | 6,001 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 163,327 | 76,086 |
| Årets skatteresultat | 58,837 | 82,087 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 75 | 15,377 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -59,855 | -97,530 |
| Skattegrunnlag | -943 | -66 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Fond | -3.16 % | 0.30 % | 5.80 % | 2.12 % | 1.48 % |
| Ref. indeks | -1.85 % | -0.70 % | 4.95 % | 1.79 % | 0.98 % |

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

| | 2022 | 2021 |
|--|----------|------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -109,180 | 423 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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. Høyest 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 1.01 | 0.83 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Korte Renter SII | 11,592,516 | 10,602,350 | 8,500,910 |
| Innløsningskurs | Storebrand Korte Renter SII | 994 | 999 | 1,002 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 118,330 | 72,999 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 31,960 | 32,027 |
| Årets skatteresultat | 150,289 | 105,026 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 13,441 | 7,514 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -165,676 | -112,761 |
| Skattegrunnlag | -1,946 | -221 |

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 * |
|-------------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 1.03 % | 0.77 % | 1.86 % | 1.13 % |
| Ref. indeks | 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 81 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | 2022 | 2021 |
|--|---------|-------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -22,260 | 6,020 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



Storebrand Fremtid 10

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 10 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning utover 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 kreditt risiko.

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.

| | | |
|------------------|-------------|-------------|
| | 2022 | 2021 |
| Omløpshastighet: | 1.20 | 0.56 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|-------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Fremtid 10 A | 192,606 | 329,051 | 93,210 |
| Antall andeler | Storebrand Fremtid 10 N | 106 | 106 | 100 |
| Innløsningskurs | Storebrand Fremtid 10 A | 965 | 999 | 1,018 |
| Innløsningskurs | Storebrand Fremtid 10 N | 960 | 992 | 1,011 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|----------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | -10,526 | 4,792 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 3,337 | 5,244 |
| Regnskapsmessig realiserede gevinster verdipapirfond | 11,491 | - |
| Skattemessig realiseret gevinster rentefond | -14,771 | - |
| Årets skatteresultat | -10,470 | 10,036 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 0 | 7,149 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - | -16,477 |
| Skattegrunnlag | -10,470 | 707 |
| Betalbar skatt ikke balanseført | | 156 |

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

| År | 2022 | 2021 | 2020 * |
|-------------|---------|--------|--------|
| Fond | -3.39 % | 3.26 % | 2.21 % |
| Ref. indeks | -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:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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.s. | Valuta | Minimum tegning |
|------------------------------------|--------------------------|--------|-----------------|
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | 0.20 % | NOK | 10,000,000 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | 0.40 % | NOK | 100 |
| 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.

| | |
|------------------|------|
| Omløpshastighet: | 2022 |
| | 0.10 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 |
|-----------------|------------------------------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | 2,388,113 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | 90,936 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 N | 100 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | 970 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | 968 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 N | 969 |

Note 8: Skatt

| | |
|--|----------------|
| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 |
| Resultat før skattekostnad | -34,432 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -43,281 |
| Årets skatteresultat | -77,713 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -9,554 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - |
| Skattegrunnlag | -87,267 |

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

| | |
|-------------|---------|
| År | 2022*) |
| Fond | -3.03 % |
| Ref. indeks | -2.78 % |

*) siden oppstart 01.02.2022

Note 10: Collateral

| | |
|--|------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | 2022 |
| | -104 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0.14 | 0.51 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield A | 224,637 | 258,775 | 115,921 |
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield B | 1,478,850 | 1,520,751 | 1,146,173 |
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield N | 47,583 | 375 | 102 |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield A | 1,036 | 1,053 | 1,057 |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield B | 1,037 | 1,053 | 1,057 |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield N | 990 | 1,006 | 1,010 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 42,307 | 119,433 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 28,164 | 3,101 |
| Årets skatteresultat | 70,471 | 122,534 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 571 | 15,188 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -71,330 | -137,754 |
| Skattegrunnlag | -288 | -33 |

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

| År | 2022 | 2021 | 2020* |
|-------------|--------|--------|--------|
| Fond | 2.55 % | 7.58 % | 8.43 % |
| Ref. indeks | 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 67 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | 5,250 | 4,800 |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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.

| | | |
|------------------|------|------|
| | 2022 | 2021 |
| Omløpshastighet: | 3.09 | 1.61 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | SEB NOK Liquidity Fund | 720,887 | 838,246 | 756,874 |
| Innløsningskurs | SEB NOK Liquidity Fund | 1,000 | 999 | 1,001 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2022 | 2021 |
|--|---------------|--------------|
| Resultat før skattekostnad | 11,339 | 6,291 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -860 | 1,369 |
| Årets skatteresultat | 10,479 | 7,659 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -475 | -168 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -10,303 | -7,518 |
| Skattegrunnlag | -300 | -27 |

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 1.53 % | 0.76 % | 1.64 % | 1.83 % | 1.33 % |
| Ref. indeks | 1.06 % | 0.10 % | 0.62 % | 1.16 % | 0.54 % |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 statscertifikatindeks. 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.

| | 2022 | 2021 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 2.91 | 1.25 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------|---------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | FO Norsk Likviditet | 711,402 | 828,083 | 1,303,523 |
| Innløsningskurs | FO Norsk Likviditet | 998 | 998 | 999 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|--------------|
| Resultat før skattekostnad | 11,654 | 9,076 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -215 | 476 |
| Årets skatteresultat | 11,438 | 9,552 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -715 | -2,538 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -10,858 | -7,020 |
| Skattegrunnlag | -135 | -6 |

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

| År | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 1.55 % | 0.78 % | 1.60 % | 1.99 % | 1.35 % |
| Ref. indeks | 1.06 % | 0.10 % | 0.62 % | 1.16 % | 0.54 % |



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

Document ID:
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



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 |



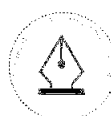
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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 risikokala 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 verdinæddgang 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 risikoustøttet 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 lavutslippssamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle 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 omvurdering av enkelte fond sin SFDR kategorisering. I hovedsak er SAMs verdipapirfond kategorisert som SFDR artikkel 8, som innebærer at fondene fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper. Seks fond kategoriseres som SFDR artikkel 9, på bakgrunn av at fondene har bærekraftige investeringer som formål. Fondenes SFDR kategorisering ved utgangen av 2022 er inntatt i avkastning- og risikotabellen nedenfor.

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

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

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

Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv 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 markedslivskraft 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



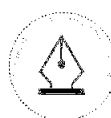
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

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 |
| Indeksneere 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



Porteføljeoversikt

Storebrand Global Obligasjon

NO0010033053

31.12.2022 angitt i hele 1000



Rentebærende verdipapirer

| Navn | Forfallsdato | Kupong rente | Renteregulering tidspunkt | Antall/ påløydende | Kostpris | Effektiv rente | Durasjon | Påløpt rente | Markedsverdi (inkl. påløpt rente) | Urealisert gevinst/tap | % vekt i porteføljen | Risiko- klasse |
|--|--------------|--------------|------------------------------|-----------------------|----------|-------------------|----------|-----------------|---|---------------------------|-------------------------|-------------------|
| AbbVie Inc 3.750% 2023/11/14 | 14.11.2023 | 3,75 | 14.11.2022 | 2 500 | 23 452 | 4,96 | 0,82 | 121 | 24 506 | 934 | 0,58% | 3 |
| John Deere Capital Corp 2.600% 2024/03/07 | 07.03.2024 | 2,60 | 07.09.2022 | 2 500 | 22 808 | 4,90 | 1,11 | 203 | 24 203 | 1 192 | 0,57% | 2 |
| Manufacturing | | | | | 46 260 | | | 323 | 48 710 | 2 127 | 1,15% | |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 3.650% 2025/09/01 | 01.09.2025 | 3,65 | 01.09.2022 | 2 500 | 24 166 | 4,78 | 2,42 | 300 | 24 266 | -200 | 0,57% | 2 |
| Transportation and storage | | | | | 24 166 | | | 300 | 24 266 | -200 | 0,57% | |
| International Business Machines Co 0.375% 2023/01/ | 31.01.2023 | 0,38 | 31.01.2022 | 2 000 | 20 004 | 2,13 | 0,08 | 72 | 21 068 | 992 | 0,50% | 2 |
| British Telecommunications PLC 1.000% 2024/11/21 | 21.11.2024 | 1,00 | 21.11.2022 | 1 000 | 9 315 | 3,85 | 1,81 | 12 | 9 989 | 662 | 0,24% | 3 |
| Information and communication | | | | | 29 319 | | | 84 | 31 057 | 1 654 | 0,74% | |
| Westpac Banking Corp 2.000% 2025/01/16 | 16.01.2025 | 2,00 | 16.07.2022 | 7 000 | 62 063 | 4,97 | 1,90 | 628 | 65 726 | 3 035 | 1,56% | 1 |
| Svenska Handelsbanken AB 3.900% 2023/11/20 | 20.11.2023 | 3,90 | 20.11.2022 | 5 000 | 44 406 | 5,06 | 0,84 | 219 | 49 006 | 4 381 | 1,16% | 1 |
| Nordea Bank Abp .7500% 2025/08/28 | 28.08.2025 | 0,75 | 28.08.2022 | 5 000 | 47 781 | 5,16 | 2,50 | 125 | 44 121 | -3 785 | 1,05% | 1 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB .8500% 2025/09/02 | 02.09.2025 | 0,85 | 02.09.2022 | 5 000 | 44 662 | 5,30 | 2,50 | 137 | 44 082 | -718 | 1,04% | 2 |
| Danske Bank A/S 3.875% 2023/09/12 | 12.09.2023 | 3,88 | 12.09.2022 | 4 000 | 32 524 | 5,88 | 0,65 | 458 | 39 351 | 6 369 | 0,93% | 3 |
| Wells Fargo & Co 2.25% 02.05.23 | 02.05.2023 | 2,25 | 02.05.2022 | 3 000 | 31 001 | 2,28 | 0,33 | 472 | 32 008 | 535 | 0,76% | 3 |
| Citigroup Inc 1.75% 28.01.2025 | 28.01.2025 | 1,75 | 28.01.2022 | 3 000 | 35 155 | 3,44 | 1,96 | 510 | 31 000 | -4 665 | 0,73% | 3 |
| JPMorgan Chase & Co 0.625% 25.01.2024 | 25.01.2024 | 0,63 | 25.01.2022 | 3 000 | 31 818 | 2,86 | 1,03 | 184 | 30 991 | -1 011 | 0,73% | 2 |
| Capital One Financial Corp 0.8% 2024/06/12 | 12.06.2024 | 0,80 | 12.06.2022 | 3 000 | 32 790 | 4,29 | 1,38 | 140 | 30 165 | -2 765 | 0,71% | 3 |
| Lloyds Banking Group PLC 3.900% 2024/03/12 | 12.03.2024 | 3,90 | 12.09.2022 | 3 000 | 29 586 | 5,52 | 1,11 | 349 | 29 379 | -555 | 0,70% | 3 |
| Morgan Stanley 1.75% 11.03.2024 | 11.03.2024 | 1,75 | 11.03.2022 | 2 500 | 25 386 | 3,24 | 1,14 | 372 | 26 203 | 446 | 0,62% | 2 |
| Morgan Stanley 1.75% 30.01.2025 | 30.01.2025 | 1,75 | 30.01.2022 | 2 500 | 29 349 | 3,56 | 1,96 | 422 | 25 766 | -4 006 | 0,61% | 2 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3.375000% 2025/03/27 | 27.03.2025 | 3,38 | 27.03.2022 | 2 000 | 24 661 | 3,64 | 2,06 | 542 | 21 450 | -3 753 | 0,51% | 3 |
| Morgan Stanley 2.103 2026/05/08 | 08.05.2026 | 2,10 | 2 000 | 19 975 | 3,60 | 0,54 | 285 | 20 332 | 73 | 0,48% | 2 | |
| Wells Fargo & Co 1.625% 02.06.2025 | 02.06.2025 | 1,63 | 02.06.2022 | 2 000 | 22 931 | 3,92 | 2,28 | 198 | 20 130 | -3 000 | 0,48% | 3 |
| Bank of America Corp 4.125% 22.01.2024 | 22.01.2024 | 4,13 | 22.07.2022 | 2 000 | 19 310 | 5,05 | 0,98 | 359 | 19 886 | 218 | 0,47% | 2 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 1.625% 27.07.2026 | 27.07.2026 | 1,63 | 27.07.2022 | 2 000 | 21 016 | 3,68 | 3,35 | 147 | 19 751 | -1 412 | 0,47% | 3 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 3.85% 08.07.2024 | 08.07.2024 | 3,85 | 08.07.2022 | 2 000 | 17 988 | 5,20 | 1,39 | 365 | 19 702 | 1 350 | 0,47% | 3 |
| Bank of America Corp 1.776% VAR 04.05.2027 | 04.05.2027 | 1,78 | 27.04.2022 | 2 000 | 21 011 | 4,27 | 3,09 | 254 | 19 635 | -1 629 | 0,47% | 2 |
| Goldman Sachs Group Inc/The 2% 27.07.2023 | 27.07.2023 | 2,00 | 27.07.2022 | 1 000 | 9 930 | 2,61 | 0,56 | 90 | 10 567 | 547 | 0,25% | 3 |
| Financial and insurance activities | | | | | 603 341 | | | 6256 | 599 253 | -10 344 | 14,20% | |
| Japan Government 0.6% 20.12.2023 | 20.12.2023 | 0,60 | 20.12.2022 | 1 300 000 | 101 402 | -0,01 | 0,97 | 18 | 97 650 | -3 769 | 2,31% | 2 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 2024/5/15 | 15.05.2024 | 1,85 | 15.11.2022 | 8 700 | 87 485 | 3,17 | 1,32 | 215 | 90 102 | 2 402 | 2,13% | 9 |
| JPGV 0.800 06/20/23 | 20.06.2023 | 0,80 | 20.12.2022 | 900 000 | 70 396 | -0,04 | 0,47 | 16 | 67 474 | -2 938 | 1,60% | 2 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01.06.2025 | 01.06.2025 | 1,50 | 01.12.2022 | 6 700 | 64 184 | 3,43 | 2,30 | 87 | 67 450 | 3 179 | 1,60% | 9 |
| Japan Government Five Year Bond 0.100% 2024/03/20 | 20.03.2024 | 0,10 | 20.09.2022 | 900 000 | 64 240 | 0,02 | 1,22 | 19 | 67 282 | 3 024 | 1,59% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond - When Issued 1.1 | 31.10.2026 | 1,13 | 31.10.2022 | 7 000 | 61 821 | 4,17 | 3,61 | 130 | 61 809 | -142 | 1,46% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond 2.875% 15.05.43 | 15.05.2043 | 2,88 | 15.11.2022 | 7 600 | 56 895 | 4,25 | 14,34 | 274 | 61 612 | 4 444 | 1,46% | 0 |
| Japan Government Five Year Bond .0050% 2026/12/20 | 20.12.2026 | 0,01 | 20.12.2022 | 800 000 | 59 358 | 0,15 | 3,97 | 0 | 59 390 | 32 | 1,41% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond .5000% 2027/05/31 | 31.05.2027 | 0,50 | 30.11.2022 | 7 000 | 65 600 | 4,10 | 4,19 | 29 | 59 171 | -6 459 | 1,40% | 0 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20.03.2033 | 20.03.2033 | 1,60 | 20.09.2022 | 700 000 | 67 014 | 0,58 | 9,41 | 234 | 57 772 | -9 476 | 1,37% | 2 |
| French Republic Government Bond OAT 0% 25.05.2028 | 25.05.2028 | 0,75 | 25.05.2022 | 6 100 | 60 218 | 2,87 | 5,13 | 290 | 57 697 | -2 811 | 1,37% | 1 |
| JGB2.3 03/20/39 | 20.03.2039 | 2,30 | 20.09.2022 | 620 000 | 44 936 | 1,13 | 13,60 | 298 | 54 629 | 9 395 | 1,29% | 2 |
| United States Treasury Note/Bond .7500% 2026/05/31 | 31.05.2026 | 0,75 | 30.11.2022 | 6 000 | 53 446 | 4,21 | 3,24 | 38 | 52 772 | -712 | 1,25% | 9 |
| Japan-9 1.4 12/20/2032 | 20.12.2032 | 1,40 | 20.12.2022 | 645 000 | 41 437 | 0,55 | 9,31 | 20 | 52 165 | 10 708 | 1,24% | 2 |
| United States Treasury Note/Bond 2.25% 15.11.2025 | 15.11.2025 | 2,25 | 15.11.2022 | 5 500 | 51 707 | 4,27 | 2,68 | 155 | 51 463 | -398 | 1,22% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond 0.625% 2027/03/31 | 31.03.2027 | 0,63 | 30.09.2022 | 6 000 | 50 321 | 4,08 | 4,02 | 93 | 51 386 | 972 | 1,22% | 0 |
| JPGV 2.100 03/20/29 | 20.03.2029 | 2,10 | 20.09.2022 | 600 000 | 59 932 | 0,37 | 5,83 | 263 | 49 815 | -10 379 | 1,18% | 2 |
| United States Treasury Note/Bond 1.750% 2029/01/31 | 31.01.2029 | 1,75 | 31.07.2022 | 5 200 | 46 441 | 4,05 | 5,51 | 373 | 45 401 | -1 413 | 1,08% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond 2.375% 2029/03/31 | 31.03.2029 | 2,38 | 30.09.2022 | 5 000 | 45 774 | 4,05 | 5,56 | 296 | 45 139 | -931 | 1,07% | 0 |
| Japan Government 1.8% 20.03.43 | 20.03.2043 | 1,80 | 20.09.2022 | 510 000 | 39 000 | 1,30 | 16,82 | 192 | 41 690 | 2 498 | 0,99% | 2 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20.03.2046 | 20.03.2046 | 0,80 | 20.09.2022 | 600 000 | 48 973 | 1,39 | 20,67 | 101 | 39 701 | -9 373 | 0,94% | 2 |



| | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|------|------------|---------|--------|-------|-------|-----|--------|---------|-------|---|
| French Republic Gov Bond OAT 1.000% 2027/05/25 | 25.05.2027 | 1,00 | 25.05.2022 | 4 000 | 41 927 | 2,85 | 4,18 | 253 | 39 141 | -3 039 | 0,93% | 1 |
| United States Treasury Note/Bond 1.250% 2028/03/31 | 31.03.2028 | 1,25 | 30.09.2022 | 4 500 | 36 784 | 4,07 | 4,87 | 140 | 38 696 | 1 772 | 0,92% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond .3750% 2026/01/31 | 31.01.2026 | 0,38 | 31.07.2022 | 4 400 | 40 707 | 4,26 | 2,94 | 68 | 38 647 | -2 127 | 0,92% | 9 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.850% 2027/01/1 | 15.01.2027 | 0,85 | 15.07.2022 | 4 000 | 41 180 | 3,72 | 3,82 | 164 | 37 776 | -3 568 | 0,89% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond .6250% 2027/11/30 | 30.11.2027 | 0,63 | 30.11.2022 | 4 500 | 38 381 | 4,07 | 4,65 | 24 | 37 688 | -717 | 0,89% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond .2500% 2025/05/31 | 31.05.2025 | 0,25 | 30.11.2022 | 4 200 | 37 032 | 4,35 | 2,31 | 9 | 37 574 | 533 | 0,89% | 0 |
| Republic of Italy Government International Bond 2. | 17.10.2024 | 2,38 | 17.10.2022 | 4 000 | 37 380 | 5,89 | 1,66 | 190 | 37 319 | -252 | 0,88% | 9 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 2031/0 | 15.02.2031 | 0,00 | 15.02.2022 | 4 300 | 43 717 | 2,52 | 7,93 | 0 | 36 943 | -6 774 | 0,88% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond - When Issued 1.1 | 30.09.2028 | 1,25 | 30.09.2022 | 4 300 | 36 833 | 4,06 | 5,32 | 134 | 36 528 | -438 | 0,87% | 9 |
| DEGV 3.250 07/04/42 | 04.07.2042 | 3,25 | 04.07.2022 | 3 000 | 44 286 | 2,59 | 14,45 | 506 | 35 197 | -9 595 | 0,83% | 9 |
| Japan Government Twenty Year Bond .600% 2037/12/20 | 20.12.2037 | 0,60 | 20.12.2022 | 500 000 | 37 036 | 1,03 | 14,16 | 7 | 35 147 | -1 895 | 0,83% | 2 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% 15.02.2045 | 15.02.2045 | 2,50 | 15.08.2022 | 4 650 | 38 146 | 4,24 | 15,45 | 429 | 35 089 | -3 486 | 0,83% | 0 |
| United Kingdom Gilt 2% 07.09.2025 | 07.09.2025 | 2,00 | 07.09.2022 | 3 000 | 35 240 | 3,55 | 2,52 | 226 | 34 399 | -1 067 | 0,81% | 3 |
| BTPS 5.25 11/01/29 | 01.11.2029 | 5,25 | 01.11.2022 | 3 000 | 30 443 | 4,14 | 5,59 | 274 | 33 953 | 3 236 | 0,80% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond 2.000% 2051/08/15 | 15.08.2051 | 2,00 | 15.08.2022 | 5 050 | 37 807 | 4,06 | 19,26 | 373 | 33 137 | -5 044 | 0,78% | 0 |
| FRTR 4 10/25/38 | 25.10.2038 | 4,00 | 25.10.2022 | 2 900 | 23 516 | 3,35 | 11,72 | 224 | 33 116 | 9 376 | 0,78% | 9 |
| Japan Government Twenty Year Bond .5000% 2041/03/2 | 20.03.2041 | 0,50 | 20.09.2022 | 500 000 | 35 558 | 1,24 | 17,11 | 52 | 32 919 | -2 691 | 0,78% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond 1.250% 2050/05/15 | 15.05.2050 | 1,25 | 15.11.2022 | 6 050 | 42 575 | 4,07 | 20,59 | 95 | 32 385 | -10 285 | 0,77% | 0 |
| JPGV 2.100 03/20/24 | 20.03.2024 | 2,10 | 20.09.2022 | 420 000 | 33 857 | 0,04 | 1,20 | 184 | 32 328 | -1 713 | 0,77% | 2 |
| United States Treasury Note/Bond 1.125% 2031/02/15 | 15.02.2031 | 1,13 | 15.08.2022 | 4 000 | 32 198 | 3,82 | 7,43 | 166 | 32 296 | -68 | 0,77% | 0 |
| Japan Government 30 Year Bond .400% 2050/03/20 | 20.03.2050 | 0,40 | 20.09.2022 | 550 000 | 39 873 | 1,48 | 25,08 | 46 | 31 240 | -8 678 | 0,74% | 2 |
| US TREASURY N/B 2.75 15.08.2042 | 15.08.2042 | 2,75 | 15.08.2022 | 3 800 | 38 509 | 4,25 | 13,98 | 386 | 30 590 | -8 304 | 0,72% | 0 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20.06.2025 | 20.06.2025 | 0,40 | 20.12.2022 | 400 000 | 28 964 | 0,05 | 2,46 | 4 | 30 122 | 1 155 | 0,71% | 2 |
| United States Treasury Note/Bond 1.125% 2040/05/15 | 15.05.2040 | 1,13 | 15.11.2022 | 4 700 | 33 184 | 4,20 | 14,66 | 66 | 29 137 | -4 112 | 0,69% | 0 |
| United States Treasury 3.125% 15.08.2044 | 15.08.2044 | 3,13 | 15.08.2022 | 3 250 | 29 009 | 4,25 | 14,56 | 375 | 27 516 | -1 868 | 0,65% | 0 |
| ACGB 3.25 04/21/29 | 21.04.2029 | 3,25 | 21.10.2022 | 4 200 | 26 955 | 3,86 | 5,49 | 178 | 27 336 | 203 | 0,65% | 9 |
| Spain Government Bond 1.450% 2027/10/31 | 31.10.2027 | 1,45 | 31.10.2022 | 2 800 | 26 766 | 3,14 | 4,55 | 71 | 27 303 | 466 | 0,65% | 3 |
| T 3.50 02/15/39 | 15.02.2039 | 3,50 | 15.08.2022 | 2 900 | 35 842 | 4,03 | 11,72 | 375 | 27 298 | -8 919 | 0,65% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond .6250% 2030/08/15 | 15.08.2030 | 0,63 | 15.08.2022 | 3 500 | 27 994 | 3,91 | 7,13 | 81 | 27 225 | -850 | 0,64% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond 1.875% 2051/11/15 | 15.11.2051 | 1,88 | 15.11.2022 | 4 250 | 29 918 | 4,05 | 19,78 | 100 | 26 773 | -3 245 | 0,63% | 0 |
| United States Treasury 3% 15.11.2044 | 15.11.2044 | 3,00 | 15.11.2022 | 3 200 | 28 690 | 4,25 | 14,92 | 120 | 26 250 | -2 560 | 0,62% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond 1.625% 2029/08/15 | 15.08.2029 | 1,63 | 15.08.2022 | 3 000 | 26 001 | 3,95 | 6,00 | 180 | 25 827 | -355 | 0,61% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond 1.125% 2040/08/15 | 15.08.2040 | 1,13 | 15.08.2022 | 4 000 | 30 804 | 4,20 | 14,77 | 166 | 24 735 | -6 235 | 0,59% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond 1.375% 2031/11/15 | 15.11.2031 | 1,38 | 15.11.2022 | 3 000 | 25 254 | 3,90 | 8,00 | 52 | 24 126 | -1 180 | 0,57% | 0 |
| Japan Government 0.8% 20.09.2023 | 20.09.2023 | 0,80 | 20.09.2022 | 320 000 | 22 565 | -0,02 | 0,72 | 53 | 24 085 | 1 467 | 0,57% | 2 |
| JPGV 2.100 12/20/26 | 20.12.2026 | 2,10 | 20.12.2022 | 290 000 | 20 614 | 0,16 | 3,83 | 14 | 23 322 | 2 695 | 0,55% | 2 |
| United Kingdom Gilt .1250% 2028/01/31 | 31.01.2028 | 0,13 | 31.07.2022 | 2 300 | 26 436 | 3,64 | 4,89 | 14 | 22 897 | -3 553 | 0,54% | 3 |
| United Kingdom Gilt 1.500% 2047/07/22 | 22.07.2047 | 1,50 | 22.07.2022 | 3 000 | 33 890 | 4,04 | 18,37 | 235 | 21 949 | -12 177 | 0,52% | 3 |
| United States Treasury Note/Bond 3.75% 15.11.43 | 15.11.2043 | 3,75 | 15.11.2022 | 2 300 | 24 301 | 4,23 | 13,86 | 108 | 21 399 | -3 010 | 0,51% | 0 |
| T 5.25 11/15/28 | 15.11.2028 | 5,25 | 15.11.2022 | 2 000 | 15 732 | 4,12 | 4,93 | 131 | 21 025 | 5 161 | 0,50% | 0 |
| JPGV 2.100 03/20/25 | 20.03.2025 | 2,10 | 20.09.2022 | 260 000 | 21 366 | 0,06 | 2,17 | 114 | 20 402 | -1 078 | 0,48% | 2 |
| Republic of Italy Government International Bond .8 | 06.05.2024 | 0,88 | 06.11.2022 | 2 000 | 18 560 | 5,97 | 1,26 | 26 | 18 469 | -117 | 0,44% | 9 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.250% 2029/02/ | 15.02.2029 | 0,25 | 15.02.2022 | 2 000 | 18 948 | 2,50 | 5,92 | 46 | 18 419 | -575 | 0,44% | 9 |
| SPGB 4.2 01/31/37 | 31.01.2037 | 4,20 | 31.01.2022 | 1 600 | 21 646 | 3,80 | 10,22 | 647 | 18 184 | -4 109 | 0,43% | 3 |
| SPGB 5.75 07/30/32 | 30.07.2032 | 5,75 | 30.07.2022 | 1 400 | 10 622 | 3,47 | 7,40 | 357 | 17 773 | 6 794 | 0,42% | 3 |
| Canadian Government Bond 2.250% 2029/06/01 | 01.06.2029 | 2,25 | 01.12.2022 | 2 500 | 16 965 | 3,29 | 5,79 | 34 | 17 156 | 158 | 0,41% | 0 |
| United Kingdom Gilt .5000% 2029/01/31 | 31.01.2029 | 0,50 | 31.07.2022 | 1 700 | 18 524 | 3,71 | 5,76 | 42 | 16 728 | -1 837 | 0,40% | 3 |
| Bundesrepublik Deutschland 1.250% 2048/08/15 | 15.08.2048 | 1,25 | 15.08.2022 | 2 000 | 24 551 | 2,50 | 20,91 | 99 | 16 199 | -8 452 | 0,38% | 9 |
| SPGB 4.65 07/25 | 30.07.2025 | 4,65 | 30.07.2022 | 1 400 | 16 113 | 2,93 | 2,38 | 289 | 15 625 | -777 | 0,37% | 3 |
| Japan Government Two Year Bond .1000% 2023/03/01 | 01.03.2023 | 0,10 | 01.09.2022 | 200 000 | 15 446 | -0,10 | 0,16 | 5 | 14 942 | -509 | 0,35% | 9 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% 15.05.2046 | 15.05.2046 | 2,50 | 15.11.2022 | 2 000 | 16 858 | 4,23 | 16,17 | 63 | 14 845 | -2 076 | 0,35% | 0 |
| French Republic Government Bond OAT 0% 2032/05/25 | 25.05.2032 | 0,00 | 25.05.2022 | 1 800 | 15 588 | 3,07 | 9,12 | 0 | 14 240 | -1 348 | 0,34% | 1 |
| CAN 8 06/01/23 | 01.06.2023 | 8,00 | 01.12.2022 | 1 850 | 14 357 | 4,68 | 0,40 | 88 | 13 724 | -721 | 0,33% | 0 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 2030/0 | 15.08.2030 | 0,00 | 15.08.2022 | 1 500 | 14 021 | 2,49 | 7,44 | 0 | 13 073 | -948 | 0,31% | 9 |
| TSY 4.75 2038 | 07.12.2038 | 4,75 | 07.12.2022 | 1 010 | 14 520 | 4,03 | 11,14 | 37 | 13 072 | -1 485 | 0,31% | 9 |
| TSY 4.25 2032 | 07.06.2032 | 4,25 | 07.12.2022 | 1 050 | 11 581 | 3,70 | 7,63 | 35 | 13 053 | 1 436 | 0,31% | 3 |
| Spain Government Bond 0.500% 2030/04/30 | 30.04.2030 | 0,50 | 30.04.2022 | 1 500 | 14 052 | 3,33 | 6,94 | 53 | 12 959 | -1 146 | 0,31% | 3 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 2038/09/01 | 01.09.2038 | 2,95 | 01.09.2022 | 1 500 | 19 750 | 4,82 | 11,53 | 156 | 12 793 | -7 113 | 0,30% | 9 |
| DBR 5.625 01/04/28 | 04.01.2028 | 5,63 | 04.01.2022 | 1 009 | 11 036 | 2,54 | 4,22 | 590 | 12 724 | 1 097 | 0,30% | 0 |
| United Kingdom Gilt 3.5% 22.07.2068 | 22.07.2068 | 3,50 | 22.07.2022 | 1 050 | 24 624 | 3,73 | 22,22 | 192 | 12 105 | -12 711 | 0,29% | 3 |
| French Republic Gov Bond OAT 1.75% 25.06.2039 | 25.06.2039 | 1,75 | 25.06.2022 | 1 400 | 14 482 | 3,25 | 13,60 | 133 | 12 070 | -2 546 | 0,29% | 1 |
| Australia Government Bond .5000% 2026/09/21 | 21.09.2026 | 0,50 | 21.09.2022 | 2 000 | 12 378 | 3,62 | 3,56 | 19 | 11 955 | -441 | 0,28% | 9 |
| BTPS 4 02/01/37 | 01.02.2037 | 4,00 | 01.08.2022 | 1 200 | 12 331 | 4,75 | 10,10 | 208 | 11 927 | -612 | 0,28% | 9 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01.03.2047 | 01.03.2047 | 2,70 | 01.09.2022 | 1 500 | 13 506 | 4,73 | 15,73 | 142 | 11 422 | -2 226 | 0,27% | 9 |



| | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|------|------------|------------------|-------------|-------------|---------------|------------------|-----------------|---------------|--------|---|
| United Kingdom Gilt 1.750% 2037/09/07 | 07.09.2037 | 1,75 | 07.09.2022 | 1 250 | 11 400 | 4,02 | 12,14 | 82 | 11 250 | -232 | 0,27% | 3 |
| Japan Government Forty Year Bond .7000% 2061/03/20 | 20.03.2061 | 0,70 | 20.09.2022 | 200 000 | 10 688 | 1,63 | 31,85 | 29 | 11 056 | 339 | 0,26% | 9 |
| BTPS 5 03/01/25 | 01.03.2025 | 5,00 | 01.09.2022 | 1 000 | 8 781 | 3,39 | 1,99 | 176 | 11 047 | 2 090 | 0,26% | 9 |
| United Kingdom Gilt .2500% 2031/07/31 | 31.07.2031 | 0,25 | 31.07.2022 | 1 200 | 11 843 | 3,70 | 8,16 | 15 | 10 682 | -1 176 | 0,25% | 3 |
| Kingdom of Belgium Govt Bond 0.80% 2028/06/22 | 22.06.2028 | 0,80 | 22.06.2022 | 1 100 | 11 434 | 2,79 | 5,20 | 49 | 10 457 | -1 026 | 0,25% | 9 |
| Belgium Government Bond 1% 22.06.2026 | 22.06.2026 | 1,00 | 22.06.2022 | 1 000 | 9 525 | 2,73 | 3,32 | 55 | 9 975 | 395 | 0,24% | 9 |
| Spain Government Bond 1.3% 31.10.2026 | 31.10.2026 | 1,30 | 31.10.2022 | 1 000 | 10 433 | 3,02 | 3,65 | 23 | 9 890 | -565 | 0,23% | 3 |
| TSY 4.5% 2042 | 07.12.2042 | 4,50 | 07.12.2022 | 780 | 9 787 | 4,08 | 13,10 | 27 | 9 852 | 37 | 0,23% | 9 |
| United Kingdom Gilt 1.250% 2041/10/22 | 22.10.2041 | 1,25 | 22.10.2022 | 1 300 | 13 201 | 4,06 | 15,50 | 37 | 9 841 | -3 397 | 0,23% | 3 |
| United States Treasury Note/Bond 2.125% 2024/03/31 | 31.03.2024 | 2,13 | 30.09.2022 | 1 000 | 9 758 | 4,78 | 1,18 | 53 | 9 598 | -213 | 0,23% | 0 |
| Spain Government Bond 1.450% 2029/04/30 | 30.04.2029 | 1,45 | 30.04.2022 | 1 000 | 9 746 | 3,24 | 5,83 | 102 | 9 553 | -295 | 0,23% | 9 |
| United Kingdom Gilt 3.25% 22.01.2044 | 22.01.2044 | 3,25 | 22.07.2022 | 850 | 11 795 | 4,08 | 14,28 | 144 | 9 094 | -2 844 | 0,22% | 3 |
| CAN 5 06/01/37 | 01.06.2037 | 5,00 | 01.12.2022 | 1 000 | 7 928 | 3,39 | 10,42 | 30 | 8 652 | 693 | 0,20% | 0 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 2050/0 | 15.08.2050 | 0,00 | 15.08.2022 | 1 600 | 9 674 | 2,44 | 26,96 | 0 | 8 633 | -1 040 | 0,20% | 9 |
| French Republic Government Bond OAT 0% 2030/11/25 | 25.11.2030 | 0,00 | 25.11.2022 | 1 000 | 8 684 | 2,95 | 7,68 | 0 | 8 357 | -327 | 0,20% | 1 |
| Spain Government Bond .7000% 2032/04/30 | 30.04.2032 | 0,70 | 30.04.2022 | 1 000 | 8 689 | 3,58 | 8,66 | 49 | 8 200 | -539 | 0,19% | 9 |
| GB 1 ½ 06/20/32 #138 | 20.06.2032 | 1,50 | 20.12.2022 | 100 000 | 6 167 | 0,51 | 8,84 | 3 | 8 150 | 1 979 | 0,19% | 2 |
| Kingdom of Belgium Government Bond .3500% 2032/06/ | 22.06.2032 | 0,35 | 22.06.2022 | 1 000 | 8 844 | 3,20 | 9,00 | 19 | 8 118 | -745 | 0,19% | 9 |
| Australia Government Bond 2.750% 2041/05/21 | 21.05.2041 | 2,75 | 21.11.2022 | 1 500 | 11 506 | 4,42 | 13,29 | 30 | 8 009 | -3 528 | 0,19% | 9 |
| Australia Government Bond 1.250% 2032/05/21 | 21.05.2032 | 1,25 | 21.11.2022 | 1 500 | 8 041 | 4,08 | 8,44 | 14 | 7 872 | -183 | 0,19% | 9 |
| United Kingdom Gilt .2500% 2025/01/31 | 31.01.2025 | 0,25 | 31.07.2022 | 700 | 8 288 | 3,81 | 2,00 | 9 | 7 722 | -575 | 0,18% | 3 |
| United States Treasury Note/Bond 2.250% 2052/02/15 | 15.02.2052 | 2,25 | 15.08.2022 | 1 100 | 8 790 | 4,05 | 18,99 | 91 | 7 670 | -1 211 | 0,18% | 0 |
| BGB 4.25 28/03/2041 | 28.03.2041 | 4,25 | 28.03.2022 | 600 | 5 776 | 3,47 | 12,54 | 204 | 7 165 | 1 185 | 0,17% | 1 |
| French Republic Government Bond OA 1.500% 2050/05/ | 25.05.2050 | 1,50 | 25.05.2022 | 900 | 9 624 | 3,32 | 20,59 | 86 | 6 474 | -3 235 | 0,15% | 1 |
| Spain Government Bond 2.700% 2048/10/31 | 31.10.2048 | 2,70 | 31.10.2022 | 700 | 8 511 | 3,89 | 17,43 | 33 | 5 985 | -2 559 | 0,14% | 3 |
| Spain Government Bond 1.000% 2042/07/30 | 30.07.2042 | 1,00 | 30.07.2022 | 900 | 7 496 | 3,90 | 16,51 | 40 | 5 793 | -1 743 | 0,14% | 9 |
| BTPS 5 08/01/34 | 01.08.2034 | 5,00 | 01.08.2022 | 500 | 4 357 | 4,89 | 8,37 | 109 | 5 442 | 976 | 0,13% | 9 |
| Australia Government Bond 1.000% 2030/12/21 | 21.12.2030 | 1,00 | 21.12.2022 | 1 000 | 6 596 | 4,02 | 7,34 | 2 | 5 335 | -1 262 | 0,13% | 9 |
| Belgium Government Bond 1.6% 22.06.2047 | 22.06.2047 | 1,60 | 22.06.2022 | 700 | 6 888 | 3,40 | 18,72 | 62 | 5 241 | -1 709 | 0,12% | 9 |
| France Government Bond OAT 1.75% 25.05.2066 | 25.05.2066 | 1,75 | 25.05.2022 | 700 | 10 409 | 3,12 | 27,19 | 78 | 5 052 | -5 435 | 0,12% | 1 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.000% 20 | 15.05.2038 | 1,00 | 500 | 4 573 | 2,66 | 13,68 | 35 | 4 203 | -406 | 0,10% | 9 | |
| United Kingdom Gilt .6250% 2050/10/22 | 22.10.2050 | 0,63 | 22.10.2022 | 700 | 5 872 | 3,94 | 23,13 | 10 | 3 718 | -2 164 | 0,09% | 3 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.350% 2035/03/0 | 01.03.2035 | 3,35 | 01.09.2022 | 400 | 4 288 | 4,91 | 9,32 | 47 | 3 677 | -658 | 0,09% | 9 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.450% 2050/09/0 | 01.09.2050 | 2,45 | 01.09.2022 | 500 | 4 075 | 4,72 | 17,39 | 43 | 3 498 | -619 | 0,08% | 9 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01.03.2067 | 01.03.2067 | 2,80 | 01.09.2022 | 430 | 3 556 | 4,63 | 20,98 | 42 | 3 045 | -553 | 0,07% | 9 |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 2050/08/ | 15.08.2050 | 0,00 | 15.08.2022 | 500 | 4 140 | 2,45 | 26,96 | 0 | 2 692 | -1 448 | 0,06% | 9 |
| DBG4 1/2 11/15/39 | 15.11.2039 | 4,50 | 15.11.2022 | 1 500 | 1 885 | 2,71 | 12,35 | 12 | 2 640 | 743 | 0,06% | 0 |
| United States Treasury Note/Bond 1.625% 2050/11/15 | 15.11.2050 | 1,63 | 15.11.2022 | 400 | 2 445 | 4,07 | 19,87 | 8 | 2 370 | -83 | 0,06% | 0 |
| United Kingdom Gilt .5000% 2061/10/22 | 22.10.2061 | 0,50 | 22.10.2022 | 500 | 3 035 | 3,60 | 31,03 | 6 | 2 124 | -917 | 0,05% | 3 |
| Spain Government Bond 3.45% 30.07.2066 | 30.07.2066 | 3,45 | 30.07.2022 | 200 | 2 213 | 4,02 | 21,58 | 31 | 1 888 | -355 | 0,04% | 3 |
| Public admin. & defense; compulsory social sec. | | | | | 3 259 044 | | | 14672 | 3 095 884 | -177 833 | 73,34% | |
| Sum rentebærende verdipapirer | | | | 3 962 130 | 3,19 | 6,68 | 21 635 | 3 799 169 | -184 596 | 90,00% | | |

Valuta

| Navn | Antall | Kostpris | Valuta | Markedsverdi | Urealisert gevinst/ tap | % vekt i porteføljen |
|--|-------------|----------|--------|--------------|-------------------------|----------------------|
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | 218 985 532 | 218 274 | NOK | 218 738 | 464 | 5,18% |
| FX forward_GBP/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | 202 566 617 | 202 582 | NOK | 202 353 | -229 | 4,79% |
| FX forward_USD/NOK_DANBKF-OSL_20230124 | 170 619 443 | 171 061 | NOK | 170 361 | -700 | 4,04% |
| FX forward_EUR/USD_DANBKF-OSL_20230117 | 11 300 000 | 116 508 | EUR | 118 721 | 2 213 | 2,81% |
| FX forward_AUD/NOK_SEBA-STO_20230117 | 63 587 033 | 63 539 | NOK | 63 525 | -15 | 1,50% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | 5 000 000 | 51 736 | EUR | 52 529 | 792 | 1,24% |
| FX forward_USD/NOK_DANBKF-OSL_20230124 | 44 725 966 | 44 814 | NOK | 44 658 | -156 | 1,06% |
| FX forward_CAD/NOK_NDA-HEL_20230117 | 43 076 540 | 43 176 | NOK | 43 034 | -142 | 1,02% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | 41 282 996 | 41 162 | NOK | 41 239 | 78 | 0,98% |
| FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20230118 | 3 500 000 | 36 828 | EUR | 36 768 | -60 | 0,87% |
| FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20230209 | 31 856 871 | 31 444 | NOK | 31 771 | 328 | 0,75% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | 25 185 325 | 25 132 | NOK | 25 159 | 27 | 0,60% |
| FX forward_JPY/NOK_DANBKF-OSL_20230209 | 210 000 000 | 15 751 | JPY | 15 679 | -72 | 0,37% |
| FX forward_JPY/NOK_NDA-HEL_20230209 | 165 000 000 | 12 310 | JPY | 12 319 | 9 | 0,29% |
| FX forward_GBP/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | 1 000 000 | 11 876 | GBP | 11 834 | -43 | 0,28% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | 10 397 888 | 10 382 | NOK | 10 387 | 4 | 0,25% |
| FX forward_JPY/NOK_NDA-HEL_20230209 | 128 000 000 | 9 639 | JPY | 9 557 | -82 | 0,23% |



| | | | | | | |
|--|-----------------|------------|-----|------------|---------|---------|
| FX forward_GBP/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | 7 125 314 | 7 126 | NOK | 7 118 | -9 | 0,17% |
| FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230127 | 665 000 | 6 557 | USD | 6 533 | -24 | 0,15% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230123 | 5 221 253 | 5 206 | NOK | 5 213 | 7 | 0,12% |
| FX forward_DKK/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | 2 967 891 | 2 951 | NOK | 2 965 | 14 | 0,07% |
| FX forward_CAD/NOK_SEBA-STO_20230117 | 778 700 | 780 | NOK | 778 | -2 | 0,02% |
| FX forward_CAD/NOK_SEBA-STO_20230117 | -100 000 | -780 | CAD | -726 | 54 | -0,02% |
| FX forward_DKK/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | -2 100 000 | -2 951 | DKK | -2 967 | -16 | -0,07% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230123 | -500 000 | -5 206 | EUR | -5 251 | -45 | -0,12% |
| FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20230127 | -6 550 688 | -6 557 | NOK | -6 539 | 18 | -0,15% |
| FX forward_GBP/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | -600 000 | -7 126 | GBP | -7 100 | 26 | -0,17% |
| FX forward_JPY/NOK_NDA-HEL_20230209 | -9 760 128 | -9 639 | NOK | -9 734 | -95 | -0,23% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | -1 000 000 | -10 382 | EUR | -10 506 | -123 | -0,25% |
| FX forward_GBP/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | -11 874 168 | -11 876 | NOK | -11 862 | 15 | -0,28% |
| FX forward_JPY/NOK_NDA-HEL_20230209 | -12 350 059 | -12 310 | NOK | -12 317 | -7 | -0,29% |
| FX forward_JPY/NOK_DANBKF-OSL_20230209 | -15 949 240 | -15 751 | NOK | -15 906 | -155 | -0,38% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | -2 450 000 | -25 132 | EUR | -25 739 | -607 | -0,61% |
| FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20230209 | -440 000 000 | -31 444 | JPY | -32 852 | -1 408 | -0,78% |
| FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20230118 | -36 843 860 | -36 828 | NOK | -36 802 | 25 | -0,87% |
| FX forward_CAD/NOK_NDA-HEL_20230117 | -5 700 000 | -43 176 | CAD | -41 376 | 1 800 | -0,98% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | -4 000 000 | -41 162 | EUR | -42 023 | -861 | -1,00% |
| FX forward_USD/NOK_DANBKF-OSL_20230124 | -4 500 000 | -44 814 | USD | -44 224 | 590 | -1,05% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230117 | -51 875 344 | -51 736 | NOK | -51 821 | -84 | -1,23% |
| FX forward_AUD/NOK_SEBA-STO_20230117 | -9 400 000 | -63 539 | AUD | -62 729 | 811 | -1,49% |
| FX forward_EUR/USD_DANBKF-OSL_20230117 | -11 848 476 | -116 508 | USD | -116 538 | -30 | -2,76% |
| FX forward_USD/NOK_DANBKF-OSL_20230124 | -17 000 000 | -171 061 | USD | -167 067 | 3 994 | -3,96% |
| FX forward_GBP/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | -17 200 000 | -202 582 | GBP | -203 544 | -963 | -4,82% |
| FX forward_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230118 | -21 000 000 | -218 274 | EUR | -220 609 | -2 335 | -5,23% |
| Valutaforwards | | 0 | | 3 008 | 3 008 | 0,07% |
| FX swap_USD/NOK_DANBKF-OSL_20230127 | 1 268 224 540 | 1 271 473 | NOK | 1 266 007 | -5 466 | 29,99% |
| FX swap_EUR/NOK_NDA-HEL_20230118 | 924 673 200 | 919 424 | NOK | 923 627 | 4 203 | 21,88% |
| FX swap_JPY/NOK_NDA-HEL_20230209 | 817 358 850 | 805 497 | NOK | 815 165 | 9 668 | 19,31% |
| FX swap_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230130 | 92 382 465 | 91 485 | NOK | 92 192 | 707 | 2,18% |
| FX swap_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20230130 | -9 500 000 | -91 485 | EUR | -99 736 | -8 251 | -2,36% |
| FX swap_JPY/NOK_NDA-HEL_20230209 | -11 550 000 000 | -805 497 | JPY | -862 362 | -56 865 | -20,43% |
| FX swap_EUR/NOK_NDA-HEL_20230118 | -88 000 000 | -919 424 | EUR | -924 455 | -5 031 | -21,90% |
| FX swap_USD/NOK_DANBKF-OSL_20230127 | -127 000 000 | -1 271 473 | USD | -1 247 634 | 23 839 | -29,56% |
| Valutaswaps | | 0 | | -37 196 | -37 196 | -0,88% |
| Sum valuta | | 0 | | -34 187 | -34 187 | -0,81% |

Øvrige finansielle instrumenter

| Navn | Antall | Kostpris | Valuta | Markedsverdi (inkl. påløpt rente) | Urealisert gevinst/tap | % vekt i porteføljen | |
|--------------------------|------------|----------|--------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|------|
| VarMar_GLOBLA_NDA_NOK | 43 400 000 | 43 400 | NOK | 43 400 | 0 | 1,03% | |
| Initial Margin FG O | 19 982 239 | 19 982 | NOK | 19 982 | 0 | 0,47% | |
| VarMar_GLOBLA_NDA_EUR | 0 | 0 | EUR | 0 | 0 | 0,00% | |
| VarMar_GLOBLA_SEB_EUR | -243 500 | -2 479 | EUR | -2 563 | -81 | -0,06% | |
| VarMar_GLOBLA_DAN_NOK | -7 200 000 | -7 200 | NOK | -7 200 | 0 | -0,17% | |
| Call money | | 53 703 | | 53 619 | -81 | 1,27% | |
| Navn | Antall | Kostpris | Valuta | Markedsverdi (inkl. påløpt rente) | Urealisert gevinst/tap | Eksponering i kr | Børs |
| EURO-BUXL 30Y BND Mar23 | -6 | 0 | EUR | 221 | 221 | -4 872 798 | XEUR |
| EURO-BOBL FUTURE Mar23 | -40 | 0 | EUR | 181 | 181 | -40 077 373 | XEUR |
| EURO-SCHATZ FUT Mar23 | -89 | 0 | EUR | 122 | 122 | -89 017 076 | XEUR |
| LONG GILT FUTURE Mar23 | 14 | 0 | GBP | 18 | 18 | 11 156 069 | IFLL |
| US LONG BOND(CBT) Mar23 | 4 | 0 | USD | 18 | 18 | 4 275 214 | XCBT |
| US LONG BOND(CBT) Mar23 | -4 | 0 | USD | 6 | 6 | -4 275 214 | XCBT |
| US 2YR NOTE (CBT) Mar23 | 6 | 0 | USD | -9 | -9 | 11 328 207 | XCBT |
| US ULTRA BOND CBT Mar23 | 5 | 0 | USD | -25 | -25 | 4 222 466 | XCBT |
| JPN 10Y BOND(OSE) Mar23 | 5 | 0 | JPY | -26 | -26 | 36 223 447 | XOSE |
| US 10YR NOTE (CBT) Mar23 | -15 | 0 | USD | -28 | -28 | -14 894 658 | XCBT |



| Navn | Antall | Kostpris | Valuta | Markedsverdi (inkl. påløpt rente) | Urealisert gevinst/tap | Eksponering i kr | Børs | | | |
|-------------------------------------|--------|----------|--------|---|---------------------------|-------------------------|-----------------|---|---------------------------|-------------------------|
| US 10yr Ultra Fut Mar23 | 76 | 0 | USD | -47 | -47 | 77 744 946 | XCBT | | | |
| CAN 10YR BOND FUT Mar23 | 41 | 0 | CAD | -78 | -78 | 26 091 605 | XMOD | | | |
| US 5YR NOTE (CBT) Mar23 | 93 | 0 | USD | -79 | -79 | 87 530 635 | XCBT | | | |
| US 10YR NOTE (CBT) Mar23 | 73 | 0 | USD | -101 | -101 | 72 487 336 | XCBT | | | |
| Euro-OAT Future Mar23 | 16 | 0 | EUR | -195 | -195 | 12 889 110 | XEUR | | | |
| Euro-BTP Future Mar23 | 25 | 0 | EUR | -294 | -294 | 20 980 274 | XEUR | | | |
| Future | | 0 | | -316 | -316 | -0,01% | | | | |
| Navn | Antall | Kostpris | Valuta | Markedsverdi (inkl. påløpt rente) | Urealisert gevinst/tap | % vekt i porteføljen | | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Sep24 | 5 | 0 | USD | 2 | 2 | 0,00% | XCME | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Jun24 | 10 | 0 | USD | -2 | -2 | -0,00% | XCME | | | |
| 90DAY EUROS FUTR Mar24 | 6 | 0 | USD | -4 | -4 | -0,00% | XCME | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Mar24 | 10 | 0 | USD | -7 | -7 | -0,00% | XCME | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Mar23 | 13 | 0 | USD | -8 | -8 | -0,00% | XCME | | | |
| 90DAY EUROS FUTR Jun23 | 10 | 0 | USD | -10 | -10 | -0,00% | XCME | | | |
| 90DAY EUROS FUTR Dec23 | 11 | 0 | USD | -12 | -12 | -0,00% | XCME | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Jun23 | 15 | 0 | USD | -13 | -13 | -0,00% | XCME | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Dec23 | 15 | 0 | USD | -17 | -17 | -0,00% | XCME | | | |
| 3 MONTH SOFR FUT Sep23 | 18 | 0 | USD | -20 | -20 | -0,00% | XCME | | | |
| IRF | | 0 | | -92 | -92 | -0,00% | | | | |
| Sum øvrige finansielle instrumenter | | 53 703 | | 53 212 | -488 | 1,26% | | | | |
| | | | | Kostpris | Effektiv rente | Durasjon | Påløpt rente | Markedsverdi (inkl. påløpt rente) | Urealisert gevinst/tap | % vekt i porteføljen |
| Total sum | | | | 4 015 833 | 3,19 | 6,68 | 21 632 | 3 818 194 | -219 272 | 90,45% |