



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 820 961
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
INDEKS VALUTASIKRET
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: anne Grete Brautaset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		654 074	1 163 377
Sum kostnader		654 074	1 163 377
Driftsresultat		-654 074	-1 163 377
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		826 104 847	407 799 431
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		603 103 531	325 699 686
Sum finansinntekter		1 429 208 378	733 499 117
Annen finanskostnad		743 132 563	258 749 122
Sum finanskostnader		743 132 563	258 749 122
Netto finans		686 075 815	474 749 995
Ordinært resultat før skattekostnad		685 421 741	473 586 618
Ordinært resultat etter skattekostnad		685 421 741	473 586 618
Årsresultat		685 421 741	473 586 618
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		685 421 741	473 586 618
Sum overføringer og disponeringer		685 421 741	473 586 618



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 412 591	6 084 950
Sum fordringer		1 412 591	6 084 950
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		4 524 009 015	3 120 898 228
Sum investeringer		4 524 009 015	3 120 898 228
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		47 158 693	59 232 980
Sum omløpsmidler		4 572 580 299	3 186 216 158
SUM EIENDELER		4 572 580 299	3 186 216 158
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		3 165 755 352	2 558 838 838
Overkurs		-229 428 178	-359 495 562
Sum innskutt egenkapital		2 936 327 174	2 199 343 276
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 634 481 440	949 059 699
Sum opptjent egenkapital		1 634 481 440	949 059 699



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum egenkapital		4 570 808 614	3 148 402 975
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		1 771 685	37 813 183
Sum kortsiktig gjeld		1 771 685	37 813 183
Sum gjeld		1 771 685	37 813 183
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 572 580 299	3 186 216 158



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 491087

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 820 961
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
INDEKS VALUTASIKRET
Forretningsadresse: Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: anne Grete Brautaset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 21.06.2025



Organisasjonsnr: 917 820 961
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
INDEKS VALUTASIKRET

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		654 074	1 163 377
Sum kostnader		654 074	1 163 377
Driftsresultat		-654 074	-1 163 377
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		826 104 847	407 799 431
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		603 103 531	325 699 686
Sum finansinntekter		1 429 208 378	733 499 117
Annen finanskostnad		743 132 563	258 749 122
Sum finanskostnader		743 132 563	258 749 122
Netto finans		686 075 815	474 749 995
Ordinært resultat før skattekostnad		685 421 741	473 586 618
Ordinært resultat etter skattekostnad		685 421 741	473 586 618
Årsresultat		685 421 741	473 586 618
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		685 421 741	473 586 618
Sum overføringer og disponeringer		685 421 741	473 586 618



Organisasjonsnr: 917 820 961
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
INDEKS VALUTASIKRET

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer
Andre fordringer 1 412 591 6 084 950
Sum fordringer 1 412 591 6 084 950

Investeringer
Andre finansielle
instrumenter 4 524 009 015 3 120 898 228
Sum investeringer 4 524 009 015 3 120 898 228

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 47 158 693 59 232 980

Sum omløpsmidler 4 572 580 299 3 186 216 158

SUM EIENDELER 4 572 580 299 3 186 216 158

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Aksjekapital 3 165 755 352 2 558 838 838
Overkurs -229 428 178 -359 495 562
Sum innskutt egenkapital 2 936 327 174 2 199 343 276

Opptjent egenkapital
Annen egenkapital 1 634 481 440 949 059 699
Sum opptjent egenkapital 1 634 481 440 949 059 699

Sum egenkapital 4 570 808 614 3 148 402 975

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld
Annen kortsiktig gjeld 1 771 685 37 813 183
Sum kortsiktig gjeld 1 771 685 37 813 183



Sum gjeld	1 771 685	37 813 183
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	4 572 580 299	3 186 216 158



Organisasjonsnr: 917 820 961
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
INDEKS VALUTASIKRET

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



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
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 GLOBAL OBLIGASJON 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
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
827154792	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES
938144435	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 100
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30
825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST
976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND

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



979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORDEN
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE INSTITUSJON
989133241	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 50
990632758	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORGE
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OPTIMISED
917821208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE HORISONT
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL PLUS
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL PLUS VALUTASIKRET
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND RENEWABLE ENERGY
879876052	SKAGEN VEKST VERDIPAPIRFOND
979876106	SKAGEN GLOBAL VERDIPAPIRFOND
984305141	SKAGEN KON-TIKI VERDIPAPIRFOND
998738873	SKAGEN m2 VERDIPAPIRFOND
915294294	SKAGEN FOCUS VERDIPAPIRFOND
984636237	SKAGEN GLOBAL II VERDIPAPIRFOND
984636210	SKAGEN GLOBAL III VERDIPAPIRFOND
918534784	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 15
918534687	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 30
818534752	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 60
918534814	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 80
918534741	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 100
979876076	SKAGEN LIKVIDITET VERDIPAPIRFOND
979876084	SKAGEN AVKASTNING VERDIPAPIRFOND
926730274	VERDIPAPIRFONDET KRON INDEKS GLOBAL



Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen 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 årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet 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 årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet 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/revisionsberetninger>

Oslo, 30. april 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2025-04-30 13:06

This document package contains:

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



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



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

SFO årsregnskap aksjefond 2024 Final.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2025-04-30 17:57 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2025-04-30 17:36 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2025-04-30 17:25 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2025-04-30 16:55 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2025-04-30 16:15 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID	2025-04-30 22:59 GMT+02
GRAFF, SONDRÉ GULLORD	BANKID	2025-04-30 18:56 GMT+02



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

External reference: 3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Årsregnskap 2024

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Renewable Energy		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge Institusjon		Storebrand Vest	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljainntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		2 055	2 639	2 399	1 997	3 979	1 881	20 961	19 595	2 553	1 126
Utbytte		13 597	23 966	111 186	133 720	128 971	65 343	1 175 351	960 941	36 317	12 090
Gevinst/tap ved realisasjon	1	-453 186	-75 941	59 636	85 683	81 541	23 589	634 757	362 707	18 121	20 919
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	228 641	-255 933	-45 121	-78 464	18 484	51 554	-21 852	277 460	36 135	46 497
Andre porteføljeeinntekter/kostnader	12	-165	-161	-40	2	-63	3	-450	368	-32	-26
Porteføljeresultat		-209 057	-305 429	128 059	142 938	232 912	142 370	1 808 768	1 621 071	93 092	80 606
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	7	-10 677	-19 577	-19 652	-21 650	-24 422	-13 642	-40 032	-37 455	-8 567	-6 884
Andre kostnader/inntekter		0	-32	0	0	0	0	0	0	0	0
Forvaltningsresultat		-10 677	-19 609	-19 652	-21 650	-24 422	-13 642	-40 032	-37 455	-8 567	-6 884
Resultat før skattekostnad		-219 735	-325 039	108 407	121 288	208 491	128 728	1 768 736	1 583 616	84 525	73 722
Skattekostnad	9	-686	-2 666	0	-	-127	-94	-27 865	-20 348	-105	-126
Årets resultat		-220 420	-327 705	108 407	121 288	208 364	128 634	1 740 871	1 563 267	84 420	73 597
Som disponeres											
Overføres til/fra oppsjent egenkapital		-220 420	-327 705	108 407	121 288	208 364	128 634	1 740 871	1 563 267	84 420	73 597
Sum		-220 420	-327 705	108 407	121 288	208 364	128 634	1 740 871	1 563 267	84 420	73 597
Balanse		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		1 134 740	1 981 569	1 297 857	1 191 634	1 864 170	1 065 081	12 533 533	10 620 802	612 931	465 544
Urealisert gevinst/tap		-253 704	-482 367	103 669	148 830	162 799	144 315	3 360 344	3 382 195	54 013	17 878
Oppsjente renter verdipapirer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	1, 2	881 036	1 499 203	1 401 526	1 340 464	2 026 969	1 209 396	15 893 877	14 002 997	666 944	483 422
Fordringer											
Tilgodehavende aksjeutbytte		656	2 049	378	399	-	-	-	-	-	-
Oppsjent bankrenter		13	39	108	145	318	168	808	1 597	90	137
Sum oppsjente ikke mottatte inntekter		669	2 088	486	544	318	168	808	1 597	90	137
Til gode fra meglere		1 951	1 419	-	24	-	51	-	999	-	93
Til gode fra kunder		872	1 464	1 828	377	2 758	3 407	1 040	-	499	73
Sum andre fordringer		2 823	2 883	1 828	401	2 758	3 458	1 040	999	499	166
Bankinnskudd		7 712	6 806	19 085	37 743	86 053	35 256	265 774	447 782	16 271	30 237
Sum eiendeler		892 240	1 510 979	1 422 925	1 379 152	2 116 097	1 248 279	16 161 500	14 452 775	683 803	513 962
Egenkapital											
Innskudd andekskapital											
Andekskapital til pålydende		1 165 594	1 643 691	389 430	305 776	628 158	334 299	6 681 456	6 852 108	135 069,629	110 628
Overkurs		263 213	183 116	165 023	310 100	774 501	414 459	306 248	182 072	209 580	143 285
Sum innskudd andekskapital		1 428 807	1 826 807	554 453	615 876	1 402 659	748 758	6 987 704	7 034 181	344 649	253 913
Oppsjent egenkapital		-544 201	-323 781	865 110	756 703	706 319	497 955	9 136 961	7 396 091	336 581	252 161
Sum egenkapital	3	884 605	1 503 026	1 419 562	1 372 579	2 108 977,943	1 246 713	14 430 272	14 430 272	681 231	506 074
Gjeld											
Skyldig til meglere		1 951	1 411	-	3 596	828	-	4 148	-	-	7 053
Skyldig forvaltningshonorar		22	112	50	151	73	134	116	308	26	58
Skyldig mlønninger		4 905	5 383	1 685	1 263	3 909	183	2 000	-	1 715	230
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	26 880	19 242	-	-
Annen gjeld		757	1 057	1 629	1 563	2 310	1 250	3 691	2 953	832	548
Sum gjeld		7 634	7 853	3 363	6 574	7 119	1 566	36 835	22 504	2 573	7 888
Sum gjeld og egenkapital		892 240	1 510 979	1 422 925	1 379 152	2 116 097	1 248 279	16 161 500	14 452 775	683 803	513 962

Sjefet i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 30. april 2025

Odd Arild Grefstad
Sjefets leder

Lars As Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lodvir Hengebal

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:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Årsregnskap 2024

Resultatregnskap	Storebrand Smart Cities		Storebrand Equal Opportunities		Storebrand Indeks - Norden		Kron Indeks Global	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljeginntekter og -kostnader								
Renteinntekter/-kostnader	220	179	87	55	1 205	1 085	3 017	387
Utbytte	3 547	3 884	1 545	1 150	160 040	154 958	155 134	13 938
Gevinst/tap ved realisasjon	1	13 647	774	6 362	4 003	37 282	56 284	13 333
Netto endring urealisert kursgevinst/tap	1	26 888	33 446	9 322	7 924	134 400	500 474	2 095 732
Andre porteføljeginntekter/kostnader	12	-81	-98	-98	-105	-88	-87	-253
Porteføljeresultat	44 220	38 185	17 219	13 027	332 899	712 713	2 266 963	534 935
Følgeligjeginntekter og -kostnader								
Følgeligjeginntekter	7	-2 328	-2 201	-984	-847	-3 123	-6 846	-12 153
Andre kostnader/inntekter		0	-36	-9	-41	-8	-9	-0
Følgeligjeresultat	-2 328	-2 237	-993	-888	-3 131	-6 854	-12 153	-4 111
Resultat før skattekostnad								
Skattekostnad	9	-338	-606	-197	-187	-12 036	-30 213	-29 581
Årets resultat	41 555	35 342	16 029	11 952	317 732	675 646	2 225 229	508 116
Som disponeres								
Overføres til/frå opptjent egenkapital		41 555	35 342	16 029	11 952	317 732	675 646	2 225 229
Sum		41 555	35 342	16 029	11 952	317 732	675 646	2 225 229
Balanse								
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Eiendeler								
Verdipapirer til kostpris		207 973	212 818	73 037	98 328	4 263 785	4 125 238	9 644 589
Urealisert gevinst/tap		44 120	17 253	9 740	426	330 608	197 075	2 053 831
Sum fondets verdipapirportefølje	1, 2, 12	252 093	230 070	82 776	98 755	4 594 393	4 322 313	11 698 421
Fordringer								
Tilgodehavende aksjeutbytte		361	322	134	58	41 553	30 062	8 933
Opptjent bankrenter		8	5	5	8	14	16	161
Sum opptjente ikke mottatte inntekter		369	327	139	66	41 567	30 078	9 094
Til gode fra meglere		136	570	519	3 397	-	-	11 672
Til gode fra kunder		1 080	1 888	22	3 323	1 890	1 698	38 593
Sum andre fordringer		1 215	2 458	542	6 720	1 890	1 698	50 264
Bankinnskudd		2 589	2 301	1 699	689	5 213	2 491	31 624
Sum eiendeler		256 047	235 156	85 156	106 230	4 643 062	4 356 580	11 789 403
Egenkapital								
Innskudd og egenkapital								
Andelskapital til pålydende		196 676	219 376	76 129	107 286	3 891 082	3 899 338	7 175 470
Overkurs		9 764	7 441	8 676	-7 743	35 683	58 789	1 605 627
Sum innskudd og egenkapital		206 440	226 818	84 805	99 543	3 926 765	3 958 127	8 781 097
Opptjent egenkapital		47 693	6 138	16 208	179	715 586	397 854	2 960 795
Sum egenkapital	3	254 133	232 955	101 013	99 722	4 642 352	4 355 976	11 741 892
Gjeld								
Skyldig til meglere		136	1 197	519	6 415	-	-	18 009
Skyldig forvaltningshonorar		7	20	2	9	8	22	32
Skyldig innløsninger		1 539	796	892	10	433	368	19 514
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	9 921
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	16
Annen gjeld		232	1 089	81	75	271	214	1 019
Sum gjeld		1 914	2 201	1 494	6 508	711	605	48 511
Sum gjeld og egenkapital		256 047	235 156	85 156	106 230	4 643 062	4 356 580	11 789 403

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 30, april 2025

Odd Arild Grefstad Lars As Løddesøl Sondre Gullord Graff Hilde Merrit Løvdir Hengebøl
Styrets leder

Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør Administrerende direktør



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Årsregnskap 2024

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljehinntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader		183	-2 066	638	-5 885	459	-244	1 055	720
Utbytte		9 485	4 591	27 588	12 266	4 013	1 188	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1	21 538	4 754	126 147	48 407	75 876	10 000	425 771	208 484
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	4 031	17 877	26 941	70 212	32 288	25 462	43 548	169 748
Andre porteføljehinntekter/kostnader	12	-23	-20	-35	-28	-46	-28	-37	-29
Porteføljeresultat		35 214	25 136	181 279	124 972	112 591	36 378	470 337	318 923
Forvaltningsinntekter og -kostnader									
Forvaltningshonorar	7	-2 685	-2 200	-11 635	-9 269	-7 208	-3 026	-25 171	-20 283
Andre kostnader/inntekter		2 026	1 679	9 394	8 390	5 459	2 094	21 764	21 770
Forvaltningsresultat		-659	-521	-2 241	-878	-1 749	-933	-3 407	1 487
Resultat før skattekostnad		34 555	24 616	179 038	124 093	110 842	35 445	466 930	320 410
Skattekostnad	9	-2 811	-	-6 159	-	-1 476	-250	0	-
Årets resultat		32 244	24 616	172 878	124 093	109 366	35 195	466 931	320 410
Som disponeres									
Overføres til/fra opplyst egenkapital		32 244	24 616	172 878	124 093	109 366	35 195	466 931	320 410
Sum		32 244	24 616	172 878	124 093	109 366	35 195	466 931	320 410
Balanse									
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Ekendeler									
Verdipapirer til kostpris		351 236	289 346	1 925 197	1 150 614	773 637	427 819	2 164 038	1 780 207
Urealisert gevinst/tap		11 783	7 752	90 097	63 157	55 519	23 231	366 679	323 131
Opplyste renter verdipapirer		2	-	5	-	-	-	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	1, 2, 12	363 021	297 099	1 415 299	1 213 771	829 156	451 050	2 530 717	2 103 338
Fordringer									
Opplyst bankrenter		16	12	0	47	58	26	81	110
Sum opplyste ikke mottatte inntekter		16	12	0	47	58	26	81	110
Til gode fra meglere		678	-	8 746	-	1 884	-	-	-
Til gode fra kunder		15	1 307	662	202	6 074	673	2 770	749
Andre fordringer		185	147	805	639	562	281	1 682	1 616
Sum andre fordringer		879	1 454	10 213	842	8 519	954	4 452	2 365
Bankinnskudd		3 629	4 921	11 594	16 174	13 096	6 187	21 772	16 817
Sum ekendeler		367 544	303 485	1 437 107	1 230 834	850 830	458 217	2 557 023	2 122 630
Egenkapital									
Innskudd andelskapital									
Andelskapital til pålydende		287 479	263 886	752 428	719 101	522 056	339 600	497 788	471 771
Overkurs		25 116	19 881	167 026	179 829	173 471	82 615	585 469	645 150
Sum innskudd andelskapital		312 595	283 766	919 452	898 929	695 527	422 214	1 083 258	1 116 922
Opplyst egenkapital		51 728	19 484	503 570	330 692	144 131	34 766	1 469 662	1 002 731
Sum egenkapital	3	364 323 882	303 251	1 423 021 965	1 229 621	839 658 324	456 980	2 552 919	2 119 652
Gjeld									
Skyldig til meglere		639	-	6 505	-	8 032	-	-	-
Skyldig forvaltningshonorar		8	20	34	87	24	39	73	182
Skyldig innlånninger		8	25	304	290	846	576	1 665	1 028
Betalbar skatt	9	2 311	-	6 159	-	1 495	231	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	19	-	-
Annengjeld		253	190	1 083	836	774	372	2 365	1 767
Sum gjeld		3 220	234	14 085	1 213	11 171	1 237	4 103	2 978
Sum gjeld og egenkapital		367 544	303 485	1 437 107	1 230 834	850 830	458 217	2 557 023	2 122 630

Styret i Storebrand Asset Management AS, lysaker 30, april 2025

Odd Arild Grefstad Lars Aa Løddesøl Sondre Gullord Graff 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:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 917820961

Årsregnskap 2024

Resultatregnskap (samtlig hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Aktie Innlend		Storebrand Indeks Norge		Storebrand Norge Hørisst		Storebrand Indeks Asia Markeder		Storebrand Indeks Ny Markeder	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljehinntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		4 560	3 459	10 326	6 434	7 417	5 406	1 950	1 254	1 339	713
Utbytte		158 057	133 257	1 048 920	748 853	141 120	84 858	235 551	177 090	101 859	80 972
Gevinst/tap ved realisasjon	1	96 235	19 359	296 171	117 621	9 391	-9 529	283 171	63 067	69 146	-1 009
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	-20 438	54 098	-124 555	192 177	167 868	89 212	2 709 642	1 460 381	499 822	304 343
Andre porteføljehinntekter/kostnader	12	-32	43	-340	246	-37	25	-411	-445	-361	-364
Porteføljeresultat		238 382	190 215	1 230 522	1 065 351	325 759	169 972	3 229 904	1 701 348	671 804	384 654
Fornøyningsinntekter og -kostnader											
Fornøyningsinntekter	7	-7 554	-9 382	-26 277	-21 339	-34 602	-27 455	-28 825	-20 054	-6 898	-8 657
Andre kostnader/inntekter		0	0	102	9	0	0	244	-151	-171	-128
Fornøyningsresultat		-7 554	-9 382	-26 174	-21 348	-34 602	-27 455	-28 969	-20 205	-7 069	-8 785
Resultat før skattekostnad		230 828	180 833	1 204 348	1 043 983	291 156	142 518	3 200 935	1 681 143	664 735	375 870
Skattekostnad	9	-131	-118	-20 259	-12 817	-224	-215	-41 539	-33 296	-28 054	-17 869
Årets resultat		230 697	180 715	1 184 088	1 031 166	290 933	142 302	3 159 396	1 647 847	636 681	358 000
Som disponeres											
Overføres til/fra opplyst egenkapital		230 697	180 715	1 184 088	1 031 166	290 933	142 302	3 159 396	1 647 847	636 681	358 000
Sum		230 697	180 715	1 184 088	1 031 166	290 933	142 302	3 159 396	1 647 847	636 681	358 000
Balans											
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		1 694 967	1 468 711	14 929 784	10 798 296	2 128 882	1 775 878	10 525 450	7 351 819	3 400 102	2 589 946
Urealisert gevinst/tap		400 057	420 495	1 783 750	1 908 555	366 431	198 562	5 140 889	2 431 804	754 047	234 351
Sum fondets verdipapirportefølj	1, 2, 12	2 095 024	1 889 206	16 713 534	12 706 851	2 495 313	1 974 436	15 666 339	9 783 623	4 154 149	2 824 297
Fordringer		-	-	3 963	2 363	-	-	17 655	14 534	6 994	7 243
Tilgodehavende aksjeutbytte		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opplyst bankrenter		245	397	45	30	254	265	211	135	102	35
Sum opplyste/ikke mottatte inntekter		245	397	4 008	2 393	254	265	17 866	14 670	7 096	7 278
Tilgode fra meglere		-	32	-	4 895	-	121	20	331	19 786	13
Tilgode fra kunder		-	-	14 455	4 380	277	1 223	9 338	8 722	13 932	1 644
Andre fordringer		-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Sum andre fordringer		-	32	14 456	9 276	277	1 344	9 357	9 053	33 718	1 658
Bankinnskudd		59 012	95 846	15 502	2 582	75 241	75 072	29 316	21 848	9 609	7 593
Sum eiendeler		2 154 281	1 985 481	16 747 499	12 721 102	2 571 086	2 051 117	15 722 878	9 829 194	4 184 573	2 840 226
Egenkapital											
Innskutt egenkapital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelskapital til pålydende	7	959 873	952 221	8 233 432	5 988 794	1 422 653	1 297 330	5 845 331	4 315 116	2 694 634	2 186 158
Overkurs		-155 958	-87 989	2 666 306	2 083 586	165 080	59 955	3 482 140	2 287 640	269 084	110 065
Sum innskutt egenkapital		803 915	864 232	10 899 738	8 072 380	1 587 733	1 357 285	9 327 471	6 602 756	2 963 718	2 296 223
Opplyst egenkapital		1 349 652	1 118 954	5 810 641	4 626 552	981 165	690 232	6 370 400	3 211 005	1 171 801	535 120
Sum egenkapital	8	2 153 567	1 983 186	16 710 379	12 698 932	2 568 898	2 047 517	15 697 872	9 813 761	4 135 519	2 831 343
Gjeld											
Skyldig til meglere		27	1 657	14 296	-	694	-	32	95	33 507	295
Skyldig forutbetalingshonorar		21	58	79	195	100	238	100	194	21	48
Skyldig innskott		-	-	1 461	8 222	162	1 085	8 977	4 144	3 204	2 671
Betalbar skatt	9	-	-	18 718	11 880	-	-	12 593	9 032	11 632	5 404
Utsatt skatt	9	-	-	19	-	-	-	147	25	3	-
Annengjeld		666	580	2 547	1 872	3 231	2 276	3 158	1 942	687	464
Sum gjeld		714	2 295	37 121	22 169	4 187	3 599	25 007	15 433	49 054	8 883
Sum gjeld og egenkapital		2 154 281	1 985 481	16 747 499	12 721 102	2 571 086	2 051 117	15 722 878	9 829 194	4 184 573	2 840 226

Odd Arild Grefstad Lars As Løddesøl Stryer | Storebrand Asset Management AS, lysaker 30. april 2025
Stryer leder Sondre Gullord Grøff Hilde Mart Lovvåg Hengebøl
Brita Cathrine Knutson Karsten Solberg Jan Erik Saugesad
Administrerende direktør



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 917820961

Årsregnskap 2024

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Delphi Norge		Delphi Nordic		Delphi Kombinasjon		Delphi Global		Delphi Global Valutaskret	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Porteføljeginntekter og -kostnader											
Renteinntekter/-kostnader		1 127	1 000	2 137	1 804	11 182	12 772	3 651	1 189	255	20
Aksjeutbytte		52 736	53 688	59 754	70 447	11 179	11 946	60 262	31 653	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1	29 482	-37 482	-80 681	82 207	-19 309	7 322	748 044	208 249	80 818	-2 323
Netto endring urealisert kursgevinst/tap	1	26 412	94 224	123 122	84 824	25 869	23 889	601 295	305 157	-16 234	41 293
Andre porteføljeginntekter/kostnader	12	-26	-21	-34	-1 591	-53	-219	-127	-199	-33	-23
Porteføljeresultat		109 731	111 410	104 298	237 691	28 868	55 710	1 413 125	546 050	64 806	38 967
Forvaltningsinntekter og -kostnader											
Forvaltningshonorar	7	-13 605	-13 096	-24 733	-26 706	-5 214	-5 872	-63 212	-31 473	-4 331	-105
Forvaltningshonorar variabelt								-12 781	888		
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	0	0	0	0	120	4 503	-
Forvaltningsresultat		-13 605	-13 096	-24 742	-26 706	-5 223	-5 872	-75 993	-30 465	172	-105
Resultat før skattekostnad		96 126	98 314	79 556	210 985	23 644	49 837	1 337 131	515 585	64 978	38 862
Skattekostnad	9	-197	-155	-2 731	11 349	-1 218	226	-5 596	157	-	-
Årets resultat		95 929	98 158	76 825	222 335	22 427	50 064	1 331 535	515 742	64 978	38 862
Sam disponeres											
Overføres til/fra opplynt egenkapital		95 929	98 158	76 825	222 335	22 427	50 064	1 331 535	515 742	64 978	38 862
Sum		95 929	98 158	76 825	222 335	22 427	50 064	1 331 535	515 742	64 978	38 862
Balans											
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler											
Verdipapirer til kostpris		955 412	804 607	1 421 137	1 734 872	486 348	548 412	4 992 961	2 137 871	309 431	231 058
Urealisert gevinst/tap		104 438	78 049	154 496	32 345	24 108	-1 695	937 490	336 346	20 548	36 782
Opplynte renter verdipapirer		-	-	-	-	2 531	1 552	-	-	-	-
Sum fondets verdipapirportefølje	1, 2, 12	1 059 851	882 656	1 575 633	1 767 218	512 987	548 269	5 870 450	2 474 216	329 980	267 840
Fordring											
Tilgodehavende aksjeutbytte		304	227	26 359	22 494	2 413	1 792	7 937	3 687	-	-
Opplynt bankrenter		46	56	54	94	27	47	245	194	21	13
Sum opplynte ikke mottatte inntekter		350	293	26 412	22 588	2 440	1 839	8 182	3 880	21	13
Til gode fra meglere		1 637	-	499	-	95	4 515	-	-	-	-
Til gode fra kunder		50	130	232	206	57	161	5 861	6 284	111	471
Andre fordringer		-	-	-	-	-	-	-	-0	313	-
Sum andre fordringer		1 687	130	731	206	152	4 676	5 861	6 284	424	471
Bankinnskudd		1 911	13 282	26 940	16 985	13 502	12 609	22 921	72 364	3 527	8 594
Sum eiendeler		1 063 799	896 362	1 629 716	1 806 997	529 081	567 392	5 907 414	2 556 745	333 951	276 919
Egenkapital											
Innskutt egenkapital											
Andelskapital til pålydende		140 622	155 993	346 164	421 541	159 805	191 038	1 566 824	819 075	221 542	181 377
Overkurs		187 009	97 900	-261 645	-85 342	65 607	90 672	1 049 200	-194 219	-58 272	-16 472
Sum innskutt egenkapital		327 632	253 893	84 520	336 199	225 412	281 711	2 616 024	624 856	163 270	164 904
Opplynt egenkapital		733 374	637 445	1 541 430	1 464 605	301 817	279 390	3 259 264	1 935 123	169 695	104 718
Sum egenkapital	3	1 061 006,029	891 338	1 625 949,956	1 800 805	527 228,237	561 101	5 875 287,867	2 550 979	332 965,272	269 622
Gjeld											
Skyldig til meglere		-	3 247	-	2 670	-	4 498	-	-	-	5 900
Skyldig forvaltningshonorar		41	102	61	203	13	43	12 994	-607	12	34
Skyldig innlånninger		1 384	694	1 698	1 362	684	240	12 105	3 633	585	1 042
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	719	1 095	-	-	-	-
Annen gjeld		1 359	981	2 007	1 958	437	416	7 027	2 740	389	321
Sum gjeld		2 793	5 024	3 766	6 192	1 853	6 291	32 126	5 767	986	7 296
Sum gjeld og egenkapital		1 063 799	896 362	1 629 716	1 806 997	529 081	567 392	5 907 414	2 556 745	333 951	276 919

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 30. april 2025

Styrets leder: Odd Arild Grefstad, Lars Aa Løddesøl, Sondre Gullord Graff, Hilde Mant Lovdriv Hengebøl

administrerende direktør: Brita Cathrine Knutson, Karsten Solberg, Jan Erik Saugestad



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

Document ID: 3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Generelle noter 2024

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet for 2024 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2024. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2024. 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 kvoterer kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte illikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements styrende dokument "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 prosek. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til maksimalt 20% av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondenes finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlånene tilfaller fondet. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser.

Derivater:

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

Transaksjoner:

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

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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). Hvis fondet har hatt en netto tegning eller innløsning utover fastsatt grensen justeres fondets NAV henholdsvis opp eller ned. Svingfaktoren beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader, og evalueres kvartalsvis.



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Generelle noter 2024

Godtgjørelsesordning:

Storebrand Asset Management AS (SAM AS) sin godtgjørelsesordning er innrettet slik at den skal sikre at forvaltningen er i samsvar med investeringsmandatene for de verdipapirfondene som forvaltes, fremme god og effektiv risikostyring og motvirke risikotakning som er uforenelig med fondenes investeringsstrategi. Videre skal ordningen sikre ansvarlighet og langsiktighet.

Porteføljeforvaltere samt ansatte i salgsmiljøet har i tillegg til fast godtgjørelse også mulighet til en variabel godtgjørelse. Finansiering av variabel godtgjørelse er forankret i enhetens verdiskapning, og det defineres en øvre grense per ansatt for opptjent variabel godtgjørelse det enkelte år. Tildelingen baserer seg på en helhetlig vurdering av teamets og den enkeltes ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. Bærekraftsfaktorer hensyntas også ved ved fastsettelse av den enkeltes godtgjørelse.

Som hovedregel vil halvparten av tildelt variabel godtgjørelse holdes tilbake og utbetales jevnt over en treårsperiode. Den tilbakeholdte delen blir plassert i fond forvaltet av selskapet. Tilbakeholdt del skal reduseres dersom resultatutviklingen eller etterfølgende resultater i selskapet tilsier dette. Rutiner for håndtering av tilbakeholdt bonus følger av den til enhver tid gjeldende policy, herunder for ansatte som avslutter sitt arbeidsforhold. Ledende ansatte og ansatte som påvirker selskapets risiko mottar kun fastlønn og tildeles ingen form for variabel godtgjørelse.

Ledende ansatte har et krav om at en andel av brutto fastlønn er bundet til kjøp av fysiske Storebrand-aksjer med tre års bindingstid. Tilsvarende gjelder ansatte med uavhengig kontrollansvar.

SAM AS har valgt å rapportere fast og variabel godtgjørelse som en samlet og lik oversikt for alle fond. Årsaken til dette er at porteføljeforvalterne har mandater som innebærer at de bidrar med forvaltning innenfor flere fond og diskresjonære mandater, og det vurderes som lite hensiktsmessig å beregne den enkelte forvalters bidrag inn i det enkelte fond.

På tilsvarende måte tar rådgivningen til kundene utgangspunkt i hele fondsbrodden, og det er ikke relevant å knytte godtgjørelsen for ansatte til de enkelte fondene som tilbys. Tabellen for godtgjørelse er derfor aggregert og lik for alle fond.

Selskapets godtgjørelsesordning fastsettes av forvaltningsselskapets styre, og gjennomgås og kontrolleres av interrevisor på årlig basis.

Omfattet av godtgjørelsesordningen	Antall	Fast	Variabel	Totalt i 2024
	ansatte	godtgjørelse*)	godtgjørelse	
Ledergruppen i SAM AS, ink risk og compliance *)	14	44 490	5 699	50 190
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til verdipapirfond eller forvaltningsselskap (risikotagere)	47	74 218	26 891	101 110
Ansatte med salgsoppgaver som omfattes av godtgjørelsesordningen	46	55 692	17 261	72 952
Totalt	107	174 400	49 851	224 252

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

Skatt:

Aksjefond er i all hovedsak fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Videre er utbytter mottatt fra selskaper innenfor EØS i utgangspunktet skattefrie. 3% av disse utbyttene behandles imidlertid som skattepliktig inntekt. Utbytter mottatt fra aksjeselskaper utenfor EØS er skattepliktig. Fondene kan belastes kildeskatt på utbytte mottatt fra alle utenlandske selskaper. Det beregnes utsatt skatt/skattefordel for urealisert agio på fordringer og gjeld. Utsatt skatt er balanseføres, mens utsatt skattefordel er ikke balanse ført for noen fond.

Note 2: Porteføljoversikt

Se egne sider



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2024	Tegning	Innløsning	Årsresultat	Egenkapital 31.12.2024
Storebrand Renewable Energy A	470 256	49 262	-217 398	-65 305	236 814
Storebrand Renewable Energy A2	330 513	63 695	-110 432	-52 084	231 692
Storebrand Renewable Energy A3	2 359	1 053	-917	-439	2 057
Storebrand Renewable Energy B	284 118	11 445	-107 769	-40 467	147 328
Storebrand Renewable Energy N	415 359	80 460	-167 400	-62 051	266 369
Storebrand Renewable Energy N2	336	181	-181	-61	274
Storebrand Renewable Energy N3	85	-	-	-14	72
Storebrand Renewable Energy	1 503 026	206 096	-604 097	-220 420	884 605
Storebrand Verdi A	926 147	388 363	-505 460	75 324	884 373
Storebrand Verdi B	102	123 456	-105 495	4 923	22 986
Storebrand Verdi C	-	105 595	-	1 076	106 672
Storebrand Verdi N	446 329	89 281	-157 162	27 084	405 531
Storebrand Verdi	1 372 578	706 696	-768 118	108 407	1 419 562
Storebrand Norge A	764 154	1 018 444	-819 079	151 399	1 114 918
Storebrand Norge B	445 749	60 105	-77 556	58 958	487 256
Storebrand Norge C	-	100	-	-1	99
Storebrand Norge N	36 809	504 308	-32 420	-1 991	506 706
Storebrand Norge	1 246 713	1 582 956	-929 055	208 364	2 108 978
Storebrand Norge Institusjon B	118 940	80 711	-35 113	16 530	181 068
Storebrand Norge Institusjon C	8 798 816	1 695 303	-1 510 778	1 055 885	10 039 226
Storebrand Norge Institusjon D	2 077 848	200 000	-225 000	243 012	2 295 860
Storebrand Norge Institusjon E	3 434 667	338 400	-590 000	425 443	3 608 510
Storebrand Norge I	14 430 272	2 314 414	-2 360 891	1 740 871	16 124 665
Storebrand Vekst A	387 550	193 216	-123 729	65 409	522 446
Storebrand Vekst B	-	31 339	-314	477	31 502
Storebrand Vekst N	118 524	19 808	-29 582	18 534	127 283
Storebrand Vekst	506 074	244 362	-153 625	84 420	681 231
Storebrand Smart Cities A	170 733	24 140	-69 289	28 799	154 383
Storebrand Smart Cities A2	46 141	39 183	-23 169	9 583	71 738
Storebrand Smart Cities A3	796	969	-170	187	1 781
Storebrand Smart Cities N	14 371	15 315	-7 374	2 789	25 102
Storebrand Smart Cities N2	185	48	-30	38	241
Storebrand Smart Cities N3	728	-	-	160	888
Storebrand Smart Cities	232 955	79 655	-100 032	41 555	254 133
Storebrand Equal Opportunities A	76 922	27 658	-55 374	12 071	61 276
Storebrand Equal Opportunities A2	19 881	11 643	-19 873	3 371	15 022
Storebrand Equal Opportunities A3	142	955	-141	33	989
Storebrand Equal Opportunities N	2 580	5 903	-2 863	517	6 136
Storebrand Equal Opportunities N2	101	24	-21	20	125
Storebrand Equal Opportunities N3	95	-	-	18	113
Storebrand Equal Opportunities	99 722	46 184	-78 273	16 029	83 662
Storebrand Indeks - Norden A	253 140	142 425	-120 811	18 050	292 805
Storebrand Indeks - Norden A3	120	-	-	8	128
Storebrand Indeks - Norden A4	100	-	-	7	107
Storebrand Indeks - Norden B	27 556	30 834	-7 500	601	51 491
Storebrand Indeks - Norden E	3 741 644	200 000	-	260 058	4 201 702
Storebrand Indeks - Norden N	333 195	292 209	-568 513	38 992	95 882
Storebrand Indeks - Norden N3	120	-	-	9	129
Storebrand Indeks - Norden N4	100	-	-	7	108
Storebrand Indeks - Norden	4 355 976	665 468	-696 824	317 732	4 642 352
Kron Indeks Global	5 364 092	5 109 707	-958 137	2 225 229	11 740 892
Storebrand Fremtid 30 A	296 913	66 187	-37 644	31 555	357 012
Storebrand Fremtid 30 N	6 337	456	-170	689	7 312
Storebrand Fremtid 30	303 251	66 643	-37 814	32 244	364 324



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2024	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2024
Storebrand Fremtid 50 A	502 851	114 375	-50 877	73 394	639 743
Storebrand Fremtid 50 B	646 220	7 234	-51 781	88 075	689 748
Storebrand Fremtid 50 N	80 550	13 338	-11 767	11 409	93 531
Storebrand Fremtid 50	1 229 621	134 948	-114 425	172 878	1 423 022
Storebrand Fremtid 80 A	333 599	335 825	-76 602	79 297	672 118
Storebrand Fremtid 80 N	123 381	122 825	-108 735	30 069	167 540
Storebrand Fremtid 80	456 980	458 650	-185 337	109 366	839 658
Storebrand Fremtid 100 A	461 319	131 910	-89 454	105 166	608 941
Storebrand Fremtid 100 B	1 498 486	8 498	-85 282	326 473	1 748 176
Storebrand Fremtid 100 N	159 847	21 718	-21 054	35 291	195 802
Storebrand Fremtid 100	2 119 652	162 126	-195 789	466 931	2 552 919
Storebrand Aksje Innland B	1 131 899	177 797	-242 702	126 441	1 193 434
Storebrand Aksje Innland C	851 288	420 164	-415 576	104 257	960 132
Storebrand Aksje Innland	1 983 186	597 961	-658 278	230 697	2 153 567
Storebrand Indeks Norge A	11 178 161	2 953 694	-1 888 386	986 033	13 229 503
Storebrand Indeks Norge B	250 039	149 048	-130 926	25 015	293 176
Storebrand Indeks Norge C	654 624	2 195 979	-2 245 671	144 992	749 925
Storebrand Indeks Norge D	-	2 004 167	-234 700	-24 972	1 744 495
Storebrand Indeks Norge N	616 108	168 374	-144 222	53 020	693 280
Storebrand Indeks Norge	12 698 932	7 471 263	-4 648 905	1 184 088	16 710 379
Storebrand Norge Horisont A	1 705 932	428 451	-189 179	248 942	2 194 146
Storebrand Norge Horisont B	213 918	2 674	-33 065	26 953	210 480
Storebrand Norge Horisont N	127 668	46 525	-26 958	15 038	162 273
Storebrand Norge Horisont	2 047 517	477 650	-249 202	290 933	2 566 898
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	3 470 907	702 358	-898 444	1 042 960	4 317 781
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	3 454 571	2 352 669	-710 824	1 102 881	6 199 297
Storebrand Indeks - Alle Markeder B	47 012	95 390	-18 873	17 740	141 269
Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	271 004	705 532	-67 133	113 378	1 022 781
Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	436 871	378 274	-154 860	187 225	847 510
Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	160	-	-	50	210
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	2 133 077	680 715	-340 089	695 112	3 168 815
Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	160	-	-	50	210
Storebrand Indeks - Alle Markeder	9 813 761	4 914 987	-2 190 222	3 159 396	15 697 872
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	466 441	222 944	-300 349	90 388	479 424
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	121 102	-	-39 289	21 087	102 900
Storebrand Indeks - Nye Markeder B	115 105	51 368	-13 529	22 245	175 189
Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	158	-	-	32	191
Storebrand Indeks - Nye Markeder C	258 752	15 000	-	55 713	329 465
Storebrand Indeks - Nye Markeder D	882 112	300 000	-	215 054	1 397 166
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	987 515	643 724	-212 373	232 127	1 650 994
Storebrand Indeks - Nye Markeder N 5	158	-	-	32	190
Storebrand Indeks - Nye Markeder	2 831 343	1 233 085	-565 540	636 681	4 135 519



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2024	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2024
Storebrand Global Solutions A	7 147 294	1 971 557	-3 456 981	998 844	6 660 714
Storebrand Global Solutions A3	180	-	-	25	205
Storebrand Global Solutions A4	42	-	-	24	67
Storebrand Global Solutions A5	885 091	18 292	-245 267	116 418	774 534
Storebrand Global Solutions B	37 300	63 976	-15 157	3 348	89 467
Storebrand Global Solutions C	397 737	-	-	57 725	455 462
Storebrand Global Solutions C5	164	-	-	24	188
Storebrand Global Solutions D4	736 988	1 097	-	107 820	845 905
Storebrand Global Solutions N	1 225 330	310 239	-374 726	166 692	1 327 535
Storebrand Global Solutions N3	124	-	-	18	142
Storebrand Global Solutions N4	649	-	-473	104	280
Storebrand Global Solutions	10 430 899	2 365 160	-4 092 605	1 451 042	10 154 497
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	77 412	4 444	-15 643	1 866	68 079
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	17 156	1 139	-7 824	435	10 906
Storebrand Global Solutions Valutasikret	94 568	5 583	-23 467	2 301	78 986
Storebrand Global Value A	901 583	912 891	-374 014	298 237	1 738 697
Storebrand Global Value B	10 317	-	-10 845	667	139
Storebrand Global Value N	284 431	392 547	-90 573	89 697	676 101
Storebrand Global Value N2	13	100	-	15	128
Storebrand Global Value	1 196 344	1 305 538	-475 433	388 616	2 415 064
Storebrand Global Multifactor A	22 879 438	9 147 432	-16 354 537	5 193 818	20 866 150
Storebrand Global Multifactor A2	-	100	-	0	101
Storebrand Global Multifactor A3	167	-	-	41	208
Storebrand Global Multifactor A4	144	-	-	35	179
Storebrand Global Multifactor A5	39 394	1 112	-8 930	8 565	40 140
Storebrand Global Multifactor B	105 086	240 331	-111 538	24 564	258 442
Storebrand Global Multifactor B5	164	-	-	41	205
Storebrand Global Multifactor C	637 347	38 000	-662 760	95 969	108 557
Storebrand Global Multifactor D	104	-	-	26	130
Storebrand Global Multifactor N	1 559 058	662 311	-846 859	370 125	1 744 635
Storebrand Global Multifactor N2	13	-	-	3	16
Storebrand Global Multifactor N5	158	-	-	39	196
Storebrand Global Multifactor	25 221 072	10 089 286	-17 984 624	5 693 225	23 018 959
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	139 060	31 027	-67 439	18 399	121 047
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	247 951	38 114	-217 732	33 296	101 628
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	-	110 636	-	6 051	116 687
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	435 238	103 096	-170 944	58 714	426 104
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret	822 250	282 873	-436 115	116 459	765 467
Storebrand Global Indeks A	2 737 711	2 506 834	-983 609	1 025 887	5 286 823
Storebrand Global Indeks A3	204	-	-	65	269
Storebrand Global Indeks A4	2 458	3	-396	753	2 818
Storebrand Global Indeks B	9 736 558	4 974 468	-4 018 769	3 344 075	14 036 331
Storebrand Global Indeks B3	-	245 804	-0	12 303	258 108
Storebrand Global Indeks B4	1 388 274	66 308	-1 040 139	178 023	592 466
Storebrand Global Indeks C	1 201 632	1 676 637	-915 901	475 748	2 438 117
Storebrand Global Indeks D	1 359 414	853 587	-972 507	398 526	1 639 021
Storebrand Global Indeks D4	720 884	1 394 793	-113 168	487 041	2 489 551
Storebrand Global Indeks E	5 600 040	207 000	-357 153	1 815 822	7 265 709
Storebrand Global Indeks E4	2723431,113	4 838 493	-7 807	1 327 976	8 882 093
Storebrand Global Indeks N	859 881	963 203	-274 147	365 784	1 914 721
Storebrand Global Indeks N4	85 985	4 065	-16 307	25 037	98 779
Storebrand Global Indeks	26 416 471	17 731 196	-8 699 902	9 457 041	44 904 806
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	317 438	175 306	-174 411	63 696	382 029
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	509 089	298 530	-326 667	106 511	587 463
Storebrand Global Indeks Valutasikret C	706 595	735 228	-5 200	182 175	1 618 797
Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1 331 590	33 500	-30 000	272 145	1 607 234
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	283 692	128 931	-98 233	60 895	375 285
Storebrand Global Indeks Valutasikret	3 148 403	1 371 496	-634 512	685 422	4 570 809
Storebrand Global Optimised A	9 336 490	2 269 244	-1 822 188	3 089 247	12 872 792
Storebrand Global Optimised A4	157	-	-	50	206
Storebrand Global Optimised B	106	19 271	-	599	19 976
Storebrand Global Optimised C	123 650	267 000	-81 000	70 077	379 727
Storebrand Global Optimised N	88 643	72 704	-29 805	34 409	165 951
Storebrand Global Optimised	9 549 045	2 628 220	-1 932 993	3 194 382	13 438 633



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Forts. note 3 Egenkapital					
Fond	Egenkapital 01.01.2024	Tegning	Innløsning	Års resultat	Egenkapital 31.12.2024
Storebrand Global Plus A	10 165 718	2 024 130	-2 840 362	2 896 897	12 246 384
Storebrand Global Plus A3	188	-	-	56	243
Storebrand Global Plus A4	185 025	-	-192 384	7 732	372
Storebrand Global Plus A5	478 636	91 804	-86 843	143 437	627 034
Storebrand Global Plus A6	0	-	-	0	1
Storebrand Global Plus B	795 221	285 534	-170 177	235 061	1 145 639
Storebrand Global Plus B5	158	535 791	-16 258	62 581	582 272
Storebrand Global Plus C	644 064	48 772	-161 177	165 919	697 577
Storebrand Global Plus C4	134 112	192 377	-	88 235	414 724
Storebrand Global Plus C5	362 952	-	-141 205	82 367	304 114
Storebrand Global Plus D	816 185	-	-500 000	241 357	557 543
Storebrand Global Plus E4	1 272 103	7	-	383 349	1 655 459
Storebrand Global Plus N	600 853	152 706	-126 317	183 963	811 205
Storebrand Global Plus N4	410	16	-	124	550
Storebrand Global Plus	15 455 624	3 331 136	-4 234 722	4 491 078	19 043 117
Storebrand Global Plus Valutasikret A	93 901	29 793	-34 008	15 736	105 422
Storebrand Global Plus Valutasikret B	118 186	2	-16 383	20 305	122 110
Storebrand Global Plus Valutasikret C	562 189	56 000	-61 650	104 405	660 944
Storebrand Global Plus Valutasikret N	5 393	59 935	-8 217	1 916	59 027
Storebrand Global Plus Valutasikret	779 669	145 729	-120 257	142 362	947 502
Delphi Norge A	704 193	291 574	-188 142	75 257	882 882
Delphi Norge B	106	11 070	-	-421	10 755
Delphi Norge N	187 039	14 256	-55 018	21 093	167 369
Delphi Norge	891 338	316 899	-243 160	95 929	1 061 006
Delphi Norden A	1 328 200	54 628	-214 027	54 669	1 223 471
Delphi Norden B	107	-	-	5	112
Delphi Norden C	107	-	-	5	113
Delphi Norden N	472 379	14 490	-106 771	22 146	402 244
Delphi Norden N2	10	-	-	0	10
Delphi Norden	1 800 804	69 118	-320 798	76 825	1 625 950
Delphi Kombinasjon A	417 495	10 092	-33 188	16 441	410 840
Delphi Kombinasjon N	143 606	5 131	-38 334	5 986	116 389
Delphi Kombinasjon	561 101	15 223	-71 522	22 427	527 228
Delphi Global A	1 595 521	1 618 470	-821 759	778 560	3 170 791
Delphi Global A2	144 101	672 649	-325 463	123 260	614 547
Delphi Global A3	169	2	-	71	242
Delphi Global B	27 725	560 162	-187 735	56 620	456 772
Delphi Global C	102	1	-	44	148
Delphi Global N	783 350	824 130	-347 693	372 972	1 632 759
Delphi Global N2	11	11	-	8	30
Totalt Delphi Global	2 550 979	3 675 425	-1 682 651	1 331 535	5 875 288
Delphi Global Valutasikret A	269 622	139 930	-272 352	58 893	196 092
Delphi Global Valutasikret B	-	62 648	-62 683	151	116
Delphi Global Valutasikret N	-	141 621	-10 797	5 934	136 757
Delphi Global Valutasikret	269 622	344 198	-345 833	64 978	332 965



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Renewable Energy Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energ) (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i bærekraftige selsker som bidrar til å løse verdens klimautfordringer, og har sin primærvisdomhet innenfor solkraft, vindkraft, hydrogen, geotermisk energi, vannkraft og infrastruktur. Fondet trengs til å ta i bruk og distribuere fornybar energi. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutaiskiske etterse utenlandske investeringer ikke valutaiskriser.

Note 5: Depotkostnader, kursløse og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	351 747	560 603

Note 6: Omløpsfastighet

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

	2024	2023
Omløpsfastighet:	0,88	0,10

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Renewable Energy A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Renewable Energy A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Renewable Energy B	0,75 %	NOK	10 000 000
Storebrand Renewable Energy N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy N2	0,75 %	SEK	100
Storebrand Renewable Energy N3	0,75 %	EUR	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0% provisjon, men for beløp over 2 million kan det pålegges 0,25% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andeklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler			
Storebrand Renewable Energy A	338 242	561 930	807 660
Storebrand Renewable Energy A2	330 872	395 835	399 211
Storebrand Renewable Energy A3	2 888	2 775	1 608
Storebrand Renewable Energy B	118 113	191 210	368 704
Storebrand Renewable Energy N	376 504	493 262	639 510
Storebrand Renewable Energy N2	389	400	307
Storebrand Renewable Energy N3	100	100	100
Innløsningskurs			
Storebrand Renewable Energy A	700	837	1 007
Storebrand Renewable Energy A2	698	833	1 003
Storebrand Renewable Energy A3	712	850	1 022
Storebrand Renewable Energy B	1 250	1 488	1 785
Storebrand Renewable Energy N	708	843	1 011
Storebrand Renewable Energy N2	705	839	1 006
Storebrand Renewable Energy N3	719	855	1 026

Note 9: Skatt

Beregningsskatt betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	-219 735	-325 039
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-228 662	256 007
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	454 764	79 162
Utbytte mottatt fra EØS-land	-2 219,307	-4 531
Sk av utbytte skattefritt	67	136
Andre skattefrie inntekter/kostnader	2	1
Endring i midlertidige forskjeller	21	-74
Årets skattegrunnlag	4 237	5 663
Årets skattekostnad (22%)	932	1 246
Benyttet kredittfordrag for kildeskatt	-932	-1 246
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
For nye/lite avsett skatt tidligere år	-	46
Betalt kildeskatt	686	2 621
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	686	2 666

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-163	-184	21
Sum midlertidige forskjeller	-163	-184	21
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-36	-40	5
Kredittfordrag til fremføring	2 687	3 481	

Note 10: Verdivikling siden oppstart (Storebrand Renewable Energy B)

År	2024	2023	2022	2021	2020*
Fond	-15,96%	-16,65%	2,70%	-15,83%	106,50%
Ref. indeks	31,39%	25,98%	-8,80%	22,09%	10,86%
Tracking Error 3Y (Monthly)	26,27%	25,79%			

*) oppstart av fondet 26. juni 2020

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirtittelen

	2024	2023
Aksjer	164 083	233 832
Sum overføre eieandeler som balanseføres	164 083	233 832
Aksjer	177 356	255 771
Sikkerhetsstillelse knyttet til eieandeler	177 356	255 771
Netto inntekter verdipapirtittelen	1 528	2 145



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Verdi Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	519 979	694 177

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	-0,47	-0,62

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Verdi A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Verdi B	1,00 %	NOK	10 000 000
Storebrand Verdi C	0,60 %	NOK	100 000 000
Storebrand Verdi N	1,00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Verdi A	683 241	763 336	1 590 383
Antall andeler	Storebrand Verdi B	21 077	100	
Antall andeler	Storebrand Verdi C	1 05 646		
Antall andeler	Storebrand Verdi N	1 943 826	2 293 420	1 646 186
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	1 294	1 213	1 114
Innløsningskurs	Storebrand Verdi B	1 089	1 016	
Innløsningskurs	Storebrand Verdi C	1 010		
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	209	195	178

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	108 407	121 288
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	45 161	78 434
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-59 515	-85 691
Utbytte mottatt fra EØS-land	-96 064	-120 614
3% av utbytte skattefritt	2 882	3 618
Endring i midlertidige forskjeller	-871	2 965
Årets skattegrunnlag	-0	0

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Betalt kildeskatt	-0	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-0	0

Midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-9,172	30	-39
Fremskrevet underskudd	270 771	271 602	-831
Sum midlertidig forskjeller	270 762	271 632	-871
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	59 568	59 759	-192

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	6,68 %	8,92 %	11,11 %	26,94 %	9,23 %
Ref. indeks	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	111 169	57 575
Sum overføre eiendeler som balanseføres	111 169	57 575
Aksjer	120 483	61 539
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	120 483	61 539
Netto inntekter verdipapirlån	770	531



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Norge Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 250 286	397 174

Note 6: Omløps hastighet

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

	2024	2023
Omløps hastighet:	-0,20	-0,07

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge A	1,50%	NOK	100
Storebrand Norge B	1,00%	NOK	10 000 000
Storebrand Norge C	0,50%	NOK	100 000 000
Storebrand Norge N	1,00%	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler *)	Storebrand Norge A	1 797 678	1 384 470	979
Antall andeler	Storebrand Norge B	284 435	293 730	290 491
Antall andeler	Storebrand Norge C	100		
Antall andeler	Storebrand Norge N	325 646	26 724	14 804
Innløsningskurs *)	Storebrand Norge A	620	552	490 615
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	1 713	1 517	1 341
Innløsningskurs	Storebrand Norge C	985		
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1 556	1 378	1 219

*) splitt av pålydende 10.02.2023

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	208 491	128 728
Vardiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-18 484	-51 554
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-81 483	-23 593
Utbytte mottatt fra EØS-land	-112 327	-56 369
3% av utbytte skattefritt	3 370	1 691
Endring i midlertidige forskjeller	433	1 095
Årets skattegrunnlag	-0	0

Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Betalt kildeskatt	127	94
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	127	94

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Fremført underskudd	82 778	82 344	433
Sum midlertidige forskjeller	82 778	82 344	433
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	18 211	18 116	95

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	12,36%	12,52%	-2,75%	11,15%	17,56%
Ref. indeks	11,28%	11,19%	-7,09%	21,14%	7,33%
Tracking Error 3Y(Monthly)	3,34%	4,22%	0,21%	3,76%	

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	69 478	89 737
Sum overføre eiendeler som balanseføres	69 478	89 737

Aksjer	74 199	95 108
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	74 199	95 108

Netto inntekter verdipapirlån	868	328
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Norge Institusjon Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Norge Institusjon (nasjonalt fond) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verditilgang over tid. Referansindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	4 179 615	2 538 827

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,08	-0,79

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Institusjon B	0,70%	NOK	10 000 000
Storebrand Norge Institusjon C	0,28%	NOK	100 000 000
Storebrand Norge Institusjon D	0,25%	NOK	500 000 000
Storebrand Norge Institusjon E	0,20%	NOK	1 000 000 000

Det beregnes ingen provisjon ved tegning og innløsning.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon B	154 979	113 683	
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon C	149 934	147 335	239 506
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon D	1 955 403	1 984 673	
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon E	3 071 738	3 280 407	
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon B	1 168	1 045	
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon C	66 958	59 720	53 266
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon D	1 174	1 047	
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon E	1 175	1 047	

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	1 758 736	1 583 615
Verditendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	21 852	-277 460
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-534 105	-362 590
Utbytte mottatt fra EGS-land	-1 062 088	-877 462
3% av utbytte skattefritt	31 862,649	26 324
Andre skattefrie inntekter/kostnader	404	64
Endring i midlertidige forskjeller	-	-0
Årets skattegrunnlag	126 661	92 493
Årets skattekostnad (22%)	27 865	20 348
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-985	-1 107
Betalbar skatt i balansen	26 880	19 242
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	26 880	19 242
Betalt kildeskatt	985	1 107
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	27 865	20 348

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-0	-
Frømløst underskudd	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-0	-0	-
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-0	-0	-

Note 10: Verditilvekst de siste 5 årene (Storebrand Norge Institusjon C klasse)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	12,12%	12,12%	5,85%	18,99%	9,75%
Ref. indeks	9,06%	9,89%	-1,03%	23,35%	4,56%
Tracking Error 3Y(Monthly)	2,44%	2,92%	2,74%	2,39%	

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 60% av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	1 541 880	748 729
Sum overførte eiendeler som balanseføres	1 541 880	748 729

Aksjer	1 695 918	809 223
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1 695 918	809 223

Netto inntekter verdipapirlån	3 467	2 450
-------------------------------	-------	-------



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Vekst Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	341 736	183 713

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,08	-0,07

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Vekst A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Vekst B	1,00 %	NOK	10 000 000
Storebrand Vekst N	1,00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Vekst A	1 147	990	1 249
Antall andeler	Storebrand Vekst B	31 059		
Antall andeler	Storebrand Vekst N	92 543	100 732	54 268
Innløsningskurs	Storebrand Vekst A	455 580	391 617	337 093
Innløsningskurs	Storebrand Vekst B	1 014		
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1 376	1 177	1 008

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	84 525	73 722
Værdiendring finansielle instrumenter vurderet til virkelig verdi	-36 135	-46 497
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-16 399	-22 056
Utbytte mottatt fra EØS-land	-35 615	-11 252
3% av utbytte skattefritt	1 068	338
Endring i midlertidige forskjeller	2 554	5 745
Årets skattegrunnlag	0	0

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kredittdrag for kildeskatt

Betalbar skatt i balansen

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt

Betalt kildeskatt

Sum skattekostnader i resultatregnskapet

Midlertidige forskjeller

Fremførbart underskudd

Sum midlertidig forskjeller

Utsatt skatfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Smart Cities Note

Note 4: Regnskapsprinsipp og markedsrisiko

Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som investerer i internasjonale selskaper som, etter forvalters vurdering, bidrar til FN's bærekraftsmål ved å løse sosiale og miljømessige utfordringer knyttet til urbanisering. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til god byplanlegging, sømløse transportsystemer, håndtering av vann, energieffektiv infrastruktur og grønne bygg som kan tilrettelegge for høy livskvalitet med lave utslipp. Referanseindeks er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kursfaste og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	112 726	175 716

Note 6: Omløpsfastighet

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

	2024	2023
Omløpsfastighet:	0,24	-0,21

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Smart Cities A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Smart Cities A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Smart Cities A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Smart Cities N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Smart Cities N2	0,75 %	SEK	100
Storebrand Smart Cities N3	0,75 %	EUR	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andeklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler Storebrand Smart Cities A	119 054	160 915	113 027
Antall andeler Storebrand Smart Cities A2	54 682	42 756	12 096
Antall andeler Storebrand Smart Cities A3	1 328	722	572
Antall andeler Storebrand Smart Cities N	19 242	13 436	5 852
Antall andeler Storebrand Smart Cities N2	182	171	123
Antall andeler Storebrand Smart Cities N3	655	655	100
Innløsningskurs Storebrand Smart Cities A	1 290	1 061	832
Innløsningskurs Storebrand Smart Cities A2	1 312	1 079	816
Innløsningskurs Storebrand Smart Cities A3	1 342	1 104	866
Innløsningskurs Storebrand Smart Cities N	1 305	1 070	837
Innløsningskurs Storebrand Smart Cities N2	1 325	1 087	850
Innløsningskurs Storebrand Smart Cities N3	1 355	1 111	869

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsskatt i lag betalbar skatt	41 893	35 948
Resultat før skattekostnad	-26 872	-33 458
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-13 438	-836
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-1 218	-1 700
Utbytte mottatt fra EØS-land	37	51
3% av utbytte skattefritt	-	-64
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-217	59
Endring i midlertidige forskjeller	385	0
Årets skattegrunnlag	41	-

Årets skattekostnad (22%)	-41	-
Benyttet kredittdrag for kildeskatt	-41	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	338	606
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	338	606

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-4	12	-16
Fremførbart underskudd	-	201	-201
Sum midlertidig forskjeller	-4	213	-217
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / utsatt skatt i balansen	-3	47	-48
Kredittdrag til fremføring	557	-	557

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

År	2024	2023	2022	2021*)
Fond	21,60 %	27,47 %	-15,43 %	-1,58 %
Ref. indeks	31,39 %	25,98 %	-8,80 %	2,82 %

*) oppstatet av fondet 25. august 2021.

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 54 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2024	2023
Aksjer	14 237	12 779
Sum overføre eiendeler som balanseføres	14 237	12 779
Aksjer	15 453	13 756
Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler	15 453	13 756
Netto inntekter verdipapirutlån	128	109



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Equal Opportunities Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som søker å investere i internasjonale som bidrar til FN's bærekraftsmål ved å muliggjøre at flere mennesker får tilgang til essensielle tjenester som gir bedre livskvalitet. Fondet gir eksponering mot selskaper som bidrar til å utjevne ulikheter i samfunnet ved å gi bedre tilgang til finansielle tjenester, digitale tjenester og helse tjenester. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kursasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	125 679	176 905

Note 6: Omløps hastighet

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

	2024	2023
Omløps hastighet:	0,07	-0,37

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Equal Opportunities A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Equal Opportunities A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Equal Opportunities A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Equal Opportunities N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Equal Opportunities N2	0,75 %	SEK	100
Storebrand Equal Opportunities N3	0,75 %	EUR	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A	55 757	82 707	42 666
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A2	15 725	21 459	1 728
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities A3	883	150	138
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N	5 532	2 757	256
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N2	114	109	106
Antall andeler	Storebrand Equal Opportunities N3	100	100	100
Innlåsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A	1 099	930	714
Innlåsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A2	1 095	926	711
Innlåsningskurs	Storebrand Equal Opportunities A3	1 120	948	728
Innlåsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N	1 109	936	716
Innlåsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N2	1 105	932	715
Innlåsningskurs	Storebrand Equal Opportunities N3	1 131	954	730

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsrønning betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	16 226	12 139
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-9 314	-7 929
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-6 384	-4 084
Utbytte mottatt fra EØS-land	-241	-208
3% av utbytte skattefritt	7	6
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-20
Endring i midlertidige forskjeller	-221	96
Årets skattegrunnlag	73	0
Årets skattekostnad (22%)	16	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-16	-
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Betalt kildeskatt	197	187
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	197	187

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-3	6	-9
Fremførbart underskudd	-	212	-212
Sum midlertidige forskjeller	-3	218	-221
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-1	48	-49
Kreditfradrag	352		

Note 10: Verdutvikling siden oppstat (Storebrand Equal Opportunities A)

År	2024	2023	2022	2021*)
Fond	18,16 %	30,32 %	-26,43 %	-3,00 %
Ref. indeks	31,39 %	25,98 %	-8,80 %	-0,22 %

*) oppstart av fondet 29. november 2021.

Note 11: Neistående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 67 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	2 583	5 460
Sum overføre eiendeler som balanseføres	2 583	5 460

Aksjer	2 814	6 102
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	2 814	6 102

Netto inntekter verdipapirlån	128	109
-------------------------------	-----	-----



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Indeks - Norden Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Indeks - Norden (LUCIS) er et indeksnært aksjekjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdutvikling som det nordiske aksjemarkedet. Eierandelene i de underliggende aksjene settes sammen slik at de i størst mulig grad gjenspeiler egenskapene til referanseindeksen. Referanseindeksen er VNX Nordic Benchmark Cap Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsdirme depotkostnader, kurtasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonskostnader/innlester.

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	280 517	352 570

Note 6: Omøppshastighet

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

	2024	2023
Omøppshastighet:	0,06	-1,71

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Norden A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Norden A3	0,20 %	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden A4	0,20 %	USD	100
Storebrand Indeks - Norden B	0,09 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks - Norden E	0,05 %	NOK	1 000 000 000
Storebrand Indeks - Norden N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Norden N3	0,10 %	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden N4	0,10 %	USD	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Antall andeler	229 334	212 279	3 327 411	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A4	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden B	43 442	24 919	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden E	3 543 214	3 383 211	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N	74 723	278 562	14 560
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N4	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A	1,277	1,193	991
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A3	1,282	1,198	996
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A4	1,071	1,001	832
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden B	1,185	1,106	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden E	1,186	1,106	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N	1,282	1,196	993
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N3	1,287	1,201	997
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N4	1,075	1,005	833

Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	329 768	705 858
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-153 533	-499 897
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-36 978	-55 078
Utbytte mottatt fra ISIS-land	-157 925	-133 377
3% av utbytte skatteeffekt	4 738	4 001
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-19 859
Endring i midlertidige forskjeller	-6 070	-1 648
Årets skattegrunnlag	-0	0

Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	0

Fordeling av skatte kostnad

Sum betalbar skatt	-	0
Betalt kildeskatt	12 036	30 213
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	12 036	30 213

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1 918	-491	-927,612
Fremførbart underskudd	2 136	7 278	-5 143
Sum midlertidige forskjeller	217	6 287	-6 070
Utsatt skatt fordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	48	1 383	-1 335

Note 10: Verdutvikling siden oppstart (Storebrand Indeks - Norden A)

År	2024	2023	2022	2021 *)
Fond	7,07 %	20,32 %	-13,59 %	14,71 %
Ref. indeks	7,36 %	20,69 %	-12,94 %	14,86 %

*) oppstart av fondet 15. april 2021

Note 11: Meststående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	222 606	193 537
Sum overføre eiendeler som balanseføres	222 606	193 537
Aksjer	245 211	211 915
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	245 211	211 915
Netto inntekter verdipapirlån	756	965



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Kron Indeks Global

Note 3: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Kron Indeks Global (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referanseindeksen. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftige investeringer. Referanseindeksen, fra 03.11.2023, er MSCI World Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskikres.

Note 4: Depotkostnader, kurtsje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	880 071	827

Note 5: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	-0,18	1,92

Note 6: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Kron Indeks Global	0,10 %	NOK	100

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Kron Indeks Global	71 754 705	43 385 897	32 207 073
Innløsningskurs	Kron Indeks Global	164	124	96

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	2 254 810	510 824
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2 095 527	271 067
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-11 253	-771 193
Utbytte mottatt fra EØS-land	-34 978	-1 424
3% av utbytte skattefritt	1 049	43
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-789
Endring i midlertidige forskjeller	-205	-1 796
Årets skattegrunnlag	113 897	6 731

Betalbar skatt (22%)	25 057	1 481
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-15 137	-1 481
Betalbar skatt i balansen	9 921	-0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	9 921	-0
Endring i utsatt skatt	16	-0
Betalt kildeskatt	19 644	2 708
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	29 581	2 708

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-74	131	-205
Fremførbart underskudd	-	-	-
Sum midlertidig forskjeller	-74	131	-205
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-16	29	-45
Kreditfradrag	-	195	

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene

År	2024	2023	2022	2021*)
Fond	32,34 %	28,30 %	-10,50 %	7,67 %
Ref. indeks	32,71 %	**)		

*) oppstart 27.10.2021

***) ny referanse indeks fra 03.11.2023



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Fremtid 30 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 30 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 30%. Referanseindeksen fra 01.06.2023, er 6% OSEBX, 24% MSCI AC, 28% BARC_24131, 28% NORM123D3, 14% NOLIQLWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasisikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	22 512	19 586

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	1,90	1,32

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 30 A	0,80 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 30 N	0,60 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	281 665	258 317	219 252
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	5 814	5 568	100
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1 268	1 149	1 046
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1 258	1 138	1 034

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	34 555	24 616
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4 031	-17 870
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-21 538	-5 015
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	6 464	-2 684
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-7
Endring i midlertidige forskjeller	-4 946	959
Årets skattegrunnlag	10 504	-

Årets skattekostnad (22%)	2 311	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
Betalbar skatt i balansen	2 311	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	2 311	-
Betalt kildeskatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	2 311	-

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Fremførbart underskudd	-	4 946	-4 946
Sum midlertidig forskjeller	-	4 946	-4 946
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-	1 088	-1 088

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

År	2024	2023	2022	2021	2020**)
Fond	10,27 %	9,84 %	-4,34 %	5,55 %	3,64 %
Ref. indeks	10,55 %	**)	-2,98 %	6,01 %	1,84 %

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

***) ny referanseindeks fra 01.06.2023

Note 11:

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



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Fremtid 50 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 50 (UCITS, tidligere Storebrand Kombinasjon) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 50%. Referanseindeksen fra 01.06.2023, er 10% OSEBX, 40% MSCI AC, 20% NORM123D3M, 20% BARC_24131, 10% NDLIQLWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasisikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	35 040	28 121

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	2,12	1,51

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 50 A	0,95 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 50 B	0,80 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 50 N	0,75 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	455 604	407 764	284 079
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 B	229 423	245 111	268 193
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	67 401	66 227	5 681
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1 404	1 233	1 095
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 B	3 006	2 636	2 337
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1 388	1 216	1 077

Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	179 038	124 093
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-26 941	-70 167
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-126 147	-50 388
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	14 881	-9 153
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-45
Endring i midlertidige forskjeller	-12 834	5 660
Årets skattegrunnlag	27 997	-

Årets skattekostnad (22%)	6 159	-
Betalbar skatt i balansen	6 159	-

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	6 159	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	6 159	-

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Fremførbart underskudd	-	12 834	-12 834
Sum midlertidig forskjeller	-0	12 834	-12 834
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-0	2 823	-2 823

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	14,03 %	12,83 %	-4,83 %	10,10 %	9,64 %
Ref. indeks	15,13 %	**)	-4,14 %	10,50 %	5,08 %

***) ny referanseindeks fra 01.06.2023

Note 11:

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



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Fremtid 80 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 80 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 80%. Referanseindeksen fra 01.06.2023 er 16% OSEFX, 64% MSCI AC, 8% BARC_24131, 8% NORM123D3 og 4% NOLJLOWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasisikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	45 784	28 312

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	2,17	1,47

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 80 A	1,10 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 80 N	0,90 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	415 549	245 895	134 762
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	106 507	93 704	115
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1 617	1 357	1 162
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1 573	1 317	1 126

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	110 842	35 445
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-32 288	-25 456
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-75 876	-9 990
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	4 111	1 274
Andre skattefrie inntekter/kostnader	5	-6
Endring av midlertidige forskjeller	-	-217
Årets skattegrunnlag	6 794	1 051

Årets skattekostnad (22%)	1 495	231
Betalbar skatt i balansen	1 495	231

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	1 495	231
Endring i utsatt skatt	-19	19
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	1 476	250

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert gevinst på renteberegnde fond	-	-85	85
Sum midlertidig forskjeller	-	-85	85
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-	-19	19

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

År	2024	2023	2022	2021	2020*
Fond	19,22 %	16,78 %	-6,27 %	15,09 %	7,69 %
Ref. indeks	22,29 %	**)	-5,86 %	17,55 %	5,36 %

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020

***) ny referanseindeks fra 01.06.2023

Note 11:

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



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Fremtid 100 Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Fremtid 100 (UCITS) (tidligere Storebrand Aksjespar) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets aksjefondsutvalg. Referanseindeksen ber 80% MSCI all Country World Indeks (NDUEASWF) og 20% OSEBX. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasesikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	36 750	29 020

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	2,18	1,05

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 100 A	1,20 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 100 B	1,00 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 100 N	1,00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	354 126	327 109	184 302
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 B	552 477	578 566	636 586
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	116 039	115 733	46 171
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1 720	1 410	1 185
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 B	3 164	2 590	2 172
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1 687	1 381	1 158

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	466 930	320 410
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-43 548	-109 696
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-425 767	-210 388
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-52
Endring av midlertidige forskjeller	2 385	-275
Årets skattegrunnlag	0	-0

Årets skattekostnad (22%)	0	-
Betalbar skatt i balansen	0	-

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-0	-

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	2	2	-0
Fremførbart underskudd	91 675	89 290	2 385
Sum midlertidig forskjeller	91 677	89 292	2 385
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	20 169	19 644	525

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	22,17 %	19,26 %	-7,01 %	18,66 %	18,33 %
Ref. indeks	27,26 %	22,44 %	-7,10 %	22,44 %	10,85 %

Note 11:

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 6 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Aksje Innland Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Aksje Innland (nasjonalt fond) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i norske selskaper som forventes å gi god verdistigning over tid. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	538 703	31 760

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	-0,12	-0,97

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Aksje Innland B	0,40 %	NOK	10 000 000
Storebrand Aksje Innland C	0,30 %	NOK	100 000 000

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland B	12 928	13 585	19 751
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland C	830 595	816 367	
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland B	92 321	83 317	75 224
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland C	1 156	1 043	

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	230 828	180 833
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	20 438	-54 098
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-96 158	-19 333
Utbytte mottatt fra EØS-land	-144 713	-105 138
3% av utbytte skattefritt	4 341,380	3 154
Endring i midlertidige forskjeller	-14 737	-5 418
Årets skattegrunnlag	-0	-0
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	131	118
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	131	118

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Fremførbart underskudd	16 878	31 615	-14 737
Sum midlertidig forskjeller	16 878	31 615	-14 737
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	3 713	6 921	-3 208

Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Aksje Innland B)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	10,81 %	10,76 %	2,08 %	19,24 %	9,07 %
Ref. indeks	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,51 %	1,89 %	2,16 %	1,92 %	

Note 11: Verdipapirutlån

	2024	2023
Aksjer	100 844	100 385
Sum overføre eiendeler som balanseføres	100 844	100 385

Aksjer	108 165	105 754
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	108 165	105 754

Netto inntekter verdipapirlån	401	240
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Indeks Norge Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedrisiko

Storebrand Indeks Norge (IIGTS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å følge utviklingen til referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske aksjer. Som utgangspunkt for forvaltningen ligger Storebrands standard for bærekraftig investeringer. Referanseindeksen er Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX). Fondet er gjenstand for generell markedrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 174 926	551 148

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	-0,25	-0,24

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks Norge A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks Norge B	0,09 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks Norge C	0,08 %	NOK	100 000 000
Storebrand Indeks Norge D	0,06 %	NOK	500 000 000
Storebrand Indeks Norge N	0,10 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	5 109 550	4 692 921	4 206 709
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge B	264 477	245 464	
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge C	676 379	642 568	
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge D	1 761 212		
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	421 814	407 840	293 251
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	2 589	2 382	2 172
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge B	1 108	1 019	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge C	1 109	1 019	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge D	990		
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1 644	1 511	1 376

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	1 204 348	1 043 983
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	124 805	-192 339
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-296 164	-117 570
Utbytte mottatt fra EØS-land	-373 552	-698 064
3% av utbytte skattefritt	29 210	20 943
Andre skattefrie inntekter/kostnader	270	61
Endring i midlertidige forskjeller	-250	161
Årets skattegrunnlag	88 566	57 155

Årets skattekostnad (22%)	19 484	12 575
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-768	-695
Betalbar skatt i balansen	18 717	11 880
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	18 717	11 880
Endring av skatt 2023	695	-
Endring i utsatt skatt	19	-
Betalt kildeskatt	828	935
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	20 259	12 817

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert opio på fordring og gjeld	-89	161	-250
Sum midlertidig forskjeller	-89	161	-250
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	-19	36	-55

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	8,70 %	9,68 %	-1,18 %	23,15 %	4,70 %
Ref. indeks	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %	4,56 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,20 %	0,18 %	0,21 %	0,19 %	0,21 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 75 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Vedipapirutlån

	2024	2023
Aksjer	1 637 748	944 414
Sum overføre eiendeler som balanseføres	1 637 748	944 414

Aksjer	1 728 876	1 000 421
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	1 728 876	1 000 421

Netto inntekter verdipapirutlån	9 479	6 127
---------------------------------	-------	-------



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Norge Horisont Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	605 475	475 410

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,03	-0,39

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Horisont A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Norge Horisont B	1,00 %	NOK	10 000 000
Storebrand Norge Horisont N	1,00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Norge Horisont A	1 129 420	992 462	934 690
Antall andeler	Storebrand Norge Horisont B	164 276	189 632	
Antall andeler	Storebrand Norge Horisont N	128 956	115 237	63 544
Innløsningskurs	Storebrand Norge Horisont A	1 943	1 719	1 584
Innløsningskurs	Storebrand Norge Horisont B	1 281	1 128	
Innløsningskurs	Storebrand Norge Horisont N	1 258	1 108	1 015

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	291 156	142 518
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-167 868	-89 212
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-8 930	9 621
Utbytte mottatt fra EØS-land	-136 572	-83 243
3% av utbytte skattefritt	4 097	2 497
Endring i midlertidige forskjeller	18 117	17 819
Årets skattegrunnlag	0	-0

Årets skattekostnad (22%)

Årets skattekostnad (22%)	0	0
---------------------------	---	---

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i balansen	0	0
---------------------------	---	---

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	0	-
--------------------	---	---

Betalt kildeskatt	224	215
-------------------	-----	-----

Sum skattekostnader i resultatregnskapet	224	215
--	-----	-----

Midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Fremførbart underskudd	130 925	112 808	18 117

Sum midlertidig forskjeller	130 925	112 808	18 117
-----------------------------	---------	---------	--------

Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	28 803	24 818	3 986
---	--------	--------	-------

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	13,02 %	8,51 %	-17,01 %	7,83 %	31,19 %
Ref. indeks	11,28 %	11,19 %	-7,09 %	21,14 %	7,33 %
Tracking Error 3(Monthly)	5,82 %	5,79 %	7,30 %	6,51 %	

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 83 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	132 724	133 232

Sum overføre eiendeler som balanseføres	132 724	133 232
---	---------	---------

Aksjer	141 060	141 169
--------	---------	---------

Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	141 060	141 169
---	---------	---------

Netto inntekter verdipapirlån	2 388	1 563
-------------------------------	-------	-------



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Indeks Alle Markeder Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kortasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 465 949	1 160 855

Note 6: Omløps hastighet

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

	2024	2023
Omløps hastighet:	-0,14	-0,42

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	0,30 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder AS	0,30 %	DKK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder B	0,10 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	0,10 %	DKK	10 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	0,09 %	DKK	100 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	0,08 %	DKK	500 000 000
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	0,10 %	DKK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder A	649 578	683 593	678 804
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder AS	1 937 152	1 412 953	884 707
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder B	1 02 504	44 734	
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	486 362	169 124	
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	405 108	272 668	
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	100	100	
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1 208 348	1 066 838	717 823
Antall andeler Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	100	100	
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder A	6 649	5 079	4 607
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder AS	3 199	2 443	1 928
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder B	1 378	1 051	
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	2 103	1 603	
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	2 103	1 603	
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	2 103	1 603	
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder N	2 623	2 000	1 575
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	2 100	1 601	

Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	3 200 935	1 681 143
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2 709 085	-1 460 398
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-281 701	-63 912
Utbytte mottatt fra EØS-land	-47 928	-32 930
3% av utbytte skattefritt	1 438	988
Andre skattefrie inntekter/kostnader	62	-2 985
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	189
Endring i midlertidige forskjeller	-556	17
Årets skatt grunnlag	163 164	122 112
Årets skattekostnad (22%)	35 896	26 865
Benyttet kredittdrag for kildeskatt	-23 304	-17 832
Betalbar skatt i balansen	12 593	9 032
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	12 593	9 032
Endring i utsatt skatt	121	-4
For nyopptatte skatt tidligere år	1 084	432
Betalt kildeskatt	27 740	23 836
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	41 539	33 296

Midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Urealisert gain på fordring og gjeld	-671	-114	-556
Sum midlertidige forskjeller	-671	-114	-556
Utsatt skatt (fordel) (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-147	-25	-121

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	30,92 %	26,75 %	-9,05 %	22,62 %	14,28 %
Ref. indeks	31,39 %	25,58 %	-8,80 %	22,09 %	13,27 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,34 %	0,33 %	0,38 %	0,36 %	0,40 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 19 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirtiln

	2024	2023
Aksjer	172 253	207 461
Sum overføre eieandeler som balanseføres	172 253	207 461
Aksjer	185 231	225 465
Sikkerhetsstillelse knyttet til eieandeler	386 231	225 465
Netto inntekter verdipapirtiln	568	630



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Indeks Nye Markeder Note

Note 4: Regnskapsmetoder og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kursjustering og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	899 167	672 567

Note 6: Omlopsshastighet

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

	2024	2023
Omlopsshastighet:	-0,16	-1,43

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder AS	0,40 %	DKK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder B	0,18 %	NOK	10 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder BS	0,18 %	DKK	10 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder C	0,15 %	NOK	100 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder D	0,10 %	NOK	500 000 000
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder NS	0,20 %	DKK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	183 930	215 379	914 039
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder AS	50 151	70 952	68 353
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder B	141 498	112 006	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder BS	100	100	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder C	266 023	251 771	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder D	1 127 304	858 230	
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	909 911	655 568	237 151
Antall andeler	Storebrand Indeks - Nye Markeder NS	100	100	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder A	2 607	2 166	1 867
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder AS	2 052	1 707	1 472
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder B	1 238	1027,6075	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder BS	1 905	1581,4506	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder C	1 239	1027,667	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder D	1 239	1027,663	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1 815	1 506	1 297
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Nye Markeder NS	1 905	1 581	

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningssum lag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	664 735	375 870
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-499 688	-304 448
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-68 029	607
Utbytte mottatt fra IBS-land	-4 002	-2 819
3% av utbytte skattefritt	120,1	85
Andre skattefrie inntekter/kostnader	87	-108
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	25
Endring i midlertidige forskjeller	-117	105
Årets skattgrunnlag	93 305	69 316
Årets skattekostnad (22%)	20 483	15 249
Benyttet kredittfordrag for kildeskatt	-8 849	-9 845
Betalbar skatt i balansen	11 634	5 404
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	11 634	5 404
Endring i utsatt skatt	2	0
For nye/frie utsatt skatt tidligere år	2 623	1 856
Betalt kildeskatt/skatt til utlandet	13 796	10 608
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	28 056	17 869

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-11	106	-117,076
Sum midlertidige forskjeller	-11	106	-117
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-2	23	-26

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	20,33 %	16,02 %	-9,89 %	-0,63 %	14,81 %
Ref. indeks	20,22 %	13,23 %	-10,79 %	0,38 %	15,27 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,66 %	1,44 %	1,35 %	0,79 %	1,02 %

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirtidn

	2024	2023
Aksjer	86 362	53 999
Sum øverførende eiendeler som balanseføres	86 362	53 999

Aksjer	94 312	58 276
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	94 312	58 276

Netto inntekter verdipapirtidn	475	344
---------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Global Solutions Note

Note 4: Regnskapsgrunnlag og markedstetthet

Storebrand Global Solutions (UGIS) er et fessifritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globalt aksjemarked. Fondet investerer i børsnoterte selskaper som er godt posisjonert for å løse utfordringene knyttet til F5's bærekraftsmål. Referansindeksen er MSCI All Countries Net mkt. I MSCI. Fondet er gjenstand for generell markedstetthet knyttet til investeringer i aksjemarked. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutajobbes.

Note 5: Depotkostnader, kursgebyr og omkostnader

Transaksjonskostnader: Inneholder transaksjonskostnader, depotkostnader, kursgebyr ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonskostnader/inntekter.

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	864 943	1 861 534

Note 6: Omleppshastighet

Omleppshastighet regnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2024	2023
Omleppshastighet:	0,17	0,08

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar regnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Aksjeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tagging
Storebrand Global Solutions A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions A3	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions A4	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Solutions A5	0,75 %	DKK	100
Storebrand Global Solutions B	0,60 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Solutions C	0,40 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Solutions C5	0,40 %	DKK	100 000 000
Storebrand Global Solutions D4	0,30 %	USD	50 000 000
Storebrand Global Solutions N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions N3	0,60 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions N4	0,60 %	USD	100

Ved regning og innløsning regnes det normalt 0% provisjon, men for belep over 2 million kan det påløpe 0,2% provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	1 177 866	1 442 539	1 621 935
Antall andeler	100	100	100
Antall andeler	100	100	361 296
Antall andeler	285 223	371 925	359 072
Antall andeler	73 780	35 156	-
Antall andeler	374 736	374 736	-
Antall andeler	100	100	-
Antall andeler	657 294	656 418	-
Antall andeler	575 928	607 545	355 008
Antall andeler	100	100	100
Antall andeler	151	507	514
Innløsningskurs	5 654	4 954	4 044
Innløsningskurs	2 653	1 799	1 468
Innløsningskurs	1 972	1 728	1 410
Innløsningskurs	2 717	2 280	1 942
Innløsningskurs	1 213	1 061	-
Innløsningskurs	1 216	1 061	-
Innløsningskurs	1 882	1 443	-
Innløsningskurs	1 287	1 123	-
Innløsningskurs	2 306	2 017	1 644
Innløsningskurs	1 463	1 280	1 043
Innløsningskurs	1 418	1 241	1 011

Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	1 476 075	1 909 892
Vedlisning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-297 074	-909 045
Regnskapsmessig gevystap ved realisasjon av aksjer	-1 091 719	-836 977
Utbytte mottatt fra EØS-land	-40 385	-51 163
3% av utbytte skattefritt	1 212	1 329
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-499	6 818
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	311
Endring av midlertidige forskjeller	-650	-484
Årets skattegrunnlag	46 942	47 251
Årets skattekostnad (22%)	10 332	10 395
Benyttet inntektforlag for kildeskatt	-10 332	-10 395
Betalbar skatt i balansen	-	-
Forskjelling av skattekostnad	-	-
Sum betalbar skatt	-	-
Fer mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	147
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	25 033	21 959
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	25 033	22 106

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller	529	673	-
Urealisert øye på forring og gjeld	2 406	3 056	-649 625
Fremførbart underkudd	-	-	-
Sum midlertidig forskjeller	2 406	3 056	-650
Utsatt skattekostnad (inkl balanse) / Utsatt skatt i balansen	529	673	-143
Kredittforlag til fremføring	18 869	17 867	-

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	14,13 %	22,51 %	-10,81 %	11,79 %	32,24 %
Ref. indeks	31,39 %	25,98 %	-8,80 %	22,09 %	13,27 %
Tracking Error 3Y (Monthly)	6,98 %	6,96 %	7,81 %	7,31 %	-

Note 11: Mars månedens parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 60 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2024	2023
Aksjer	635 651	582 361
Sum overføre eiendeler som balanseføres	635 651	582 361
Aksjer	706 668	642 286
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	706 668	642 286

	2024	2023
Netto inntekter verdipapirutlån	1 318	1 045



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

Document ID: 3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Global Solutions Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Solutions Valutasikret (UCITS) er et fossilfritt aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Solutions (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net return, valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	20 831	28 661

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,16	0,17

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	0,77 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	0,62 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	73 139	85 336	72 271
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	11 639	18 815	2 928
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	931	907	791
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	937	912	794

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	2 301	9 124
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-6 825	-11 441
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-4 581	-1 754
Midlertidige forskjeller	9 104	4 071
Årets skattegrunnlag	-	-

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	1 486	-3 921	5 408
Fremførbart underskudd	17 612	13 915	3 697
Sum midlertidig forskjeller	19 098	9 994	9 104
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	4 202	2 199	2 003

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

År	2024	2023	2022	2021*)
Fond	2,61 %	14,67 %	-20,66 %	-0,30 %
Ref. indeks	19,88 %	19,72 %	-17,96 %	4,14 %

*) oppstart av fondet 23. august 2021

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 67 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2024	2023
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-	-



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Global Value Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Value (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i verdibaserte aksjeselskaper notert på globale børser ved hjelp av modellbasert forvaltningsstrategi. Referanseindeksen er MSCI World Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskises.

Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	191 558	198 680

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	-0,26	-0,08

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Value A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Value B	0,40 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Value N	0,50 %	NOK	100
Storebrand Global Value N2	0,50 %	SEK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Value A	231 640	154 544	258 627
Antall andeler	Storebrand Global Value B	100	10 058	
Antall andeler	Storebrand Global Value N	298 982	162 024	73 646
Antall andeler	Storebrand Global Value N2	79	10	10
Innløsningskurs	Storebrand Global Value A	7 506	5 834	4 794
Innløsningskurs	Storebrand Global Value B	1 323	1 025	
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N	2 261	1 755	1 440
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N2	1 619	1 257	1 031

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	393 305	278 878
Værdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-334 501	-118 034
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-28 852	-127 554
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9 256	-11 114
3% av utbytte skattefritt	278	333
Andre skattefrie inntekter/kostnader	2	-790
Endring i midlertidige forskjeller	-134	-25
Årets skattegrunnlag	20 842	21 695

Årets skattekostnad (22%)	4 585	4 773
Benyttet kredittfordrag for kildeskatt	-3 833	-3 467
Betalbar skatt i balansen	752	1 306
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	752	1 306
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	15	-
Endring i utsatt skatt	29	6
Betalt kildeskatt	3 892	5 211
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	4 689	6 523

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-282	-148	-133,891
Sum midlertidige forskjeller	-282	-148	-134
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-62	-33	-29

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	28,56 %	21,59 %	-1,40 %	28,99 %	-3,53 %
Ref. indeks	32,71 %	27,52 %	-8,56 %	25,46 %	12,93 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7,1 %	8,9 %	10,6 %	10,4 %	

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 21 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	29 511	49 046
Sum overføre eiendeler som balanseføres	29 511	49 046

Aksjer	33 555	54 825
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	33 555	54 825

Netto inntekter verdipapirlån	39	36
-------------------------------	----	----



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Størebrand Global Multifactor Nova

Note 4 Regnskapsprinsipper og markedsklasse

Størebrand Global Multifactor (UGTS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet er et modellbasert faktorfond som søker å utnytte vel dokumenterte risikopremier knyttet til faktorene: verdi, størrelse, momentum og lav volatilitet. Referansetilbøle er MSCI World mlti INOX. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutariske ettersom utenlandske investeringer ikke valutajikres.

Note 5 Depotkostnader, kursutje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder i transaksjonsnotene depotkostnader, kursutje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonskostnader/innlester.

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2 568 376	2 236 696

Note 6 Omløpsfastighet

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

	2024	2023
Omløpsfastighet:	-0,14	-0,13

Note 7 Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum begrensning
Størebrand Global Multifactor A	0,75 %	NOK	100
Størebrand Global Multifactor A2	0,75 %	SEK	100
Størebrand Global Multifactor A3	0,75 %	EUR	100
Størebrand Global Multifactor A4	0,75 %	USD	100
Størebrand Global Multifactor A5	0,75 %	DKK	100
Størebrand Global Multifactor B	0,40 %	NOK	10 000 000
Størebrand Global Multifactor B5	0,40 %	DKK	10 000 000
Størebrand Global Multifactor C	0,30 %	NOK	100 000 000
Størebrand Global Multifactor D	0,25 %	NOK	500 000 000
Størebrand Global Multifactor N	0,60 %	NOK	100
Størebrand Global Multifactor N2	0,60 %	SEK	100
Størebrand Global Multifactor NS	0,60 %	DKK	100

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

Note 8 Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler Størebrand Global Multifactor A	4 171 762	5 690 353	7 213 332
Antall andeler Størebrand Global Multifactor A2	100	100	100
Antall andeler Størebrand Global Multifactor A3	100	100	100
Antall andeler Størebrand Global Multifactor A4	100	100	100
Antall andeler Størebrand Global Multifactor A5	14 651	17 152	19 452
Antall andeler Størebrand Global Multifactor B	199 404	161 247	161 247
Antall andeler Størebrand Global Multifactor B5	100	100	100
Antall andeler Størebrand Global Multifactor C	89 752	614 334	614 334
Antall andeler Størebrand Global Multifactor D	100	100	100
Antall andeler Størebrand Global Multifactor N	784 596	873 514	487 214
Antall andeler Størebrand Global Multifactor N2	10	10	10
Antall andeler Størebrand Global Multifactor NS	100	100	100
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor A	5 002	4 021	3 364
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor A2	1 006	1 006	1 006
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor A3	2 680	1 672	1 390
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor A4	1 790	1 439	1 204
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor A5	2 858	2 297	1 922
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor B	1 295	1 038	1 038
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor B5	2 048	1 641	1 641
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor C	1 297	1 038	1 038
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor D	2 224	1 785	1 491
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor N	1 580	1 267	1 059
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor N2	1 580	1 267	1 059
Innløsningskurs Størebrand Global Multifactor NS	1 964	1 577	1 577

Note 9 Skatt

Beregningsskrutlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattebortsett	5 760 060	4 835 031
Vedleggending finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-765 148	-2 955 937
Regnskapsmessig gevinst/ tap ved realisasjon av aksjer	-4 555 099	-1 311 123
Utbytte mottatt fra ØSIS-land	-190 349	-210 112
3% av utbytte skattefritt	5 710	6 363
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-13 342
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	1 906
Endring i midlertidige forskjeller	-2 277	-1 609
Årets skatteoppskrutlag	252 897	311 169
Årets skattebortsett (22%)	55 637	68 457
Benyttet kredittfradrag for kirkeskatt	-55 637	-68 457
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattebortsett	-	-
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsett skatt	-381	-163
Betalt kirkeskatt	67 216	101 714
Sum skattebortsett i resultatregnskrutlag	66 835	101 611

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert egen på fortløp og gjeld	-6 086	-3 810	-2 277
Sum midlertidige forskjeller	-6 086	-3 810	-2 277
Beregnet utsett skatt	-1 339	-838	-501
Kredittfradrag til fremføring	2 679	457	2 221
Utsatt skattefordel (i hele balansen) / Utsatt skatt i balansen	1 340	-381	1 720

Note 10 Verdivurdering de siste 5 årene (Størebrand Global Multifactor A)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	34,40 %	19,53 %	-1,54 %	34,18 %	3,62 %
Ref. indeks	32,71 %	27,62 %	-8,56 %	25,46 %	12,93 %
Tracking Error 3Y (Monthly)	4,76 %	6,59 %	7,87 %	7,50 %	-

Note 11 Nærstående parter

Selskaper i Størebrand konsernet har andeler i Fondet tilsvarende 76 % av forvaltningskapitalen.

Note 12 Verdivurdering

	2024	2023
Aksjer	736 207	1 199 933
Sum overføre eiendeler som balanseføres	736 207	1 199 933
Aksjer	809 882	1 325 766
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	809 882	1 325 766
Netto inntekter verdipapirfån	5 551	4 185



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

Document ID: 3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Global Multifaktor Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Multifaktor Valutasikret (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i globale, velutviklede aksjemarkeder. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Multifaktor (fond-i-fond). Referanseindeksen er MSCI World Net return, valutasikret til NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtsjse og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	37 715	45 761

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,37	0,00

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	0,77 %	NOK	100
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	0,42 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C	0,32 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	0,62 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	70 771	92 634	325 318
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	81 921	228 521	
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C	104 996		
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	280 295	326 696	310 853
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	1 710	1 501	1 316
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	1 241	1 085	
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C	1 111		
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1 520	1 332	1 166

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	116 459	109 458
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-58 875	-65 522
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-130 239	-80 421
Endring i midlertidige forskjeller	72 655	36 484
Årets skattegrunnlag	-	0

Årets skattekostnad (22%)	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	0

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	15 642	-33 297	48 939
Fremførbart underskudd	445 675	421 959	23 715
Sum midlertidig forskjeller	461 317	388 662	72 655
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	101 490	85 506	15 984

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	13,94 %	14,08 %	-12,59 %	32,63 %	-1,79 %
Ref. indeks	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	9,29 %

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Collateral

	2024	2023
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	11 490	35 060



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Indeks Norge
Storebrand Global Indeks (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå en avkastning og risiko på linje med referansindeksen. Som utgangspunkt for forvaltningen følger Storebrands standard for bærekraftige investeringer. Referansindeksen er MSCI World Net Index i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valuteres.

Note 5: Deposittilskudd, kortasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsvise depositkostnader, kortasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsvise kostnader/inntekter.

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2 678 834	2 131 173

Note 6: Omleieforpliktelser

Omleieforpliktelser betegnes til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2024	2023
Omleieforpliktelser:	0,34	-1,33

Note 7: Forvaltningshonorarer og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks A	0,25 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks A3	0,25 %	EUR	100
Storebrand Global Indeks A4	0,25 %	USD	100
Storebrand Global Indeks B	0,09 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Indeks B3	0,09 %	EUR	1 000 000
Storebrand Global Indeks B4	0,09 %	USD	1 000 000
Storebrand Global Indeks C	0,08 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Indeks D	0,06 %	NOK	500 000 000
Storebrand Global Indeks D4	0,06 %	USD	50 000 000
Storebrand Global Indeks E	0,05 %	NOK	1 000 000 000
Storebrand Global Indeks E4	0,05 %	USD	100 000 000
Storebrand Global Indeks N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks N4	0,10 %	USD	100

Ved tegning og innløsning betales det normalt 0% provisjon, men for kjøp over 2 million kan det pålegges 0,2 % provisjon.

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler Storebrand Global Indeks A	2 041 508	1 936 325	650 288
Antall andeler Storebrand Global Indeks A3	300	100	100
Antall andeler Storebrand Global Indeks A4	1 178	1 332	1 928
Antall andeler Storebrand Global Indeks B	1 979 185	1 816 433	2 768 382
Antall andeler Storebrand Global Indeks B3	191 827	263 006	830 177
Antall andeler Storebrand Global Indeks B4	263 006	830 177	2 227 708
Antall andeler Storebrand Global Indeks C	1 748 429	1 139 861	-
Antall andeler Storebrand Global Indeks D	1 175 304	1 289 488	-
Antall andeler Storebrand Global Indeks D4	1 760 366	476 526	-
Antall andeler Storebrand Global Indeks E	5 209 111	5 311 850	-
Antall andeler Storebrand Global Indeks E4	5 785 805	2 347 806	-
Antall andeler Storebrand Global Indeks N	918 884	345 307	310 209
Antall andeler Storebrand Global Indeks N4	53 851	60 999	72 063
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A	2 590	1 961	1 532
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A3	2 690	2 036	1 591
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks A4	2 293	1 811	1 415
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B	7 093	5 361	4 182
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B3	191 827	263 006	830 177
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks B4	2 214	1 679	1 305
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks C	1 394	1 054	-
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks D	1 394	1 054	-
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks D4	1 414	1 069	-
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks E	1 395	1 054	-
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks E4	1 535	1 160	-
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N	2 066	1 577	1 230
Innløsningskurs Storebrand Global Indeks N4	1 835	1 387	1 082

Note 9: Skatt

Beregningssummen lag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skatt	9 574 198	4 815 289
Vurdering finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-8 402 667	-3 914 896
Regnskapsmessig gevinsttap ved realisering av aksjer	-553 055	-461 780
Utbytte mentatt fra 1995-land	-147 278	-100 193
3% av utbytte skattefritt	4 418	3 006
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	99	-9 359
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	841
Endring i midlertidige forskyldte	-1 895	-181
Årets skatteoppgjøret	473 886	359 725

Årets skatteoppgjøret (22%)	104 254	73 200
Berente/ kredittforfall for kildeskatt	-61 489	-44 911
Betalbar skatt i balansen	42 764	28 288
Fordeling av skatteoppgjøret		
Sum betalbar skatt	42 764	28 288
Endring i utsatt skatt	417	40
For mye/for lite avsatt skatt tidligere år	1 132	-
Betalt kildeskatt	72 843	69 611
Sum skatteoppgjøret i resultatregnskapet	117 136	98 939

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert opp og/forringing og/ikke	-3 057	-1162	-1 895
Sum midlertidig forskjeller	-3 057	-1162	-1 895
Utsatt skattefordel (ikke balansen) / Utsatt skatt i balansen	-473	-286	-417

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	32,30%	28,19%	-10,9%	26,30%	13,99%
Ref. indeks	32,71%	27,62%	-8,56%	25,46%	12,93%
Tracking Error 3Y (Monthly)	0,28 %	0,29 %	0,36 %	0,35 %	0,40 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 24 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirutlån

	2024	2023
Aksjer	831 168	653 398
Sum overføre eierandeler som balansen	831 168	653 398
Aksjer	918 886	717 964
Sikkerhetsstillelse knyttet til utlån	918 886	717 964
Netto innviklet verdipapir	1 917	1 244



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

Document ID: 3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Global Indeks Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	51 327	51 486

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,81	1,09

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	0,27 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	0,11 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret C	0,10 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret E	0,07 %	NOK	1 000 000 000
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	0,12 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	214 070	213 817	190 399
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	280 674	292 839	552 275
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret C	1 261 697	663 116	
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1 212 904	1 210 328	
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	196 411	178 740	126 129
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	1 785	1 485	1 218
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	2 093	1 738	1 424
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret C	1 283	1 066	
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1 325	1 100	
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	1 911	1 587	1 300

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	685 422	473 587
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-603 104	-325 700
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-461 807	-187 316
Endring i midlertidige forskjeller	379 489	39 429
Årets skattegrunnlag	-	-0

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	89 216	-149 634	238 850
Fremførbart underskudd	500 895	360 256	140 639
Sum midlertidig forskjeller	590 110	210 622	379 489
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	129 824	46 337	83 487

Note 10: Verdutvikling (Storebrand Global Indeks Valutasikret B)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	20,40 %	22,10 %	-17,79 %	24,88 %	7,79 %
Ref. indeks	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	9,29 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 5 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2024	2023
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	97 540	151 110



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Storebrand Global Optimised Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Optimised (tidligere Storebrand Global ESG) (UCITS) er et aksjefond som har som mål å investere i selskaper som skårer høyt på bærekraft og samtidig følger utviklingen på det globale aksjemarkedet. Utvelgelsen av selskaper optimeres basert på Storebrand sin egen modell for bærekraftsrating. Referansen indeksen er MSCI World Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskises.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	627 492	946 859

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	-0,08	-0,17

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andeklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Optimised A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global Optimised A4	0,40 %	USD	100
Storebrand Global Optimised B	0,14 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Optimised C	0,10 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Optimised N	0,30 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andeklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Optimised A	4 274 858	4 080 880	2 630 971
Antall andeler	Storebrand Global Optimised A4	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Optimised B	14 329	100	
Antall andeler	Storebrand Global Optimised C	272 092	116 944	
Antall andeler	Storebrand Global Optimised N	81 130	57 099	20 619
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised A	3 011	2 288	1 798
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised A4	2 062	1 567	1 231
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised B	1 394	1 057	
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised C	1 395	1 057	
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised N	2 046	1 553	1 220

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	3 227 242	1 477 185
Verdendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-2 654 004	#####
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-395 304	-144 483
Utbytte mottatt fra EØS-land	-52 779	-32 093
3% av utbytte skattefritt	1 583	963
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-7	-2 455
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-	277
Endring i midlertidige forskjeller	-516	-39
Årets skattegrunnlag	126 216	84 187

Årets skattekostnad (22%)	27 768	18 521
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-21 113	-14 978
Betalbar skatt i balansen	6 654	3 543
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	6 654	3 543
Endring i utsatt skatt	114	9
Korrigerings av skatt 2023	474	-
Betalt kildeskatt	25 639	20 765
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	32 361	24 317

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-696	-180	-516
Sum midlertidig forskjeller	-696	-180	-516
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	-153	-40	-114

Note 10: Verdivutvikling (Storebrand Global Optimised A)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	31,62 %	27,24 %	-5,47 %	25,84 %	14,79 %
Ref. indeks	32,71 %	27,63 %	-6,55 %	25,46 %	12,93 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,72 %	0,50 %	1,07 %	1,03 %	

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 96 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapiritån

	2024	2023
Aksjer	159 640	306 157
Sum overføre eiendeler som balanseføres	159 640	306 157

Aksjer	174 801	334 124
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	174 801	334 124

Netto inntekter verdipapiritån	924	546
---------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Global Plus Norge

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Plus (fulligere Storebrand Global ESG Plus) (UGTS) er et festsiftet globalt aksiefond som har som mål å skape langiktig verdiskaping gjennom en medelbasert portefølje. Et stort bærekraftfokus opprør ved å investere i selskaper med høy bærekraftsrating. Bærekraftsrisiko er MSCI World NTR. Fondet er gjennomført for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i et globalt marked. Fondet er også gjennomført for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutajusteres.

Note 5: Deposittnader, kortasje og omkostnader

Transaksjonskostnader inneholder transaksjonsrisiko depostkostnader, kortasje ved kjøp og salg av verdipapirer samt andre transaksjonsrisiko kostnader/inntekter.

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1088 796	1039 852

Note 6: Omlempingsregler

Omlempingsregler legges til minimum av årets kjøp og salg, dividert med gjennomsnittlig forvaltningskapital.

	2024	2023
Omlempingsregler:	-0,64	-0,60

Note 7: Forvaltningshonorarer og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Plus A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global Plus A3	0,40 %	EUR	100
Storebrand Global Plus A4	0,40 %	USD	100
Storebrand Global Plus A5	0,40 %	DKK	100
Storebrand Global Plus A6	0,40 %	GBP	100
Storebrand Global Plus B	0,16 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global Plus B5	0,16 %	DKK	10 000 000
Storebrand Global Plus C	0,12 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global Plus C4	0,12 %	USD	100 000 000
Storebrand Global Plus C5	0,12 %	DKK	100 000 000
Storebrand Global Plus D	0,10 %	NOK	200 000 000
Storebrand Global Plus E4	0,16 %	USD	100 000 000
Storebrand Global Plus N	0,30 %	NOK	100
Storebrand Global Plus N4	0,30 %	USD	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global Plus A	4 220 193	4 614 230	5 340 576
Antall andeler	Storebrand Global Plus A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Plus A4	100	112 921	767 435
Antall andeler	Storebrand Global Plus A5	192 301	190 452	245 681
Antall andeler	Storebrand Global Plus A6	-	-	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus B	832 717	751 646	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus B5	229 153	100	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus C	565 712	668 646	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus C4	296 948	124 931	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus C5	144 938	235 039	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus D	450 891	771 207	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus E4	1 110 965	1 110 965	-
Antall andeler	Storebrand Global Plus N	4 18 917	402 968	235 508
Antall andeler	Storebrand Global Plus N4	315	305	251
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus A	2 859	2 803	1 740
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus A3	2 434	1 876	1 482
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus A4	2 124	1 637	1 293
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus A5	3 261	2 513	1 905
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus A6	-	-	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus B	1 376	1 058	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus B5	2 049	1 575	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus C	1 877	1 658	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus C4	1 397	1 074	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus C5	2 097	1 612	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus D	1 377	1 658	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus E4	1 490	1 145	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus N	1 937	1 491	1 177
Innløsningskurs	Storebrand Global Plus N4	1 747	1 345	1 062

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregnet skatteuttak	4 539 034	3 124 266
Revisert for skattefordel	-3 362 339	-2 624 334
Regnskapsmessig gevinst ved realisering av aksjer	-906 893	-250 883
Utbyste mentert fra 68% land	-82 482	-71 660
3% av utbyste skattefritt	2 474	2 150
Andre skattefrie inntekter/kostnader	14	-10 319
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	2 117
Endring av midlertidige forskjeller	-799	-242
Årets skatteoppgjøret	1 880 100	162 028

Årets skattekostnad (22%)	41 582	35 866
Benyttet kredittføring for eldskatt	-29 520	-28 809
Betalbar skatt i balansen	12 062	7 057
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	12 062	7 057
For nye/ite avsett skatt tidligere år	1 969	70
Endring i usatt skatt	176	53
Betalbar eldskatt	33 749	43 075
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	47 956	50 255

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller	-1 637	-839	-798
Urealisert opp på fordeling og geild	-1 637	-839	-798
Sum midlertidige forskjeller	-1 637	-839	-798
Utsatt skattefordel (ikke balansen) / Årsavsett skatt i balansen	-360	-184	-176

Note 10: Verdivurdering (Storebrand Global Plus A)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	29,73%	26,62%	-12,25%	24,41%	16,35%
Ref. indeks	32,71%	27,62%	-8,56%	25,46%	12,93%
Tracking Error 3Y (Menthv)	1,38 %	1,40 %	1,54 %	1,12 %	-

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 55 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirer

	2024	2023
Akser	411 956	488 722
Sum overføre eierdelar som balansen	411 956	488 722
Akser	456 850	538 597
Sikkerhetsstillelse knyttet til aksjer	456 850	538 597
Netto inntekter verdipapirer	4 461	2 563



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

Document ID: 3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Storebrand Global PLUS Valutasikret Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global PLUS Valutasikret (tidligere Storebrand Global ESG PLUS Valutasikret) (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i underfondet Storebrand Global Plus. Referanseindeksen består av MSCI World valutasikret i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	31 165	34 636

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	0,87	-0,95

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global PLUS Valutasikret A	0,42 %	NOK	100
Storebrand Global PLUS Valutasikret B	0,18 %	NOK	10 000 000
Storebrand Global PLUS Valutasikret C	0,14 %	NOK	100 000 000
Storebrand Global PLUS Valutasikret N	0,32 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret A	62 469	65 392	524 747
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret B	93 885	107 045	
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret C	507 884	509 108	
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret N	39 992	4 298	12 305
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret A	1 688	1 436	1 192
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret B	1 301	1 104	
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret C	1 301	1 104	
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret N	1 476	1 255	1 041

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	142 362	131 047
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-115 432	-112 681
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-114 056	-47 320
Endring i midlertidige forskjeller	87 127	28 954
Årets skattegrunnlag	-	-
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Sum skattekostnad	-	-
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	-

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	20 809	-34 112	54 920,921
Fremførbart underskudd	171 147	138 941	32 206
Sum midlertidig forskjeller	191 956	104 829	87 127
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	42 230	23 062	19 168

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

År	2024	2023	2022	2021	2020*
Fond	17,52 %	20,42 %	-21,10 %	22,73 %	23,14 %
Ref. indeks	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	22,61 %

*) oppstart av fondet 28. mai 2020

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Collateral

	2024	2023
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	22 890	34 740



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Delphi Norge Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1 752 619	1 184 067

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	1,94	1,23

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Norge A	1,50 %	NOK	100
Delphi Norge B	1,00 %	NOK	10 000 000
Delphi Norge N	1,00 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Delphi Norge A	26 100	23 302	30 853
Antall andeler	Delphi Norge B	9 040	100	
Antall andeler	Delphi Norge N	105 483	132 591	70 706
Innløsningskurs	Delphi Norge A	33 826	30 220	27 177
Innløsningskurs	Delphi Norge B	1 190	1 058	
Innløsningskurs	Delphi Norge N	1 587	1 411	1 262

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	96 126	98 314
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-26 389	-94 241
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-29 551	37 488
Utbytte mottatt fra EØS-land	-43 230	-41 915
3% av utbytte skattefritt	1 296 893	1 257
Endring i midlertidige forskjeller	1 747	-903
Årets skattegrunnlag	-0	0
Betalbar skatt (22%)	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kirkeskatt	197	155
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	197	155

Midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-10	13	-23
Fremførbart underskudd	264 580	262 809	1 770
Sum midlertidig forskjeller	264 569	262 822	1 747
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	58 205	57 821	384

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	11,93 %	11,20 %	-13,49 %	10,56 %	22,67 %
Ref. indeks	11,28 %	11,19 %	-7,09 %	21,14 %	7,33 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 21 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	34 309	95 757
Sum overføre eiendeler som balanseføres	34 309	95 757
Aksjer	36 781	101 628
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	36 781	101 628
Netto inntekter verdipapirlån	450	504



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Delphi Nordic Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	4 176 925	4 256 608

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	2,77	1,43

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Nordic A	1,50 %	NOK	100
Delphi Nordic B	1,00 %	NOK	10 000 000
Delphi Nordic C	0,50 %	NOK	100 000 000
Delphi Nordic N	1,00 %	NOK	100
Delphi Nordic N2	1,00 %	SEK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Delphi Nordic A	25 626	28 878	37 651
Antall andeler	Delphi Nordic B	100	100	
Antall andeler	Delphi Nordic C	100	100	
Antall andeler	Delphi Nordic N	320 329	392 453	291 647
Antall andeler	Delphi Nordic N2	10	10	10
Innløsningskurs	Delphi Nordic A	47 744	45 993	40 902
Innløsningskurs	Delphi Nordic B	1 120	1 074	
Innløsningskurs	Delphi Nordic C	1 126	1 075	
Innløsningskurs	Delphi Nordic N	1 256	1 204	1 065
Innløsningskurs	Delphi Nordic N2	995	953	844

Note 9: Skatt

Beregning grunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	79 556	210 985
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-122 151	-83 695
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	81 781	-78 480
Utbytte mottatt fra EGS-land	-52 524	-57 839
3% av utbytte skattefritt	1 575,7321	1 735
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-9 993
Endring i midlertidige forskjeller	11 762	23 280
Årets skattegrunnlag	0	0

Betalbar skatt (22%)	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0

Fordeling av skattekostnad

Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kilde-skatt	2 731	-11 949
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	2 731	-11 949

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1 977	-1 005	-972
Fremførbart underskudd	722 095	709 361	12 733
Sum midlertidig forskjeller	720 118	708 356	11 762
Utsatt skatfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	158 426	155 838	2 588

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	3,81 %	12,45 %	-19,74 %	8,46 %	32,53 %
Ref. indeks	7,36 %	20,69 %	-12,94 %	23,83 %	25,33 %

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	22 542	99 029
Sum overføre eiendeler som balanseføres	22 542	99 029
Aksjer	23 717	108 099
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	23 717	108 099
Netto inntekter verdipapirlån	1 421	824



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Delphi Kombinasjon Note

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Delphi Kombinasjon (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser og norske rentepapirer. Referanseindeksen består av 50% VINX Nordic og 50% renter (1/3 NCGOVD3 1/3 NOHYNH, 1/3 NORM3FRN). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasisikres.

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	832 582	773 343

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	2,33	0,77

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Kombinasjon A	1,00 %	NOK	100
Delphi Kombinasjon N	0,70 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Delphi Kombinasjon A	62 568	66 047	104 993
Antall andeler	Delphi Kombinasjon N	97 237	124 991	48 386
Innløsningskurs	Delphi Kombinasjon A	6 567	6 321	5 844
Innløsningskurs	Delphi Kombinasjon N	1 197	1 149	1 060

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	23 644	49 837
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-25 803	-15 778
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	19 505	-6 208
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9 817	-9 894
3% av utbytte skattefritt	295	297
Andre skattefrie inntekter	0	-1 599
Realisert tap på obligasjoner	-4 493	-3 485
Endring i midlertidige forskjeller	-56	-8 112
Årets skattegrunnlag	3 265	5 059
Årets skattekostnad (22%)	718	1 113
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt		-18
Sum betalbar skatt	718	1 095
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	718	1 095
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	13	-
Betalt kildeskatt	487	-1 321
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	1 218	-226

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert tap/gevinst obligasjoner	4 548	4 548	-
Urealisert agio på fordring og gjeld	-231	-165	-66
Sum midlertidig forskjeller	4 317	4 383	-66
Utsatt skattefordel (ikke bokført i balansen)/Utsatt skatt	950	964	-15

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	3,88 %	8,17 %	-12,56 %	6,42 %	18,21 %
Ref. indeks	7,21 %	13,60 %	-5,76 %	12,62 %	14,16 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 11 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Verdipapirlån

	2024	2023
Aksjer	5 128	16 543
Sum overføre eiendeler som balanseføres	5 128	16 543
Aksjer	5 402	18 050
Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler	5 402	18 050
Netto inntekter verdipapirlån	287	200



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A87E7D18D3E0A



Delphi Global Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kortasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	3 962 983	2 290 436

Note 6: Omløpsfastighet

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

	2024	2023
Omløpsfastighet:	2,78	3,82

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital for hver klasse.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Global A	0,3%	NOK	100
Delphi Global A3	1,50%	EUR	100
Delphi Global A2	1,50%	SEK	100
Delphi Global B	1,00%	NOK	10 000 000
Delphi Global C	0,60%	NOK	100 000 000
Delphi Global N	1,00%	NOK	100
Delphi Global N2	1,00%	SEK	100

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

Note 8: Andeler

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Delphi Global A	387 299	277 924	321 322
Antall andeler	Delphi Global A3	100	100	100
Antall andeler	Delphi Global A2	268 558	90 286	91 343
Antall andeler	Delphi Global B	310 647	27 165	-
Antall andeler	Delphi Global C	100	100	-
Antall andeler	Delphi Global N	624 496	431 692	298 184
Antall andeler	Delphi Global N2	19	10	10
Innløsningskurs	Delphi Global A	8,187	5,741	4,539
Innløsningskurs	Delphi Global A3	2,419	1,687	1,334
Innløsningskurs	Delphi Global A2	2,288	1,596	1,262
Innløsningskurs	Delphi Global B	1,470	1,021	-
Innløsningskurs	Delphi Global C	1,477	1,021	-
Innløsningskurs	Delphi Global N	2,615	1,815	1,428
Innløsningskurs	Delphi Global N2	1,587	1,102	867

Note 9: Skatt

	2024	2023
Beregningsskatt og betalbar skatt	1 337 131	515 585
Resultat før skattekostnad	-601 048	-305 027
Verdensdring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-741 598	-209 772
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-15 769	-5 112
Utbytte mottatt fra EØS-land	473	153
3% av utbytte skattefritt	-	-564
Andre skattefrie inntekter/kostnader	20 811	4 737
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Årets skattegrunnlag	0	-0
Betalbar skatt (22%)	0	-
Betalbar skatt i balansen	0	-
Fordeling av skattekostnad	0	-
Sum betalbar skatt	5 596	157
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	5 596	157

Midlertidige forskjeller	2024	2023	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-276 421	-30	-246 442
Frømført underskudd	355 254	334 296	21 058
Sum midlertidige forskjeller	85 077	334 266	20 811
Utsatt skatteforleil (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen	78 117	73 538	4 578

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

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	42,61%	26,47%	-15,44%	13,08%	37,99%
Ref. indeks	32,71%	27,62%	-8,36%	25,46%	12,93%

Note 11: Nærstående parter

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

Note 12: Verdipapirtidn

	2024	2023
Aksjer	26 072	28 368
Sum overføre eieandeler som balanseføres	26 072	28 368
Aksjer	27 848	29 056
Sikkerhetsstillelse knyttet til eieandeler	27 848	29 056
Netto inntekter verdipapirtidn	210	622

Note 13: Fusjon

Slyret i Storebrand Asset Management besluttet 23.01.2024 å søke Finansstyre om mulighet for å fusjonere Delphi Global og Delphi Europe. Finansstyret gav sin tilslutning 06.03.2024. Delphi Global og Delphi Europe ble fusjonert den 22. april 2024, med Delphi Global som det overtakende fondet. Fusjonen ble gjennomført med regnskaps/skattemessig kontinuitet. Andelsene i Delphi Europe mottok nye andeler i tilsvarende klasser i Delphi Global.



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Delphi Global Valutasikret Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader

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

	2024	2023
Transaksjonskostnader i hele kroner:	33 176	23 387

Note 6: Omløpshastighet

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

	2024	2023
Omløpshastighet:	1,30	0,42

Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Global Valutasikret A	0,05-3,02 %	NOK	100
Delphi Global Valutasikret B	1,02 %	NOK	10 000 000
Delphi Global Valutasikret N	1,02 %	NOK	100

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

Note 8: Antall andeler (i hele tall)

	Andelsklasse	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret A	103 138	181 377	103 760
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret B	100		
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret N	118 305		
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret A	1 901	1 487	1 231
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret B	1 156		
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret N	1 156		

Note 9: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	64 978	38 862
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4 491	-29 038
Regnskapsmessig gev./tap ved realisasjon av aksjer	-95 873	-9 853
Endring i midlertidige forskjeller	35 386	29
Årets skattegrunnlag	-	0

Betalbar skatt (22%)	-	0
Betalbar skatt i balansen	-	0
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	0
Sum skattekostnader i resultatregnskapet	-	0

	2024	2023	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	9 391	-11 334	20 725
Fremførbart underskudd	69 980	55 318	14 661
Sum midlertidig forskjeller	79 371	43 985	35 386
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen	17 462	9 677	7 785

Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Delphi Global Valutasikret A)

År	2024	2023	2022	2021	2020
Fond	27,90 %	20,80 %	-24,96 %	10,43 %	31,61 %
Ref. indeks	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %	9,29 %

Note 11: Nærstående parter

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 42 % av forvaltningskapitalen.

Note 12: Collateral

	2024	2023
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX-forward handler	4 300	11 100



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

Document ID:
3A8FDF4491E84DF7A0A878E7D18D3E0A



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning verdipapirfondene 2024 v2.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2025-04-30 17:57 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2025-04-30 17:36 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2025-04-30 17:25 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2025-04-30 16:55 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2025-04-30 16:21 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID	2025-04-30 22:59 GMT+02
GRAFF, SONDRÉ GULLORD	BANKID	2025-04-30 18:55 GMT+02



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

External reference: E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



Årsrapport 2024

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:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



Årsberetning 2024

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 åtte heleide datterselskaper, Skagen AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Fastigheter AB, Capital Investment A/S, Storebrand Asset Management UK Ltd, Storebrand AIF AS og Storebrand AIP Holding ApS. Storebrand AIF AS ble stiftet i 2024 og kjøpte Storebrands hovedkontor Lysaker Park Eiendom AS i 2. kvartal 2024. Storebrand AIP Holding ApS ble også stiftet i 2024 og har et 60 % eierskap i datterselskapet AIP Management P/S som ble kjøpt opp i 4. kvartal 2024. AIP Management P/S er lokalisert i København. 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 mens Storebrand Asset Management UK Ltd er lokalisert i London. Videre har selskapet også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, en filial i Danmark lokalisert i København og en filial i Finland, lokalisert i Helsinki.

Etter årsskiftet kunngjorde SAM planer om å flytte de norskregistrerte fondene til Sverige, blant annet for å oppnå bedre rammevilkår for verdipapirfondene, som i økende grad distribueres til kunder utenfor Norge. Skatteregler og muligheten for å etablere såkalte akkumulerte rentefond er blant forholdene som gjør at svensk fondsregistrering fremstår gunstigere enn den norske. I etterkant har norske myndigheter varslet endringer i fondsregelverket, som har til hensikt å utligne dagens forskjeller mellom norske og svenske rammevilkår, og på denne bakgrunn har SAM valgt å avvente flytting av fondene.

Markedene

I 2024 steg globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) drøye 20 prosent målt i lokal valuta, og selv om nord-amerikanske aksjer ledet an, var det tosifret oppgang også i Tyskland, Japan og regionen Asia og Oceania. Europa endte opp nærmere 8 prosent, mens Norden gikk marginalt ned. Målt i norske kroner ble utviklingen forsterket som følge av kronesvekkelse mot hovedvalutene, og størst var svekkelsen mot amerikanske dollar og britiske pund. Oslo Børs endte med oppgang på drøye 9 prosent.

Den amerikanske økonomien vokste med nær tre prosent i 2024, betydelig høyere enn forventet, som markerer andre året på rad med positiv vekstoverraskelse. Sterk innenlandsk etterspørsel, et bedret arbeidsmarked og fallende inflasjon har bidratt til denne utviklingen. S&P 500 har levert to år på rad med over 20 prosent oppgang – noe som sist skjedde i perioden 1998–1999, og selskapene kjent som «The Magnificent Seven» har

vært blant de største bidragsyterne. I kontrast har Eurosonen slitt med svak vekst, med en BNP-økning på knappe én prosent i 2024. Tysklands nullvekst har tynget regionen, og svak inntjeningssevne hos selskaper samt mangel på vekstdrivere har gjort det europeiske aksjemarkedet mindre attraktivt. Vi forventer at den europeiske sentralbanken (ECB) vil fortsette å kutte rentene i 2025 for å stimulere økonomien.

Verdiutvikling 2024 aksjer globalt (MSCI)	Lokal valuta	Norske kroner
Alle markeder	20,2 %	30,9 %
Utviklede markeder	21,0 %	32,2 %
Fremvoksende markeder	13,1 %	19,8 %
Regioner (MSCI)		
Nord-Amerika	24,5 %	38,2 %
Europa	7,8 %	13,4 %
Asia og Oceania	17,8 %	19,2 %
Norden	-0,3 %	2,8 %
Land		
USA (S&P 500)	24,5 %	38,7 %
Japan (Nikkei 225)	19,2 %	19,4 %
Storbritannia (FTSE 100)	5,7 %	15,9 %
Tyskland (GDAX)	18,8 %	24,6 %
Frankrike (CAC)	-2,2 %	2,6 %
Finland (HEX25)	-4,4 %	0,2 %
Danmark (OMXC25GI)	-0,6 %	4,1 %
Sverige (OMXS30GI)	6,8 %	8,8 %
Norge (OSEBX)		9,1 %
Renteavkastning Norge		
3 mnd stat (NOGOVD3M)		4,4 %
3 år stat (NOGOVD3)		2,1 %
5 år stat (NOGOVD5)		0,7 %
Valuta (økning er valutastyrking mot NOK)		
NOK pr EUR		4,8 %
NOK pr USD		11,4 %
NOK pr GBP		9,6 %
NOK pr JPY		0,1 %
NOK pr SEK		1,9 %
NOK pr DKK		4,8 %

Etter Donald Trump's valgseier i november ble mye av hans forventede politikk priset inn i markedene og fokusert på næringsvennlig politikk, som lavere skatter og deregulering. Samtidig ble det varslet proteksjonistiske tiltak, som tariffen og insentiver for å flytte industri tilbake til USA. Kort tid etter innsettelsen 20. januar an-



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



nonserte Trump tolløkninger på varer fra Mexico, Canada, Kina og EU, hvorpå det fra de sistnevnte side ble varslet mottiltak.

En forventet handelskrig mellom USA og deres handelspartnere tilfører usikkerhet for den globale økonomien i 2025, da økte tariffen kan bremse veksten. Kinesiske myndigheter har samtidig indikert at nye økonomiske stimulanser kan være på vei for å motvirke eventuelle negative effekter. Vi tror geopolitiske spenninger vil fortsette å påvirke markedene i 2025, med forholdet mellom USA og Kina som en sentral faktor. Samtidig påvirker krigen mellom Russland og Ukraina energimarkedene og forsvarsindustrien.

Avkastning og risiko

Markedsutviklingen reflekteres også i fondenes avkastning, hvorav mange ga høy avkastning i både absolutte og relative termer.

Høyest avkastning ga Delphi Global med over 42 prosent, hvilket var 10 prosentpoeng høyere enn referanseindeksen. Også SKAGEN Global og temafondene Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) og Storebrand Smart Cities (Storebrand Fremtidens Byer) ga tosfifret prosentavkastning, men likevel godt bak sine respektive referanseindekser. I motsatt ende blant aktive aksjefond havnet Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi) med en nedgang på 16 prosent. Blant de norske aksjefondene utmerket Storebrand Vekst og Storebrand Norge Fossilfri seg med oppganger på hhv 16 og 13 prosent, som også var tydelig foran referanseindeks.

Faktorfondene Storebrand Global Value og Storebrand Global Multifactor ga henholdsvis 28 og 24 prosent verdistigning, men nådde likevel ikke helt opp til referanseindeks, som tydelig inneholder en høyere andel av de store teknologiselskapene (The Magnificent Seven), og som drev mye av fjorårets markedsoppgang.

Rentefondene ga jevnt over god avkastning, både absolutt og relativt, hvor Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med den høyeste absoluttavkastningen på nærmere 12 prosent. Også andre rentefond, med høyt innslag av kredittinvesteringer, ga høy avkastning, slik som Storebrand Kreditt og SKAGEN Likviditet, med henholdsvis 8 og 6 prosent avkastning. Selv likviditetsfond med kort rentebinding, slik som Storebrand Likviditet, ga mer enn 5 prosent verdioppgang i 2024, noe som også var tydelig bedre enn referanseindeksen.

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 Summary Risk Indicator (SRI), basert på EUs PRIIPs-regelverk (Packaged Retail and Insurance-based Investments Products). Metodikken bak SRI er designet for å være enkel og sammenlignbar på tvers av ulike fond og produkter, og resultatet presenteres i fondets nøkkelinformasjonsdokument (Key Investor Document - KID) som er obligatorisk under PRIIPs-regelverket.

Ved utgangen av 2024 var alle aksjefond plassert i risikoklasse 4 eller 5, noe som signaliserer middels til høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert fra 1 til 3, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklassene

2 og 3 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2024, kurssvingninger og risikoklasse.

Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 60 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2024, i hovedsak under merkenavnene Delphi, SKAGEN og Storebrand. Utover Kron Indeks Global som ble innlemmet i forvaltningsselskapet i november, ble ingen nye fond etablert. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 194 aktive andelsklasser, hvorav 11 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2024.

ISIN	Andelsklasser aktivert i 2024
NO0013142703	Delphi Global Valutasikret B
NO0013142711	Delphi Global Valutasikret N
NO0012991977	Storebrand Global Indeks B3
NO0013271106	Storebrand Global Kreditt IG F
NO0010817513	Storebrand Global Multifactor A2
NO0013142729	Storebrand Global Multifactor Valutasikret C
NO0012881988	Storebrand Indeks - Norge D
NO0013271056	Storebrand Norge C
NO0013142737	Storebrand Norsk Kreditt IG F
NO0012884149	Storebrand Vekst B
NO0013271064	Storebrand Verdi C

Ved utgangen av 2024 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på 408 milliarder kroner¹, mot NOK 326 milliarder ved utgangen av 2023. Økningen skyldes at fondene mottok netto tegninger på NOK 25 milliarder, kombinert med verdøkning i kapitalmarkedene. Selskapets markedsandel¹, målt etter midler til forvaltning blant medlemmene i Verdipapirfondenes Forening (Vff), utgjorde 16,6 prosent ved utgangen av året, noe som innebærer en tydelig økning fra året før hvor tilsvarende markedsandel var 14 prosent.

Ekstraordinært store innløsninger

SAM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. Delphi Europe, Delphi Global Valutasikret, FO Norsk Likviditet og Storebrand Fremtid 10 mottok innløsninger som hver for seg utgjorde mer enn 10 prosent av fondets verdi. Ingen av disse har hatt vesentlig innvirkning på fondenes risikostyrings- eller verdsettelsesprosesser.

Bærekraft

Vi mener at det å investere i selskaper som er godt posisjonert for å bidra til oppnåelsen av FN's bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikojustert avkastning for våre kunder over tid. Bærekraft er en ufravikelig rettesnor i vårt forvaltningsarbeid, og alle fond forvaltet av Storebrand Asset Management AS er omfattet av Storebrands retningslinjer for bærekraftige investeringer. Vi arbeider kontinuerlig for å fremme bærekraft, gjennom utelukkelse og aktivt eierskap, som et ledd i å skape bedre avkastning for andelseierne.

Utelukkelse

Storebrands retningslinjer for eksklusjoner (Storebrand Exclusion Policy) setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med disse retningslinjene, og som ikke kan påvirkes gjennom aktivt eierskap, blir utelukket fra Storebrands investeringsunivers. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Et selskap kan utelukkes som følge av produktbaserte forhold slik som eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk, cannabis, kull og oljesand, samt aktiviteter som avskoging, gruvedrift på havbunnen og sjødeponi av gruveavfall. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon

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:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2024 var mer enn 330 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrands Exclusion Policy.

Tilleggsriterier

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

Disse utelukkelseskriteriene er knyttet til selskaper som henter mer enn fem prosent av sine inntekter fra produksjon eller distribusjon av

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

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

Aktivt eierskap

Vi benytter vår posisjon som eiere til å påvirke selskaper til forbedring. Det gjør vi både gjennom dialog når vi vurderer å utelukke eller inkludere selskaper i vårt investeringsunivers, samt gjennom samtaler og stemmegivning i vårt faktiske eierskap. Storebrands avdeling for risk og eierskap var i dialog med 1083 selskaper i 2024 og stemte på 27.342 resolusjoner fordelt på 2.072 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Selskapsmøtene vi stemte på utgjør 91,9 % av investert aksjekapital. Gjennom spørsmål om praksis og prestasjoner innenfor bærekraft utfordres selskapene til å ha et bevisst forhold til å undersøke og forbedre sin forretningspraksis. Gjennom vårt engasjement i UNPRI (UN Principles for Responsible Investment), og andre plattformer, har vi ved flere anledninger samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper så vel som myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+, Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD), The Platform for Living Wage Financials (PLWF), og Investor Alliance on Human Rights. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, naturrisiko, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

SKAGEN AS utøver sine eierrettigheter på vegne av SKAGEN-fondene. Som aktiv investor mener SKAGEN AS det er viktig å stemme på generalforsamlinger for å kunne ta opp bekymringer og påvirke selskaper i en bærekraftig retning. I 2024 ble det avholdt 209 møter med avstemning og 448 stemmesedler for SKAGENS porteføljeselskaper, med til sammen 2745 saker på agendaen. SKAGEN AS stemte i 98,5 prosent av sakene. Stemmegivningen samsvarte med ledelsens anbefalinger i 92,8 prosent av tilfellene, mens 7,2 prosent av tilfellene var imot. I tillegg hadde SKAGEN AS i 2024 dialog med 23 selskaper om 23 separate ESG-relaterte saker.

Bærekraftsscore på selskaper og fond

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

selskapene. Scoren er i noen tilfeller brukt til å optimere porteføljer mot bedre selskaper og for å beregne vår egen fondsmerking, slik at det blir enklere å finne de mest bærekraftige produktene.

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. I 2024 oppdaterte Storebrand delmålene fram til 2030. Det inkluderer 60 prosent reduksjon av karbonavtrykk i Storebrands totale aksje- og selskapsobligasjonsinvesteringer, og 64 prosent reduksjon i eiendomsinvesteringer innen 2030. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

Risikoprofilen for de ulike fondene reguleres av prospekt og vedtekter. Fondenes risikoklasse er basert på svingninger i fondets kurs ved månedlige observasjoner de siste fem år. Utover fondets risikoklasse er det ulike former for risiko som er relevant for fondene etter type strategi, aktivaklasse og andre egenskaper.

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

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

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

For aktive fond fokuserer forvalterne på valg av enkelte investeringer, men analyserer og kontrollerer også fondene kontinuerlig med hensyn til stil- og sektorrisiko. Et sentralt mål i så måte er den relative risikoen i forhold til fondets referanseindeks. "Relativ volatilitet" er et mål på hvor store avvik som kan forventes i oppnådd avkastning i forhold til fondets referanseindeks. For enkelte fond anvendes et prestasjonsmål, "Information Ratio" (IR), som viser hvor mye man får igjen i form av mer-/mindreavkastning for den risiko man har tatt i forhold til referanse-indeksen.

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

Risikostyring

Investeringsrisiko håndteres gjennom aktiv porteføljestyring innenfor forhåndsdefinerte rammer og begrensninger. SAM har en disiplinert investeringsmetodikk med



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



fokusert og kontrollert risikotaking.

Daglig uavhengig kontroll av fondenes investeringer mot vedtekter og investeringsmandat sikrer at forvaltningen skjer innenfor gjeldende lovgivning, definerte risikomål og andre begrensninger. Eventuelle brudd følges opp av forvaltningsselskapets kontrollfunksjoner og rapporteres kvartalsvis til daglig ledelse, Styret og Finanstilsynet.

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

Annen risiko

Det var ingen alvorlige cybersikkerhetshendelser som påvirket våre operasjonelle aktiviteter i 2024. Imidlertid ble det gjennomført en omfattende cyberangrepsmule-ring basert på TIBER-rammeverket, som ga god læring. Cybersikkerhet forblir et sentralt fokus i alle nye initiativer, og vi opprettholder et tett samarbeid med Digital og konsernfelles initiativer for å styrke digital motstandsdyktighet. Dette bidrar til å redusere teknisk gjeld og sikre kontinuerlig forbedring på området.

Også arbeidet med anti-hvitvasking (AML) har vært høyt prioritert de siste årene, og vil ha tydelig fokus også i 2025. Arbeidet ledes av selskapets hvitvaskingsansvarlige, og status rapporteres jevnlig til ledelsen og Styret.

Beredskapsarbeid

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

Beredskap er regelmessig gjenstand for øvelse og verifisering av internrevisor. Siste øvelse ble utført sammen med øvrige områder i en konsernfelles øvelse støttet av

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

Organisering

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

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

Det var 323 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2024, hvorav 31 prosent kvinner. Det var 500 årsverk i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har vært ett bytte av styremedlem i løpet av 2024, hvor Sondre Graff har tatt over for Sverre Moen.

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, 30. april 2025

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Aa. Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør



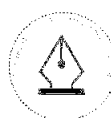
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



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

	Avkastning i 2024		Risiko		Risikoklasse (SRI)	SFDR kategori
	Fond	Indeks	Standardavvik (5 år)			
			lav %	høy %	1-7	
Aktive fond (24)						
Delphi Global A	42,6 %	32,7 %	17,00	17,20	4	art 8
Delphi Global Valutasikret A	27,9 %	20,8 %	21,40	21,58	5	art 8
Delphi Nordic A	3,8 %	7,4 %	16,97	17,09	4	art 8
Delphi Norge A	11,9 %	11,3 %	20,02	20,15	4	art 8
SKAGEN Focus A	8,8 %	31,4 %	16,18	16,23	4	art 8
SKAGEN Global A	21,4 %	31,4 %	16,13	16,20	4	art 8
SKAGEN Global II	22,2 %	31,4 %	16,09	16,16	4	art 8
SKAGEN Global III	21,9 %	31,4 %	16,13	16,20	4	art 8
SKAGEN Kon-Tiki A	12,6 %	20,2 %	14,58	14,97	4	art 8
SKAGEN m2 A	4,1 %	13,3 %	14,61	14,75	4	art 8
SKAGEN Select 100	15,4 %	25,6 %	12,07	12,12	4	art 6
SKAGEN Vekst A	17,3 %	18,1 %	12,64	12,77	4	art 8
Storebrand Aksje Innland B *	10,8 %	9,1 %	16,60	16,67	4	art 8
Storebrand Equal Opportunities A	18,2 %	31,4 %	20,11	20,23	4	art 9
Storebrand Renewable Energy B	-16,0 %	31,4 %	30,81	31,13	5	art 9
Storebrand Fremtid 100 B	22,2 %	27,3 %	11,81	11,86	4	art 8
Storebrand Global Solutions A	14,1 %	31,4 %	16,32	16,37	4	art 9
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	2,6 %	19,9 %	21,06	21,12	4	art 9
Storebrand Norge A	12,4 %	11,3 %	18,16	18,23	4	art 8
Storebrand Norge Horisont A	13,0 %	11,3 %	16,00	16,03	4	art 8
Storebrand Norge Institusjon C *	12,1 %	9,1 %	16,99	17,06	4	art 8
Storebrand Smart Cities A	21,6 %	31,4 %	19,52	19,66	4	art 9
Storebrand Vekst A	16,3 %	9,1 %	19,48	19,54	4	art 8
Storebrand Verdi A *	6,7 %	9,1 %	16,96	17,02	4	art 8
Faktorfond (3)						
Storebrand Global Multifactor A	24,4 %	32,7 %	13,49	13,64	4	art 8
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	13,9 %	20,8 %	19,78	19,88	4	art 8
Storebrand Global Value A	28,7 %	32,7 %	15,44	15,58	4	art 8
Indeksneere fond (10)						
Kron Indeks Global	32,3 %	32,7 %	13,27	13,38	4	art 8
Storebrand Global Indeks B	32,3 %	32,7 %	13,22	13,33	4	art 8
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	20,4 %	20,8 %	18,28	18,37	4	art 8
Storebrand Global Optimised A	31,6 %	32,7 %	13,22	13,34	4	art 8
Storebrand Global Plus A	29,7 %	32,7 %	13,44	13,56	4	art 8
Storebrand Global Plus Valutasikret A	17,5 %	20,8 %	19,60	19,69	4	art 8
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	30,9 %	31,4 %	12,73	12,84	4	art 8
Storebrand Indeks - Norden A	7,1 %	7,4 %	16,50	16,62	4	art 8
Storebrand Indeks - Norge A	8,7 %	9,1 %	17,28	17,37	4	art 8
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	20,3 %	20,2 %	14,17	14,42	4	art 8



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



Rentefond (14)

SEB NOK Liquidity Fund	5,5 %	5,0 %	0,46	0,47	1	art 8
SKAGEN Avkastning	7,7 %	7,7 %	2,80	2,80	2	art 8
SKAGEN Likviditet	6,1 %	5,3 %	0,67	0,67	2	art 8
Storebrand Global Kreditt IG B	4,1 %	4,2 %	5,40	5,42	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon B	0,7 %	0,6 %	4,63	4,68	3	art 8
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	3,9 %	4,2 %	1,82	1,85	2	art 8
Storebrand Kort Kreditt IG A	6,1 %	5,3 %	0,64	0,64	2	art 8
Storebrand Korte Renter SII	5,5 %	5,0 %	0,64	0,65	2	art 8
Storebrand Kreditt A	8,2 %	8,0 %	3,80	3,80	2	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	11,7 %	9,4 %	6,38	6,39	3	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	4,4 %	3,1 %	2,90	2,96	2	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	3,9 %	2,8 %	2,91	2,97	2	art 8
Storebrand Likviditet B	5,4 %	5,0 %	0,42	0,43	1	art 8
Storebrand Stat B *	0,7 %	0,7 %	4,06	4,18	2	art 6

Kombinasjonsfond (9)

Delphi Kombinasjon A	3,9 %	7,2 %	9,82	9,90	3	art 8
SKAGEN Select 15	5,9 %	7,2 %	3,34	3,36	2	art 6
SKAGEN Select 30	7,3 %	10,8 %	4,10	4,13	2	art 6
SKAGEN Select 60	11,4 %	17,2 %	7,39	7,42	3	art 6
SKAGEN Select 80	13,2 %	21,4 %	9,74	9,78	3	art 6
Storebrand Fremtid 10 A	7,4 %	6,1 %	2,54	2,57	2	art 8
Storebrand Fremtid 30 A	10,3 %	10,6 %	4,25	4,28	2	art 8
Storebrand Fremtid 50 B	14,0 %	15,1 %	6,43	6,47	3	art 8
Storebrand Fremtid 80 A	19,2 %	22,3 %	9,86	9,92	3	art 8

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

Fondets avkastning er beregnet etter løpende kostnader og transaksjonskostnader i 2024. Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2024, og kan betraktes som en indikasjon på hvor store svingninger avkastningen kan forventes å gi, selv om historiske tall ikke gir noen eksakt prognose for fremtiden. Risikoklasse er angitt etter skalen til den såkalte Summary Risk Indicator (SRI) som stammer fra EUs PRIIPs-regelverk (Packaged Retail and Insurance-based Investments Products), og som bl.a. benyttes i fondets nøkkelinformasjon (PRIIPs KID). SRI bygger på en analyse av hvor mye fondets verdi har variert historisk, oversatt til en skala fra 1 til 7, med markedsrisiko som hovedfokus og kredittrisiko tatt med der det er relevant. Risikoklasse 1 er forbundet med svært lave svingninger (typisk under 0,5 prosent årlig volatilitet), mens risikoklasse 7 er forbundet med svært høye svingninger.



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61