



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 894 629
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG
Forretningsadresse: c/o Storeband Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: anne Grete Brautaset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		48 546 348	44 830 906
Sum kostnader		48 546 348	44 830 906
Driftsresultat		-48 546 348	-44 830 906
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		3 285 774 410	3 393 747 458
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		2 245 629 186	-914 921 530
Sum finansinntekter		5 531 403 596	2 478 825 928
Annen finanskostnad		4 071 629 034	4 621 615 355
Sum finanskostnader		4 071 629 034	4 621 615 355
Netto finans		1 459 774 562	-2 142 789 427
Ordinært resultat før skattekostnad		1 411 228 214	-2 187 620 333
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 411 228 214	-2 187 620 333
Årsresultat		1 411 228 214	-2 187 620 333
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		1 674 834	-15 911 355
Udekket tap		1 409 553 380	-2 171 708 978
Sum overføringer og disponeringer		1 411 228 214	-2 187 620 333



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		12 928 681	-174 708 467
Sum fordringer		12 928 681	-174 708 467
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner		19 517 636 174	16 587 282 227
Andre finansielle instrumenter		86 283 082	134 445 256
Sum investeringer		19 603 919 256	16 721 727 483
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 126 635 314	904 740 600
Sum omløpsmidler		21 743 483 251	17 451 759 616
SUM EIENDELER		21 743 483 251	17 451 759 616
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		22 067 576 658	19 853 191 213
Overkurs		1 414 203 864	962 116 860
Sum innskutt egenkapital		23 481 780 522	20 815 308 073
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-1 847 299 485	-3 258 527 699



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum opptjent egenkapital		-1 847 299 485	-3 258 527 699
Sum egenkapital		21 634 481 037	17 556 780 374
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		109 002 214	-105 020 758
Sum kortsiktig gjeld		109 002 214	-105 020 758
Sum gjeld		109 002 214	-105 020 758
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21 743 483 251	17 451 759 616



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 573973

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 894 629
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG
Forretningsadresse: c/o Storeband Asset Management AS
Professor Kohts vei 9
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: anne Grete Brautaset
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.04.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 22.07.2024



Organisasjonsnr: 995 894 629
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG

RESULTATREGNSKAP

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		48 546 348	44 830 906
Sum kostnader		48 546 348	44 830 906
Driftsresultat		-48 546 348	-44 830 906
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	3	285 774 410	3 393 747 458
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		2 245 629 186	-914 921 530
Sum finansinntekter		5 531 403 596	2 478 825 928
Annen finanskostnad	4	071 629 034	4 621 615 355
Sum finanskostnader		4 071 629 034	4 621 615 355
Netto finans		1 459 774 562	-2 142 789 427
Ordinært resultat før skattekostnad		1 411 228 214	-2 187 620 333
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 411 228 214	-2 187 620 333
Årsresultat		1 411 228 214	-2 187 620 333
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		1 674 834	-15 911 355
Udekket tap	1	409 553 380	-2 171 708 978
Sum overføringer og disponeringer		1 411 228 214	-2 187 620 333



Organisasjonsnr: 995 894 629
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler
Varer

Fordringer

Andre fordringer 12 928 681 -174 708 467
Sum fordringer 12 928 681 -174 708 467

Investeringer

Markedsbaserte obligasjoner 19 517 636 174 16 587 282 227
Andre finansielle instrumenter 86 283 082 134 445 256
Sum investeringer 19 603 919 256 16 721 727 483

**Bankinnskudd, kontanter
og lignende**

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 2 126 635 314 904 740 600

Sum omløpsmidler 21 743 483 251 17 451 759 616

SUM EIENDELER 21 743 483 251 17 451 759 616

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 22 067 576 658 19 853 191 213
Overkurs 1 414 203 864 962 116 860
Sum innskutt egenkapital 23 481 780 522 20 815 308 073

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital -1 847 299 485 -3 258 527 699
Sum opptjent egenkapital -1 847 299 485 -3 258 527 699

Sum egenkapital 21 634 481 037 17 556 780 374

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld 109 002 214 -105 020 758



Sum kortsiktig gjeld	109 002 214	-105 020 758
Sum gjeld	109 002 214	-105 020 758
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	21 743 483 251	17 451 759 616



Organisasjonsnr: 995 894 629
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND
GLOBAL KREDITT IG

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



Porteføljeoversikt

Storebrand Global Kreditt IG

NO0010588031

31.12.2023 angitt i hele 1000



Rentebærende verdipapirer

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Rentereguleringstidspunkt	Antall/pålydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko-klasse
Kering SA 3.625% 2031/09/05	05.09.2031	3,63		18 000	207 688	3,08	6,40	2340	211 502	1 474	0,98%	2
BMW US Capital LLC 4.150% 2030/04/09	09.04.2030	4,15	09.10.2023	20 000	195 043	4,54	5,29	1920	201 297	4 333	0,93%	2
Apple Inc 3.000% 2027/11/13	13.11.2027	3,00	13.11.2023	20 000	199 235	4,17	3,52	812	195 812	-4 236	0,91%	1
Coca-Cola Co/The .1250% 2029/03/15	15.03.2029	0,13	15.03.2023	19 000	170 529	2,77	5,04	212	186 383	15 642	0,86%	2
Westlake Chemical Corp 1.625% 2029/07/17	17.07.2029	1,63	17.07.2023	17 500	182 698	3,63	5,11	1456	178 283	-5 872	0,82%	3
Apple Inc 1.650% 2030/05/11	11.05.2030	1,65	11.11.2023	20 000	182 709	4,31	5,78	465	174 299	-8 876	0,81%	1
Toyota Motor Credit Corp 4.050% 2029/09/13	13.09.2029	4,05	13.09.2023	13 500	156 936	3,07	5,01	1827	160 946	2 183	0,74%	2
Merck & Co Inc 4.300% 2030/05/17	17.05.2030	4,30	17.11.2023	15 000	156 962	4,33	5,39	801	153 290	-4 472	0,71%	2
Merck & Co Inc 3.400% 2029/03/07	07.03.2029	3,40	07.09.2023	15 000	142 460	4,30	4,54	1640	147 955	3 855	0,68%	2
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.000% 2030/11/21	21.11.2030	3,00	21.11.2023	12 000	132 635	3,14	6,12	441	133 907	831	0,62%	3
3M Co 1.750% 2030/05/15	15.05.2030	1,75	15.05.2023	13 000	127 947	3,72	5,78	1604	131 425	1 875	0,61%	3
Stellantis NV 4.250% 2031/06/16	16.06.2031	4,25		11 000	122 400	3,61	6,03	2837	131 149	5 912	0,61%	3
Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 2025/11/22	22.11.2025	4,13	22.11.2023	10 000	103 174	3,64	1,71	493	113 616	9 949	0,53%	3
PepsiCo Inc 2.750000% 2030/03/19	19.03.2030	2,75	19.09.2023	12 000	113 071	4,30	5,45	950	112 923	-1 098	0,52%	2
Reckitt Benckiser Treasury Serv PLC 2.75% 26/06/24	26.06.2024	2,75	26.12.2023	11 110	87 612	5,65	0,46	34	111 364	23 718	0,51%	2
NIKE Inc 2.750000% 2027/03/27	27.03.2027	2,75	27.09.2023	10 000	102 637	4,38	2,97	729	97 493	-5 874	0,45%	2
Peugeot SA 2.750% 2026/05/15	15.05.2026	2,75	15.05.2023	8 300	95 162	3,20	2,22	1609	93 781	-2 990	0,43%	3
Becton Dickinson & Co 2.823% 2030/05/20	20.05.2030	2,82	20.11.2023	10 000	91 689	4,80	5,57	327	91 241	-774	0,42%	3
Daimler Trucks Finance North America LLC 2.375% 20	14.12.2028	2,38	14.12.2023	10 000	83 659	4,98	4,46	114	90 444	6 671	0,42%	3
McCormick & Co Inc/MD 2.500% 2030/04/15	15.04.2030	2,50	15.10.2023	10 000	89 606	4,82	5,53	536	89 716	-425	0,41%	3
Daimler Trucks Finance North America LLC 3.650% 20	07.04.2027	3,65	07.10.2023	9 000	84 963	4,91	2,94	778	88 899	3 158	0,41%	3
Pfizer Inc 1.700% 2030/05/28	28.05.2030	1,70	28.11.2023	10 000	83 233	4,42	5,80	158	86 681	3 290	0,40%	2
SK Hynix Inc 6.250% 2026/01/17	17.01.2026	6,25	17.07.2023	8 000	79 660	5,65	1,80	2299	84 600	2 641	0,39%	3
Johnson Controls International plc / Tyco Fire & S	15.09.2028	3,00	15.09.2023	7 000	67 259	3,08	4,29	689	78 956	11 008	0,36%	3
Baxter International Inc 1.730% 2031/04/01	01.04.2031	1,73	01.10.2023	9 000	69 366	4,84	6,45	395	74 882	5 120	0,35%	3
Sartorius Finance BV 4.500% 2032/09/14	14.09.2032	4,50		6 000	68 103	3,87	6,90	894	71 191	2 195	0,33%	3
Intel Corp 3.750% 2027/08/05	05.08.2027	3,75	05.08.2023	7 000	67 212	4,38	3,20	1081	70 802	2 509	0,33%	2
Daimler International Finance BV 1.375% 2026/06/26	26.06.2026	1,38	26.06.2023	6 000	60 925	3,03	2,37	475	65 159	3 758	0,30%	2
Astrazeneca Finance LLC 1.750% 2028/05/28	28.05.2028	1,75	28.11.2023	7 000	68 680	4,42	4,07	114	63 818	-4 976	0,29%	3
Viatris Inc 2.700% 2030/06/22	22.06.2030	2,70	22.12.2023	7 000	60 595	5,56	5,62	48	60 460	-183	0,28%	3
Keurig Dr Pepper Inc 3.950% 2029/04/15	15.04.2029	3,95	15.10.2023	6 000	56 410	4,55	4,58	508	59 873	2 954	0,28%	3
American Honda Finance Corp .3000% 2028/07/07	07.07.2028	0,30	07.07.2023	6 000	53 945	3,03	4,35	98	59 769	5 726	0,28%	2
Procter & Gamble Co/The 3.000000% 2030/03/25	25.03.2030	3,00	25.09.2023	6 000	54 876	4,22	5,44	487	57 535	2 172	0,27%	1
Stellantis Finance US Inc 2.691% 2031/09/15	15.09.2031	2,69	15.09.2023	6 500	57 772	5,34	6,52	518	55 849	-2 442	0,26%	3
CRH America Inc 3.875% 18.05.2025	18.05.2025	3,88	18.11.2023	5 000	46 723	5,52	1,28	235	49 968	3 010	0,23%	3
Coca-Cola Co/The 3.450000% 2030/03/25	25.03.2030	3,45	25.09.2023	5 000	49 670	4,22	5,37	467	49 245	-892	0,23%	2
NIKE Inc 2.850000% 2030/03/27	27.03.2030	2,85	27.09.2023	5 000	48 418	4,38	5,45	378	47 079	-1 716	0,22%	2
Daimler Trucks Finance North America LLC 2.000% 20	14.12.2026	2,00	14.12.2023	5 000	48 438	4,97	2,74	48	46 804	-1 682	0,22%	3
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 3.553% 2029/09/	13.09.2029	3,55	13.09.2023	4 000	45 883	3,11	4,86	475	46 337	-61	0,21%	3
Apple Inc 2.900% 2027/09/12	12.09.2027	2,90	12.09.2023	4 000	34 596	4,18	3,36	357	39 271	4 319	0,18%	1
BorgWarner Inc 1.000% 2031/05/19	19.05.2031	1,00	19.05.2023	4 000	38 357	3,75	6,82	277	37 313	-1 321	0,17%	3
Keysight Technologies Inc 3.000% 2029/10/30	30.10.2029	3,00	30.10.2023	4 000	34 216	4,85	5,09	203	37 168	2 749	0,17%	3
Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 2026/03/15	15.03.2026	4,38	15.09.2023	3 000	28 415	5,88	1,98	392	29 979	1 171	0,14%	4
GlaxoSmithKline Capital PLC 3.375% 2029/06/01	01.06.2029	3,38	01.12.2023	2 000	18 593	4,22	4,77	57	19 586	936	0,09%	2
Apple Inc 1.375% 2029/05/24	24.05.2029	1,38	24.05.2023	1 000	9 764	2,56	5,06	93	10 651	794	0,05%	1
Manufacturing					4 079 926			32673	4 198 701	86 101	19,41%	
Amazon.com Inc 4.650% 2029/12/01	01.12.2029	4,65	01.12.2023	24 000	250 479	4,14	4,91	944	251 530	107	1,16%	2
Express Scripts Holding Co 4.5% 25.02.2026	25.02.2026	4,50	25.08.2023	13 770	123 730	4,96	1,95	2203	140 896	14 963	0,65%	2
CVS Health Corp 1.750% 2030/08/21	21.08.2030	1,75	21.08.2023	15 000	122 028	4,89	5,92	963	126 869	3 879	0,59%	3
Lowe's Cos Inc 3.650% 2029/04/05	05.04.2029	3,65	05.10.2023	11 000	94 380	4,46	4,58	974	108 731	13 377	0,50%	3



Home Depot Inc/The 2.700% 2030/04/15	15.04.2030	2,70	15.10.2023	9 000	86 015	4,39	5,52	521	83 743	-2 793	0,39%	2
Target Corp 2.350% 2030/02/15	15.02.2030	2,35	15.08.2023	8 000	75 111	4,36	5,43	721	73 437	-2 396	0,34%	2
Amazon.com Inc 1.000% 2026/05/12	12.05.2026	1,00	12.11.2023	5 000	48 775	4,46	2,24	69	46 998	-1 846	0,22%	2
Lowe's Cos Inc 3.350% 2027/04/01	01.04.2027	3,35	01.10.2023	3 000	26 243	4,60	2,94	255	29 633	3 135	0,14%	3
Wholesale & retail trade; repair of motor vehicles					826 761			6650	861 837	28 426	3,96%	
Sodexo SA 1.000% 2029/04/27	27.04.2029	1,00	27.04.2023	9 890	100 571	2,83	5,02	752	101 806	483	0,47%	3
McDonald's Corp 3.500000% 2027/07/01	01.07.2027	3,50	01.07.2023	8 000	81 651	4,41	3,13	1422	80 414	-2 659	0,37%	3
McDonald's Corp 3.600% 2030/07/01	01.07.2030	3,60	01.07.2023	6 000	56 394	4,55	5,48	1097	58 970	1 479	0,27%	3
Accommodation and food service activities					238 616			3270	241 191	-696	1,11%	
International Business Machines Co 3.500% 2029/05/	15.05.2029	3,50	15.11.2023	26 000	254 023	4,50	4,70	1181	253 313	-1 892	1,17%	2
T-Mobile USA Inc 4.800% 2028/07/15	15.07.2028	4,80	15.07.2023	16 000	167 606	4,67	3,80	3596	167 249	-3 953	0,77%	3
AT&T Inc 4.300% 2030/02/15	15.02.2030	4,30	15.08.2023	16 000	156 695	4,74	5,12	2640	161 813	2 478	0,75%	3
Verizon Communications Inc 3.150000% 2030/03/22	22.03.2030	3,15	22.09.2023	15 000	143 874	4,80	5,36	1320	140 716	-4 478	0,65%	3
Comcast Corp 2.650% 2030/02/01	01.02.2030	2,65	01.08.2023	15 000	140 585	4,58	5,33	1682	138 910	-3 357	0,64%	2
Walt Disney Co/The 2.000% 2029/09/01	01.09.2029	2,00	01.09.2023	15 000	129 326	4,32	5,11	1016	136 085	5 744	0,63%	2
Verizon Communications Inc 3.750% 2029/03/22	22.03.2029	0,38	22.03.2023	13 000	116 329	3,10	5,01	424	127 349	10 595	0,59%	3
Global Switch Finance BV 1.375% 2030/10/07	07.10.2030	1,38	07.10.2023	12 000	128 653	2,91	6,29	430	122 485	-6 598	0,57%	3
Automatic Data Processing Inc 1.250% 2030/09/01	01.09.2030	1,25	01.09.2023	14 000	114 231	4,24	6,10	592	118 614	3 791	0,55%	1
Microsoft Corp 3.300% 2027/02/06	06.02.2027	3,30	06.08.2023	10 000	104 996	4,22	2,82	1350	100 323	-6 022	0,66%	0
Verizon Communications Inc 4.016% 2029/12/03	03.12.2029	4,02	03.12.2023	9 000	89 229	4,66	5,07	285	88 889	-626	0,41%	3
salesforce.com Inc 1.950% 2031/07/15	15.07.2031	1,95	15.07.2023	10 000	84 075	4,27	6,64	913	87 703	2 714	0,41%	2
AT&T Inc 3.950% 2031/04/30	30.04.2031	3,95		7 000	81 350	3,31	5,99	1924	83 594	320	0,39%	3
AT&T Inc 1.600% 2028/05/19	19.05.2028	1,60	19.05.2023	6 000	57 441	3,08	4,10	665	63 944	5 838	0,30%	3
NAVER Corp 1.500% 2026/03/29	29.03.2026	1,50	29.09.2023	6 000	53 676	5,12	2,10	231	56 635	2 728	0,26%	2
Comcast Corp 3.400% 2030/04/01	01.04.2030	3,40	01.10.2023	5 000	48 425	4,63	5,37	432	47 989	-868	0,22%	2
Amdocs Ltd 2.538% 2030/06/15	15.06.2030	2,54	15.12.2023	5 000	42 435	5,12	5,66	57	43 861	1 369	0,20%	3
Booking Holdings Inc 4.500% 2027/11/15	15.11.2027	4,50	15.11.2023	3 250	33 305	3,14	6,44	206	39 974	6 463	0,18%	2
Telefonica Emisiones SAU 4.103% 2027/03/08	08.03.2027	4,10	08.09.2023	3 247	33 540	4,76	2,84	425	32 818	-1 147	0,15%	3
British Telecommunications PLC 3.750% 2031/05/13	13.05.2031	3,75	13.05.2023	2 500	27 717	3,29	6,06	667	29 527	1 144	0,14%	3
Oracle Corp 2.95% 2030/04/01	01.04.2030	2,95	01.10.2023	2 800	25 728	4,81	5,42	210	25 898	-39	0,12%	3
Information and communication				2 033 240				20245	2 067 691	14 205	9,56%	
Morgan Stanley 4.950% 2029/10/26	26.10.2029	0,50	26.10.2023	29 000	237 921	3,51	4,60	290	281 485	43 274	1,30%	2
Goldman Sachs Group Inc/The 8.750% 2029/05/09	09.05.2029	0,88	09.05.2023	26 000	232 635	3,57	5,03	1646	255 647	21 367	1,18%	3
Raiffeisen Bank International AG VAR 2027/01/26	26.01.2027	4,75		21 000	227 389	4,12	1,86	10393	248 663	10 880	1,15%	2
JPMorgan Chase & Co 6.070% 2027/10/22	22.10.2027	6,07		20 000	220 987	5,00	2,48	2329	211 370	-11 947	0,98%	2
Wells Fargo & Co 1.741% 2030/05/04	04.05.2030	1,74	04.05.2023	20 000	189 319	3,62	4,90	2572	206 841	14 950	0,96%	3
JPMorgan Chase & Co 4.203% 2029/07/23 Variable	23.07.2029	4,20	23.07.2023	20 000	202 347	4,89	3,92	3747	201 172	-4 922	0,93%	2
Goldman Sachs Group Inc/The 1.250% 2029/02/07	07.02.2029	1,25	07.02.2023	19 000	165 821	3,51	4,74	2387	193 369	25 161	0,89%	3
ING Groep NV 2.500% 2030/02/01	01.02.2030	0,25	01.02.2023	20 000	200 998	3,09	5,85	512	190 026	-11 484	0,88%	3
Barco Santander SA 1.722% 2027/09/14	14.09.2027	1,72	14.09.2023	20 000	172 607	5,63	2,50	1040	184 872	11 225	0,85%	3
Capital One Financial Corp 1.650% 2029/06/12	12.06.2029	1,65	12.06.2023	18 000	172 372	4,16	4,98	1839	179 536	-5 325	0,83%	3
Nordea Bank Abp 4.125% 2028/05/05	05.05.2028	4,13		15 000	176 340	3,28	3,85	4552	178 482	-2 410	0,82%	2
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.125% 2027/	14.09.2027	3,13	14.09.2023	15 000	148 188	3,19	3,42	1552	169 415	19 676	0,78%	2
HSCB Holdings PLC 3.019% 2027/06/15	15.06.2027	3,02	15.06.2023	15 000	168 152	3,36	3,18	2762	169 157	-1 758	0,78%	2
Toronto-Dominion Bank/The 3.631% 2029/12/13	13.12.2029	3,63	13.12.2023	14 500	155 838	3,38	5,28	290	165 119	8 990	0,76%	2
Bank of America Corp 3.970% 2029/03/05	05.03.2029	3,97	05.09.2023	16 000	157 320	5,07	3,64	2079	157 453	-1 946	0,73%	2
Svenska Handelsbanken AB 5.500% 2028/06/15	15.06.2028	5,50	15.12.2023	15 000	156 967	5,12	3,82	349	155 355	-1 961	0,72%	2
Santander Holdings USA Inc/PA 4.5% 17.07.2025	17.07.2025	4,50	17.07.2023	15 000	123 111	5,29	1,40	3123	153 850	27 616	0,71%	3
BNP Paribas SA 5.000% 2028/09/01	01.09.2028	0,50	01.09.2023	15 000	134 314	3,51	3,51	278	151 393	16 801	0,70%	3
PayPal Holdings Inc 2.850% 2029/10/01	01.10.2029	2,85	01.10.2023	16 000	141 775	4,58	5,05	1158	149 962	7 029	0,69%	2
BPCE SA 3.500% 2027/10/23	23.10.2027	3,50	23.10.2023	15 000	147 200	5,41	3,39	992	143 814	-4 378	0,66%	3
Fidelity National Information Services Inc 1.000%	03.12.2028	1,00	03.12.2023	14 000	138 963	3,15	4,68	120	142 003	2 920	0,66%	3
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.710% 2030/01	13.01.2030	5,71	13.07.2023	12 500	126 093	4,99	4,85	3383	135 447	5 972	0,63%	2
Nomura Holdings Inc 2.172% 2028/07/14	14.07.2028	2,17	14.07.2023	15 000	130 127	5,30	4,07	1535	135 279	3 618	0,63%	3
Cooperative Rabobank UA 4.000% 2030/01/10	10.01.2030	4,00		11 000	127 688	3,37	5,12	4801	132 409	-80	0,61%	2
UBS Group AG 2.125% 2026/10/13	13.10.2026	2,13	13.10.2023	12 000	130 863	3,20	2,64	617	131 434	-47	0,61%	2
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.125% 2027/06/29	29.06.2027	4,13		11 000	128 728	3,18	3,17	2573	129 777	-1 523	0,60%	2
Fiserv Inc 1.625% 2030/07/01	01.07.2030	1,63	01.07.2023	12 000	137 622	3,25	5,96	1094	123 069	-15 646	0,57%	3
Barco Santander SA 5.588% 2028/08/08	08.08.2028	5,59		11 500	116 340	5,14	3,85	2592	121 817	2 885	0,56%	2
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 2027/09/19	19.09.2027	3,38	19.09.2023	10 000	112 052	3,23	3,42	1066	113 791	674	0,53%	2
Macquarie Group Ltd 9430% 2029/01/19	19.01.2029	0,94	19.01.2023	11 300	111 886	3,57	4,73	1133	112 775	-245	0,52%	3
Capital One Financial Corp 0.8% 2024/06/12	12.06.2024	0,80	12.06.2023	10 000	103 900	4,51	0,43	495	110 871	6 476	0,51%	3
UBS Group AG VAR 2028/03/17	17.03.2028	4,63		9 000	101 100	3,51	2,85	3697	107 663	2 865	0,50%	2
Credit Agricole SA/London 1.375% 2027/05/03	03.05.2027	1,38	03.05.2023	10 000	109 592	3,02	3,16	1020	107 422	-3 190	0,50%	2



Metropolitan Life Global Funding I 4.000% 2028/04/	05.04.2028	4,00		9 000	101 565	3,15	3,78	2979	107 292	2 748	0,50%	1
American Express Co 5.389% 2027/07/28	28.07.2027	5,39		10 000	106 332	4,74	2,24	2326	105 101	-3 558	0,49%	3
Mizuho Financial Group Inc .1840% 2026/04/13	13.04.2026	0,18	13.04.2023	10 000	100 425	3,24	2,21	148	104 912	-4 339	0,48%	2
Credit Mutuel Arkea SA .8750% 2027/05/07	07.05.2027	0,88	07.05.2023	10 000	106 811	3,24	3,19	638	104 516	-2 933	0,48%	2
BNP Paribas SA 5.198% 2030/01/10	10.01.2030	5,20	10.07.2023	10 000	103 085	5,27	4,17	2493	104 049	-1 529	0,48%	3
Barclays PLC 5.829% 2027/05/09	09.05.2027	5,83	09.11.2023	10 000	108 252	5,50	2,10	839	103 304	-5 787	0,48%	3
Canadian Imperial Bank of Commerce 5.001% 2028/04/	28.04.2028	5,00	28.10.2023	10 000	110 658	4,91	3,67	889	103 030	-8 517	0,48%	2
BPCE SA 1.000% 2028/10/05	05.10.2028	1,00	05.10.2023	10 000	104 654	2,93	4,53	267	102 936	-1 985	0,48%	2
Skandinavska Enskilda Banken AB .7500% 2027/08/09	09.08.2027	0,75	09.08.2023	10 000	104 128	3,43	3,44	331	102 467	-1 993	0,47%	2
Morgan Stanley 4.431% 2030/01/23	23.01.2030	4,43	23.07.2023	10 000	99 646	5,07	4,28	1975	100 943	-677	0,47%	2
Lazard Group LLC 4.375% 2029/03/11	11.03.2029	4,38	11.09.2023	10 000	96 553	5,02	4,42	1358	100 229	2 319	0,46%	3
ASB Bank Ltd 2.375% 2031/10/22	22.10.2031	2,38	22.10.2023	12 000	100 089	5,32	6,70	547	100 211	-425	0,46%	1
HSBC Holdings PLC 4.041% VAR 2028/03/13	13.03.2028	4,04	13.09.2023	10 000	87 693	5,04	3,67	1231	99 204	10 280	0,46%	2
JPMorgan Chase & Co 3.33% 01.04.2026 C	01.04.2026	3,30	01.10.2023	10 000	102 247	4,86	2,07	838	99 179	-3 906	0,46%	2
Capital One Financial Corp 2.636% 2026/03/03	03.03.2026	2,64	03.09.2023	10 000	100 841	4,70	2,01	877	98 267	-3 452	0,45%	3
Anthem Inc 2.250% 2030/05/15	15.05.2030	2,25	15.11.2023	11 000	100 138	4,76	5,65	321	97 103	-3 356	0,45%	3
Barclays PLC .5770% 2029/08/09	09.08.2029	0,58	09.08.2023	10 000	84 148	3,32	5,34	255	96 944	12 541	0,45%	3
Cooperative Rabobank UA 4.233% 2029/04/25	25.04.2029	4,23		8 000	91 376	3,47	3,80	2595	95 035	1 065	0,44%	2
UniCredit SpA 3.127% 2032/06/03	03.06.2032	3,13	03.12.2023	11 000	91 827	5,70	6,21	272	94 868	2 769	0,44%	3
DNB Bank ASA 4.500% 2028/07/19	19.07.2028	4,50		8 000	96 969	3,44	3,19	1821	94 677	-4 113	0,44%	2
Wells Fargo & Co 0.625% 2030/03/25	25.03.2030	0,63	25.03.2023	10 000	91 584	3,57	5,88	538	94 555	2 433	0,44%	3
BNP Paribas SA FRN 2027/01/13	13.01.2027	1,32	13.07.2023	10 000	96 554	5,44	1,90	623	94 352	-2 825	0,44%	3
JPMorgan Chase & Co 1.470% 2027/09/22	22.09.2027	1,47	22.09.2023	10 000	94 377	4,17	3,47	411	92 738	-2 049	0,43%	2
Deutsche Boerse AG 3.875% 2026/09/28	28.09.2026	3,88		8 000	93 318	3,00	2,48	893	92 606	-1 605	0,43%	1
Cooperative Rabobank UA 3.913% 2026/11/03	03.11.2026	3,91		8 000	94 065	3,05	2,65	557	92 387	-2 235	0,43%	2
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London .2000% 2027/09/23	23.09.2027	0,20	23.09.2023	9 000	91 305	3,29	3,60	55	90 246	-1 114	0,42%	1
Standard Chartered PLC 4.050% 2026/04/12	12.04.2026	4,05	12.10.2023	8 890	77 643	5,28	2,07	792	88 850	10 415	0,41%	3
BNP Paribas SA VAR 2028/07/25	25.07.2028	2,75	25.07.2023	8 000	76 047	3,52	3,29	1075	88 539	11 417	0,41%	2
Bank of America Corp 2.592% 2031/04/29	29.04.2031	2,59	29.10.2023	10 000	86 546	5,26	5,52	453	87 944	944	0,41%	2
UnitedHealth Group Inc 5.300% 2030/02/15	15.02.2030	5,30	15.08.2023	8 000	85 577	4,45	4,90	1627	86 669	-535	0,40%	2
Banco Santander SA 3.800% 2028/02/23	23.02.2028	3,80	23.08.2023	8 800	77 405	5,37	3,62	1207	85 637	7 025	0,40%	3
Nationwide Building Society 3.250% 2029/09/05	05.09.2029	3,25	05.09.2023	7 500	72 302	3,26	5,06	874	84 973	11 798	0,39%	2
Banco Santander SA 3.306% 2029/06/27	27.06.2029	3,31	27.12.2023	9 000	88 855	5,00	4,80	34	84 329	-4 559	0,39%	2
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.750% 2028/03/29	29.03.2028	2,75	29.03.2023	7 500	85 440	3,90	3,83	1751	82 160	-5 031	0,38%	3
Danske Bank A/S VAR 2027/02/17	17.02.2027	1,38	17.02.2023	7 500	72 338	3,69	2,02	1005	81 224	7 881	0,38%	3
Credit Suisse AG/London .2500% 2028/09/01	01.09.2028	0,25	01.09.2023	8 000	80 362	3,29	4,49	74	78 174	-2 262	0,36%	2
Citigroup Inc 1.122% 2027/01/28	28.01.2027	1,12	28.07.2023	8 000	76 293	3,96	2,90	387	75 094	-1 586	0,35%	3
Bank of America Corp 3.194% 2030/07/23	23.07.2030	3,19	23.07.2023	8 000	79 453	5,11	4,79	1139	74 880	-5 712	0,35%	2
Nykredit Realkredit AS 1.375% 2027/07/12	12.07.2027	1,38	12.07.2023	7 000	67 237	3,31	3,34	507	74 058	6 314	0,34%	2
Intesa Sanpaolo SpA 5.000% 2028/03/06	06.03.2028	5,00		6 000	65 594	3,77	2,81	2740	72 481	4 147	0,34%	3
ABN AMRO Bank NV 4.375% 2028/10/20	20.10.2028	4,38	20.10.2023	6 000	72 144	3,49	4,26	579	70 482	-2 241	0,33%	3
OP Corporate Bank plc .1000% 2027/11/16	16.11.2027	0,10	16.11.2023	7 000	71 204	3,11	3,75	10	70 024	-1 189	0,32%	1
ING Groep NV .2500% 2029/02/18	18.02.2029	0,25	18.02.2023	7 000	69 596	3,54	3,96	170	68 420	-1 346	0,32%	3
Mitsubishi UFJ Fin Grp Inc 2.757% 2026/09/13	13.09.2026	2,76	13.09.2023	7 000	62 367	5,03	2,48	588	67 749	4 794	0,31%	2
Bank of America Corp 5.202% 2029/04/25	25.04.2029	5,20	25.10.2023	6 500	68 624	5,08	3,68	630	67 072	-2 182	0,31%	2
ING Groep NV 1.250% 2027/02/16	16.02.2027	1,25	16.02.2023	6 000	60 146	3,40	2,01	733	64 789	3 910	0,30%	2
UBS Group AG 1.494% 2027/08/10	10.08.2027	1,49	10.08.2023	7 000	57 747	4,42	3,35	413	64 748	6 588	0,30%	2
Royal Bank of Canada 6.000% 2027/11/01	01.11.2027	6,00	01.11.2023	6 000	67 732	4,62	3,31	609	64 562	-3 780	0,30%	2
US Bancorp 5.775% 2029/06/12	12.06.2029	5,78	12.12.2023	6 000	63 744	5,16	3,79	186	62 747	-1 182	0,29%	2
Intesa Sanpaolo SpA 1.750% 2029/07/04	04.07.2029	1,75	04.07.2023	6 000	59 053	3,52	5,06	579	62 017	2 384	0,29%	3
DNB Bank ASA .3750% 2028/01/18	18.01.2028	0,38	18.01.2023	6 000	62 889	2,54	3,91	240	62 004	-1 125	0,29%	1
Bank of America Corp 4.271% 2029/07/23 VAR	23.07.2029	4,27	23.07.2023	6 000	62 453	5,08	3,90	1142	60 034	-3 561	0,28%	2
Lloyds Banking Group PLC 3.750% 2027/01/11	11.01.2027	3,75	11.07.2023	6 000	50 483	5,22	2,70	1079	59 637	8 075	0,28%	3
Mizuho Financial Group Inc 4.254% 2029/09/11	11.09.2029	4,25	11.09.2023	5 973	55 141	5,03	4,04	788	59 439	3 509	0,27%	2
BNP Paribas SA 1.125% 2029/04/17	17.04.2029	1,13	17.04.2023	5 500	59 418	3,57	4,03	489	56 281	-3 626	0,26%	3
Bank of America Corp 2.687% 2032/04/22	22.04.2032	2,69	22.10.2023	6 500	56 711	5,04	7,02	340	56 143	-908	0,26%	2
DNB Bank ASA 1.535% 2027/05/25	25.05.2027	1,54	25.11.2023	6 000	52 655	5,83	2,23	91	55 726	2 980	0,26%	2
Citigroup Inc 2.976% 2030/11/05	05.11.2030	2,98	05.11.2023	6 000	54 397	5,18	5,06	282	54 590	-89	0,25%	3
Bank of America Corp 2.884% 2030/10/22	22.10.2030	2,88	22.10.2023	6 000	53 752	5,13	5,06	337	54 422	333	0,25%	2
Prudential PLC 3.125% 2030/04/14	14.04.2030	3,13	14.10.2023	5 628	52 117	4,89	5,42	382	52 303	-195	0,24%	2
BlackRock Inc 1.900% 2031/01/28	28.01.2031	1,90	28.07.2023	6 000	52 772	4,55	6,26	482	51 922	-1 342	0,24%	1
BNP Paribas SA 5.335% 2029/06/12 VAR	12.06.2029	5,34	12.12.2023	5 000	55 238	4,99	3,80	143	51 681	-3 700	0,24%	2
Macquarie Group Ltd 4.654% 2029/03/27	27.03.2029	4,65	27.09.2023	5 000	44 434	5,55	3,64	611	49 670	4 625	0,23%	3
UBS Group AG .2500% 2028/02/24	24.02.2028	0,25	24.02.2023	5 000	41 407	3,38	3,99	119	49 519	7 993	0,23%	2



HSBC Holdings PLC 4.583% 2029/06/19	19.06.2029	4,58	19.12.2023	5 000	50 477	5,29	3,87	78	49 427	-1 127	0,23%	2
Visa Inc 2.750% 2027/09/15	15.09.2027	2,75	15.09.2023	5 000	48 156	4,16	3,38	411	48 821	254	0,23%	1
UBS GROUP AG 4.194% 2031/04/01	01.04.2031	4,19	01.10.2023	5 000	46 026	5,56	5,19	532	47 881	1 323	0,22%	2
UBS Group AG FRN 2029/03/01	01.03.2029	7,75	01.03.2023	3 500	36 202	3,69	3,43	2543	47 856	9 111	0,22%	2
BlackRock Inc 2.400% 2030/04/30	30.04.2030	2,40	30.10.2023	5 000	44 743	4,35	5,61	203	45 667	721	0,21%	1
Fidelity National Information Services Inc 2.000%	21.05.2030	2,00	21.05.2023	4 000	46 450	3,23	5,78	549	42 274	-4 726	0,20%	3
ING Groep NV .3750% 2028/09/29	29.09.2028	0,38	29.09.2023	4 000	40 638	2,92	4,57	43	39 924	-757	0,18%	3
Erste Group Bank AG .1000% 2028/11/16	16.11.2028	0,10	16.11.2023	4 000	39 177	3,16	3,74	6	39 692	509	0,18%	2
Societe Generale SA 4.000% 2027/01/12	12.01.2027	4,00	12.07.2023	4 000	36 382	5,63	2,68	758	39 648	2 507	0,18%	3
JPMorgan Chase & Co 3.509% 2029/01/23	23.01.2029	3,51	23.07.2023	4 000	37 915	4,87	3,57	626	39 136	596	0,18%	2
Svenska Handelsbanken AB VAR 2027/06/11	11.06.2027	1,42	11.12.2023	4 000	34 880	5,49	2,28	30	36 985	2 074	0,17%	2
BNP Paribas SA 1.904% 2028/09/30	30.09.2028	1,90	30.09.2023	4 000	33 207	5,27	3,43	193	36 312	2 911	0,17%	3
Societe Generale SA 3.000% 2030/01/22	22.01.2030	3,00	22.07.2023	4 000	38 298	5,55	5,18	535	36 024	-2 809	0,17%	3
Skandinaviske Enskilda Banken AB 3.750% 2028/02/07	07.02.2028	3,75	3.000	32 320	3,42	3,64	1131	35 199	1 748	0,16%	2	
Credit Agricole SA 5.589% 2026/07/05	05.07.2026	5,59	3 000	32 264	4,82	2,21	828	31 893	-1 200	0,15%	2	
Barclays PLC 4.918% 2030/08/08	08.08.2030	4,92	2 600	29 088	4,03	4,77	570	31 007	1 349	0,14%	3	
NatWest Group PLC 5.076% 2030/01/27	27.01.2030	5,08	27.07.2023	3 000	29 332	5,42	4,21	657	30 758	768	0,14%	3
Bank of New York Mellon Corp/The 4.947% 2027/04/26	26.04.2027	4,95	26.10.2023	3 000	31 673	4,76	2,07	272	30 757	-1 188	0,14%	2
BNP Paribas SA 0.5% 2028/02/19	19.02.2028	0,50	19.02.2023	2 500	22 719	3,55	3,00	121	25 667	2 827	0,12%	3
Lloyds Banking Group PLC 5.871% 2029/03/06	06.03.2029	5,87	06.09.2023	2 200	22 771	5,23	3,51	419	23 318	128	0,11%	3
Deutsche Bank AG/London 3.7% 30.05.2024	30.05.2024	3,70	30.11.2023	2 220	17 740	5,92	0,39	70	22 424	4 615	0,10%	3
Credit Mutuel Arkea SA .0100% 2026/01/28	28.01.2026	0,01	28.01.2023	2 000	20 010	3,16	2,01	2	21 038	1 025	0,10%	2
Danske Bank A/S FRN 2028/04/01	01.04.2028	4,30	01.10.2023	2 000	17 485	5,42	2,88	216	19 900	2 199	0,09%	3
Nationwide Building Society .2500% 2025/07/22	22.07.2025	0,25	22.07.2023	1 700	17 481	3,43	1,50	21	18 188	685	0,08%	2
Skandinaviske Enskilda Banken AB 3.875% 2028/05/09	09.05.2028	3,88	1 000	11 715	3,25	3,88	280	11 779	-217	0,05%	2	
JPMorgan Chase & Co 4.565% 2030/06/14	14.06.2030	4,57	14.12.2023	1 000	9 523	4,99	5,38	22	9 977	432	0,05%	2
Financial and insurance activities					10 989 183			129906	11 364 427	245 338	52,53%	
Aroundtown SA 5.375% 2029/03/21	21.03.2029	5,38	21.09.2023	14 000	119 191	10,02	4,07	2102	119 150	-2 143	0,55%	3
Omega Healthcare Investors Inc 3.375% 2031/02/01	01.02.2031	3,38	01.08.2023	9 000	82 043	6,08	5,84	1285	79 050	-4 279	0,37%	3
WEA Finance LLC 3.500% 2029/06/15	15.06.2029	3,50	15.12.2023	7 305	69 105	6,85	4,65	115	63 486	-5 735	0,29%	3
Digital Intrepid Holding BV .6250% 2031/07/15	15.07.2031	0,63	15.07.2023	6 000	60 617	3,95	7,06	194	53 140	-7 671	0,25%	3
Digital Dutch Finco BV 1.250% 2031/02/01	01.02.2031	1,25	01.02.2023	4 000	40 742	3,92	6,46	512	38 085	-3 169	0,18%	3
Vonovia SE .3750% 2027/06/16	16.06.2027	0,38	16.06.2023	3 000	29 214	3,64	3,31	68	30 214	932	0,14%	3
Logicor Financing Sarl 1.625% 2027/07/15	15.07.2027	1,63	15.07.2023	2 500	25 193	4,11	3,30	210	26 005	601	0,12%	3
Vicinity Centres Trust 1.125% 2029/11/07	07.11.2029	1,13	07.11.2023	600	5 550	4,06	5,45	11	5 732	171	0,03%	2
Real estate activities					431 655			4498	414 860	-21 293	1,92%	
Angen Inc 5.250% 2030/03/02	02.03.2030	5,25	02.09.2023	14 000	143 838	4,77	4,93	2467	148 574	2 269	0,69%	3
Royalty Pharma PLC 1.750% 2027/09/02	02.09.2027	1,75	02.09.2023	8 000	67 956	4,95	3,38	470	73 238	4 813	0,34%	3
Professional, scientific and technical activities					211 794			2937	221 813	7 082	1,03%	
Rentokil Initial Finance BV 3.875% 2027/06/27	27.06.2027	3,88	27.06.2023	1 000	10 378	3,25	3,17	222	11 667	1 067	0,05%	3
Administrative and support service activities					10 378			222	11 667	1 067	0,05%	
Fresenius Medical Care US Finance III Inc 2.375% 2	16.02.2031	2,38	16.08.2023	17 000	134 745	6,43	6,05	1526	135 450	-821	0,63%	3
Human health and social work activities					134 745			1526	135 450	-821	0,63%	
Sum rentebærende verdipapirer					18 956 298	4,08	3,98	201 929	19 517 636	359 408	90,21%	

Valuta

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	% vekt i porteføljen
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	345 537 978	344 802	NOK	344 985	183	1,59%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240131	236 986 654	236 559	NOK	236 170	-389	1,09%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	216 293 822	216 632	NOK	215 921	-711	1,00%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240112	212 275 252	212 152	NOK	212 040	-112	0,98%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20240123	175 828 611	175 518	NOK	175 396	-122	0,81%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	139 758 343	139 938	NOK	139 517	-421	0,64%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20240117	127 851 598	128 019	NOK	127 631	-387	0,59%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240110	117 574 482	117 523	NOK	117 473	-50	0,54%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240122	115 367 111	115 083	NOK	115 097	14	0,53%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	115 191 909	114 864	NOK	115 007	144	0,53%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20240117	107 373 249	107 517	NOK	107 188	-329	0,50%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20240117	107 323 150	107 467	NOK	107 138	-329	0,50%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20240117	107 287 100	107 432	NOK	107 102	-330	0,50%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	106 160 736	106 302	NOK	105 978	-325	0,49%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20240202	91 306 818	91 377	NOK	90 970	-407	0,42%



FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240130	86 142 640	86 431	NOK	85 856	-575	0,40%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	62 833 663	62 808	NOK	62 602	-207	0,29%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240125	59 141 574	59 038	NOK	58 981	-57	0,27%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	57 913 211	57 775	NOK	57 820	45	0,27%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	56 125 369	56 103	NOK	55 918	-185	0,26%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20240202	56 122 625	56 100	NOK	55 916	-184	0,26%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	56 101 069	56 078	NOK	55 894	-184	0,26%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	50 686 228	50 726	NOK	50 499	-226	0,23%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	50 605 428	50 645	NOK	50 419	-226	0,23%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	50 584 934	50 623	NOK	50 398	-225	0,23%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240226	43 305 247	43 410	NOK	43 018	-392	0,20%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240125	23 612 298	23 570	NOK	23 548	-21	0,11%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240125	-2 000 000	-23 570	EUR	-22 384	1 186	-0,10%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240226	-4 000 000	-43 410	USD	-40 300	3 110	-0,19%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	-5 000 000	-50 623	USD	-50 553	70	-0,23%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	-5 000 000	-50 645	USD	-50 553	92	-0,23%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	-5 000 000	-50 726	USD	-50 553	172	-0,23%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	-5 000 000	-56 103	EUR	-55 911	192	-0,26%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	-5 000 000	-56 078	EUR	-55 911	168	-0,26%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20240202	-5 000 000	-56 100	EUR	-55 911	189	-0,26%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240125	-5 000 000	-59 038	EUR	-55 959	3 079	-0,26%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	-5 000 000	-57 775	EUR	-56 014	1 762	-0,26%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240202	-5 600 000	-62 808	EUR	-62 620	188	-0,29%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240130	-8 000 000	-86 431	USD	-80 921	5 510	-0,37%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20240202	-9 000 000	-91 377	USD	-90 996	381	-0,42%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	-9 900 000	-106 302	USD	-100 333	5 969	-0,46%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20240117	-10 000 000	-107 517	USD	-101 346	6 171	-0,47%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20240117	-10 000 000	-107 467	USD	-101 346	6 121	-0,47%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20240117	-10 000 000	-107 432	USD	-101 346	6 086	-0,47%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240122	-10 000 000	-115 083	EUR	-111 954	3 129	-0,52%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	-10 000 000	-114 864	EUR	-112 027	2 837	-0,52%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240110	-10 000 000	-117 523	EUR	-112 100	5 423	-0,52%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20240117	-12 000 000	-128 019	USD	-121 616	6 403	-0,56%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	-13 000 000	-139 938	USD	-131 750	8 188	-0,61%
FX forward_EUR/NOK_NDA-HEL_20240123	-15 000 000	-175 518	EUR	-167 913	7 605	-0,78%
FX forward_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	-20 000 000	-216 632	USD	-202 693	13 939	-0,94%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240112	-18 100 000	-212 152	EUR	-202 857	9 295	-0,94%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240131	-20 000 000	-236 559	EUR	-223 691	12 868	-1,03%
FX forward_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	-30 000 000	-344 802	EUR	-336 082	8 720	-1,55%
Valutaforwards		0		112 844	112 844	0,52%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240112	2 243 303 400	2 238 990	NOK	2 240 816	1 826	10,36%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240131	2 004 397 500	1 999 200	NOK	1 997 493	-1 707	9,23%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20240223	1 827 262 000	1 831 750	NOK	1 815 809	-15 941	8,39%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240123	1 741 393 080	1 747 089	NOK	1 737 106	-9 983	8,03%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240125	1 716 307 250	1 720 670	NOK	1 711 660	-9 011	7,91%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20240221	1 619 085 000	1 623 000	NOK	1 609 334	-13 666	7,44%
FX swap_EUR/NOK_NDA-HEL_20231114	1 428 600 000	1 426 080	NOK	1 420 873	-5 207	6,57%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240124	1 344 551 250	1 342 982	NOK	1 341 076	-1 906	6,20%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20240126	1 324 574 700	1 328 892	NOK	1 320 825	-8 067	6,11%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	1 136 720 550	1 138 620	NOK	1 134 761	-3 859	5,25%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20240226	781 378 130	783 290	NOK	776 193	-7 097	3,59%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	608 666 310	606 683	NOK	607 692	1 009	2,81%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240130	356 066 700	357 301	NOK	354 884	-2 417	1,64%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20240129	106 946 500	107 130	NOK	106 604	-526	0,49%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20240129	-10 000 000	-107 130	USD	-101 166	5 964	-0,47%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240130	-33 000 000	-357 301	USD	-333 799	23 502	-1,54%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240116	-53 000 000	-606 683	EUR	-593 744	12 939	-2,74%
FX swap_USD/NOK_NDA-HEL_20240226	-73 000 000	-783 290	USD	-735 468	47 822	-3,40%
FX swap_USD/NOK_DANBKFX-OSL_20240117	-105 000 000	-1 138 620	USD	-1 064 138	74 482	-4,92%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20240126	-123 000 000	-1 328 892	USD	-1 244 899	83 993	-5,75%
FX swap_EUR/NOK_DANBKFX-OSL_20240124	-115 000 000	-1 342 982	EUR	-1 287 196	55 785	-5,95%
FX swap_EUR/NOK_NDA-HEL_20231114	-120 000 000	-1 426 080	EUR	-1 339 830	86 250	-6,19%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20240221	-150 000 000	-1 623 000	USD	-1 512 347	110 653	-6,99%



FX swap_USD/NOK_DANBKF-OSL_20240125	-155 000 000	-1 720 670	USD	-1 569 008	151 662	-7,25%
FX swap_USD/NOK_DANBKF-OSL_20240123	-162 000 000	-1 747 089	USD	-1 640 353	106 736	-7,58%
FX swap_USD/NOK_SEBA-STO_20240223	-170 000 000	-1 831 750	USD	-1 713 489	118 261	-7,92%
FX swap_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20240131	-175 000 000	-1 999 200	EUR	-1 957 296	41 904	-9,05%
FX swap_EUR/NOK_DANBKF-OSL_20240112	-195 000 000	-2 238 990	EUR	-2 185 476	53 514	-10,10%
Valutaswaps		0		896 916	896 916	4,15%
Sum valuta		0		1 009 760	1 009 760	4,67%

Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen				
Initial Margin F&O	7 783 094	79 602	EUR	87 315	7 713	0,40%				
VarMar_CLOKRE_NDA_EUR	-14 140 000	-160 994	EUR	-158 792	2 365	-0,73%				
VarMar_CLOKRE_SEB_EUR	-26 310 000	-299 091	EUR	-295 392	3 932	-1,37%				
VarMar_CLOKRE_DAN_EUR	-49 580 000	-562 794	EUR	-556 608	6 580	-2,57%				
Call money		-943 277		-923 477	20 590	-4,27%				
Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	Eksponering i kr	Børs			
US 10YR NOTE {CBT} Mar24	-1 779	0	USD	0	0	-1 489 233 292	XCBT			
EURO-SCHATZ FUT Mar24	2 373	0	EUR	0	0	2 560 342 747	XEUR			
US 2YR NOTE {CBT} Mar24	1 085	0	USD	0	0	2 219 580 392	XCBT			
EURO-BUND FUTURE Mar24	550	0	EUR	0	0	635 607 000	XEUR			
EURO-BOBL FUTURE Mar24	-991	0	EUR	0	0	-1 009 570 079	XEUR			
US 5YR NOTE {CBT} Mar24	-1 483	0	USD	0	0	-1 541 233 290	XCBT			
US 10YR NOTE {CBT} Mar24	425	0	USD	0	-0	355 775 238	XCBT			
US 10yr Ultra Fut Mar24	1 108	0	USD	0	-0	1 133 659 407	XCBT			
Future		0		0	0	0,00%				
Sum øvrige finansielle instrumenter		-943 277		-923 477	20 590	-4,27%				
				Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Total sum				18 013 022	4,08	3,98	201 139	19 603 919	1 389 759	90,61%



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Org.nr	Navn
980440028	VERDIPAPIRFONDET DELPHI EUROPE
960058658	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC
976242556	VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORGE
979328060	VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON
989747746	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL
917820848	VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET
925607045	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10
868980982	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORT KREDITT IG
928132668	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND OBLIGASJON GLOBAL 1-3
918298193	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND LIKVIDITET
981354508	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON
982579147	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND STAT
988576409	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KREDITT
995894629	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG
997342550	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG
997342526	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20
912315444	VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND
918298193	VERDIPAPIRFONDET FO NORSK LIKVIDITET
922394695	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII
924581557	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD
827154792	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES
938144435	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 100
979474059	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI
938651728	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE
927153688	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES
925607215	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30
825607242	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80
964847878	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST

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



976588010	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND
979364768	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL VALUE
926653016	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORDEN
981672747	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE INSTITUSJON
989133241	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS
989440136	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 50
990632758	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFACTOR
996923002	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS ALLE MARKEDER
996922987	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NYE MARKEDER
998718120	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS
913222679	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND INDEKS NORGE
919080000	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG
917821208	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL MULTIFAKTOR VALUTASIKRET
917820961	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL INDEKS VALUTASIKRET
918660313	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE FOSSILFRI
918660186	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS
924613351	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL ESG PLUS VALUTASIKRET
924613505	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL SOLUTIONS VALUTASIKRET
925054097	VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND RENEWABLE ENERGY
879876052	SKAGEN VEKST VERDIPAPIRFOND
979876106	SKAGEN GLOBAL VERDIPAPIRFOND
984305141	SKAGEN KON-TIKI VERDIPAPIRFOND
998738873	SKAGEN m2 VERDIPAPIRFOND
915294294	SKAGEN FOCUS VERDIPAPIRFOND
984636237	SKAGEN GLOBAL II VERDIPAPIRFOND
984636210	SKAGEN GLOBAL III VERDIPAPIRFOND
918534784	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 15
918534687	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 30
818534752	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 60
918534814	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 80
918534741	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN SELECT 100
979876076	VERDIPAPIRFONDET SKAGEN LIKVIDITET
979876084	SKAGEN AVKASTNING VERDIPAPIRFOND



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

Etter vår mening oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapene ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapene

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

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



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapene

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapene. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 17. april 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Storebrand fond

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-04-17 15:50

This document package contains:

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



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



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Storebrand rentefond årsregnskap 2023 Final.pdf

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



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

External reference: 0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Årsregnskap 2023

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

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars As Løddesøl

Sondre Gullord Graf

Hilde Marit Lovvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Årsregnskap 2023

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

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Årsregnskap 2023

Resultatregnskap	Storebrand Global Obligasjon 1-3		Storebrand Nordic High Yield		SEB NDK Liquidity Fund		FD Norsk Likviditet		
	2023	01.01.2023 31.12.2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
(Inngitt hele kursen/kroner)	Noter								
Porteføljeginntekter og -kostnader									
Renteinntekter/-kostnader	91 085	29 907	185 268	113 026	36 145	17 780	41 946	17 247	
Aksjeutbytte	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gjennvinn/forfall ved realisasjon	-176 175	-104 361	-31 424	-35 570	1 719	-6 529	2 144	-5 085	
Netto endring urealisert kursgevinst/forfall	229 788	43 281	95 568	-28 164	3 590	860	3 903	215	
Andre porteføljegjennføringskostnader	-245	-111	541	-21	-10	-13	-9	-13	
Porteføljeresultat	144 453	-31 284	247 953	49 272	41 445	12 099	47 984	12 415	
Føreløpsinntekter og -kostnader									
Føreløpsinntekter	5	-7 060	-3 154	-9 294	-6 964	-801	-760	-931	
Andre kostnader/inntekter		0	6	0	0	0	0	0	
Føreløpsresultat	-7 060	-3 148	-9 294	-6 964	-801	-760	-931	-762	
Resultat før skattekostnad	137 393	-34 432	238 660	42 307	40 643	11 339	47 054	11 654	
Skattekostnad									
Årets resultat	137 393	-34 432	238 660	42 307	40 643	11 339	47 054	11 654	
Sum disponeres									
Aussatt til utdeling til andelseiere			164 541	71 330	38 490	10 303	49 001	10 858	
Netto utdelte til andelseiere i året		-1 9 554	-19 330	-571	-1 412	475	-5 788	715	
Overført til/fra annen egenkapital		137 394	-43 986	93 469	-28 452	3 565	3 841	80	
Sum	3	137 393	-34 432	238 660	42 307	40 643	47 054	11 654	
Balanse		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler									
Verdipapirer til kostpris		3 374 388	2 167 196	2 550 418	1 685 963	867 639	717 159	1 088 808	706 826
Urealisert gevinst/forfall		271 016	40 608	90 083	-3 533	2 720	-870	3 163	-740
Oppgjente rester verdipapirer		32 260	14 029	32 136	14 612	7 438	3 774	8 696	3 899
Sum fondets verdipapirportefølje	2	3 677 665	2 221 832	2 672 638	1 697 041	877 797	720 063	1 100 667	709 984
Fordringer									
Oppgjente bankrenter		694	204	454	199	11	9	47	11
Sum oppgjente ikke mottatte inntekter	694	204	454	199	11	9	47	11	
Til gode fra meglere		6 432	-	1 069	2 502	-	-	-	-
Til gode fra andelseiere		-	1 140	9 540	1 433	-	0	-	0
Andre fordringer		-	-	-	-	-	-	-	-
Sum andre fordringer	6 432	1 140	10 609	3 936	-	0	-	0	
Bankinnskudd		311 380	184 219	95 692	112 219	6 264	980	521	279
Sum eiendeler	3 996 170	2 407 396	2 779 393	1 813 395	884 072	721 052	1 101 236	710 275	
Egenkapital									
Andelskapital til pålydende		3 897 850	2 479 149	2 561 431	1 751 069	878 660	720 887	1 098 133	711 402
Annenn egenkapital		71 633	-75 372	2 14 180	61 685	5 334	101	3 008	-1 188
Sum egenkapital	3	3 969 483	2 403 777	2 775 611	1 812 754	883 994	720 988	1 101 141	710 214
Gjeld									
Skyldig til meglere		21 909	3 191	-	-	-	-	-	-
Skyldig til andelseiere		4 106	-	2 699	-	-	-	-	-
Annenn gjeld		672	428	1 082	641	79	64	94	61
Sum gjeld	36 688	3 610	3 782	641	79	64	94	61	
Sum gjeld og egenkapital	3 996 170	2 407 396	2 779 393	1 813 395	884 072	721 052	1 101 236	710 275	

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesal

Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lovkvist Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Generelle noter 2023

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

Finansielle instrumenter:

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

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

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

Derivater:

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

Transaksjoner:

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

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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

Transaksjonskostnader:

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

Utdeling til andelseiere:

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

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

Svingprising

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Generelle noter 2023

Godtgjørelsesordning:

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

SAM AS sin godtgjørelsesordning er innrettet slik at den skal sikre at forvaltningen er i samsvar med investeringsmandatene for de verdipapirfondene som forvaltes, fremme god og effektiv risikostyring og motvirke risikotakning som er uforenelig med fondenes investeringsstrategi. Videre skal ordningen sikre ansvarlighet og langsiktighet. Porteføljeforvaltere samt ansatte i salgsmiljøet har i tillegg til fast godtgjørelse også mulighet til en variabel godtgjørelse. Finansiering av variabel godtgjørelse er forankret i enhetens verdiskapning, og det defineres en øvre grense per ansatt for opptjent variabel godtgjørelse det enkelte år. Tildelingen baserer seg på en helhetlig vurdering av teamets og den enkeltes ansattes resultater, herunder oppnådd relativ avkastning der dette er relevant. Bærekraftsfaktorer hensyntas også ved ved fastsettelse av den enkeltes godtgjørelse.

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

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

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

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

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

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

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

Skatt:

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

Note 2: Porteføljoversikt

Se egne sider



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2023	Tegning	Innløsning	Utdeling til andelseierne	Årets resultat	Egenkapital 31.12.2023
Storebrand Kort Kreditt IG A	7 078 393	2 688 702	-5 025 823	217 466	136 505	5 115 243
Storebrand Kort Kreditt IG B		596 500	-99 509	14 104	-10 241	500 953
Storebrand Kort Kreditt IG C		958 373	-	11 197	-5 967	963 603
Storebrand Kort Kreditt IG D		1 966 696	-	68 749	-23 944	2 011 502
Storebrand Kort Kreditt IG N	17 877	287 660	-65 465	10 582	-5 718	244 936
Storebrand Kort Kreditt KI	7 096 270	6 497 931	-5 190 798	322 098	110 735	8 836 236
Storebrand Likviditet A	1 207 190	805 494	-921 694	45 920	12 288	1 149 198
Storebrand Likviditet B	15 283 214	9 398 798	-14 293 847	468 607	251 927	11 108 696
Storebrand Likviditet C		4 539 674	-85 466	140 463	-103 198	4 491 473
Storebrand Likviditet D		2 189 967	-105 030	23 006	-8 240	2 099 704
Storebrand Likviditet N	46 245	207 250	-62 979	7 928	-3 351	135 091
Storebrand Likviditet	16 336 646	17 141 183	-15 469 016	685 924	149 426	19 044 164
Storebrand Global Obligasjon A	90 012	130 235	-135 549	-	5 075	89 773
Storebrand Global Obligasjon B	4 131 302	478 575	-3 992 485	-	77 532	694 925
Storebrand Global Obligasjon C		1 116 356	-378 882	-	16 603	754 077
Storebrand Global Obligasjon D		2 236 856	-	-	71 587	2 308 443
Storebrand Global Obligasjon M	195	47 801	-151	-	1 486	49 531
Storebrand Global Obligasjon	4 221 510	4 009 823	-4 507 067	-	172 283	3 896 548
Storebrand Global Obligasjon 1-3 A	87 821	108 769	-124 277	-	3 051	75 364
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	2 315 859	1 678 663	-2 968 135	-	125 269	1 156 655
Storebrand Global Obligasjon 1-3 C		2 051 276	-4 800	-	8 454	2 054 930
Storebrand Global Obligasjon 1-3 N	97	81 917	-100	-	619	82 534
Storebrand Global Obligasjon	2 403 777	4 520 626	-3 092 313	-	137 393	3 969 483
Storebrand Stat B	550 651	76 160	-559 068	883	5 112	73 738
Storebrand Stat C		768 139	-3 515	4 262	13 609	782 495
Storebrand Stat	550 651	844 299	-562 583	5 145	18 721	856 233
Storebrand Kreditt A	1 564 503	641 805	-1 202 328	57 987	54 991	1 116 958
Storebrand Kreditt B		176 683	-10 982	2 554	-703	167 532
Storebrand Kreditt C		134 906	-	2 100	-97	136 908
Storebrand Kreditt N	430 550	576 722	-220 637	44 871	12 211	843 717
Storebrand Kreditt	1 995 053	1 530 116	-1 433 947	107 512	66 401	2 265 134
Storebrand Global Kreditt IG A	129 307	421 640	-198 834	-	19 387	371 500
Storebrand Global Kreditt IG B	17 364 207	6 442 741	-10 406 278	-	1 167 368	14 568 038
Storebrand Global Kreditt IG C		1 101 371	-69 800	-	33 616	1 065 187
Storebrand Global Kreditt IG D		5 363 248	-	-	385 607	5 548 855
Storebrand Global Kreditt IG N	63 267	23 363	-12 979	-	5 250	80 901
Storebrand Global Kreditt KI	17 556 780	13 354 364	-10 687 892	-	1 411 238	21 634 481
Storebrand Norsk Kreditt IG A	160 122	148 463	-135 946	2 828	5 716	181 183
Storebrand Norsk Kreditt IG B	22 221 791	4 553 637	-12 898 085	262 148	771 925	14 911 467
Storebrand Norsk Kreditt IG C		925 437	-9 321	5 157	19 449	940 722
Storebrand Norsk Kreditt IG D		4 765 274	-1 005 154	21 173	81 422	3 862 715
Storebrand Norsk Kreditt IG E		5 607 885	-32 540	31 284	101 003	5 707 634
Storebrand Norsk Kreditt IG N	395	16 144	-3 165	229	304	13 907
Storebrand Norsk Kreditt KI	22 382 309	16 016 841	-14 084 161	322 819	979 819	25 617 627
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	191 021	186 897	-124 634	3 835	7 913	265 032
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	3 074 540	1 875 858	-1 596 893	55 825	138 323	3 547 652
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C		715 529	-1 100	6 359	17 810	738 597
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D		736 258	-300	6 531	16 162	758 652
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	17 185	3 258	-37 717	48	115	2 494
Storebrand Norsk Kreditt IG 20	3 282 666	3 517 799	-1 740 644	72 594	180 323	5 312 736
Storebrand Korte Renter SI	11 528 450	2 328 686	-6 439 987	289 704	204 424	7 911 277
Storebrand Fremtid IO A	185 801	16 587	-72 955	3 491	8 351	141 274
Storebrand Fremtid IO N	107	-	-	3	5	109
Storebrand Fremtid IO	185 902	16 587	-72 955	3 494	8 356	141 383
Storebrand Nordic High Yield A	232 785	618 918	-202 396	39 826	2 135	691 268
Storebrand Nordic High Yield B	1 532 847	647 897	-497 520	112 124	72 124	1 867 472
Storebrand Nordic High Yield C		180	-	1	2	183
Storebrand Nordic High Yield N	47 122	243 445	-86 247	12 591	-142	216 768
Storebrand Nordic High Yield	1 812 754	1 510 361	-786 163	164 541	74 119	2 775 611
SEB NOK Liquidity Fund	720 988	519 873	-397 510	38 490	2 153	883 994
IO Norsk Likviditet	710 214	584 374	-340 500	49 001	-1 947	1 101 141



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storbrand Kort Kreditt IG

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,39	0,77

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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

Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Likviditet Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Likviditet (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover referanseindeksen. Fondet investerer hovedsakelig i norske rentebærende verdipapirer, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Fondet er gjenstand for generell rente- og kreditt risiko. Referanseindeksen er Norwegian Government Duration 0.25 index NOK

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,51	0,94

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

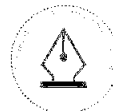
Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	835 350	241 903
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-105 997	15 699
Årets skatteresultat	729 353	257 602
Netto utdelt til andelseiere i løpet av året	-43 717	1 900
Utdelt til andelseiere pr 31.12.	-685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

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

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

Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Global Obligasjon Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Obligasjon (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig mer avkastning ved å investere i internasjonale stats- og selskapsobligasjoner. Fondet investere globalt i obligasjoner som er utstedt av både stater og selskaper, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Referanseindeksen er JP Morgen Traded Government Bond Indeks. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,82	0,35

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

Note 10: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Stat Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,60	0,33

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Kreditt Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,77	0,08

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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

Note 10:

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

Note 11: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Global Kreditt IG Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,43	1,40

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Norsk Kreditt IG Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-0,32	0,29

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Norsk Kreditt IG 20 Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,02	0,39

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Korte Renter SII Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Korte Renter SII er et rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover fondets referanseindeks.

Fondet investerer i lån fra alle typer utstedere, og forventet rentefølsomhet skal være innenfor 0.25-0.75 år. Høyet tillatte rentebinding for en enkeltinvestering er 2 år. Referanseindeksen er NBP Norwegian Government Duration 0.5 index NOK (NOGOVD6M).

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,10	1,01

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

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

*) oppstart av fondet 26. april 2019

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Fremtid 10

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	1,35	1,20

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

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

*) oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Global Obligasjon 1-3 Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Global Obligasjon 1-3 (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå langsiktig mer avkastning ved å investere i internasjonale stats- og selskapsobligasjoner. Fondet investere globalt i obligasjoner som er utstedt av både stater og selskaper, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Referanseindeksen er 50% Bloomberg Aggredate Corporate 1-3 Y very liquid and 50% Bloomberg Global Government 1-3 Y NOK Hdg. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	-1,07	0,10

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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

*) siden oppstart 01.02.2022

Note 10: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Storebrand Nordic High Yield

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	0,28	0,14

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

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

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

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

*) oppstart av fondet 4. juni 2020

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



SEB NOK Liquidity Fund Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	2,93	3,09

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



FO Norsk Likviditet Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

	2023	2022
Omløpshastighet:	2,91	2,91

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

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

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

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



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

Document ID:
0CF5C6746C864385AEF9E0C4E6CB775D



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning verdipapirfondene 2023 Final.pdf

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



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

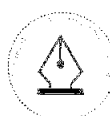
External reference: D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Årsrapport 2023

Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



Årsberetning 2023

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Om virksomheten

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

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

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

Reorganisering av SAM og SKAGEN

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

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

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

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

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

Markedene

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

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



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



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

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

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

Avkastning og risiko

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

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

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

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

Risiko

Risiko i verdipapirfond avhenger av flere faktorer, herunder markedsutvikling, fondets strategi og forvalters frihetsgrader i utøvelsen av mandatet. Det finnes ikke ett enkelt nøkkeltall som gir et fullstendig bilde av fondets risiko. Likevel har fondsbransjen i Norge og internasjonalt tatt i bruk en enhetlig risikokala basert på retningslinjer gitt av det europeiske finansstilsynet (European Securities and Markets Authority – ESMA). Metodikken som ESMA har beskrevet inngår i et fonds lovpålagte

nøkkelinformasjon (Key Investor Information Document – KIID), og innebærer blant annet at fondets risiko skal angis på en skala fra 1 til 7 basert på kurssvingninger. Kurssvingningene er beregnet ved fondets standardavvik siste 5 år. For fond som mangler tilstrekkelig avkastningshistorikk, skal historikken suppleres ved å benytte referanseindeksens avkastning. Et fond kan endre sin risikoklasse, men først når beregningene av standardavviket over en lengre periode tilsier den nye risikoklassen.

Ved utgangen av 2023 var alle aksjefond plassert i risikoklasse 5, 6 eller 7, noe som signaliserer høy risiko. Rentefondene var risikomesig plassert fra 1 til 4, mens kombinasjonsfondene var hovedsaklig plassert i risikoklassene 2,3 og 4 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2023, kurssvingninger og risikoklasse.

Fondsutvalget

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

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



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



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

Ved utgangen av 2023 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 326 milliarder kroner¹, mot NOK 206 milliarder kroner ved utgangen av 2022. Økningen skyldes at SKAGEN-fondene inngår i samlet forvaltningskapital, og at fondene mottok netto tegninger på NOK 17 milliarder, kombinert med verdøkning på totalt NOK 56 milliarder. Selskapets markedsandel¹ målt etter midler til forvaltning utgjorde i overkant av 14 prosent ved utgangen av året, noe som innebærer en tydelig økning fra året før hvor tilsvarende markedsandel var 12,4 prosent.

Ekstraordinært store innløsninger

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

Bærekraft

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

Utelukkelse

Storebrands retningslinjene for eksklusjoner (Storebrand Exclusion Policy) setter klare forventninger til selskaper vi kan investere i. Selskaper som bryter med disse retningslinjene, og som ikke kan påvirkes gjennom aktivt eierskap, blir utelukket fra Storebrands investeringsunivers. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Et selskap kan utelukkes som følge av produktbaserte forhold slik som eksempelvis kontroversielle våpen, tobakk, cannabis, kull og oljesand, samt aktiviteter som avskoging, gruvedrift på havbunnen og sjødepotier av gruveavfall. Adferdsbaserte utelukkelse er typisk knyttet til alvorlig klima- og miljøskade, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2023 var mer enn 300 selskaper utelukket fra vårt investeringsunivers som følge av brudd på Storebrands Exclusion Policy.

Tilleggs-kriterier

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

(1) alkohol, pornografi, våpen eller gambling eller

(2) fossile energikilder eller selskaper med mer enn 100 millioner tonn 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 720 selskaper i 2023 og stemte på 27.399 resolusjoner fordelt på 1.999 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Selskapsmøtene vi stemte på utgjør 90,7% av investert aksjekapital. Gjennom spørsmål om praksis og prestasjoner innenfor bærekraft utfordres selskapene til å ha et bevisst forhold til å undersøke og forbedre sin forretningspraksis. Gjennom vårt engasjement i FNs PRI (UN Principles for Responsible Investment), og andre plattformer, har vi ved flere anledninger samarbeidet med andre investorer for å påvirke selskaper så vel som myndigheter. Vår erfaring er at samarbeid med andre investorer gir gode resultater. Eksempler er deltakelse i samarbeidsprosjektene Climate Action 100+, Investor Policy Dialogue on Deforestation (IPDD), The Platform for Living Wage Financials (PLWF), og Investor Alliance on Human Rights. Bærekraftsteamet har et særskilt fokus på temaene klimarisiko, naturrisiko, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

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

Bærekraftsscore på selskaper og fond

Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering av bærekraft i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) risikoer og muligheter representert av produkter, tjenester og drift. Vi bruker bærekraftsscoren i kombinasjon med annen kvalitativ informasjon for å gi porteføljeforvaltere en bedre forståelse av risiko og muligheter innen bærekraft for de ulike selskapene. Scoren er i noen tilfeller brukt til å optimere porteføljer mot bedre selskaper og for å beregne vår egen fondsmerking, slik at det blir enklere å finne de mest bærekraftige produktene.



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



Overgangen til et lavutslippsamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle aktivklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

Offentliggjøringsforordningen (SFDR)

Arbeidet med bærekraftsinformasjon etter EU's offentliggjøringsforordning (Sustainable Financial Disclosure Regulation), har i 2023 vært rettet mot de såkalte nivå 2 reglene, som ble formelt implementert i Norge i form av forskrift kunngjort 11. desember 2023. Nivå 2 reglene omfatter retningslinjer og tekniske standarder for utforming bærekraftsinformasjon for fondene (forkjøpsinformasjon), informasjon på nettsider og periodisk informasjon). Vi har tatt i bruk et nytt dokumenthåndteringsverktøy (Auxality) for å produsere og vedlikeholde bærekraftsdokumentene mer effektivt. I hovedsak er SAMs verdipapirfond kategorisert som SFDR artikkel 8, som innebærer at fondene fremmer miljømessige- og/eller sosiale egenskaper. En håndfull fond kategoriseres som SFDR artikkel 9, på bakgrunn av at fondene har bærekraftige investeringer som formål, mens en tilsvarende andel kategoriseres som artikkel 6 på basis av at det ikke foreligger noen forpliktelse til å fremme bærekrafts-egenskaper etter SFDR. Fondenes SFDR kategorisering ved utgangen av 2023 er inntatt i avkastnings- og risikotabellen nedenfor.

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

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

For aktive fond fokuserer forvalterne på valg av enkelte investeringer, men analyserer og kontrollerer også fondene kontinuerlig med hensyn til stil- og sektorrisiko. Et sentralt mål i så måte er den relative risikoen i forhold til fondets referanseindeks. "Relativ volatilitet" er et mål på hvor store avvik som kan forventes i oppnådd avkastning i forhold til fondets referanseindeks. For enkelte

fond anvendes et prestasjonsmål, "Information Ratio" (IR), som viser hvor mye man får igjen i form av mer-/mindreavkastning for den risiko man har tatt i forhold til referanseindeksen.

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

Risikostyring

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

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

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

Annen risiko

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

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

Beredskapsarbeid

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

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

Organisering

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

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

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



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



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

Det har ikke vært endringer i Styret i 2023.

Regnskap

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

at fondet innfusjoneres med Delphi Global. Styrets forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap er vist under det enkelte verdipapirfonds resultatregnskap. Forutsetningen om fortsatt drift er også lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet for forvaltningsselskapet. Årsregnskapet for forvaltningsselskapet viser en tilfredsstillende finansiell stilling.

Lysaker, 17. april 2024

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971



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

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



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971

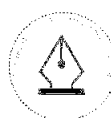


Storebrand Kreditt A	8,9 %	7,1 %	3,79	3,80	3	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	11,7 %	8,6 %	6,38	6,38	4	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	5,4 %	4,2 %	2,57	2,72	3	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	5,1 %	3,9 %	2,61	2,74	3	art 8
Storebrand Likviditet B	5,0 %	4,4 %	0,36	0,38	1	art 8
Storebrand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

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

** Omkategorisert til SFDR artikkel 8 i mars 2024

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



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

Document ID:
D3D1FA432BDE4616ABE42A311F380971