



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 26.07.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		17 165 482	17 196 844
Sum kostnader		17 165 482	17 196 844
<b>Driftsresultat</b>		<b>-17 165 482</b>	<b>-17 196 844</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		344 663 767	190 949 832
Sum finansinntekter		344 663 767	190 949 832
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		15 699 493	18 786 189
Annen finanskostnad		69 896 001	40 391 329
Sum finanskostnader		85 595 494	59 177 518
<b>Netto finans</b>		<b>259 068 273</b>	<b>131 772 314</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>241 902 791</b>	<b>114 575 470</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>241 902 791</b>	<b>114 575 470</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>241 902 791</b>	<b>114 575 470</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		-258 435 883	-133 369 775
Overføring til/fra annen egenkapital		16 533 093	18 794 304
Sum overføringer og disponeringer		-241 902 790	-114 575 471



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		6 572 415	7 917 711
Sum fordringer		6 572 415	7 917 711
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner		16 511 840 869	16 829 834 027
Sum investeringer	2	16 511 840 869	16 829 834 027
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		20 171 440	359 089 967
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 171 440	359 089 967
Sum omløpsmidler		16 538 584 724	17 196 841 705
SUM EIENDELER		16 538 584 724	17 196 841 705
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		16 562 252 402	17 185 221 023
Overkurs		-25 606 219	29 178 807
Sum innskutt egenkapital		16 536 646 183	17 214 399 830
<b>Opptjent egenkapital</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Annen egenkapital			-23 106 364
<b>Sum opptjent egenkapital</b>			<b>-23 106 364</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>16 536 646 183</b>	<b>17 191 293 466</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		1 938 541	5 548 239
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 938 541</b>	<b>5 548 239</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 938 541</b>	<b>5 548 239</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 538 584 724</b>	<b>17 196 841 705</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 438912

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

#### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

#### Regnskapsregler

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

#### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

#### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.06.2023



Organisasjonsnr: 977 555 779  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Sum inntekter		0	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		17 165 482	17 196 844
Sum kostnader		17 165 482	17 196 844
<b>Driftsresultat</b>		-17 165 482	-17 196 844
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		344 663 767	190 949 832
Sum finansinntekter		344 663 767	190 949 832
Verdireduksjon finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		15 699 493	18 786 189
Annen finanskostnad		69 896 001	40 391 329
Sum finanskostnader		85 595 494	59 177 518
<b>Netto finans</b>		259 068 273	131 772 314
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		241 902 791	114 575 470
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		241 902 791	114 575 470
<b>Årsresultat</b>		241 902 791	114 575 470
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte		-258 435 883	-133 369 775
Overføring til/fra annen egenkapital		16 533 093	18 794 304
Sum overføringer og disponeringer		-241 902 790	-114 575 471





Annen kortsiktig gjeld	1 938 541	5 548 239
Sum kortsiktig gjeld	1 938 541	5 548 239
Sum gjeld	1 938 541	5 548 239
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>16 538 584 724</b>	<b>17 196 841 705</b>



Organisasjonsnr: 977 555 779  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND  
LIKVIDITET

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note  
1

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

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

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

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



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

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

Etter vår mening

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

### Grunnlag for konklusjonen

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



## Øvrig informasjon

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

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

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

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

## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 28. april 2023  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

**Signers:**

<b>Name</b>	<b>Method</b>	<b>Date</b>
Steffensen, Thomas	BANKID	2023-04-28 09:51

**This document package contains:**

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



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



## List of Signatures Page 1/1

### SFO årsregnskap Rentefond 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Saugestad, Jan Erik	BANKID_MOBILE	2023-05-03 14:33 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2023-05-03 14:05 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2023-05-03 12:10 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:52 GMT+02
Moen, Sverre Dale	BANKID_MOBILE	2023-05-03 10:47 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID_MOBILE	2023-05-03 15:14 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2023-05-03 14:39 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Årsregnskap 2022

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

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

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sverre Dale Moen

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Årsregnskap 2022

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

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

Odd Arild Grefstad Styrets leder	Lars Aa Løddesøl	Sverre Dale Moen	Hilde Marit Lodvir Hengebøl
Brita Cathrine Knutson	Karsten Solberg	Jan Erik Saugestad Administrerende direktør	



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Årsregnskap 2022

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Obligasjon 1-3		Storebrand Nordic High Yield		SEB NOK Liquidity Fund		FO Norsk Likviditet	
		01.02.2022	31.12.2022	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Porteføljehinntekter og -kostnader</b>									
Renteinntekter/-kostnader		29,907		113,026	93,615	17,780	10,347	17,247	13,697
Gevinst/tap ved realisasjon		-104,361		-35,570	34,888	-6,529	-1,825	-5,035	-3,012
Netto endring urealisert kursgevinster/tap		43,281		-28,164	-3,101	880	-1,399	215	-476
Andre porteføljehinntekter/kostnader		-111		-21	972	-13	-11	-13	-11
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>-31,284</b>		<b>49,272</b>	<b>126,374</b>	<b>12,099</b>	<b>7,143</b>	<b>12,415</b>	<b>10,197</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>									
Forvaltningshonorar	5	-3,154		-6,964	-6,941	-760	-852	-762	-1,121
Andre kostnader/inntekter		6		0	0	0	0	0	-
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-3,148</b>		<b>-6,964</b>	<b>-6,941</b>	<b>-760</b>	<b>-852</b>	<b>-762</b>	<b>-1,121</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-34,432</b>		<b>42,307</b>	<b>119,433</b>	<b>11,339</b>	<b>6,291</b>	<b>11,654</b>	<b>9,076</b>
Skattekostnad		-		-	-	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>-34,432</b>		<b>42,307</b>	<b>119,433</b>	<b>11,339</b>	<b>6,291</b>	<b>11,654</b>	<b>9,076</b>
<b>Sum disponeres</b>									
Avsatt til utdeling til andelseiere		-		71,330	137,754	10,308	7,518	10,858	7,020
Netto utdelt til andelseiere i året		9,554		-571	-15,188	475	188	715	2,538
Overført til/fra annen egenkapital		-43,986		-28,452	-3,133	560	-1,396	80	-482
<b>Sum</b>	3	<b>-34,432</b>		<b>42,307</b>	<b>119,433</b>	<b>11,339</b>	<b>6,291</b>	<b>11,654</b>	<b>9,076</b>
<b>Balanse</b>									
		31.12.2022		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
<b>Eiendeler</b>									
Verdipapirer til kostpris		2,167,196		1,685,963	1,603,512	717,159	837,015	706,826	825,530
Urealisert gevinst/tap		40,608		-3,533	24,623	-870	-1,730	-740	-955
Oppgjente renter verdipapirer		14,029		14,612	10,453	3,774	2,129	3,899	2,019
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	2	<b>2,221,832</b>		<b>1,697,041</b>	<b>1,638,588</b>	<b>720,063</b>	<b>837,413</b>	<b>709,984</b>	<b>826,594</b>
<b>Fordringer</b>									
Oppgjent bankrenter		204		199	30	9	0	11	0
<b>Sum oppgjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>204</b>		<b>199</b>	<b>30</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>
Til gode fra meglere		-		2,502	1,767	-	21	-	-
Til gode fra andelseiere		1,140		1,433	788	0	-	0	-
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>1,140</b>		<b>3,936</b>	<b>2,555</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Bankinnskudd		184,219		112,219	233,399	980	327	279	233
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2,407,396</b>		<b>1,813,395</b>	<b>1,874,572</b>	<b>721,052</b>	<b>837,761</b>	<b>710,275</b>	<b>826,827</b>
<b>Egenkapital</b>									
Andelskapital til pålydende		2,479,149		1,751,069	1,779,901	720,887	838,246	711,402	828,083
Annen egenkapital		-75,372		61,685	93,818	101	-559	-1,188	-1,333
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>2,403,777</b>		<b>1,812,754</b>	<b>1,873,719</b>	<b>720,988</b>	<b>837,687</b>	<b>710,214</b>	<b>826,751</b>
<b>Gjeld</b>									
Skyldig til meglere		3,191		-	-	-	-	-	-
Skyldig til andelseiere		-		-	159	-	-	-	-
Annen gjeld		428		641	693	64	74	61	76
<b>Sum gjeld</b>		<b>3,619</b>		<b>641</b>	<b>853</b>	<b>64</b>	<b>74</b>	<b>61</b>	<b>76</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2,407,396</b>		<b>1,813,395</b>	<b>1,874,572</b>	<b>721,052</b>	<b>837,761</b>	<b>710,275</b>	<b>826,827</b>

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

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

Brita Cathrine Knutson      Karsten Solberg      Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Generelle noter 2022

### Note 1: Regnskapsprinsipper

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

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

#### Finansielle instrumenter:

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

#### Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

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

#### Derivater:

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

#### Transaksjoner:

Fondenes transaksjoner registreres på handelsdato med valutakurs på handelsdato.

#### Realiserte gevinst og tap:

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

#### Andre portefølje inntekter og kostnader

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

#### Transaksjonskostnader:

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

#### Utdeling til andelseiere:

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

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

#### Svingprising

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Generelle noter 2022

### Godtgjørelsesordning:

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

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

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

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

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

### Skatt:

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

### Note 2: Porteføljeeversikt

Se egne sider



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## NOTE 3 Egenkapital

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storbrand Kort Kreditt IG

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p. a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Kort Kreditt IG A	0.25 %	NOK	100
Storebrand Kort Kreditt IG N	0.20 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.77	0.75

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

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

### Note 8: Skatt

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

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

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

### Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Likviditet Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

Storebrand Likviditet (UCITS) er et fossilfritt rentefond som har som mål å oppnå meravkastning utover referanseindeksen.

Fondet investerer hovedsakelig i norske rentebærende verdipapirer, men avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, alkohol, gambling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Fondet er gjenstand for generell rente- og kredittrisiko.

Referanseindeksen er Norwegian Government Duration 0.25 index NOK

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Likviditet B	0.10 %	NOK	10,000,000
Storebrand Likviditet A	0.20 %	NOK	100
Storebrand Likviditet N	0.15 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.94	1.11

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

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

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

### Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Global Obligasjon Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Obligasjon B	0.20 %	NOK	10,000,000
Storebrand Global Obligasjon A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Global Obligasjon N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.35	0.22

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

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

### Note 8: Skatt

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

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

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

### Note 10: Collateral

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Stat Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Stat B	0.15 %	NOK	10,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

Omløpshastighet:	2022	2021
	0.33	0.89

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

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

### Note 8: Skatt

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

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

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

### Note 10: Nærstående parter

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Kreditt Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Kreditt A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Kreditt N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.08	0.45

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

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

### Note 8: Skatt

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

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

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

### Note 10:

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

### Note 11: Collateral

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Global Kreditt IG Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Kreditt IG B	0.25 %	NOK	10,000,000
Storebrand Global Kreditt IG A	0.50 %	NOK	100
Storebrand Global Kreditt IG N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.40	0.82

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

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

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

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

### Note 10: Nærstående parter

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

### Note 11: Collateral

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14

**Storebrand Norsk Kreditt IG Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norsk Kreditt IG B	0.20 %	NOK	10,000,000
Storebrand Norsk Kreditt IG A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Norsk Kreditt IG N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.29	0.30

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

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

**Note 8: Skatt**

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

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

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

**Note 10: Nærstående parter**

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

**Note 11: Collateral**

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Norsk Kreditt IG 20 Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	0.15 %	NOK	10,000,000
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A	0.30 %	NOK	100
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N	0.20 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.39	0.77

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

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

### Note 8: Skatt

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

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

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

### Note 10: Nærstående parter

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

### Note 11: Collateral

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Korte Renter SII Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Korte Renter SII	0.10 %	NOK	10,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.01	0.83

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

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

### Note 8: Skatt

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

### Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2022	2021	2020	2019 *
Fond	1.03 %	0.77 %	1.86 %	1.13 %
Ref. indeks	1.06 %	0.06 %	0.89 %	0.91 %

\*) oppstart av fondet 26. april 2019

### Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 81 % av forvaltningskapitalen.

### Note 11: Collateral

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Fremtid 10

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p. a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Fremtid 10 A	0.60 %	NOK	100
Storebrand Fremtid 10 N	0.40 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	1.20	0.56

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

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

### Note 8: Skatt

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

### Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

År	2022	2021	2020 *
Fond	-3.39 %	3.26 %	2.21 %
Ref. indeks	-1.69 %	1.71 %	0.46 %

\*) oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Global Obligasjon 1-3 Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.s.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	0.20 %	NOK	10,000,000
Storebrand Global Obligasjon 1-3 A	0.40 %	NOK	100
Storebrand Global Obligasjon 1-3 N	0.30 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

Omløpshastighet:	2022
	0.10

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

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

### Note 8: Skatt

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

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

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

\*) siden oppstart 01.02.2022

### Note 10: Collateral

Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler	2022
	-104



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## Storebrand Nordic High Yield

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Nordic High Yield A	0.75 %	NOK	100
Storebrand Nordic High Yield B	0.35 %	NOK	10,000,000
Storebrand Nordic High Yield N	0.50 %	NOK	100

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	0.14	0.51

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

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

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

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

År	2022	2021	2020*
Fond	2.55 %	7.58 %	8.43 %
Ref. indeks	4.00 %	6.75 %	8.42 %

\*) oppstart av fondet 4. juni 2020

### Note 10: Nærstående parter

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

### Note 11: Collateral

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## SEB NOK Liquidity Fund Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
SEB NOK Liquidity Fund	0.10 %	NOK	1,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	3.09	1.61

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

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

### Note 8: Skatt

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

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## FO Norsk Likviditet Noter

### Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

### Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
FO Norsk Likviditet	0.10 %	NOK	50,000,000

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

### Note 6: Omløpshastighet

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

	2022	2021
Omløpshastighet:	2.91	1.25

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

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

### Note 8: Skatt

#### Beregningsgrunnlag betalbar skatt

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

### Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene

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



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

Document ID:  
0711D11696524784B5469018A7C2CE14



## List of Signatures Page 1/1

### Årsberetning verdipapirfondene 2022.pdf

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



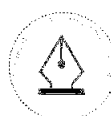
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
External reference: 3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



*Årsrapport 2022*

# Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



## Årsberetning 2022

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

### Om virksomheten

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

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

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

### Markedene

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

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

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

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

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

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

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



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

## Avkastning og risiko

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

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

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

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

## Risiko

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

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

## Fondsutvalget

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

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

Ved utgangen av 2022 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på NOK 206 milliarder kroner<sup>1</sup>, mot NOK 205 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Økningen i forvaltningskapital skyldes at fondene mottok netto tegninger på totalt NOK 15 milliarder, kombinert med verdinæddgang på totalt NOK 14 milliarder. Selskapets markedsandel<sup>1</sup> målt etter midler til forvaltning utgjorde 12,4 prosent ved utgangen av året, noe som tilsvarer en økning fra 2021 hvor tilsvarende markedsandel var 11,4 prosent.

## Ekstraordinært store innløsninger

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

## Bærekraft

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

## Utelukkelse

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

## Tilleggskriterier

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

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

## Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

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



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



## Aktivt eierskap

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

## Bærekraftsscore på selskaper og fond

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

## Overgangen til et lavutslippssamfunn og netto nullutslipp i 2050

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

## Offentliggjøringsforordningen (SFDR)

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

## Risiko og risikostyring

### Risiko i fondene

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

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

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

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

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

### Risikostyring

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

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

## Beredskapsarbeid, hybrid arbeidssett og krig i Ukraina

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

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



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

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

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

## Organisering

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

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

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

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

## Regnskap

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

Lysaker, 28. april 2023

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad  
styrets leder

Lars Løddesøl

Sverre Dale Moen

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
administrerende direktør



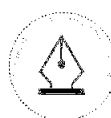
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

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



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



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

\* Nasjonalt fond (non-UCITS)

\*\* Etablert i 2022

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



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

Document ID:  
3F3B0D36EE8443678038A0CA14457CE7



## Porteføljeoversikt

Storebrand Likviditet

NO0008000957

31.12.2022 angitt i hele 1000



### Rentebærende verdipapirer

Navn	Forfallsdato	Kupong rente	Renteregulerin tidspunkt	Antall/ påløydende	Kostpris	Effektiv rente	Durasjon	Påløpt rente	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen	Risiko- klasse
Skjærgårdshalle AS 4,40% CERT 364 101123	10.11.2023	4,40		23 000	23 000	3,92	0,83	139	23 227	89	0,14%	1
Construction					23 000			139	23 227	89	0,14%	
Vegfinans Innlandet AS 20/23 FRN	28.08.2023	3,81	28.11.2022	160 000	159 930	4,00	0,15	559	160 473	-16	0,97%	1
Vegamot AS 20/23 2,07%	30.01.2023	2,07	30.01.2022	92 000	92 033	3,42	0,08	1748	93 645	-136	0,57%	1
Ferde AS 20/23 FRN	24.02.2023	3,65	24.11.2022	70 000	70 035	3,68	0,15	263	70 269	-28	0,42%	1
Vegamot AS 20/23 FRN	18.09.2023	3,51	19.12.2022	40 000	39 914	3,82	0,21	47	39 989	28	0,24%	1
Transportation and storage					361 912			2616	364 376	-152	2,20%	
Spb Møre FRN CERT 365 080823	08.08.2023	3,75	08.11.2022	625 000	625 000	3,90	0,10	3451	628 272	-179	3,80%	2
LeasePlan Corporation NV 20/23 FRN NOK	08.05.2023	6,47	07.11.2022	342 000	350 340	4,78	0,10	3319	347 511	-6 149	2,10%	3
Spb 1 Østlandet 17/23 2,21%	04.04.2023	2,21	04.04.2022	217 000	216 952	3,65	0,25	3561	219 759	-754	1,33%	9
OBOS-banken AS 18/23 FRN	31.08.2023	4,15	30.11.2022	205 000	205 185	4,09	0,15	733	205 965	48	1,25%	9
Nordax Bank AB 21/24 FRN	03.05.2024	4,48	03.11.2022	200 000	199 714	6,14	0,07	1444	197 707	-3 451	1,20%	9
Brage Finans AS 20/23 FRN	19.05.2023	3,86	21.11.2022	186 000	186 034	4,52	0,13	798	186 421	-410	1,13%	9
Nordea Bank Abp 17/23 2,02%	13.09.2023	2,02	13.09.2022	185 000	181 330	3,85	0,68	1116	183 804	1 357	1,11%	1
Spb 1 Nordmøre 18/23 FRN	13.03.2023	3,90	13.12.2022	175 000	175 647	3,68	0,19	341	175 451	-537	1,06%	9
Brage Finans AS FRN CERT 357 250823	25.08.2023	4,28	25.11.2022	172 000	172 000	4,82	0,15	736	172 303	-433	1,04%	9
Fania Spb 19/23 FRN	09.05.2023	3,84	09.11.2022	170 000	170 332	3,79	0,11	943	171 032	-243	1,03%	9
Brage Finans AS 21/23 FRN	12.12.2023	3,71	12.12.2022	172 000	170 177	4,82	0,18	337	170 795	281	1,03%	9
Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	15.02.2023	2,40	15.02.2022	158 000	158 594	3,45	0,12	3314	161 102	-806	0,97%	9
Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	25.08.2023	3,92	25.11.2022	160 000	159 954	4,01	0,15	627	160 653	72	0,97%	2
Spb Sogn og Fjordane 18/23 2,60%	30.10.2023	2,60	30.10.2022	150 000	147 349	3,91	0,80	662	149 072	1 061	0,90%	9
Brage Finans AS 20/25 FRN	01.09.2025	4,34	01.12.2022	150 000	145 196	5,59	0,14	543	146 577	838	0,99%	9
Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	28.08.2023	2,26	28.08.2022	145 000	142 987	3,84	0,63	1122	144 650	541	0,87%	2
Brage Finans AS 20/24 FRN	15.07.2024	3,95	17.10.2022	145 000	146 081	4,99	0,03	1193	144 281	-2 993	0,87%	9
Brage Finans AS 22/25 FRN	16.06.2025	4,11	16.12.2022	142 000	140 962	5,19	0,18	243	139 233	-1 972	0,84%	9
Skudenes & Aakra Spb 20/25 FRN	14.03.2025	3,89	14.12.2022	126 000	125 236	4,32	0,19	231	125 433	-34	0,76%	9
LeasePlan Corporation NV 18/23 FRN NOK	07.08.2023	4,42	07.11.2022	120 000	119 766	4,88	0,09	796	120 573	12	0,73%	3
Pareto Bank ASA 22/25 FRN	27.01.2025	3,90	27.10.2022	120 000	120 000	4,99	0,05	845	118 624	-2 221	0,72%	9
Skagerrak Spb 19/23 FRN	09.05.2023	3,94	09.11.2022	116 000	116 203	3,88	0,10	659	116 725	-137	0,71%	9
Spareskillingsbanken 22/23 FRN	29.09.2023	3,90	29.12.2022	115 000	115 000	3,93	0,23	25	115 093	68	0,70%	9
Spb Sor 19/23 FRN	22.12.2023	3,72	22.12.2022	110 000	109 945	3,87	0,21	102	110 059	11	0,67%	9
Spb 1 Østfold Akershus 18/23 FRN	11.09.2023	3,95	12.12.2022	105 000	105 183	3,88	0,19	219	105 349	-53	0,64%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/12/07	07.12.2025	5,28		100 000	100 004	5,34	0,10	352	100 681	325	0,61%	3
Pareto Bank ASA 21/24 FRN	29.04.2024	3,82	31.10.2022	100 000	99 866	4,70	0,07	647	99 688	-826	0,60%	9
Skue Spb 22/25 FRN	03.03.2025	3,97	05.12.2022	100 000	99 664	4,48	0,16	287	99 520	-430	0,60%	9
Høland og Setskog Spb 22/25 FRN	16.06.2025	3,74	16.12.2022	100 000	98 990	4,42	0,19	156	98 869	-277	0,60%	9
Spb 1 Sørøst-Norge 15/23 3,03%	30.10.2023	3,03	30.10.2022	96 000	94 876	3,92	0,80	494	95 803	433	0,58%	9
Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	29.08.2025	4,56	29.11.2022	91 000	91 000	4,97	0,15	369	90 797	-571	0,55%	9
Spb 1 SMN 17/23 2,20%	11.05.2023	2,20	11.05.2022	90 000	89 473	3,70	0,35	1269	90 787	44	0,55%	9
Odal Spb 20/23 FRN	05.06.2023	4,01	05.12.2022	90 000	89 963	4,00	0,17	261	90 306	82	0,55%	9
Skagerrak Spb 20/24 FRN	21.08.2024	4,02	21.11.2022	90 000	90 887	4,30	0,13	402	90 186	-1 103	0,55%	9
Voss Veksel ASA 20/25 FRN	16.01.2025	3,94	17.10.2022	88 000	88 240	4,39	0,04	722	88 176	-787	0,53%	9
Grong Spb 19/24 FRN	26.11.2024	4,22	28.11.2022	86 000	86 097	4,57	0,15	333	86 001	-429	0,52%	9
Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	29.11.2023	4,46	29.11.2022	84 000	84 191	4,24	0,15	333	84 596	72	0,51%	9
Landkreditt Bank AS 19/23 FRN	20.10.2023	3,96	20.10.2022	82 000	81 916	4,00	0,05	649	82 698	133	0,50%	9
Spb 68 grader Nord FRN CERT 365 271023	27.10.2023	4,09		82 000	81 992	4,08	0,07	606	82 692	94	0,50%	9
Skagerrak Spb 21/25 FRN	04.02.2025	3,96	04.11.2022	76 000	76 036	4,54	0,09	477	75 805	-708	0,46%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/24 FRN	04.12.2024	4,14	05.12.2022	73 000	73 199	4,60	0,16	218	72 787	-630	0,44%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	16.08.2023	3,84	16.11.2022	72 000	71 975	4,05	0,12	346	72 303	-18	0,44%	9
Skue Spb 20/25 FRN	22.04.2025	4,01	24.10.2022	72 000	71 865	4,41	0,06	545	72 116	-295	0,44%	9



Spb 1 Søre Sunnmøre 20/25 FRN	18.06.2025	4,15	19.12.2022	70 000	69 873	4,30	0,21	97	70 066	96	0,42%	9
Spb Øst 18/23 2,40%	15.12.2023	2,40	15.12.2022	70 000	68 887	3,96	0,92	74	69 069	108	0,42%	9
Romsdal Spb 20/23 FRN	14.08.2023	4,08	14.11.2022	66 000	66 178	4,06	0,12	351	66 402	-128	0,40%	9
Spb Vest 18/23 2,35%	20.06.2023	2,35	20.06.2022	64 000	63 380	3,76	0,45	799	64 382	203	0,39%	9
Spb 68 grader Nord 20/25 FRN	10.06.2025	4,33	12.12.2022	63 000	63 264	4,43	0,18	144	63 192	-216	0,38%	9
DNB Bank ASA 18/23 2,50%	15.11.2023	2,50	15.11.2022	63 000	61 951	3,90	0,84	198	62 453	303	0,38%	1
Ørland Spb 20/25 FRN	22.04.2025	4,08	24.10.2022	61 000	60 454	4,55	0,05	470	61 031	107	0,37%	9
Holand og Setskog Spb 20/24 FRN	13.09.2024	3,94	13.12.2022	60 000	60 573	4,28	0,18	118	59 912	-779	0,36%	9
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	04.09.2024	4,34	05.12.2022	60 000	59 203	4,96	0,16	188	59 740	349	0,36%	9
Haugesund Spb 21/25 FRN	22.09.2025	3,69	22.12.2022	60 000	58 844	4,32	0,20	55	59 283	384	0,36%	9
Aasen Spb 21/24 FRN	10.10.2024	3,60	10.10.2022	57 000	57 036	4,17	0,02	467	57 021	-682	0,34%	9
Resurs Bank AB 21/24 FRN	15.11.2024	4,43	15.11.2022	58 000	57 939	6,79	0,09	328	56 171	-2 096	0,34%	9
Lillesands Spb 20/25 FRN	09.09.2025	4,11	09.12.2022	55 000	54 366	4,55	0,17	138	54 716	212	0,33%	9
Brage Finans AS 21/24 FRN	09.09.2024	3,71	09.12.2022	53 000	53 000	5,09	0,16	120	52 069	-1 051	0,31%	9
Sunnal Spb 19/24 FRN	05.09.2024	4,21	05.12.2022	52 000	52 484	4,53	0,17	158	52 009	-633	0,31%	9
Bluestep Bank AB 21/24 FRN	08.04.2024	3,76	10.10.2022	52 000	52 000	4,64	0,01	445	51 967	-479	0,31%	9
Bien Spb ASA 18/23 FRN	12.01.2023	4,02	12.10.2022	51 000	51 385	3,76	0,03	456	51 462	-379	0,31%	9
Collector Bank AB 21/23 FRN	17.11.2023	4,48	17.11.2022	52 000	52 000	6,58	0,11	285	51 453	-832	0,31%	9
Andebu Spb 19/23 FRN	20.02.2023	4,20	21.11.2022	51 000	51 242	3,79	0,13	238	51 274	-206	0,31%	9
Spb 1 Hallingdal Valdres 19/23 FRN	24.04.2023	4,17	24.10.2022	50 000	50 032	3,84	0,06	394	50 461	36	0,31%	9
Flekkefjord Spb 20/23 FRN	18.10.2023	3,90	18.10.2022	50 000	49 910	4,04	0,05	401	50 392	82	0,30%	9
LeasePlan Corp NV FRN 2025/08/07	07.08.2025	5,02	07.11.2022	50 000	50 000	5,42	0,09	377	50 109	-268	0,30%	3
Spb DIN 20/25 FRN	16.01.2025	3,91	17.10.2022	50 000	50 071	4,39	0,04	407	50 067	-611	0,30%	9
Spb 1 Gudbrandsdal 22/25 FRN	25.08.2025	4,31	25.11.2022	50 000	49 696	4,65	0,15	216	49 969	57	0,30%	9
Drangedal Spb 21/24 FRN	07.10.2024	3,45	07.10.2022	50 000	49 964	4,15	0,01	407	49 908	-63	0,30%	9
Spareskillingsbanken 20/25 FRN	04.12.2025	4,08	05.12.2022	50 000	49 286	4,59	0,17	147	49 642	209	0,30%	9
Orkla Spb 20/25 FRN	11.09.2025	3,97	12.12.2022	50 000	49 224	4,47	0,18	105	49 638	309	0,30%	9
LeasePlan Corporation NV 22/25 FRN NOK	07.05.2025	4,27	07.11.2022	50 000	48 892	5,37	0,08	320	49 294	83	0,30%	3
Hjelmeland Spb 19/23 FRN	03.03.2023	4,04	05.12.2022	46 000	46 108	3,82	0,16	134	46 159	-83	0,28%	9
Holand og Setskog Spb 20/25 FRN	28.02.2025	4,15	28.11.2022	46 000	45 937	4,63	0,15	175	45 854	-258	0,28%	9
PRE: Rørosbanken Ra Spb 4,12% CERT 091 010323	01.03.2023	4,12		45 000	45 002	3,75	0,16	157	45 188	28	0,27%	9
Agder Spb 20/25 FRN	18.11.2025	4,32	18.11.2022	45 000	44 590	4,59	0,13	232	45 071	249	0,27%	9
Brage Finans AS 22/25 FRN	05.02.2025	3,76	18.11.2022	46 000	45 462	5,22	0,11	207	45 018	-650	0,27%	9
Sogn Spb 21/24 FRN	16.12.2024	3,71	16.12.2022	44 000	43 653	4,33	0,19	68	43 659	-62	0,26%	9
Brage Finans AS 22/25 FRN	05.09.2025	4,85	05.12.2022	44 000	43 240	5,49	0,16	154	43 653	259	0,26%	9
Trøgstad Spb 20/24 FRN	28.10.2024	4,14	28.10.2022	43 000	43 309	4,44	0,07	316	43 192	-633	0,26%	9
Spb 1 Lom og Skjåk 21/24 FRN	11.10.2024	3,43	11.10.2022	42 000	41 929	4,11	0,02	324	41 918	-336	0,25%	9
Totens Spb 18/23 2,60%	23.10.2023	2,60	23.10.2022	41 000	40 258	3,93	0,78	202	40 770	311	0,25%	9
Spb 1 Ringenke Hadeland 17/23 FRN	01.09.2023	4,17	01.12.2022	40 000	40 087	4,07	0,16	139	40 195	-31	0,24%	9
Stadsbygd Spb 18/23 FRN	20.06.2023	4,11	20.12.2022	40 000	40 048	3,94	0,21	50	40 103	5	0,24%	9
Romerike Spb 18/23 FRN	19.09.2023	3,91	19.12.2022	40 000	40 020	3,88	0,21	52	40 090	18	0,24%	9
Bjugn Spb 20/24 FRN	07.08.2024	4,31	07.11.2022	39 000	39 541	4,48	0,10	252	39 233	-560	0,24%	9
Pareto Bank ASA 19/23 FRN	20.04.2023	4,26	20.10.2022	38 000	38 193	4,35	0,05	324	38 327	-190	0,23%	9
Grue Spb 22/25 FRN	25.04.2025	4,13	25.10.2022	37 000	37 000	4,64	0,06	284	36 987	-298	0,22%	9
Eidsberg Spb FRN CERT 365 171023	17.10.2023	4,05		35 000	35 000	4,02	0,04	295	35 335	39	0,21%	9
Hegra Spb 20/25 FRN	15.01.2025	4,08	17.10.2022	35 000	35 374	4,44	0,04	298	35 142	-530	0,21%	9
Hemne Spb 19/24 FRN	05.11.2024	4,29	07.11.2022	35 000	35 427	4,58	0,09	225	35 131	-522	0,21%	9
Spb 68 grader Nord 20/24 FRN	10.12.2024	4,28	12.12.2022	35 000	35 586	4,35	0,18	79	35 120	-545	0,21%	9
Jæren Spb 20/25 FRN	25.08.2025	4,18	25.11.2022	35 000	34 768	4,58	0,15	146	34 921	7	0,21%	9
Romsdal Spb 20/25 FRN	26.08.2025	4,28	28.11.2022	34 000	33 761	4,72	0,15	133	33 883	-12	0,20%	9
Drangedal Spb 20/25 FRN	17.09.2025	4,08	19.12.2022	34 000	33 565	4,54	0,20	46	33 764	153	0,20%	9
Bien Spb ASA 19/24 FRN	26.07.2024	4,32	26.10.2022	33 000	33 265	4,41	0,07	261	33 281	-245	0,20%	9
Landkreditt Bank AS 17/23 FRN	22.05.2023	4,11	22.11.2022	32 000	32 129	3,80	0,14	142	32 193	-78	0,19%	9
Oslofjord Spb 19/24 FRN	21.11.2024	4,22	21.11.2022	32 000	32 394	4,48	0,13	150	32 081	-63	0,19%	9
Nidaros Spb 22/25 FRN	25.08.2025	4,40	25.11.2022	32 000	31 949	4,79	0,15	141	31 953	-136	0,19%	9
Søgne og Greipstad Spb 19/23 FRN	30.08.2023	4,20	30.11.2022	31 000	31 047	4,27	0,15	112	31 122	-37	0,19%	9
Orkla Spb 18/23 FRN	17.01.2023	4,03	17.10.2022	30 000	30 120	3,66	0,04	252	30 258	-114	0,18%	9
Ørland Spb 19/23 FRN	06.11.2023	4,04	07.11.2022	30 000	29 935	4,18	0,09	182	30 176	59	0,18%	9
Spb 1 Nord-Norge 18/23 FRN	24.08.2023	3,97	24.11.2022	30 000	29 988	3,91	0,14	122	30 155	44	0,18%	9
Eika Boligkreditt AS 20/23 FRN	25.08.2023	3,98	25.11.2022	30 000	30 036	4,10	0,15	119	30 119	-36	0,18%	9
Spareskillingsbanken 20/25 FRN	15.04.2025	3,88	17.10.2022	30 000	29 977	4,30	0,04	243	30 051	-169	0,18%	9
Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	14.11.2025	3,95	14.11.2022	30 000	29 366	4,60	0,11	155	29 744	223	0,18%	9
Spb Møre 19/23 FRN	12.09.2023	3,77	12.12.2022	28 000	27 974	3,85	0,19	56	28 061	31	0,17%	9
Eidsberg Spb 22/25 FRN	23.05.2025	4,16	23.11.2022	26 000	25 830	4,57	0,14	114	25 957	13	0,16%	9



Resurs Bank AB 21/24 FRN	02.09.2024	4,58	02.12.2022	26 000	26 000	6,84	0,13	96	25 269	-827	0,15%	9
Agder Spb 22/25 FRN	14.05.2025	4,51		25 000	25 003	4,45	0,12	135	25 246	108	0,15%	9
Selbu Spb 19/23 FRN	02.05.2023	3,99	02.11.2022	25 000	25 059	3,94	0,09	163	25 177	-45	0,15%	9
Soknedal Spb 20/24 FRN	07.08.2024	4,37	07.11.2022	25 000	25 365	4,53	0,10	164	25 155	-374	0,15%	9
Spb 1 Gudbrandsdal 20/25 FRN	21.05.2025	3,98	21.11.2022	25 000	24 775	4,46	0,13	111	24 913	28	0,15%	9
Aasen Spb 21/25 FRN	03.02.2025	3,80	03.11.2022	25 000	24 958	4,56	0,08	153	24 843	-268	0,15%	9
Kvinesdal Spb 21/24 FRN	13.12.2024	3,78	13.12.2022	25 000	24 964	4,46	0,18	47	24 791	-221	0,15%	9
Larvikbanken - Din Personl Spb 22/25 FRN	15.08.2025	3,90	15.11.2022	25 000	24 656	4,60	0,11	125	24 779	-2	0,15%	9
Spb 1 Østlandet 17/23 2,00%	15.08.2023	2,00	15.08.2022	24 000	23 659	3,82	0,60	181	23 916	76	0,14%	9
Askim & Spydeberg Spb 19/23 FRN	03.04.2023	3,53	03.10.2022	23 000	23 041	3,89	0,24	201	23 206	-36	0,14%	9
Jæren Spb 18/23 FRN	04.09.2023	4,08	05.12.2022	23 000	22 996	4,04	0,17	68	23 092	27	0,14%	9
Berg Spb 21/25 FRN	20.02.2025	3,99	21.11.2022	23 000	22 717	4,54	0,13	102	22 910	91	0,14%	9
Oslofjord Spb 21/25 FRN	18.02.2025	3,87	18.11.2022	23 000	22 891	4,51	0,12	106	22 868	-129	0,14%	9
Storebrand Bank ASA 20/23 FRN	04.05.2023	4,37	04.11.2022	22 000	22 164	3,86	0,10	152	22 198	-118	0,13%	2
Kvinesdal Spb 20/23 FRN	16.11.2023	4,12	16.11.2022	22 000	21 978	4,19	0,12	113	22 124	32	0,13%	9
Selbu Spb 20/23 FRN	22.09.2023	4,16	22.12.2022	21 000	21 061	4,01	0,21	22	21 061	-21	0,13%	9
Stadsbygd Spb 20/25 FRN	21.02.2025	4,01	21.11.2022	21 000	20 801	4,54	0,13	93	20 925	30	0,13%	9
Romerike Spb 20/23 FRN	17.11.2023	4,08	17.11.2022	20 000	20 016	3,97	0,13	100	20 138	22	0,12%	9
Voss Veksel ASA 18/23 FRN	12.09.2023	4,17	12.12.2022	20 000	20 052	4,02	0,19	44	20 081	-15	0,12%	9
Eiendomskredit AS 20/23 FRN	16.11.2023	3,98	16.11.2022	20 000	19 941	4,23	0,12	100	20 077	37	0,12%	3
Åfjord Spb 21/24 FRN	23.10.2024	3,96	24.10.2022	20 000	20 085	4,55	0,05	150	19 993	-242	0,12%	9
Voss Spb 20/25 FRN	04.02.2025	4,11	04.11.2022	20 000	19 950	4,59	0,09	130	19 993	-87	0,12%	9
Spb 68 grader Nord 19/25 FRN	27.03.2025	4,04	27.12.2022	20 000	20 101	4,35	0,22	9	19 933	-177	0,12%	9
Tinn Spb 19/23 FRN	15.05.2023	4,02	15.11.2022	18 000	18 057	3,96	0,12	92	18 103	-46	0,11%	9
Nordax Bank AB 19/23 FRN	12.12.2023	5,44	12.12.2022	18 000	18 415	6,02	0,18	52	17 990	-477	0,11%	9
Nidaros Spb 20/25 FRN	30.04.2025	4,05	31.10.2022	18 000	17 979	4,55	0,07	124	17 981	-122	0,11%	9
Hegra Spb 22/25 FRN	07.07.2025	3,93	07.10.2022	17 000	16 906	4,32	0,02	158	17 053	-11	0,10%	9
Skudenes & Aakra Spb 19/23 FRN	31.10.2023	4,22	31.10.2022	16 000	16 025	4,03	0,08	114	16 154	15	0,10%	9
Luster Spb 21/25 FRN	25.06.2025	3,76	27.12.2022	16 000	15 776	4,45	0,22	7	15 797	15	0,10%	9
Orkla Spb 18/23 FRN	17.04.2023	3,97	17.10.2022	15 000	15 060	3,79	0,04	124	15 136	-47	0,09%	9
DNB Bank ASA 19/23 FRN	05.04.2023	3,52	05.10.2022	15 000	15 038	3,49	0,01	128	15 132	-33	0,09%	1
Høland og Setskog Spb 18/23 FRN	13.09.2023	3,99	13.12.2022	15 000	15 019	3,97	0,19	30	15 043	-6	0,09%	9
Åfjord Spb 22/25 FRN	11.04.2025	3,81	11.10.2022	15 000	15 000	4,35	0,02	129	14 996	-132	0,09%	9
Evje og Hornnes Spb 20/25 FRN	12.02.2025	4,16	14.11.2022	15 000	14 965	4,66	0,11	81	14 975	-72	0,09%	9
Tysnes Spb 21/24 FRN	25.11.2024	4,05	25.11.2022	13 000	12 946	4,69	0,14	53	12 936	-63	0,08%	9
Opdals Spb 18/23 FRN	05.09.2023	4,28	05.12.2022	12 000	12 014	4,18	0,17	37	12 055	4	0,07%	9
Spb 1 Hallingdal Valdres 18/23 2,65%	03.10.2023	2,65	03.10.2022	12 000	11 808	3,96	0,73	78	11 962	76	0,07%	9
Evje og Hornnes Spb 22/25 FRN	14.08.2025	3,96	14.11.2022	12 000	11 755	4,76	0,11	62	11 869	52	0,07%	9
Opdals Spb 20/25 FRN	11.02.2025	4,11	11.11.2022	11 000	10 891	4,58	0,11	63	10 989	35	0,07%	9
Strømnen Spb 20/25 FRN	27.02.2025	4,15	28.11.2022	11 000	10 877	4,69	0,14	42	10 953	35	0,07%	9
Jernbanepersonalets Spb 19/23 FRN	03.04.2023	3,35	03.10.2022	10 000	10 010	3,76	0,24	83	10 084	-9	0,06%	9
Aasen Spb 19/23 FRN	23.08.2023	3,99	23.11.2022	10 000	10 016	4,10	0,14	42	10 043	-16	0,06%	9
Spb 68 grader Nord 17/23 FRN	29.09.2023	4,20	29.12.2022	10 000	10 016	3,98	0,23	2	10 027	9	0,06%	9
Hemne Spb 20/25 FRN	04.03.2025	4,28	05.12.2022	10 000	9 904	4,69	0,17	31	9 976	41	0,06%	9
Aurskog Spb 18/23 2,61%	28.09.2023	2,61	28.09.2022	10 000	9 854	3,95	0,71	67	9 970	49	0,06%	9
LeasePlan Corporation NV 18/23 3,10% NOK	24.10.2023	3,10	24.10.2022	10 000	9 819	4,83	0,78	58	9 922	46	0,06%	3
Stadsbygd Spb 19/24 FRN	13.09.2024	3,95	13.12.2022	9 000	9 026	4,33	0,18	18	8 981	-63	0,05%	9
Spb 1 Lom og Skjåk 20/23 FRN	14.08.2023	4,08	14.11.2022	8 000	8 003	4,06	0,12	43	8 049	3	0,05%	9
Rindal Spb 19/23 FRN	02.03.2023	4,15	02.12.2022	8 000	8 035	3,86	0,16	27	8 032	-30	0,05%	9
Odal Spb 19/23 FRN	31.01.2023	4,15	31.10.2022	5 000	5 035	3,69	0,08	35	5 038	-33	0,03%	9
Spb Øst 18/23 FRN	24.08.2023	3,97	24.11.2022	5 000	5 000	3,91	0,14	20	5 026	5	0,03%	9
Skagerrak Spb 20/25 FRN	09.12.2025	3,97	09.12.2022	5 000	4 941	4,52	0,17	12	4 955	2	0,03%	9
Drangedal Spb 20/23 FRN	17.08.2023	4,01	17.11.2022	4 000	3 998	4,02	0,12	20	4 022	4	0,02%	9
Hegra Spb 19/24 FRN	26.06.2024	4,17	27.12.2022	4 000	4 001	4,27	0,22	2	4 003	1	0,02%	9
Financial and insurance activities					9 826 822			54468	9 847 211	-34 079	59,55%	
Steinkjerbygg KF 21/23 FRN	15.03.2023	3,38	21.12.2022	217 000	216 753	3,75	0,20	204	217 062	126	1,31%	1
Steinkjerbygg KF 2,159% CERT 244 080223	08.02.2023	2,16		200 000	200 012	3,50	0,10	2425	202 143	-294	1,22%	1
Østre Toten Bolig 2,155% CERT 365 130423	13.04.2023	2,16		47 959	47 961	3,77	0,27	742	48 483	-220	0,29%	1
Østre Toten Boligs 2,55% CERT 333 160523	16.05.2023	2,55		39 611	39 584	3,80	0,36	545	39 972	-157	0,24%	1
Real estate activities					504 310			3916	507 681	-545	3,07%	
Molde komm 4,08% CERT 313 200923	20.09.2023	4,08		250 000	250 130	3,83	0,69	1397	251 838	311	1,52%	1
Asker komm FRN CERT 365 270923	27.09.2023	3,73	27.12.2022	250 000	250 190	3,76	0,23	104	250 232	-61	1,51%	1
Sandnes komm 4,193% CERT 364 241123	24.11.2023	4,19		198 000	198 271	3,86	0,87	819	199 383	293	1,21%	1
Barnble komm 20/23 FRN	17.08.2023	3,55	17.11.2022	161 000	160 946	3,77	0,13	698	161 579	-65	0,98%	1



Hørstad komm 21/23 FRN	14.08.2023	3,49	14.11.2022	150 000	149 621	3,86	0,12	683	150 438	134	0,91%	1
Kristiansand komm 3,927% CERT 361 250823	25.08.2023	3,93		140 000	139 888	3,81	0,63	1868	141 947	191	0,86%	1
Agder fylke 20/23 FRN	18.09.2023	3,46	19.12.2022	138 000	137 662	3,74	0,21	159	137 979	158	0,83%	1
Volda komm 2,438% CERT 354 050623	05.06.2023	2,44		123 691	123 204	3,75	0,41	1636	124 640	-199	0,75%	1
Hæreid komm 1,36% CERT 365 170123	17.01.2023	1,36		112 900	112 762	3,11	0,05	1464	114 273	47	0,69%	1
Randaberg komm 1,35% CERT 365 170123	17.01.2023	1,35		112 763	112 494	3,10	0,05	1451	114 123	178	0,69%	1
Eidsvoll komm 20/23 FRN	21.08.2023	3,58	21.11.2022	111 000	110 880	3,81	0,14	442	111 352	31	0,67%	1
Randaberg komm 1,995% CERT 335 050423	05.04.2023	2,00		110 360	110 366	3,69	0,25	1448	111 325	-688	0,67%	1
Stad komm 4,145% CERT 304 180923	18.09.2023	4,15		110 104	110 143	3,83	0,69	538	110 886	205	0,67%	1
Fredrikstad komm 2,17% CERT 363 010623	01.06.2023	2,17		107 000	106 920	3,74	0,40	1342	107 650	-613	0,65%	1
Øygarden komm FRN CERT 365 120923	12.09.2023	3,78	12.12.2022	105 000	105 018	3,79	0,19	209	105 275	48	0,64%	1
Ullensvang komm 21/23 FRN	25.08.2023	3,57	25.11.2022	100 000	99 800	3,93	0,15	357	100 194	37	0,61%	1
Indre Fosen komm 21/23 FRN	28.08.2023	3,57	28.11.2022	99 500	99 226	3,93	0,15	325	99 657	106	0,60%	1
Porsgrunn komm 20/23 FRN	18.09.2023	3,44	16.12.2022	98 000	97 829	3,73	0,20	141	98 009	40	0,59%	1
Ørsta komm 1,465% CERT 365 080223	08.02.2023	1,47		95 000	94 901	3,38	0,10	1243	96 050	-94	0,58%	1
Verdal komm 21/23 FRN	18.09.2023	3,33	16.12.2022	84 319	84 077	3,73	0,20	117	84 255	62	0,51%	1
Viken fylke FRN CERT 365 290823	29.08.2023	3,83	29.11.2022	80 000	79 999	4,00	0,15	272	80 240	-31	0,49%	1
Ålver komm FRN CERT 364 220923	22.09.2023	3,68	22.12.2022	80 000	80 048	3,73	0,21	74	80 100	-21	0,48%	1
Ørsta komm FRN CERT 365 070923	07.09.2023	3,76	07.12.2022	70 000	69 908	3,87	0,17	175	70 172	88	0,42%	1
Bærum komm FRN CERT 364 080923	08.09.2023	3,78	08.12.2022	65 000	65 012	3,82	0,18	157	65 183	14	0,39%	1
Ålver komm 21/23 FRN	23.08.2023	3,49	23.11.2022	65 000	64 868	3,84	0,14	240	65 139	30	0,39%	1
PRE: Bodø komm 2,685% CERT 364 160623	16.06.2023	2,69		64 000	63 911	3,76	0,44	927	64 614	-224	0,39%	1
Sandnes komm 4,17% CERT 364 031123	03.11.2023	4,17		64 000	64 017	3,85	0,81	417	64 578	144	0,39%	1
Levanger komm 22/23 FRN	20.09.2023	3,46	16.12.2022	64 000	63 850	3,73	0,20	92	64 012	70	0,39%	1
Randaberg komm 4,19% CERT 365 161123	16.11.2023	4,19		59 305	59 311	3,85	0,84	306	59 775	158	0,36%	1
Volda komm 20/23 FRN	28.09.2023	3,51	28.12.2022	58 589	58 451	3,78	0,23	17	58 530	62	0,35%	1
Fjaler komm 3,86% CERT 182 200323	20.03.2023	3,86		54 789	54 792	3,72	0,21	597	55 404	15	0,34%	1
Ibestad komm 1,604% CERT 365 010323	01.03.2023	1,60		51 063	50 824	3,54	0,16	684	51 587	78	0,31%	1
Skien komm 18/23 FRN	22.05.2023	3,73	22.11.2022	50 000	50 095	3,79	0,14	202	50 210	-87	0,30%	1
Tromsø komm 20/23 FRN	26.06.2023	3,52	27.12.2022	50 000	50 016	3,75	0,23	20	49 990	-46	0,30%	1
Rakkestad komm 3,83% CERT 181 090323	09.03.2023	3,83		49 000	49 006	3,68	0,18	581	49 596	8	0,30%	1
Rauma komm 2,14% CERT 356 040423	04.04.2023	2,14		47 000	46 954	3,74	0,25	722	47 530	-146	0,29%	1
Inderøy komm 3,87% CERT 182 150623	15.06.2023	3,87		45 532	45 543	3,78	0,44	77	45 634	14	0,28%	1
PRE: Risør komm 3,93% CERT 090 090323	09.03.2023	3,93		44 872	44 874	3,68	0,18	106	45 002	22	0,27%	1
Nannestad komm 4,18% CERT 181 300523	30.05.2023	4,18		43 600	43 616	3,78	0,40	155	43 830	59	0,27%	1
Namsos komm 20/23 FRN	15.03.2023	3,78	21.12.2022	41 000	41 155	3,71	0,20	43	41 057	-141	0,25%	1
Vestland fylke 18/23 2,095%	18.04.2023	2,10	18.04.2022	40 000	39 633	3,71	0,29	590	40 400	177	0,24%	1
PRE: Sveio komm 1,67% CERT 365 080323	08.03.2023	1,67		39 658	39 666	3,58	0,18	541	40 061	-146	0,24%	1
Vindafjord komm 21/23 FRN	22.02.2023	3,46	22.11.2022	38 500	38 492	3,62	0,14	144	38 640	4	0,23%	1
Stad komm 21/23 FRN	23.02.2023	3,47	23.11.2022	35 000	34 994	3,63	0,14	128	35 125	2	0,21%	1
Vestland fylke 17/23 1,989%	21.11.2023	1,99	21.11.2022	35 000	34 287	3,83	0,86	76	34 520	156	0,21%	1
Møre og Romsdal f 1,915% CERT 364 100323	10.03.2023	1,92		30 000	29 841	3,60	0,18	464	30 369	64	0,18%	1
Ullensvang komm 2,235% CERT 364 260523	26.05.2023	2,24		29 000	28 863	3,74	0,39	387	29 214	-36	0,18%	1
Indre Fosen komm 21/23 0,74%	27.01.2023	0,74	27.01.2022	27 977	27 692	3,19	0,07	192	28 119	235	0,17%	1
Åmli komm 3,85% CERT 090 300323	30.03.2023	3,85		27 000	27 001	3,74	0,24	3	27 013	9	0,16%	1
Tønsberg komm 18/23 FRN	20.11.2023	3,78	21.11.2022	25 660	25 678	3,84	0,13	108	25 778	-7	0,16%	1
Hørstad komm 20/23 FRN	18.09.2023	3,46	19.12.2022	25 000	24 951	3,74	0,21	29	24 996	16	0,15%	1
Sola komm 2,17% CERT 363 160523	16.05.2023	2,17		24 236	24 238	3,73	0,36	327	24 423	-142	0,15%	1
Nittedal komm 19/23 1,975%	28.03.2023	1,98	28.03.2022	22 000	21 820	3,67	0,23	331	22 242	92	0,13%	1
Trøndelag fylke 18/23 FRN	28.08.2023	3,84	28.11.2022	22 000	21 982	3,93	0,15	77	22 079	20	0,13%	1
Søndre Land komm 3,85% CERT 090 220323	22.03.2023	3,85		21 500	21 501	3,73	0,21	20	21 529	7	0,13%	1
Tysvær komm 1,585% CERT 365 210223	21.02.2023	1,59		21 000	20 994	3,49	0,14	285	21 229	-50	0,13%	1
Kristiansand komm 2,037% CERT 359 310323	31.03.2023	2,04		20 000	19 845	3,68	0,24	300	20 220	74	0,12%	1
Rogaland fylke 19/23 FRN	26.06.2023	3,50	27.12.2022	20 000	20 003	3,75	0,23	8	19 994	-16	0,12%	1
Ålesund komm 21/23 0,725%	25.01.2023	0,73	25.01.2022	16 000	15 848	3,16	0,07	108	16 082	126	0,10%	1
Vestfold og Telemark fylke 18/23 2,354%	16.11.2023	2,35	16.11.2022	12 300	12 137	3,84	0,84	36	12 181	8	0,07%	1
Drømmen komm 13/23 3,97%	07.02.2023	3,97	07.02.2022	10 000	10 035	3,57	0,10	356	10 359	-31	0,06%	1
Hørstad komm 19/23 2,035%	05.04.2023	2,04	05.04.2022	10 000	10 001	3,69	0,25	151	10 108	-44	0,06%	1
Osterøy komm 16/23 1,845%	12.09.2023	1,85	12.09.2022	10 000	9 788	3,80	0,67	56	9 923	-80	0,06%	1
Ålver komm 20/23 FRN	17.03.2023	3,42	19.12.2022	8 000	8 000	3,70	0,20	9	8 006	-3	0,05%	1
Stranda komm 3,92% CERT 181 160323	16.03.2023	3,92		5 000	5 001	3,71	0,20	57	5 059	2	0,03%	1
Asker komm 19/23 FRN	02.05.2023	3,58	02.11.2022	5 000	5 004	3,76	0,09	29	5 028	-6	0,03%	1
Trysil komm 3,478% CERT 181 020323	02.03.2023	3,48		3 000	2 997	3,64	0,16	34	3 034	2	0,02%	1
Gjøvik komm 3,83% CERT 181 220323	22.03.2023	3,83		3 000	3 000	3,72	0,21	31	3 032	0	0,02%	1



Public admin. & defense; compulsory social sec.	4 383 870			27183	4 412 032	980	26,68%
Sum rentebærende verdipapirer	15 099 914	4,44	0,35	88 321	15 154 528	-33 707	91,64%

## Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen				
VarMar_LIKINS_NDA_NOK	-6 300 000	-6 300	NOK	-6 300	0	-0,04%				
VarMar_LIKINS_DNB_NOK	-17 440 000	-17 440	NOK	-17 440	0	-0,11%				
Call money		-23 740		-23 740	0	-0,14%				
Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen				
Sparebanken Møre	239 499 693	239 500	NOK	239 740	0	1,45%				
Sparebanken Møre	230 866 087	230 866	NOK	231 663	-0	1,40%				
Pareto Bank ASA	176 733 978	176 734	NOK	178 968	0	1,08%				
Sparebanken Møre	160 547 820	160 548	NOK	161 102	0	0,97%				
Melhus Sparebank	151 878 557	151 879	NOK	152 946	0	0,92%				
Pareto Bank ASA	134 853 223	134 853	NOK	136 924	0	0,83%				
Sandnes Sparebank	100 912 500	100 912	NOK	102 490	0	0,62%				
Sparebank 68 Grader Nord	53 321 660	53 322	NOK	53 579	0	0,32%				
Sandnes Sparebank	50 605 555	50 606	NOK	51 352	0	0,31%				
Aasen Sparebank	25 263 229	25 263	NOK	25 662	0	0,16%				
Tysnes Sparebank	21 394 675	21 395	NOK	21 510	0	0,13%				
Deposit		1 345 877		1 355 935	0	8,20%				
Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen				
1y_1000mio_NDA	1 000 000 000	1 000 000	NOK	1 010 466	2 384	6,11%				
1y_1000mio_DNB	1 000 000 000	1 000 000	NOK	1 008 325	495	6,10%				
1y_1000mio_NDA	1 000 000 000	1 000 000	NOK	1 007 979	-4 655	6,10%				
1y/3m 800 mio DNB	800 000 000	800 000	NOK	809 678	-1 430	4,90%				
S 3M NIBOR vs 12M fixed	600 000 000	600 000	NOK	607 433	-294	3,67%				
1y_500mio_DNB	500 000 000	500 000	NOK	506 114	-168	3,06%				
1y_500mio_DNB	500 000 000	500 000	NOK	505 981	-552	3,06%				
1y_500mio_NDA	500 000 000	500 000	NOK	504 432	532	3,05%				
1y_400mio_DNB	400 000 000	400 000	NOK	405 017	-296	2,45%				
1y_400mio_DNB	-400 000 000	-400 000	NOK	-402 705	3	-2,44%				
1y_500mio_DNB	-500 000 000	-500 000	NOK	-503 199	-26	-3,04%				
1y_500mio_NDA	-500 000 000	-500 000	NOK	-503 398	24	-3,04%				
1y_500mio_DNB	-500 000 000	-500 000	NOK	-503 570	19	-3,05%				
S 3M NIBOR vs 12M fixed	-600 000 000	-600 000	NOK	-604 078	29	-3,65%				
1y/3m 800 mio DNB	-800 000 000	-800 000	NOK	-804 109	-104	-4,86%				
1y_1000mio_NDA	-1 000 000 000	-1 000 000	NOK	-1 005 491	-77	-6,08%				
1y_1000mio_NDA	-1 000 000 000	-1 000 000	NOK	-1 006 879	34	-6,09%				
1y_1000mio_DNB	-1 000 000 000	-1 000 000	NOK	-1 006 879	45	-6,09%				
Swap		0		25 118	-4 037	0,15%				
Sum øvrige finansielle instrumenter		1 322 137		1 357 313	-4 037	8,21%				
<b>Total sum</b>				16 422 051	4,44	0,35	127 534	16 511 841	-37 744	99,85%