



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 22.06.2025



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 6 246 379 | 8 297 395 |
| Sum kostnader | | 6 246 379 | 8 297 395 |
| Driftsresultat | | -6 246 379 | -8 297 395 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 499 902 903 | 456 130 177 |
| Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi | | -49 057 145 | 385 742 134 |
| Sum finansinntekter | | 450 845 758 | 841 872 311 |
| Annen finanskostnad | | 403 365 176 | 661 291 612 |
| Sum finanskostnader | | 403 365 176 | 661 291 612 |
| Netto finans | | 47 480 582 | 180 580 699 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 41 234 203 | 172 283 304 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 41 234 203 | 172 283 304 |
| Årsresultat | | 41 234 203 | 172 283 304 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | | | 172 283 307 |
| Overføringer annen egenkapital | | 41 234 203 | -3 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 41 234 203 | 172 283 304 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 3 686 841 | 1 827 550 |
| Sum fordringer | | 3 686 841 | 1 827 550 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte obligasjoner | | 4 395 920 334 | 3 528 554 760 |
| Andre finansielle instrumenter | | 29 758 065 | 19 402 490 |
| Sum investeringer | | 4 425 678 399 | 3 547 957 250 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 652 139 401 | 369 630 832 |
| Sum omløpsmidler | | 5 081 504 641 | 3 919 415 632 |
| SUM EIENDELER | | 5 081 504 641 | 3 919 415 632 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 4 875 848 471 | 3 785 453 499 |
| Overkurs | | 530 058 045 | 478 334 117 |
| Sum innskutt egenkapital | | 5 405 906 516 | 4 263 787 616 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | -326 005 225 | -367 239 428 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Sum opptjent egenkapital | | -326 005 225 | -367 239 428 |
| Sum egenkapital | | 5 079 901 291 | 3 896 548 188 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 603 350 | 22 867 444 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 603 350 | 22 867 444 |
| Sum gjeld | | 1 603 350 | 22 867 444 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 5 081 504 641 | 3 919 415 632 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 490288

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

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

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 21.06.2025



Organisasjonsnr: 981 354 508
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON

RESULTATREGNSKAP

| <u>Beløp i: NOK</u> | <u>Note</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 6 246 379 | 8 297 395 |
| Sum kostnader | | 6 246 379 | 8 297 395 |
| Driftsresultat | | -6 246 379 | -8 297 395 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 499 902 903 | 456 130 177 |
| Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi | | -49 057 145 | 385 742 134 |
| Sum finansinntekter | | 450 845 758 | 841 872 311 |
| Annen finanskostnad | | 403 365 176 | 661 291 612 |
| Sum finanskostnader | | 403 365 176 | 661 291 612 |
| Netto finans | | 47 480 582 | 180 580 699 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 41 234 203 | 172 283 304 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 41 234 203 | 172 283 304 |
| Årsresultat | | 41 234 203 | 172 283 304 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Udekket tap | | | 172 283 307 |
| Overføringer annen egenkapital | | 41 234 203 | -3 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 41 234 203 | 172 283 304 |



Organisasjonsnr: 981 354 508
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2024 | 2023 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Sum anleggsmidler | | 0 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 3 686 841 | 1 827 550 |
| Sum fordringer | | 3 686 841 | 1 827 550 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte obligasjoner | | 4 395 920 334 | 3 528 554 760 |
| Andre finansielle instrumenter | | 29 758 065 | 19 402 490 |
| Sum investeringer | | 4 425 678 399 | 3 547 957 250 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 652 139 401 | 369 630 832 |
| Sum omløpsmidler | | 5 081 504 641 | 3 919 415 632 |
| SUM EIENDELER | | 5 081 504 641 | 3 919 415 632 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | | 4 875 848 471 | 3 785 453 499 |
| Overkurs | | 530 058 045 | 478 334 117 |
| Sum innskutt egenkapital | | 5 405 906 516 | 4 263 787 616 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | -326 005 225 | -367 239 428 |
| Sum opptjent egenkapital | | -326 005 225 | -367 239 428 |
| Sum egenkapital | | 5 079 901 291 | 3 896 548 188 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 603 350 | 22 867 444 |



| | | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Sum kortsiktig gjeld | 1 603 350 | 22 867 444 |
| Sum gjeld | 1 603 350 | 22 867 444 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | 5 081 504 641 | 3 919 415 632 |



Organisasjonsnr: 981 354 508
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL
OBLIGASJON

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Til styret i forvaltningsselskapet Storebrand Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

| Org.nr | Navn |
|-----------|---|
| 960058658 | VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORDIC |
| 976242556 | VERDIPAPIRFONDET DELPHI NORGE |
| 979328060 | VERDIPAPIRFONDET DELPHI KOMBINASJON |
| 989747746 | VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL |
| 917820848 | VERDIPAPIRFONDET DELPHI GLOBAL VALUTASIKRET |
| 925607045 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 10 |
| 868980982 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORT KREDITT IG |
| 928132668 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON 1-3 |
| 918298193 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND LIKVIDITET |
| 981354508 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL OBLIGASJON |
| 982579147 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND STAT |
| 988576409 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KREDITT |
| 995894629 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL KREDITT IG |
| 997342550 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG |
| 997342526 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORSK KREDITT IG 20 |
| 912315444 | VERDIPAPIRFONDET SEB NOK LIQUIDITY FUND |
| 922394695 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND KORTE RENTER SII |
| 924581557 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORDIC HIGH YIELD |
| 827154792 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND SMART CITIES |
| 938144435 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 100 |
| 979474059 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VERDI |
| 938651728 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND NORGE |
| 927153688 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND EQUAL OPPORTUNITIES |
| 925607215 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 30 |
| 825607242 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND FREMTID 80 |
| 964847878 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND VEKST |
| 976588010 | VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND AKSJE INNLAND |

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



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



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

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 30. april 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

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

This document package contains:

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



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



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Storebrand rentefond årsregnskap 2024 Final.pdf

| Name | Method | Signed at |
|------------------------------|--------|-------------------------|
| Saugestad, Jan Erik | BANKID | 2025-04-30 17:57 GMT+02 |
| Solberg, Karsten | BANKID | 2025-04-30 17:36 GMT+02 |
| Grefstad, Odd Arild | BANKID | 2025-04-30 17:25 GMT+02 |
| Knutson, Brita Cathrine | BANKID | 2025-04-30 16:55 GMT+02 |
| Løddesøl, Lars Aasulv | BANKID | 2025-04-30 16:20 GMT+02 |
| Hengebøl, Hilde Marit Lodvir | BANKID | 2025-04-30 22:59 GMT+02 |
| GRAFF, SONDRÉ GULLORD | BANKID | 2025-04-30 18:55 GMT+02 |



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

External reference: CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Årsregnskap 2024

| Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner) | Storebrand Kort Kredit IG | | Storebrand Likviditet | | Storebrand Global Obligasjon | | Storebrand Stat | | Storebrand Kreditt | | |
|--|------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | Noter | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Portefølleinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | | 594 021 | 368 831 | 1 045 453 | 734 565 | 90 983 | 83 367 | 19 392 | 11 548 | 178 896 | 136 075 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 | 40 787 | -11 710 | 111 290 | 13 093 | 5 722 | -288 193 | -2 378 | -3 819 | 8 803 | -17 735 |
| Netto endring urealisert kursgevinster/tap | 1 | -2 676 | 93 578 | -54 400 | 105 997 | -49 057 | 385 742 | -8 722 | 16 901 | 25 130 | 62 960 |
| Andre portefølleinntekter/kostnader | | -35 | -29 | -56 | -48 | -167 | -335 | -4 | -1 | -32 | -23 |
| Portefølleresultat | | 632 098 | 450 671 | 1 102 288 | 853 608 | 47 481 | 180 581 | 8 289 | 24 629 | 212 797 | 181 277 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 5 | -18 093 | -17 838 | -19 507 | -18 282 | -6 159 | -8 327 | -763 | -762 | -8 879 | -7 365 |
| Andre kostnader/inntekter | | -0 | -0 | 25 | 25 | -87 | 29 | - | - | -0 | -0 |
| Forvaltningsresultat | | -18 093 | -17 838 | -19 482 | -18 257 | -6 246 | -8 297 | -763 | -762 | -8 879 | -7 365 |
| Resultat før skattekostnad | | 614 005 | 432 833 | 1 082 805 | 835 350 | 41 234 | 172 283 | 7 526 | 23 866 | 203 918 | 173 912 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | | 614 005 | 432 833 | 1 082 805 | 835 350 | 41 234 | 172 283 | 7 526 | 23 866 | 203 918 | 173 912 |
| Sum disponeres | | | | | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 794 792 | 322 098 | 1 325 484 | 685 924 | - | - | 17 324 | 5 145 | 196 184 | 107 512 |
| Netto utdeelt til andelseiere i året | | -177 378 | 19 364 | -184 584 | 43 717 | - | -0 | -834 | 1 895 | -14 130 | 4 103 |
| Overført til/fra annen egenkapital | | -3 409 | 91 371 | -58 094 | 105 709 | 41 234 | 172 283 | -8 964 | 16 826 | 21 854 | 62 298 |
| Sum | 3 | 614 005 | 432 833 | 1 082 805 | 835 350 | 41 234 | 172 283 | 7 526 | 23 866 | 203 918 | 173 912 |
| Balanse | | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Eiendeler | | | | | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | | 13 321 826 | 8 712 261 | 24 104 905 | 18 581 372 | 4 277 952 | 3 379 694 | 999 539 | 853 347 | 2 704 151 | 2 134 663 |
| Urealisert gevinst/tap | | 33 533 | 36 209 | 13 853 | 68 253 | 119 363 | 148 937 | -16 656 | -7 944 | 53 490 | 28 350 |
| Opptjente renter verdipapirer | | 139 595 | 69 473 | 258 360 | 156 337 | 28 364 | 19 327 | 11 634 | 10 093 | 23 867 | 19 720 |
| Sum fondets verdipapirportefølle | 1,2 | 13 494 953 | 8 817 943 | 24 377 118 | 18 805 962 | 4 425 678 | 3 547 957 | 934 506 | 855 496 | 2 781 508 | 2 182 743 |
| Fordringer | | | | | | | | | | | |
| Tilgodehavende renter kupong | | - | - | - | - | 371 | 352 | - | - | - | - |
| Opptjent bankrenter | | 720 | 174 | - | 608 | 1 581 | 950 | 15 | 5 | 345 | 187 |
| Sum opptjente ikke mottatte inntekter | | 720 | 174 | - | 608 | 1 952 | 1 302 | 15 | 5 | 345 | 187 |
| Til gode fra meglere | | 3 011 | 2 185 | 2 047 | 2 849 | 344 | 509 | - | - | 2 481 | 517 |
| Til gode fra andelseiere | | 10 856 | 11 439 | 16 737 | 21 353 | 1 390 | 17 | - | - | 410 | 6 481 |
| Sum andre fordringer | | 13 877 | 13 624 | 18 784 | 24 201 | 1 735 | 526 | - | - | 2 891 | 6 998 |
| Bankinnskudd | | 249 098 | 10 046 | 135 119 | 226 276 | 652 139 | 369 631 | 663 | 797 | 99 772 | 78 731 |
| Sum eiendeler | | 13 758 648 | 8 841 786 | 24 531 021 | 19 057 047 | 5 081 505 | 3 919 416 | 935 184 | 856 298 | 2 884 516 | 2 268 658 |
| Egenkapital | | | | | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 13 557 964 | 8 667 856 | 24 512 134 | 18 981 150 | 4 875 848 | 3 785 453 | 905 173 | 820 037 | 2 629 934 | 2 074 584 |
| Annen egenkapital | | 197 064 | 168 380 | 10 203 | 63 013 | 204 053 | 111 095 | 29 938 | 36 196 | 253 257 | 190 550 |
| Sum egenkapital | 3 | 13 755 028 | 8 836 236 | 24 522 337 | 19 044 164 | 5 079 901 | 3 896 548 | 935 111 | 856 233 | 2 883 191 | 2 265 134 |
| Gjeld | | | | | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | | - | - | - | - | 976 | 22 232 | - | - | - | - |
| Skyldig til andelseiere | | 1 773 | 4 093 | 6 681 | 11 291 | 2 | 84 | - | - | 452 | 2 851 |
| Annen gjeld | | 1 848 | 1 456 | 2 009 | 1 592 | 626 | 552 | 73 | 65 | 873 | 673 |
| Sum gjeld | | 3 621 | 5 549 | 8 684 | 12 883 | 1 603 | 22 867 | 73 | 65 | 1 325 | 3 524 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 13 758 648 | 8 841 786 | 24 531 021 | 19 057 047 | 5 081 505 | 3 919 416 | 935 184 | 856 298 | 2 884 516 | 2 268 658 |

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graf

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:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Årsregnskap 2024

| 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 | |
|--|-------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Porteføljeeinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | | 772 505 | 596 746 | 1 056 217 | 554 062 | 232 500 | 113 234 | 411 095 | 388 514 | 5 806 | 1 023 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 | 700 423 | -1 380 934 | 68 840 | -68 015 | 17 109 | -30 123 | 70 525 | -6 793 | 6 492 | -533 |
| Netto endring urealisert kursgevinster/tap | 1 | -447 324 | 2 245 629 | 150 143 | 863 264 | -32 145 | 176 159 | -27 437 | 122 520 | -994 | 11 486 |
| Andre porteføljee inntekter/kostnader | | -1 487 | -1 666 | -44 | -44 | -34 | -28 | -9 | -9 | -18 | -17 |
| Porteføljeresultat | | 1 024 118 | 1 459 775 | 1 275 157 | 1 349 268 | 217 429 | 259 242 | 454 174 | 504 231 | 11 286 | 11 959 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 5 | -49 210 | -48 517 | -38 132 | -46 723 | -7 734 | -6 325 | -8 312 | -10 103 | -946 | -113 |
| Andre kostnader/inntekter | | 206 | -29 | 0 | 94 | 0 | 0 | 0 | 0 | 821 | 3 |
| Forvaltningsresultat | | -49 004 | -48 546 | -38 132 | -46 630 | -7 734 | -6 325 | -8 312 | -10 103 | -125 | -110 |
| Resultat før skattekostnad | | 975 113 | 1 411 228 | 1 237 025 | 1 302 638 | 209 695 | 252 917 | 445 862 | 494 128 | 11 161 | 11 850 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | | 975 113 | 1 411 228 | 1 237 025 | 1 302 638 | 209 695 | 252 917 | 445 862 | 494 128 | 11 161 | 11 850 |
| Sum disponeres | | | | | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | - | - | 1 097 365 | 322 819 | 258 634 | 72 594 | 454 127 | 289 704 | 10 278 | 3 494 |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | -38 388 | 1 675 | -4 238 | 118 284 | -14 869 | 4 253 | 22 816 | 81 929 | 521 | - |
| Overført til/fra annen egenkapital | | 1 013 501 | 1 409 553 | 143 898 | 861 535 | -34 070 | 176 070 | -31 081 | 122 496 | 362 | 8 356 |
| Sum | 3 | 975 113 | 1 411 228 | 1 237 025 | 1 302 638 | 209 695 | 252 917 | 445 862 | 494 128 | 11 161 | 11 850 |
| Balanse | | | | | | | | | | | |
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Eiendeler | | | | | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | | 23 185 386 | 18 033 612 | 28 218 023 | 25 649 436 | 5 735 953 | 5 208 455 | 7 989 348 | 7 791 431 | 154 483 | 139 082 |
| Urealisert gevinst/tap | | 920 673 | 1 369 169 | -901 466 | -451 609 | -30 551 | 1 594 | 35 733 | 63 171 | -139 | 856 |
| Opptjente renter verdipapirer | | 286 083 | 201 139 | 560 801 | 255 403 | 80 358 | 59 473 | 65 804 | 45 505 | 1 | - |
| Sum fondets verdipapirportefølje | 1, 2 | 24 392 142 | 19 603 919 | 28 477 358 | 25 453 231 | 5 785 759 | 5 269 522 | 8 090 886 | 7 900 107 | 154 345 | 139 938 |
| Fordringer | | | | | | | | | | | |
| Opptjent bankrenter | | 1 039 | 3 799 | 3 046 | 1 466 | 456 | 242 | 122 | 62 | 20 | 5 |
| Sum opptjente ikke mottatte inntekter | | 1 039 | 3 799 | 3 046 | 1 466 | 456 | 242 | 122 | 62 | 20 | 5 |
| Til gode fra meglere | | 3 354 | 7 133 | - | 25 180 | - | 4 087 | 5 728 | 2 250 | - | - |
| Til gode fra andelseiere | | 11 738 | 1 972 | 15 249 | 14 79 | 5 474 | 1 017 | - | - | 6 | 5 |
| Andre fordringer | | - | 25 | - | - | - | - | - | - | 77 | 62 |
| Sum andre fordringer | | 15 092 | 9 130 | 15 249 | 26 659 | 5 474 | 5 104 | 5 728 | 2 250 | 83 | 67 |
| Bankinnskudd | | 271 181 | 2 126 635 | 771 546 | 140 167 | 127 571 | 40 710 | 16 992 | 29 550 | 1 641 | 1 498 |
| Sum eiendeler | | 24 679 455 | 21 743 483 | 29 267 199 | 25 621 524 | 5 919 260 | 5 315 579 | 8 113 729 | 7 931 970 | 156 090 | 141 509 |
| Egenkapital | | | | | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 24 563 622 | 22 067 577 | 28 369 666 | 25 022 567 | 6 023 557 | 5 377 042 | 8 084 937 | 7 851 578 | 153 876 | 139 946 |
| Annen egenkapital | | 104 062 | -433 096 | 768 760 | 595 060 | -105 150 | -64 304 | 28 059 | 59 699 | 2 123 | 1 427 |
| Sum egenkapital | 3 | 24 667 684 | 21 634 481 | 29 138 426 | 25 617 627 | 5 918 407 | 5 312 738 | 8 112 997 | 7 911 277 | 155 999 | 141 383 |
| Gjeld | | | | | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | | 2 804 | 102 472 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Skyldig til andelseiere | | 4 388 | 2 558 | 125 250 | 477 | 110 | 2 187 | - | 20 000 | 0 | 50 |
| Annen gjeld | | 4 578 | 3 973 | 3 522 | 3 419 | 743 | 654 | 732 | 693 | 90 | 75 |
| Sum gjeld | | 11 771 | 109 002 | 128 773 | 3 896 | 853 | 2 841 | 732 | 20 693 | 91 | 125 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 24 679 455 | 21 743 483 | 29 267 199 | 25 621 524 | 5 919 260 | 5 315 579 | 8 113 729 | 7 931 970 | 156 090 | 141 509 |

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graf

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Søiberg

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:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Årsregnskap 2024

| Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner) | Noter | Storebrand Global Obligasjon 1-3 | | Storebrand Nordic High Yield | | SEB NOK Liquidity Fund | |
|--|-------|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Porteføljeginntekter og -kostnader | | | | | | | |
| Renteinntekter/-kostnader | | 125 841 | 91 085 | 242 835 | 185 268 | 45 199 | 36 145 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | 1 | 61 902 | -176 175 | 67 766 | -31 424 | 3 410 | 1 719 |
| Netto endring urealisert kursgevinster/tap | 1 | -18 291 | 229 788 | 4 334 | 93 588 | -2 252 | 3 590 |
| Andre portefølje inntekter/kostnader | | -217 | -245 | -45 | 541 | -9 | -10 |
| Porteføljeresultat | | 169 236 | 144 453 | 314 890 | 247 953 | 46 347 | 41 445 |
| Forvaltningsinntekter og -kostnader | | | | | | | |
| Forvaltningshonorar | 5 | -7 297 | -7 050 | -13 515 | -9 294 | -856 | -801 |
| Forvaltningsresultat | | -7 297 | -7 050 | -13 515 | -9 294 | -856 | -801 |
| Resultat før skattekostnad | | 161 939 | 137 393 | 301 375 | 238 660 | 45 491 | 40 643 |
| Skattekostnad | | - | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | | 161 939 | 137 393 | 301 375 | 238 660 | 45 491 | 40 643 |
| Sum disponeres | | | | | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | - | - | 311 893 | 164 541 | 47 816 | 38 490 |
| Netto utdelt til andelseiere i året | | 526 | -1 | -14 013 | -19 350 | 162 | -1 412 |
| Overført til/fra annen egenkapital | | 161 413 | 137 394 | 3 495 | 93 469 | -2 487 | 3 565 |
| Sum | 3 | 161 939 | 137 393 | 301 375 | 238 660 | 45 491 | 40 643 |
| Balanse | | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Eiendeler | | | | | | | |
| Verdipapirer til kostpris | | 3 946 666 | 3 374 388 | 2 771 107 | 2 550 418 | 859 704 | 867 639 |
| Urealisert gevinst/tap | | 254 719 | 271 016 | 94 371 | 90 083 | 468 | 2 720 |
| Opptjente renter verdipapirer | | 39 134 | 32 260 | 30 911 | 32 136 | 5 397 | 7 438 |
| Sum fondets verdipapirportefølje | 1, 2 | 4 240 519 | 3 677 665 | 2 896 388 | 2 672 638 | 865 569 | 877 797 |
| Fordringer | | | | | | | |
| Opptjent bankrenter | | 345 | 694 | 627 | 454 | 27 | 11 |
| Sum opptjente ikke mottatte inntekter | | 345 | 694 | 627 | 454 | 27 | 11 |
| Til gode fra meglere | | 113 014 | 6 432 | 3 947 | 1 069 | 95 | - |
| Til gode fra andelseiere | | 100 | - | 6 106 | 9 540 | - | - |
| Sum andre fordringer | | 113 114 | 6 432 | 10 052 | 10 609 | 95 | - |
| Bankinnskudd | | 78 744 | 311 380 | 137 931 | 95 692 | 9 153 | 6 264 |
| Sum eiendeler | | 4 432 722 | 3 996 170 | 3 044 999 | 2 779 393 | 874 845 | 884 072 |
| Egenkapital | | | | | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 4 084 464 | 3 897 850 | 2 801 332 | 2 561 431 | 872 081 | 878 660 |
| Annen egenkapital | | 232 467 | 71 633 | 232 826 | 214 180 | 2 684 | 5 334 |
| Sum egenkapital | 3 | 4 316 932 | 3 969 483 | 3 034 158 | 2 775 611 | 874 765 | 883 994 |
| Gjeld | | | | | | | |
| Skyldig til meglere | | 112 444 | 21 909 | - | - | - | - |
| Skyldig til andelseiere | | 2 655 | 4 106 | 9 490 | 2 699 | - | - |
| Annen gjeld | | 691 | 672 | 1 350 | 1 082 | 80 | 79 |
| Sum gjeld | | 115 790 | 26 688 | 10 840 | 3 782 | 80 | 79 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 4 432 722 | 3 996 170 | 3 044 999 | 2 779 393 | 874 845 | 884 072 |

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

Odd Arild Grefstad
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gul'ord Graf

Hilde Mari Lovvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
Administrerende direktør



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Generelle noter 2024

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 31.12.2024. Verdsattelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2024. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoterer kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte illikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements rutine "Valuation principles for financial instruments".

Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

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

Derivater:

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

Transaksjoner:

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

Realiserte gevinst og tap:

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

Andre portefølje inntekter og kostnader

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

Transaksjonskostnader:

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

Utdeling til andelseiere:

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

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

Svingprising

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



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Generelle noter 2024

Godtgjørelsesordning:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Skatt:

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: Porteføljoversikt

Se egne sider



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



NOTE 3: Egenkapital

| Fond | Egenkapital 01.01.2024 | Tegning | Innløsning | Utdeling til andelseierne | Årets resultat | Egenkapital 31.12.2024 |
|---|---------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Storebrand Kort Kreditt IG A | 5 115 243 | 1 643 063 | -2 300 252 | 270 455 | 32 809 | 4 761 317 |
| Storebrand Kort Kreditt IG B | 500 953 | 1 451 733 | -568 500 | 82 734 | -38 672 | 1 428 249 |
| Storebrand Kort Kreditt IG C | 963 603 | 1 116 920 | -702 698 | 83 873 | -19 104 | 1 442 594 |
| Storebrand Kort Kreditt IG D | 2 011 502 | 4 150 312 | -500 000 | 341 831 | -156 343 | 5 847 301 |
| Storebrand Kort Kreditt IG N | 244 936 | 214 226 | -200 017 | 15 898 | 524 | 275 567 |
| Storebrand Kort Kreditt IG | 8 836 236 | 8 576 254 | -4 271 467 | 794 792 | -180 787 | 13 755 028 |
| Storebrand Likviditet A | 1 149 198 | 752 181 | -827 166 | 60 037 | -4 672 | 1 129 577 |
| Storebrand Likviditet B | 11 108 698 | 3 882 477 | -3 891 937 | 628 979 | -41 045 | 11 687 173 |
| Storebrand Likviditet C | 4 491 473 | 4 425 182 | -4 081 341 | 278 047 | 3 556 | 5 116 916 |
| Storebrand Likviditet D | 2 099 704 | 13 378 326 | -9 228 936 | 348 114 | -199 748 | 6 397 459 |
| Storebrand Likviditet N | 195 091 | 114 261 | -127 678 | 10 307 | -769 | 191 212 |
| Storebrand Likviditet | 19 044 164 | 22 552 427 | -18 157 059 | 1 325 484 | -242 679 | 24 522 337 |
| Storebrand Global Obligasjon A | 89 773 | 180 472 | -124 613 | - | 1 451 | 147 083 |
| Storebrand Global Obligasjon B | 694 925 | 180 291 | -361 266 | - | -1 962 | 511 988 |
| Storebrand Global Obligasjon C | 754 077 | 729 963 | -62 000 | - | 13 040 | 1 435 080 |
| Storebrand Global Obligasjon D | 2 308 443 | 615 000 | -5 000 | - | 28 440 | 2 946 883 |
| Storebrand Global Obligasjon N | 49 331 | 5 858 | -16 585 | - | 265 | 38 868 |
| Storebrand Global Obligasjon | 3 896 548 | 1 711 583 | -569 464 | - | 41 234 | 5 079 901 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | 75 364 | 78 442 | -116 426 | - | 1 036 | 38 416 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | 1 156 655 | 446 234 | -28 382 | - | 58 909 | 1 633 416 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 C | 2 654 930 | 167 127 | -386 983 | - | 98 317 | 2 533 391 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 N | 82 534 | 39 171 | -13 672 | - | 3 677 | 111 709 |
| Storebrand Global Obligasjon 1-3 | 3 969 483 | 730 974 | -545 464 | - | 161 939 | 4 316 932 |
| Storebrand Stat B | 73 738 | 14 933 | -8 518 | 1 446 | -899 | 80 700 |
| Storebrand Stat C | 782 495 | 168 118 | -103 181 | 15 878 | -8 899 | 854 411 |
| Storebrand Stat | 856 233 | 183 051 | -111 699 | 17 324 | -9 798 | 935 111 |
| Storebrand Kreditt A | 1 116 958 | 709 731 | -586 496 | 89 114 | 9 889 | 1 339 197 |
| Storebrand Kreditt B | 167 552 | 214 939 | -83 267 | 21 555 | -2 451 | 318 328 |
| Storebrand Kreditt C | 136 908 | 130 000 | -34 000 | 16 667 | -3 429 | 246 146 |
| Storebrand Kreditt N | 843 717 | 376 355 | -313 123 | 68 847 | 3 725 | 979 521 |
| Storebrand Kreditt | 2 265 134 | 1 431 026 | -1 016 887 | 196 184 | 7 734 | 2 883 191 |
| Storebrand Global Kreditt IG A | 371 500 | 160 409 | -80 255 | - | 16 762 | 468 416 |
| Storebrand Global Kreditt IG B | 14 568 038 | 3 217 074 | -2 123 311 | - | 635 135 | 16 296 937 |
| Storebrand Global Kreditt IG C | 1 065 187 | 870 764 | -118 800 | - | 66 863 | 1 884 014 |
| Storebrand Global Kreditt IG D | 5 548 855 | 492 500 | -5 655 992 | - | 210 689 | 596 052 |
| Storebrand Global Kreditt IG F | - | 5 296 501 | - | - | 42 502 | 5 339 003 |
| Storebrand Global Kreditt IG N | 80 901 | 9 716 | -10 517 | - | 3 161 | 83 261 |
| Storebrand Global Kreditt IG | 21 634 480,865 | 10 046 964 | -7 988 874 | - | 975 113 | 24 667 683,644 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG A | 181 183 | 270 294 | -110 772 | 12 633 | -3 063 | 350 275 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG B | 14 911 467 | 3 384 864 | -5 068 444 | 518 921 | 31 773 | 13 778 581 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG C | 940 722 | 281 028 | -175 562 | 41 938 | 4 294 | 1 092 420 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG D | 3 862 715 | 278 450 | -1 468 795 | 107 943 | 32 111 | 2 812 423 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG E | 5 707 634 | 1 683 216 | -457 626 | 277 594 | 22 778 | 7 233 595 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG F | - | 3 690 910 | -60 000 | 136 447 | 52 431 | 3 819 787 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG N | 13 907 | 66 064 | -29 852 | 1 889 | -664 | 51 344 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG | 25 617 627 | 9 654 825 | -7 371 051 | 1 097 365 | 139 660 | 29 138 426 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 265 032 | 106 173 | -104 441 | 11 615 | -283 | 278 096 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 3 547 652 | 667 797 | -440 998 | 170 947 | -31 095 | 3 914 303 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C | 738 597 | 226 019 | -40 997 | 42 199 | -8 519 | 957 300 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D | 758 652 | 208 000 | -226 850 | 33 695 | -8 969 | 764 528 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 2 804 | 2 069 | -798 | 179 | -73 | 4 180 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 | 5 312 738 | 1 210 057 | -814 083 | 258 634 | -48 939 | 5 918 407 |
| Storebrand Korte Renter SII | 7 911 277 | 2 668 003 | -2 912 145 | 454 127 | -8 265 | 8 112 997 |
| Storebrand Fremtid 10 A | 141 274 | 47 547 | -44 155 | 10 265 | 886 | 155 818 |
| Storebrand Fremtid 10 N | 109 | 63 | -0 | 12 | -3 | 181 |
| Storebrand Fremtid 10 | 141 383 | 47 611 | -44 155 | 10 277 | 883 | 155 999 |
| Storebrand Nordic High Yield A | 691 268 | 813 158 | -575 112 | 102 514 | -12 537 | 1 019 291 |
| Storebrand Nordic High Yield B | 1 867 472 | 441 452 | -761 765 | 180 331 | 4 643 | 1 732 134 |
| Storebrand Nordic High Yield C | 103 | 9 755 | - | 1 047 | -882 | 10 022 |
| Storebrand Nordic High Yield N | 216 768 | 167 741 | -138 058 | 28 001 | -1 741 | 272 711 |
| Storebrand Nordic High Yield | 2 775 611 | 1 432 106 | -1 474 934 | 311 893 | -10 518 | 3 034 158 |
| SEB NOK Liquidity Fund | 883 994 | 413 144 | -467 863 | 47 816 | -2 325 | 874 765 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Storebrand Kort Kreditt IG

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,71 | 0,39 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG A | 461 742 | 496 332 | 695 276 |
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG B | 1 416 479 | 497 009 | |
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG C | 1 436 312 | 960 041 | |
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG D | 5 808 879 | 1 999 500 | |
| Antall andeler | Storebrand Kort Kreditt IG N | 278 871 | 247 986 | 18 319 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG A | 10 312 | 10 306 | 10 181 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG B | 1 008 | 1 008 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG C | 1 004 | 1 004 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG D | 1 007 | 1 006 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Kort Kreditt IG N | 988 | 988 | 976 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 614 005 | 432 833 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 2 676 | -93 578 |
| Årets skatteresultat | 616 681 | 339 255 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 177 378 | -19 364 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -794 792 | -322 098 |
| Skattegrunnlag | -733 | -2 207 |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 6,08 % | 5,73 % | 1,12 % | 1,04 % | 1,72 % |
| Ref. indeks | 5,30 % | 4,71 % | 1,14 % | 0,10 % | 0,62 % |

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|---|--------|------|
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | 37 330 | - |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



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 A | 0,20 % | NOK | 100 |
| Storebrand Likviditet B | 0,10 % | NOK | 10 000 000 |
| Storebrand Likviditet C | 0,08 % | NOK | 100 000 000 |
| Storebrand Likviditet D | 0,06 % | NOK | 500 000 000 |
| Storebrand Likviditet N | 0,10 % | 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.

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,42 | 0,51 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|-------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Likviditet A | 1 152 844 | 1 169 460 | 1 236 652 |
| Antall andeler | Storebrand Likviditet B | 1 165 212 | 1 104 640 | 1 527 921 |
| Antall andeler | Storebrand Likviditet C | 5 113 450 | 4 475 236 | |
| Antall andeler | Storebrand Likviditet D | 6 402 588 | 2 095 600 | |
| Antall andeler | Storebrand Likviditet N | 191 134 | 194 451 | 46 390 |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet A | 980 | 983 | 976 |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet B | 10 030 | 10 056 | 10 003 |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet C | 1 001 | 1 004 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet D | 999 | 1 002 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Likviditet N | 1 000 | 1003 | 997 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2024 | 2023 |
|--|------------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 1 082 805 | 835 350 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 54 400 | -105 997 |
| Årets skatteresultat | 1 137 205 | 729 353 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 184 584 | -43 717 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -1 325 484 | -685 924 |
| Skattegrunnlag | -3 695 | -288 |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 5,42 % | 4,97 % | 1,41 % | 0,70 % | 1,56 % |
| Ref. indeks | 5,05 % | 4,38 % | 1,06 % | 0,10 % | 0,62 % |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 40 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|---|---------|------|
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -22 730 | - |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Storebrand Global Obligasjon Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|-------|-------|
| Omløpshastighet: | -0,23 | -1,82 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon A | 181 311 | 111 237 | 115 850 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon B | 51 381 | 70 240 | 434 610 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon C | 1 354 343 | 717 122 | |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon D | 2 779 751 | 2 195 135 | |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon N | 46 638 | 59 557 | 245 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon A | 811 | 807 | 777 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon B | 9 965 | 9 894 | 9 506 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon C | 1 060 | 1 052 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon D | 1 060 | 1 052 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon N | 833 | 828 | 797 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2024 | 2023 |
|--|---------------|-----------------|
| Resultat før skattekostnad | 41 234 | 172 283 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 49 057 | -385 742 |
| Årets skatteresultat | 90 291 | -213 459 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | - | - |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - | - |
| Endring fremførbart underskudd | -90 291 | 213 459 |
| Skattegrunnlag | - | - |

| Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Global Obligasjon B) | | | | | |
|--|--------|--------|----------|---------|--------|
| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| Fond | 0,72 % | 4,08 % | -12,32 % | -1,75 % | 6,50 % |
| Ref. indeks | 0,59 % | 4,12 % | -13,01 % | -2,12 % | 6,20 % |

Note 10: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|---|---------|---------|
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -96 986 | 144 836 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Storebrand Stat Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|-------|
| Omløpshastighet: | 0,17 | -1,60 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|-------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Stat B | 75 484 | 68 244 | 516 566 |
| Antall andeler | Storebrand Stat C | 829 689 | 751 793 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Stat B | 1 070 | 1 082 | 1 066 |
| Innløsningskurs | Storebrand Stat C | 1 030 | 1 041 | |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2024 | 2023 |
|--|---------------|--------------|
| Resultat før skattekostnad | 7 526 | 23 866 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 8 722 | -16 901 |
| Årets skatteresultat | 16 249 | 6 965 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 834 | -1 895 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -17 324 | -5 145 |
| Skattegrunnlag | -241 | -75 |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|---------|---------|--------|
| Fond | 0,74 % | 2,69 % | -4,10 % | -2,29 % | 4,67 % |
| Ref. indeks | 0,70 % | 2,81 % | -4,65 % | -2,71 % | 4,60 % |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Storebrand Kreditt Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|-------|-------|
| Omløpshastighet: | -0,21 | -0,77 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|----------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Kreditt A | 1 150 209 | 969 297 | 1 401 585 |
| Antall andeler | Storebrand Kreditt B | 312 487 | 166 221 | |
| Antall andeler | Storebrand Kreditt C | 241 589 | 135 822 | |
| Antall andeler | Storebrand Kreditt N | 9 256 491 | 8 032 440 | 4 229 816 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kreditt A | 1 164 | 1 152 | 1 116 |
| Innløsningskurs | Storebrand Kreditt B | 1 019 | 1 008 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Kreditt C | 1 019 | 1 008 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Kreditt N | 106 | 105 | 102 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 203 918 | 173 912 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -25 130 | -62 960 |
| Andre ikke skattepliktige inntekter/kostnader | 0 | 0 |
| Årets skatteresultat | 178 788 | 110 952 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 14 130 | -4 103 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -196 184 | -107 512 |
| Skattegrunnlag | -3 266 | -662 |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 8,25 % | 8,88 % | 0,31 % | 4,29 % | 3,91 % |
| Ref. indeks | 7,99 % | 7,12 % | 1,25 % | 2,53 % | 1,54 % |

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|---|--------|-------|
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -8 600 | 6 120 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



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, gambling, pornografi eller selskaper med store fossilreserver. Referanseindeksen er Barclays Global Corporate Bond Index som normalt vil ha en rentebinding i intervallet 3-5 år. Laveste tillatte kredittkvalitet på investeringstidspunktet er BBB- eller tilsvarende. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

| Andelsklasse | Forvaltningshonorar p.a. | Valuta | Minimum tegning |
|--------------------------------|--------------------------|--------|-----------------|
| Storebrand Global Kreditt IG A | 0,50 % | NOK | 100 |
| Storebrand Global Kreditt IG B | 0,25 % | NOK | 10 000 000 |
| Storebrand Global Kreditt IG C | 0,15 % | NOK | 100 000 000 |
| Storebrand Global Kreditt IG D | 0,11 % | NOK | 500 000 000 |
| Storebrand Global Kreditt IG F | 0,08 % | NOK | 3 000 000 000 |
| Storebrand Global Kreditt IG N | 0,30 % | NOK | 100 |

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | | |
|------------------|------|------|
| | 2024 | 2023 |
| Omløpshastighet: | 0,45 | 0,43 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG A | 464 697 | 382 852 | 142 917 |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG B | 16 458 086 | 15 321 229 | 19 634 899 |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG C | 1 714 453 | 1 010 463 | |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG D | 542 146 | 5 263 342 | |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG F | 5 295 558 | | |
| Antall andeler | Storebrand Global Kreditt IG N | 88 682 | 89 691 | 75 375 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG A | 1 008 | 970 | 905 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG B | 990 | 951 | 884 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG C | 1 099 | 1 054 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG D | 1 099 | 1 054 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG F | 1 008 | | |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Kreditt IG N | 939 | 902 | 839 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | | |
|--|------------------|-----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Resultat før skattekostnad | 975 113 | 1 411 228 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 447 324 | -2 245 629 |
| Årets skatteresultat | 1 422 437 | -834 401 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 38 388 | -1 675 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - | - |
| Endring fremførbart underskudd | -1 460 825 | 836 076 |
| Skattegrunnlag | - | - |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|----------|---------|--------|
| Fond | 4,14 % | 7,52 % | -11,34 % | -0,60 % | 5,99 % |
| Ref. indeks | 4,24 % | 6,68 % | -10,48 % | -0,54 % | 4,53 % |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 63 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | | |
|---|------------|---------|
| | 2024 | 2023 |
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -1 046 993 | 943 277 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Storebrand Norsk Kreditt IG Noter

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

| Andelsklasse | Forvaltningshonorar p.a. | Valuta | Minimum tegning |
|-------------------------------|--------------------------|--------|-----------------|
| Storebrand Norsk Kreditt IG A | 0,30 % | NOK | 100 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG B | 0,20 % | NOK | 10 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG C | 0,10 % | NOK | 100 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG D | 0,08 % | NOK | 500 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG E | 0,07 % | NOK | 1 000 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG F | 0,05 % | NOK | 3 000 000 000 |
| Storebrand Norsk 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.

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|-------|
| Omløpshastighet: | 0,18 | -0,32 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG A | 354 203 | 184 184 | 168 507 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG B | 13 480 741 | 14 661 509 | 22 619 306 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG C | 1 050 892 | 909 649 | |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG D | 2 704 848 | 3 734 968 | |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG E | 6 955 958 | 5 518 732 | |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG F | 3 773 362 | | |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG N | 49 660 | 13 525 | 397 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG A | 989 | 984 | 950 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG B | 1 022 | 1 017 | 982 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG C | 1 040 | 1 034 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG D | 1 040 | 1 034 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG E | 1 040 | 1 034 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG F | 1 012 | | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG N | 1 034 | 1 028 | 993 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 1 237 025 | 1 302 638 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -150 143 | -863 264 |
| Årets skatteresultat | 1 086 882 | 439 374 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 4 238 | -118 284 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -1 097 365 | -322 819 |
| Skattegrunnlag | -6 245 | -1 729 |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|-------|-------|--------|--------|-------|
| Fond | 4,43% | 5,38% | -3,89% | 0,30% | 5,77% |
| Ref. indeks | 3,12% | 4,22% | -2,04% | -0,59% | 5,05% |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 44 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|--|----------|----------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -191 521 | -403 208 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



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 avstår fra å investere i selskaper som har omsetning på mer enn 5% fra produksjon og/eller distribusjon av fossilt brensel, våpen, 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 A | 0,30 % | NOK | 100 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 0,15 % | NOK | 10 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C | 0,10 % | NOK | 100 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D | 0,08 % | NOK | 500 000 000 |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 0,20 % | NOK | 100 |

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,41 | 0,02 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|----------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 285 200 | 270 250 | 201 530 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 4 062 570 | 3 659 205 | 3 281 838 |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C | 929 377 | 712 671 | |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D | 742 070 | 732 022 | |
| Antall andeler | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 4 340 | 2 895 | 18 272 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 A | 975 | 981 | 948 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B | 964 | 970 | 937 |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 C | 1 030 | 1 036 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 D | 1 030 | 1 036 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Norsk Kreditt IG 20 N | 963 | 969 | 936 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 209 695 | 252 917 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 32 145 | -176 159 |
| Årets skatteresultat | 241 840 | 76 757 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 14 869 | -4 253 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -258 634 | -72 594 |
| Skattegrunnlag | -1 925 | -89 |

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

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|---------|---------|--------|
| Fond | 3,92 % | 5,14 % | -3,16 % | 0,30 % | 5,80 % |
| Ref. indeks | 2,79 % | 3,91 % | -1,85 % | -0,70 % | 4,95 % |

Note 10: Nærstående parter

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

Note 11: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|--|---------|---------|
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -38 200 | -11 990 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92

**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.

Høyst 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.

| | | |
|------------------|-------------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Omløpshastighet: | 1,19 | 1,10 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Korte Renter SII | 8 084 937 | 7 851 578 | 11 592 516 |
| Innløsningskurs | Storebrand Korte Renter SII | 1 003 | 1 008 | 994 |

Note 8: Skatt**Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 445 862 | 494 128 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 27 437 | -122 520 |
| Årets skatteresultat | 473 299 | 371 608 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -22 816 | -81 929 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -454 127 | -289 704 |
| Skattegrunnlag | -3 643 | -24 |

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Korte Renter SII)

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 5,49 % | 5,17 % | 1,03 % | 0,77 % | 1,86 % |
| Ref. indeks | 5,05 % | 4,38 % | 1,06 % | 0,06 % | 0,89 % |

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 89 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Colateral

| | | |
|--|-------------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Netto mottatt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -10 080 | 11 260 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Storebrand Fremtid 10

Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko

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

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.

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 1,34 | 1,35 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|-------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Fremtid 10 A | 153 697 | 139 838 | 192 606 |
| Antall andeler | Storebrand Fremtid 10 N | 179 | 108 | 106 |
| Innløsningskurs | Storebrand Fremtid 10 A | 1 014 | 1 010 | 965 |
| Innløsningskurs | Storebrand Fremtid 10 N | 1 011 | 1 007 | 960 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2024 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 11 161 | 11 850 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 994 | -11 486 |
| Regnskapsmessig realiserede gevinster verdipapirfond | -6 492 | 464 |
| Skattemessig realiseret gevinster rentefond | 5 108 | -2 147 |
| Årets skatteresultat | 10 771 | -1 319 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -521 | - |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -10 278 | -3 494 |
| Skattegrunnlag | -27 | -4 813 |

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 10 A)

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020* |
|-------------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Fond | 7,43 % | 7,60 % | -3,39 % | 3,26 % | 2,21 % |
| Ref. indeks | 6,12 % | 3,90 % | -1,69 % | 1,71 % | 0,46 % |

*Oppstart av fondet 1. oktober 2020



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



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 Aggregate Corporate 1-3 Y very liquid and 50% Bloomberg Global Government 1-3 Y NOK Hdg. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i rentemarkedet. Fondet valutasikrer utenlandske investeringer.

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|-------|
| Omløpshastighet: | 0,28 | -1,07 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | 37 121 | 75 325 | 90 936 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | 1 561 023 | 1 148 460 | 2 388 113 |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 C | 2 379 237 | 2 591 944 | |
| Antall andeler | Storebrand Global Obligasjon 1-3 N | 107 084 | 82 120 | 100 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 A | 1 040 | 1 003 | 968 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 B | 1 046 | 1 007 | 970 |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 C | 1 065 | 1 024 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Global Obligasjon 1-3 N | 1 043 | 1 005 | 969 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 161 939 | 137 393 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 18 291 | -229 788 |
| Årets skatteresultat | 180 230 | -92 395 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -526 | 1 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | - | - |
| Endring fremførbart underskudd | -179 660 | 92 393 |
| Skattegrunnlag | 43 | - |
| Skatt | 10 | - |
| Benyttet kreditfradrag | -10 | - |
| Betalbar skatt | -0 | - |

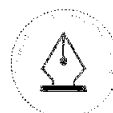
Note 9: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Global Obligasjon 1-3 B)

| År | 2024 | 2023 | 2022* |
|-------------|--------|--------|---------|
| Fond | 3,90 % | 3,85 % | -3,03 % |
| Ref. indeks | 4,17 % | 3,88 % | -2,78 % |

*Oppstart av fondet 01.02.2022

Note 10: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|---|----------|---------|
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -101 435 | 187 819 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



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 kredittisiko. Fondets referanseindeks er 75% NBP Norwegian High Yield valutasikret til norske kroner, 25% NBP Norwegian Government Duration1 (NOGOVD1).

Note 5: Forvaltningshonorar og provisjoner

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

Ved tegning og innløsning beregnes det normalt 0 % provisjon.

Note 6: Omløpshastighet

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 0,44 | 0,28 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield A | 938 071 | 636 452 | 224 637 |
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield B | 1 591 213 | 1 716 345 | 1 478 850 |
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield C | 9 823 | 101 | |
| Antall andeler | Storebrand Nordic High Yield N | 262 225 | 208 533 | 47 583 |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield A | 1 087 | 1 086 | 1 036 |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield B | 1 088 | 1 088 | 1 037 |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield C | 1 020 | 1 020 | |
| Innløsningskurs | Storebrand Nordic High Yield N | 1 040 | 1 039 | 990 |

Note 8: Skatt

Beregningsgrunnlag betalbar skatt

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 301 375 | 238 660 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | -4 334 | -93 568 |
| Årets skatteresultat | 297 041 | 145 092 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | 14 013 | 19 350 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -311 893 | -164 541 |
| Skattegrunnlag | -839 | -99 |

Note 9: Verdiutvikling siden oppstart

(Storebrand Nordic High Yield B)

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020* |
|-------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| Fond | 11,67 % | 11,67 % | 2,55 % | 7,58 % | 8,43 % |
| Ref. indeks | 9,42 % | 8,65 % | 4,00 % | 6,75 % | 8,42 % |

*Oppstart av fondet 4. juni 2020

Note 10: Nærstående parter

Selskap i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 59 % av forvaltningskapitalen.

Note 11: Collateral

| | 2024 | 2023 |
|---|---------|--------|
| Netto mottatt/avgitt kontant sikkerhetsstillelse knyttet til derivathandler | -24 980 | 56 260 |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



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 kredittisiko.

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.

| | 2024 | 2023 |
|------------------|------|------|
| Omløpshastighet: | 3,11 | 2,93 |

Note 7: Antall andeler (i hele tall)

| | Andelsklasse | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------|------------------------|------------|------------|------------|
| Antall andeler | SEB NOK Liquidity Fund | 872 081 | 878 660 | 720 887 |
| Innløsningskurs | SEB NOK Liquidity Fund | 1 003 | 1 006 | 1 000 |

Note 8: Skatt

| Beregningsgrunnlag betalbar skatt | 2024 | 2023 |
|--|---------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 45 491 | 40 643 |
| Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi | 2 252 | -3 590 |
| Årets skatteresultat | 47 743 | 37 053 |
| Netto utdelt til andelseiere i løpet av året | -162 | 1 412 |
| Utdelt til andelseiere pr 31.12. | -47 816 | -38 490 |
| Skattegrunnlag | -235 | -25 |

Note 9: Verdiutvikling de siste 5 årene (SEB NOK Liquidity Fund)

| År | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fond | 5,47 % | 5,17 % | 1,53 % | 0,76 % | 1,64 % |
| Ref. indeks | 5,05 % | 4,38 % | 1,06 % | 0,10 % | 0,62 % |



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

Document ID:
CDA4EEB72432412C8F3980EDB7F7EE92



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning verdipapirfondene 2024 v2.pdf

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



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

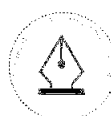
External reference: E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



Årsrapport 2024

Verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

 storebrand



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



Årsberetning 2024

for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

Om virksomheten

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

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

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

Markedene

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

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

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

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

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



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



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

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

Avkastning og risiko

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

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

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

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

Risiko

Risiko i verdipapirfond avhenger av flere faktorer, herunder markedsutvikling, fondets strategi og forvalters frihetsgrader i utøvelsen av mandatet. Det finnes ikke ett enkelt nøkkeltall som gir et fullstendig bilde av fondets risiko. Likevel har fondsbransjen i Norge og internasjonalt tatt i bruk en Summary Risk Indicator (SRI), basert på EUs PRIIPs-regelverk (Packaged Retail and Insurance-based Investments Products). Metodikken bak SRI er designet for å være enkel og sammenlignbar på tvers av ulike fond og produkter, og resultatet presenteres i fondets nøkkelinformasjonsdokument (Key Investor Document - KID) som er obligatorisk under PRIIPs-regelverket.

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

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

Fondsutvalget

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

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

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

Ekstraordinært store innløsninger

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

Bærekraft

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

Utelukkelse

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

¹ Kilde: Verdipapirfondenes forening (Vff)



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



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

Tilleggsriterier

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

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

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

Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

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

Aktivt eierskap

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

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

Bærekraftsscore på selskaper og fond

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

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

Overgangen til et lavutslippssamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle aktivaklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. I 2024 oppdaterte Storebrand delmålene fram til 2030. Det inkluderer 60 prosent reduksjon av karbonavtrykk i Storebrands totale aksje- og selskapsobligasjonsinvesteringer, og 64 prosent reduksjon i eiendomsinvesteringer innen 2030. Storebrand var en av grunnleggerne av det FN-støttede initiativet Net-Zero Asset Owner Alliance i 2019. Vi ble også medlem av Net Zero Asset Managers Initiative i 2021.

Risiko og risikostyring

Risiko i fondene

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

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

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

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

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

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

Risikostyring

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



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



fokusert og kontrollert risikotaking.

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

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

Annen risiko

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

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

Beredskapsarbeid

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

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

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

Organisering

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

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

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

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

Regnskap

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap.

Styrets forslag til anvendelse av overskudd, eller dekning av tap, er vist under det enkelte verdipapirfonds resultatregnskap.

Forutsetningen om fortsatt drift er også lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet for forvaltningsselskapet.

Årsregnskapet for forvaltningsselskapet viser en tilfredsstillende finansiell stilling.

Lysaker, 30. april 2025

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad
styrets leder

Lars Aa. Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Brita Cathrine Knutson

Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad
administrerende direktør



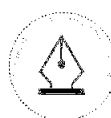
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



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

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



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61



Rentefond (14)

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

Kombinasjonsfond (9)

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

* Nasjonalt fond (non-UCITS)

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



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

Document ID:
E44DD0ACB7D040F6BCEE54C7199F8A61