



## ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2026 457785

### Virksomheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2025 - 31.12.2025

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av: Anne Grete Brautaset  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.04.2026

### Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025.

*Virksomheten sitt øverste organ er ansvarlig for at årsregnskapet er signert. Det er mulig å levere årsregnskap uten signatur fordi sikkerheten for rett rapportering er ivaretatt ved at innsenderen har rolle/rettighet for innsending i Altinn. Navnet på representanten, som bekrefter at årsregnskapet er godkjent, er i tillegg oppgitt.*

Brønnøysundregistrene, 20.06.2026

Organisasjonsnr: 917 820 961  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
INDEKS VALUTASIKRET

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		1 138 394	654 074
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 138 394</b>	<b>654 074</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 138 394</b>	<b>-654 074</b>
Annen finansinntekt	1	170 019 951	826 104 847
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		166 392 619	603 103 531
Annen finanskostnad		296 030 672	743 132 563
<b>Netto finans</b>	1	<b>040 381 898</b>	<b>686 075 815</b>
<b>Årsresultat</b>	1	<b>039 243 504</b>	<b>685 421 741</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital	1	039 243 504	685 421 741
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	1	<b>039 243 504</b>	<b>685 421 741</b>

Organisasjonsnr: 917 820 961  
 VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
 INDEKS VALUTASIKRET

**BALANSE**

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Sum anleggsmidler</b>			
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer		19 927 695	1 412 591
<b>Sum fordringer</b>		<b>19 927 695</b>	<b>1 412 591</b>
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter		6 949 955 285	4 524 009 015
<b>Sum investeringer</b>		<b>6 949 955 285</b>	<b>4 524 009 015</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>70 302 142</b>	<b>47 158 693</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>7 040 185 122</b>	<b>4 572 580 299</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 040 185 122</b>	<b>4 572 580 299</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital		4 491 043 947	3 165 755 352
Overkurs		-127 904 305	-229 428 178
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 363 139 642</b>	<b>2 936 327 174</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		2 673 724 944	1 634 481 440
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 673 724 944</b>	<b>1 634 481 440</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 036 864 586</b>	<b>4 570 808 614</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Annen kortsiktig gjeld		3 320 536	1 771 685
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>3 320 536</b>	<b>1 771 685</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 320 536</b>	<b>1 771 685</b>

SUM EGENKAPITAL OG GJELD

7 040 185 122

4 572 580 299

Organisasjonsnr: 917 820 961  
VERDIPAPIRFONDET STOREBRAND GLOBAL  
INDEKS VALUTASIKRET

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

# Porteføljeoversikt

Storebrand Global Indeks Valutasikret  
31.12.2025 angitt i hele 1000

NO0010776347



## Fond

Navn	Antall	Kostpris Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
Storebrand Global Indeks E	4.696.648	5.853.076 NOK	6.975.130	1.122.055	99,12%
Sum fond		5.853.076	6.975.130	1.122.055	99,12%

## Valuta

Navn	Antall	Kostpris Valuta	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
FX forward_USD/NOK_DNB_20260202	1.746.480.183	1.746.261 NOK	1.741.134	-5.127	24,74%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260210	1.449.841.516	1.449.506 NOK	1.444.141	-5.365	20,52%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260303	930.645.027	930.247 NOK	924.861	-5.386	13,14%
FX forward_EUR/NOK_DNB_20260303	823.166.192	819.046 NOK	818.050	-996	11,63%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	663.649.800	663.564 NOK	663.504	-60	9,43%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	374.574.816	371.292 NOK	372.288	995	5,29%
FX forward_CAD/NOK_NDA-HEL_20260303	240.082.385	238.961 NOK	238.590	-371	3,39%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20260303	237.644.863	237.565 NOK	236.168	-1.397	3,36%
FX forward_AUD/NOK_NDA-HEL_20260303	103.701.745	103.616 NOK	103.057	-559	1,46%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	93.536.206	93.548 NOK	93.516	-32	1,33%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	87.585.780	87.586 NOK	87.567	-19	1,24%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	5.900.000	59.912 USD	59.500	-411	0,85%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260107	54.552.164	54.550 NOK	54.540	-10	0,78%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20260107	40.201.453	40.206 NOK	40.193	-14	0,57%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20260107	32.100.890	32.105 NOK	32.094	-11	0,46%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260303	32.014.835	32.003 NOK	31.816	-187	0,45%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	30.519.264	30.518 NOK	30.513	-5	0,43%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20260107	30.194.566	30.198 NOK	30.188	-10	0,43%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	15.381.018	15.256 NOK	15.287	31	0,22%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	15.278.970	15.278 NOK	15.276	-3	0,22%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260107	15.259.467	15.260 NOK	15.256	-4	0,22%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	14.123.741	14.080 NOK	14.036	-44	0,20%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	11.818.961	11.761 NOK	11.746	-16	0,17%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	10.629.028	10.592 NOK	10.563	-29	0,15%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	9.808.688	9.763 NOK	9.748	-15	0,14%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	8.151.777	8.105 NOK	8.102	-3	0,12%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	8.144.860	8.087 NOK	8.095	8	0,12%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	123.600.000	8.119 JPY	7.945	-174	0,11%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	100.000.000	6.496 JPY	6.428	-68	0,09%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20260303	6.236.277	6.236 NOK	6.198	-39	0,09%
FX forward_CAD/NOK_SEBA-STO_20260303	5.671.519	5.655 NOK	5.636	-19	0,08%
FX forward_CAD/NOK_NDA-HEL_20260303	5.098.361	5.077 NOK	5.067	-10	0,07%
FX forward_EUR/USD_NDA-HEL_20260303	257.000	2.613 USD	2.577	-36	0,04%
FX forward_GBP/USD_SEBA-STO_20260303	248.405	2.529 USD	2.491	-38	0,04%
FX forward_USD/JPY_NDA-HEL_20260303	236.250	2.412 USD	2.369	-42	0,03%
FX forward_AUD/NOK_SEBA-STO_20260303	2.226.341	2.226 NOK	2.213	-13	0,03%
FX forward_AUD/NOK_SEBA-STO_20260303	2.128.236	2.127 NOK	2.115	-12	0,03%
FX forward_AUD/NOK_SEBA-STO_20260303	-320.000	-2.127 AUD	-2.140	-13	-0,03%

FX forward_AUD/NOK_SEBA-STO_20260303	-330.000	-2.226	AUD	-2.207	18	-0,03%
FX forward_USD/JPY_NDA-HEL_20260303	-36.505.067	-2.412	JPY	-2.347	65	-0,03%
FX forward_GBP/USD_SEBA-STO_20260303	-185.026	-2.529	GBP	-2.496	33	-0,04%
FX forward_EUR/USD_NDA-HEL_20260303	-218.082	-2.613	EUR	-2.576	37	-0,04%
FX forward_CAD/NOK_NDA-HEL_20260303	-700.000	-5.077	CAD	-5.133	-56	-0,07%
FX forward_CAD/NOK_SEBA-STO_20260303	-770.000	-5.655	CAD	-5.646	9	-0,08%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20260303	-460.000	-6.236	GBP	-6.205	31	-0,09%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	-6.548.993	-6.496	NOK	-6.509	-14	-0,09%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	-123.700.000	-8.087	JPY	-7.951	135	-0,11%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	-125.500.000	-8.105	JPY	-8.067	38	-0,11%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	-8.174.972	-8.119	NOK	-8.125	-6	-0,12%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	-830.000	-9.763	EUR	-9.803	-40	-0,14%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	-890.000	-10.592	EUR	-10.511	80	-0,15%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	-1.000.000	-11.761	EUR	-11.810	-49	-0,17%
FX forward_EUR/NOK_SEBA-STO_20260303	-1.190.000	-14.080	EUR	-14.054	26	-0,20%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	-234.100.000	-15.256	JPY	-15.048	208	-0,21%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260107	-1.500.000	-15.260	USD	-15.127	133	-0,21%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	-1.500.000	-15.278	USD	-15.127	151	-0,21%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	-3.000.000	-30.518	USD	-30.254	263	-0,43%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20260107	-3.000.000	-30.198	USD	-30.254	-56	-0,43%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260303	-3.160.000	-32.003	USD	-31.690	312	-0,45%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20260107	-3.190.000	-32.105	USD	-32.170	-66	-0,46%
FX forward_USD/NOK_NDA-HEL_20260107	-4.000.000	-40.206	USD	-40.339	-133	-0,57%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260107	-5.420.000	-54.550	USD	-54.660	-109	-0,78%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	-59.912.807	-59.912	NOK	-59.900	12	-0,85%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	-8.700.000	-87.586	USD	-87.738	-152	-1,25%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	-9.240.000	-93.548	USD	-93.183	364	-1,32%
FX forward_AUD/NOK_NDA-HEL_20260303	-15.620.000	-103.616	AUD	-104.471	-854	-1,48%
FX forward_GBP/NOK_SEBA-STO_20260303	-17.740.000	-237.565	GBP	-239.296	-1.731	-3,40%
FX forward_CAD/NOK_NDA-HEL_20260303	-33.000.000	-238.961	CAD	-241.979	-3.018	-3,44%
FX forward_JPY/NOK_SEBA-STO_20260303	-5.700.000.000	-371.292	JPY	-366.396	4.897	-5,21%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260107	-66.000.000	-663.564	USD	-665.596	-2.032	-9,46%
FX forward_EUR/NOK_DNB_20260303	-69.590.000	-819.046	EUR	-821.882	-2.835	-11,68%
FX forward_USD/NOK_SEBA-STO_20260303	-91.840.000	-930.247	USD	-921.025	9.222	-13,09%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260210	-143.443.000	-1.449.506	USD	-1.441.602	7.904	-20,49%
FX forward_USD/NOK_DNB_20260202	-172.300.000	-1.746.261	USD	-1.733.003	13.258	-24,63%
Valutaforwards		-0		6.545	6.545	0,09%
Sum valuta		-0		6.545	6.545	0,09%

## Øvrige finansielle instrumenter

Navn	Antall	Kostpris	Valuta	Markedsverdi (inkl. påløpt rente)	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
VarMar_GLOIDXVAL_NDA_NOK	4.400.000	4.400	NOK	4.410	0	0,06%
VarMar_GLOIVAL_SEB_NOK	-12.470.000	-12.470	NOK	-12.415	0	-0,18%
VarMar_GLOIVAL_DNB_NOK	-23.650.000	-23.650	NOK	-23.614	0	-0,34%
Call money		-31.720		-31.619	0	-0,45%
Sum øvrige finansielle instrumenter		-31.720		-31.619	0	-0,45%

	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	% vekt i porteføljen
<b>Total sum</b>	<b>5.821.356</b>	<b>6.949.956</b>	<b>1.128.600</b>	<b>98,77%</b>

# List of Signatures

Page 1/1

## SFO årsregnskap aksjefond 2025 Final.pdf

Name	Method	Signed at
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2026-04-27 12:25 GMT+02
Solberg, Karsten	BANKID	2026-04-27 12:37 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID	2026-04-27 12:15 GMT+02
GRAFF, SONDRE GULLORD	BANKID	2026-04-27 11:22 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2026-04-27 11:54 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2026-04-27 16:17 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2026-04-27 12:10 GMT+02



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

External reference: F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Renewable Energy		Storebrand Verdi		Storebrand Norge		Storebrand Norge Institusjon		Storebrand Vekst	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-Kostnader		1.259	2.055	2.811	2.399	5.477	3.979	24.767	20.961	1.880	2.553
Utbytte		10.383	13.597	100.485	111.186	139.357	128.971	924.039	1.175.351	22.370	36.317
Gevinst/tap ved realisasjon	1	-166.949	-453.186	28.283	59.636	97.988	81.541	435.122	634.757	38.905	18.121
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	362.166	228.641	229.278	-45.121	361.617	18.484	1.689.208	-21.852	32.187	36.135
Andre portefølje inntekter/kostnader	12	-130	-165	-18	-40	-41	-63	-190	-450	-15	-32
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>206.729</b>	<b>-209.057</b>	<b>360.840</b>	<b>128.059</b>	<b>604.397</b>	<b>232.912</b>	<b>3.072.946</b>	<b>1.808.768</b>	<b>95.327</b>	<b>93.092</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-7.693	-10.677	-22.212	-19.652	-38.399	-24.422	-46.725	-40.032	-8.892	-8.567
Andre kostnader/inntekter		-110	0	0	-0	-0	0	-0	0	0	0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-7.803</b>	<b>-10.677</b>	<b>-22.212</b>	<b>-19.652</b>	<b>-38.399</b>	<b>-24.422</b>	<b>-46.725</b>	<b>-40.032</b>	<b>-8.892</b>	<b>-8.567</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>198.927</b>	<b>-219.735</b>	<b>338.627</b>	<b>108.407</b>	<b>565.998</b>	<b>208.491</b>	<b>3.026.220</b>	<b>1.768.736</b>	<b>86.435</b>	<b>84.525</b>
Skattekostnad	9	-75	-686	-5	0	-234	-127	-18.239	-27.865	-107	-105
<b>Årets resultat</b>		<b>198.852</b>	<b>-220.420</b>	<b>338.623</b>	<b>108.407</b>	<b>565.764</b>	<b>208.364</b>	<b>3.007.981</b>	<b>1.740.871</b>	<b>86.327</b>	<b>84.420</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		198.852	-220.420	338.623	108.407	565.764	208.364	3.007.981	1.740.871	86.327	84.420
<b>Sum</b>		<b>198.852</b>	<b>-220.420</b>	<b>338.623</b>	<b>108.407</b>	<b>565.764</b>	<b>208.364</b>	<b>3.007.981</b>	<b>1.740.871</b>	<b>86.327</b>	<b>84.420</b>
<b>Balanse</b>											
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		920.130	1.134.740	1.509.825	1.297.857	2.795.510	1.864.170	13.712.580	12.533.533	549.314	612.931
Urealisert gevinst/tap		108.474	-253.704	332.956	103.669	524.415	162.799	5.049.551	3.360.344	86.200	54.013
Opptjente renter verdipapirer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	1, 2,	<b>1.028.603</b>	<b>881.036</b>	<b>1.842.782</b>	<b>1.401.526</b>	<b>3.319.925</b>	<b>2.026.969</b>	<b>18.762.131</b>	<b>15.893.877</b>	<b>635.514</b>	<b>666.944</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		1.198	656	11	378	29	-	92	-	-	-
Opptjent bankrenter		27	13	164	108	375	318	1.641	808	45	90
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>1.225</b>	<b>669</b>	<b>175</b>	<b>486</b>	<b>403</b>	<b>318</b>	<b>1.733</b>	<b>808</b>	<b>45</b>	<b>90</b>
Til gode fra meglere		1.761	1.951	3.892	-	150	-	172.458	-	362	-
Til gode fra kunder		798	872	79	1.828	1.336	2.758	-	1.040	-	499
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>2.559</b>	<b>2.823</b>	<b>3.972</b>	<b>1.828</b>	<b>1.486</b>	<b>2.758</b>	<b>172.458</b>	<b>1.040</b>	<b>362</b>	<b>499</b>
Bankinnskudd		15.206	7.712	50.787	19.085	126.032	86.053	511.765	265.774	14.442	16.271
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1.047.593</b>	<b>892.240</b>	<b>1.897.716</b>	<b>1.422.925</b>	<b>3.447.846</b>	<b>2.116.097</b>	<b>19.448.088</b>	<b>16.161.500</b>	<b>650.363</b>	<b>683.803</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskudd andelskapital</b>											
Andelskapital til pålydende		1.082.816	1.165.594	389.659	389.430	705.603	628.158	6.175.423	6.681.456	135.948,610	135.070
Overkurs		304.303	263.213	296.727	165.023	1.413.401	774.501	938.481	306.248	90.547	209.580
<b>Sum innskudd andelskapital</b>		<b>1.387.118</b>	<b>1.428.807</b>	<b>686.386</b>	<b>554.452</b>	<b>2.119.004</b>	<b>1.402.659</b>	<b>7.113.904</b>	<b>6.987.704</b>	<b>226.496</b>	<b>344.649</b>
Opptjent egenkapital		-345.350	-544.201	1.203.732	865.110	1.272.083	706.319	12.144.943	9.136.961	422.909	336.581
<b>Sum egenkapital</b>	3	<b>1.041.769</b>	<b>884.605</b>	<b>1.890.118</b>	<b>1.419.562</b>	<b>3.391.087</b>	<b>2.108.978</b>	<b>19.258.846</b>	<b>16.124.665</b>	<b>649.405</b>	<b>681.231</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		916	1.951	4.344	-	51.863	828	167.757	4.148	-	-
Skyldig forvaltningshonorar		26	22	68	50	121	73	138	116	24	26
Skyldig innløsninger		3.980	4.905	980	1.685	784	3.909	-	2.000	149	1.715
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	-	-	16.902	26.880	-	-
Annen gjeld		902	757	2.205	1.629	3.990	2.310	4.445	3.691	785	832
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.825</b>	<b>7.634</b>	<b>7.597</b>	<b>3.363</b>	<b>56.759</b>	<b>7.119</b>	<b>189.241</b>	<b>36.835</b>	<b>958</b>	<b>2.573</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1.047.593</b>	<b>892.240</b>	<b>1.897.716</b>	<b>1.422.925</b>	<b>3.447.846</b>	<b>2.116.097</b>	<b>19.448.088</b>	<b>16.161.500</b>	<b>650.363</b>	<b>683.803</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

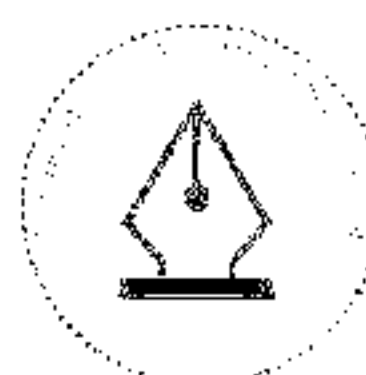
Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Smart Cities		Storebrand Equal Opportunities		Storebrand Indeks - Norden		Kron Indeks Global	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>									
Renteinntekter/-kostnader		71	220	55	87	1.507	1.205	2.098	3.017
Utbytte		3.876	3.547	1.268	1.545	164.397	160.040	211.636	155.134
Gevinst/tap ved realisasjon	1	21.133	13.647	6.183	6.362	112.455	37.282	3.980	13.333
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	-23.894	26.888	-7.708	9.322	477.704	134.460	687.341	2.095.732
Andre portefølje inntekter/kostnader	12	-60	-81	-46	-98	-87	-88	-393	-253
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>1.126</b>	<b>44.220</b>	<b>-248</b>	<b>17.219</b>	<b>755.975</b>	<b>332.899</b>	<b>904.662</b>	<b>2.266.963</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>									
Forvaltningshonorar	7	-2.439	-2.328	-795	-984	-3.390	-3.123	-12.470	-12.153
Andre kostnader/inntekter		-136	0	-57	-9	-0	-8	-2	-0
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-2.575</b>	<b>-2.328</b>	<b>-853</b>	<b>-993</b>	<b>-3.390</b>	<b>-3.131</b>	<b>-12.472</b>	<b>-12.153</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-1.449</b>	<b>41.893</b>	<b>-1.101</b>	<b>16.226</b>	<b>752.585</b>	<b>329.768</b>	<b>892.190</b>	<b>2.254.810</b>
Skattekostnad	9	-480	-338	-198	-197	-13.977	-12.036	-37.367	-29.581
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.929</b>	<b>41.555</b>	<b>-1.299</b>	<b>16.029</b>	<b>738.608</b>	<b>317.732</b>	<b>854.823</b>	<b>2.225.229</b>
<b>Som disponeres</b>									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		-1.929	41.555	-1.299	16.029	738.608	317.732	854.823	2.225.229
<b>Sum</b>		<b>-1.929</b>	<b>41.555</b>	<b>-1.299</b>	<b>16.029</b>	<b>738.608</b>	<b>317.732</b>	<b>854.823</b>	<b>2.225.229</b>
<b>Balanse</b>									
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Eiendeler</b>									
Verdipapirer til kostpris		195.118	207.973	68.272	73.037	5.194.637	4.263.785	11.984.537	9.644.589
Urealisert gevinst/tap		20.225	44.120	2.035	9.740	807.633	330.608	2.740.891	2.053.831
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>1, 2, 12</b>	<b>215.344</b>	<b>252.093</b>	<b>70.307</b>	<b>82.776</b>	<b>6.002.270</b>	<b>4.594.393</b>	<b>14.725.428</b>	<b>11.698.421</b>
<b>Fordringer</b>									
Til godehavende aksjeutbytte		341	361	122	134	34.685	41.553	10.337	8.933
Opptjent bankrenter		3	8	4	5	20	14	159	161
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>344</b>	<b>369</b>	<b>126</b>	<b>139</b>	<b>34.705</b>	<b>41.567</b>	<b>10.496</b>	<b>9.094</b>
Til gode fra meglere		-	136	-	519	405	-	61.233	11.672
Til gode fra kunder		153	1.080	17	22	-	1.890	16.420	38.593
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>153</b>	<b>1.215</b>	<b>17</b>	<b>542</b>	<b>405</b>	<b>1.890</b>	<b>77.653</b>	<b>50.264</b>
Bankinnskudd		2.284	2.369	901	1.699	17.422	5.213	20.318	31.624
<b>Sum eiendeler</b>		<b>218.124</b>	<b>256.047</b>	<b>71.351</b>	<b>85.156</b>	<b>6.054.802</b>	<b>4.643.062</b>	<b>14.833.895</b>	<b>11.789.403</b>
<b>Egenkapital</b>									
<b>Innskudd andelskapital</b>									
Andelskapital til pålydende		167.067	196.676	65.153	76.129	4.428.598	3.891.082	8.470.858	7.175.470
Overkurs		3.116	9.764	-9.457	-8.676	160.275	35.683	2.447.964	1.604.627
<b>Sum innskudd andelskapital</b>		<b>170.183</b>	<b>206.440</b>	<b>55.696</b>	<b>67.454</b>	<b>4.588.873</b>	<b>3.926.765</b>	<b>10.918.822</b>	<b>8.780.097</b>
Opptjent egenkapital		45.764	47.693	14.909	16.208	1.454.194	715.586	3.815.618	2.960.795
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>215.947</b>	<b>254.133</b>	<b>70.605</b>	<b>83.662</b>	<b>6.043.067</b>	<b>4.642.352</b>	<b>14.734.440</b>	<b>11.740.892</b>
<b>Gjeld</b>									
Skyldig til meglere		-	136	-	519	10.992	-	65.921	18.009
Skyldig forvaltningshonorar		6	7	2	2	11	8	40	32
Skyldig innløsninger		1.966	1.539	675	892	79	433	19.447	19.514
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	298	-	12.686	9.921
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	-	16
Annen gjeld		204	232	69	81	355	271	1.361	1.019
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.177</b>	<b>1.914</b>	<b>746</b>	<b>1.494</b>	<b>11.734</b>	<b>711</b>	<b>99.456</b>	<b>48.511</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>218.124</b>	<b>256.047</b>	<b>71.351</b>	<b>85.156</b>	<b>6.054.802</b>	<b>4.643.062</b>	<b>14.833.895</b>	<b>11.789.403</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

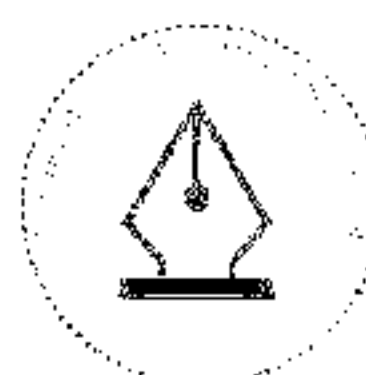
Sondre Gullord Graff

Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
Administrerende direktør Administrerende direktør



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap	Noter	Storebrand Fremtid 30		Storebrand Fremtid 50		Storebrand Fremtid 80		Storebrand Fremtid 100	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
(angitt hele tusen kroner)									
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>									
Renteinntekter/-kostnader		183	183	690	638	523	459	753	1.055
Utbytte		16.156	9.485	43.692	27.588	9.930	4.013	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1	16.319	21.538	83.697	126.147	48.028	75.876	185.048	425.771
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	-1.896	4.031	3.950	26.941	43.443	32.288	106.170	43.548
Andre portefølje inntekter/kostnader	12	-69	-23	-148	-35	-50	-46	-12	-37
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>30.692</b>	<b>35.214</b>	<b>131.881</b>	<b>181.279</b>	<b>101.874</b>	<b>112.591</b>	<b>291.959</b>	<b>470.337</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>									
Forvaltningshonorar	7	-2.914	-2.685	-12.357	-11.635	-9.839	-7.208	-26.910	-25.171
Andre kostnader/inntekter		2.367	2.026	10.348	9.394	8.204	5.459	24.313	21.764
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-548</b>	<b>-659</b>	<b>-2.009</b>	<b>-2.241</b>	<b>-1.635</b>	<b>-1.749</b>	<b>-2.597</b>	<b>-3.407</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>									
		<b>30.144</b>	<b>34.555</b>	<b>129.872</b>	<b>179.038</b>	<b>100.239</b>	<b>110.842</b>	<b>289.362</b>	<b>466.930</b>
Skattekostnad	9	-4.379	-2.311	-12.133	-6.159	-2.403	-1.476	-	0
<b>Årets resultat</b>		<b>25.765</b>	<b>32.244</b>	<b>117.739</b>	<b>172.878</b>	<b>97.836</b>	<b>109.366</b>	<b>289.362</b>	<b>466.931</b>
<b>Som disponeres</b>									
Overføres til/fra opptjent egenkapital		25.765	32.244	117.739	172.878	97.836	109.366	289.362	466.931
<b>Sum</b>		<b>25.765</b>	<b>32.244</b>	<b>117.739</b>	<b>172.878</b>	<b>97.836</b>	<b>109.366</b>	<b>289.362</b>	<b>466.931</b>
<b>Balanse</b>									
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Eiendeler</b>									
Verdipapirer til kostpris		373.695	351.236	1.420.678	1.325.197	988.914	773.637	2.262.412	2.164.038
Urealisert gevinst/tap		9.886	11.783	94.047	90.097	98.962	55.519	472.849	366.679
Opptjente renter verdipapirer		-	2	-	5	-	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>1, 2, 12</b>	<b>383.582</b>	<b>363.021</b>	<b>1.514.724</b>	<b>1.415.299</b>	<b>1.087.876</b>	<b>829.156</b>	<b>2.735.261</b>	<b>2.530.717</b>
<b>Fordringer</b>									
Opptjent bankrenter		13	16	53	0	49	58	55	81
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>13</b>	<b>16</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>58</b>	<b>55</b>	<b>81</b>
Til gode fra meglere		40	678	-	8.746	577	1.884	-	-
Til gode fra kunder		6	15	28	662	24	6.074	148	2.770
Andre fordringer		192	185	863	805	742	562	2.356	1.682
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>238</b>	<b>879</b>	<b>891</b>	<b>10.213</b>	<b>1.343</b>	<b>8.519</b>	<b>2.504</b>	<b>4.452</b>
Bankinnskudd		4.000	3.629	15.585	11.594	16.028	13.096	17.321	21.772
<b>Sum eiendeler</b>		<b>387.833</b>	<b>367.544</b>	<b>1.531.254</b>	<b>1.437.107</b>	<b>1.105.296</b>	<b>850.830</b>	<b>2.755.141</b>	<b>2.557.023</b>
<b>Egenkapital</b>									
<b>Innskudd andelskapital</b>									
Andelskapital til pålydende		282.185	287.479	749.652	752.428	621.954	522.056	484.770	497.788
Overkurs		23.251	25.116	145.298	167.024	232.454	173.471	507.205	585.469
<b>Sum innskudd andelskapital</b>		<b>305.436</b>	<b>312.595</b>	<b>894.950</b>	<b>919.452</b>	<b>854.408</b>	<b>695.527</b>	<b>991.975</b>	<b>1.083.258</b>
Opptjent egenkapital		77.494	51.728	621.309	503.570	241.968	144.131	1.759.023	1.469.662
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>382.930,298</b>	<b>364.324</b>	<b>1.516.260</b>	<b>1.423.022</b>	<b>1.096.376</b>	<b>839.658</b>	<b>2.750.999</b>	<b>2.552.919</b>
<b>Gjeld</b>									
Skyldig til meglere		-	639	-	6.505	4.810	8.032	-	-
Skyldig forvaltningshonorar		8	8	35	34	29	24	79	73
Skyldig innløsninger		249	8	1.655	304	697	846	1.481	1.665
Betalbar skatt	9	4.379	2.311	12.133	6.159	2.403	1.495	-	-
Annen gjeld		267	253	1.172	1.083	981	774	2.583	2.365
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.903</b>	<b>3.220</b>	<b>14.994</b>	<b>14.085</b>	<b>8.920</b>	<b>11.171</b>	<b>4.142</b>	<b>4.103</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>387.833</b>	<b>367.544</b>	<b>1.531.254</b>	<b>1.437.107</b>	<b>1.105.296</b>	<b>850.830</b>	<b>2.755.141</b>	<b>2.557.023</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graff

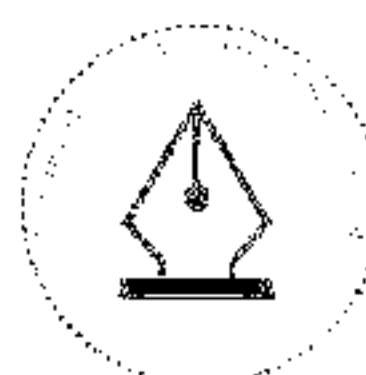
Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad

Administrerende direktør



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Aksje Innland		Storebrand Indeks Norge		Storebrand Norge Horisont		Storebrand Indeks Alle Markeder		Storebrand Indeks Nye Markeder	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		3.769	4.560	10.810	10.326	4.712	7.417	1.777	1.950	1.816	1.339
Utbytte		130.461	158.057	953.610	1.048.920	1.116.678	141.120	329.868	235.551	138.681	101.859
Gevinst/tap ved realisasjon	1	56.424	96.235	249.284	296.171	39.449	9.391	119.233	283.171	25.318	69.146
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	218.243	-20.438	1.755.336	-124.555	377.794	167.868	1.401.829	2.709.642	778.448	499.822
Andre porteføljeinntekter/kostnader	12	-22	-32	-171	-340	-19	-37	-596	-411	-400	-361
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>408.875</b>	<b>238.382</b>	<b>2.968.870</b>	<b>1.230.522</b>	<b>538.614</b>	<b>325.759</b>	<b>1.852.111</b>	<b>3.229.904</b>	<b>943.863</b>	<b>671.804</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-8.895	-7.554	-31.507	-26.277	-40.121	-34.602	-39.171	-28.825	-9.394	-6.898
Andre kostnader/inntekter		0	0	0	102	0	0	-466	-144	-475	-171
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-8.895</b>	<b>-7.554</b>	<b>-31.507</b>	<b>-26.174</b>	<b>-40.121</b>	<b>-34.602</b>	<b>-39.636</b>	<b>-28.969</b>	<b>-9.869</b>	<b>-7.069</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>399.980</b>	<b>230.828</b>	<b>2.937.363</b>	<b>1.204.348</b>	<b>498.493</b>	<b>291.156</b>	<b>1.812.474</b>	<b>3.200.935</b>	<b>933.994</b>	<b>664.735</b>
Skattekostnad	9	-165	-131	-9.230	-20.259	-272	-224	-54.937	-41.539	-26.959	-28.054
<b>Årets resultat</b>		<b>399.815</b>	<b>230.697</b>	<b>2.928.133</b>	<b>1.184.088</b>	<b>498.220</b>	<b>290.933</b>	<b>1.757.537</b>	<b>3.159.396</b>	<b>907.035</b>	<b>636.681</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		399.815	230.697	2.928.133	1.184.088	498.220	290.933	1.757.537	3.159.396	907.035	636.681
<b>Sum</b>		<b>399.815</b>	<b>230.697</b>	<b>2.928.133</b>	<b>1.184.088</b>	<b>498.220</b>	<b>290.933</b>	<b>1.757.537</b>	<b>3.159.396</b>	<b>907.035</b>	<b>636.681</b>

Balanse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
---------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		1.965.546	1.694.967	15.016.396	14.929.784	2.236.247	2.128.882	17.459.946	10.525.450	5.236.876	3.400.102
Urealisert gevinst/tap		618.299	400.057	3.539.175	1.783.750	744.224	366.431	6.542.496	5.140.889	1.512.506	734.047
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>1, 2, 12</b>	<b>2.583.846</b>	<b>2.095.024</b>	<b>18.555.571</b>	<b>16.713.534</b>	<b>2.980.472</b>	<b>2.495.313</b>	<b>24.002.441</b>	<b>15.666.339</b>	<b>6.749.382</b>	<b>4.134.149</b>
<b>Fordringer</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		10	-	316	3.963	-	-	26.300	17.655	13.061	6.994
Opptjent bankrenter		201	245	24	45	262	254	197	211	218	102
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>211</b>	<b>245</b>	<b>341</b>	<b>4.008</b>	<b>262</b>	<b>254</b>	<b>26.497</b>	<b>17.866</b>	<b>13.279</b>	<b>7.096</b>
Til gode fra meglere		10.239	-	-	-	929	-	48.286	20	6	19.786
Til gode fra kunder		-	-	55	14.455	21	277	35.226	9.338	3.283	13.932
Andre fordringer		-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>10.239</b>	<b>-</b>	<b>56</b>	<b>14.456</b>	<b>950</b>	<b>277</b>	<b>83.512</b>	<b>9.357</b>	<b>3.289</b>	<b>33.718</b>
Bankinnskudd		57.415	59.012	10.102	15.502	77.443	75.241	-14.212	29.316	40.064	9.609
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.651.711</b>	<b>2.154.281</b>	<b>18.566.069</b>	<b>16.747.499</b>	<b>3.059.127</b>	<b>2.571.086</b>	<b>24.098.238</b>	<b>15.722.878</b>	<b>6.806.014</b>	<b>4.184.573</b>

<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende	7	1.023.621	959.873	7.137.386	8.233.432	1.387.271	1.422.653	10.831.810	5.845.331	3.835.285	2.694.634
Overkurs		-124.803	-155.958	2.673.737	2.666.306	186.956	163.080	5.055.475	3.482.140	873.786	269.084
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>898.818</b>	<b>803.915</b>	<b>9.811.124</b>	<b>10.899.738</b>	<b>1.574.228</b>	<b>1.585.733</b>	<b>15.887.285</b>	<b>9.327.471</b>	<b>4.709.071</b>	<b>2.963.718</b>
Opptjent egenkapital		1.749.467	1.349.652	8.738.774	5.810.641	1.479.385	981.165	8.127.938	6.370.400	2.078.836	1.171.801
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>2.648.286</b>	<b>2.153.567</b>	<b>18.549.898</b>	<b>16.710.379</b>	<b>3.053.613</b>	<b>2.566.898</b>	<b>24.015.223</b>	<b>15.697.872</b>	<b>6.787.907</b>	<b>4.135.519</b>

<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		2.567	27	-	14.296	-	694	50.542	32	-	33.507
Skyldig forvaltningshonorar		26	21	92	79	121	100	124	100	33	21
Skyldig innløsninger		-	-	4.822	1.461	1.509	162	12.493	8.977	5.523	3.204
Betalbar skatt	9	-	-	8.286	18.718	-	-	15.755	12.593	11.439	11.632
Utsatt skatt	9	-	-	-	19	-	-	0	147	-	3
Annens gjeld		833	666	2.971	2.547	3.884	3.231	4.101	3.158	1.111	687
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.425</b>	<b>714</b>	<b>16.171</b>	<b>37.121</b>	<b>5.514</b>	<b>4.187</b>	<b>83.015</b>	<b>25.007</b>	<b>18.106</b>	<b>49.054</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.651.711</b>	<b>2.154.281</b>	<b>18.566.069</b>	<b>16.747.499</b>	<b>3.059.127</b>	<b>2.571.086</b>	<b>24.098.238</b>	<b>15.722.878</b>	<b>6.806.014</b>	<b>4.184.573</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graff

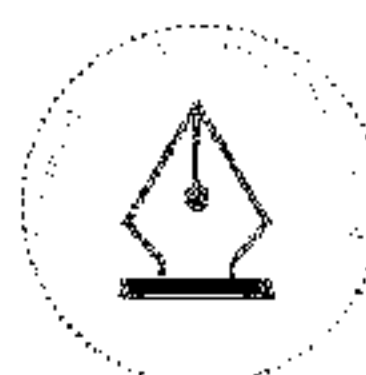
Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad

Administrerende direktør



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

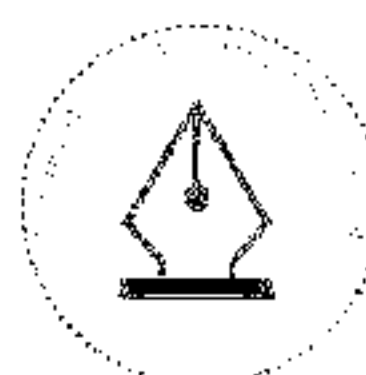
Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Solutions		Storebrand Global Solution Valutasikret		Storebrand Global Value		Storebrand Global Multifactor		Storebrand Global Multifaktor Valutasikret	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		3.363	2.672	43	49	558	858	5.077	7.681	191	590
Utbytte		158.778	156.482	-	-	42.566	41.554	460.498	616.420	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1	661.148	1.092.230	8.797	1.497	214.530	29.173	1.275.543	4.559.321	113.672	104.506
Netto endring urealisert kursgevinster/ta	1	143.919	297.723	5.800	1.417	-185.728	334.635	589.267	767.425	5.723	9.936
Andre portefølje inntekter/kostnader	12	-157	348	-16	-21	-38	-50	-82	-163	-31	-38
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>967.052</b>	<b>1.549.455</b>	<b>14.624</b>	<b>2.942</b>	<b>71.888</b>	<b>406.170</b>	<b>2.330.303</b>	<b>5.950.685</b>	<b>119.555</b>	<b>114.994</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-68.649	-73.327	-638	-640	-13.206	-12.966	-159.503	-190.630	-3.798	-4.772
Andre kostnader/inntekter		-442	-52	2.477	-0	0	101	-176	5	4.699	6.237
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-69.090</b>	<b>-73.379</b>	<b>1.839</b>	<b>-640</b>	<b>-13.206</b>	<b>-12.865</b>	<b>-159.679</b>	<b>-190.624</b>	<b>901</b>	<b>1.465</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>897.961</b>	<b>1.476.075</b>	<b>16.463</b>	<b>2.301</b>	<b>58.682</b>	<b>393.305</b>	<b>2.170.624</b>	<b>5.760.060</b>	<b>120.456</b>	<b>116.459</b>
Skattekostnad	9	-20.697	-25.033	-	-	-4.565	-4.689	-47.562	-66.835	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>877.264</b>	<b>1.451.042</b>	<b>16.463</b>	<b>2.301</b>	<b>54.117</b>	<b>388.616</b>	<b>2.123.062</b>	<b>5.693.225</b>	<b>120.456</b>	<b>116.459</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		877.264	1.451.042	16.463	2.301	54.117	388.616	2.123.062	5.693.225	120.456	116.459
<b>Sum</b>		<b>877.264</b>	<b>1.451.042</b>	<b>16.463</b>	<b>2.301</b>	<b>54.117</b>	<b>388.616</b>	<b>2.123.062</b>	<b>5.693.225</b>	<b>120.456</b>	<b>116.459</b>
<b>Balanse</b>											
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		8.855.138	8.237.648	82.660	65.405	1.231.778	1.799.550	17.335.091	17.094.917	590.125	605.510
Urealisert gevinst/tap		2.013.686	1.869.779	18.586	12.786	416.379	601.965	6.430.382	5.841.126	157.691	151.968
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>1, 2, 12</b>	<b>10.868.823</b>	<b>10.107.427</b>	<b>101.246</b>	<b>78.191</b>	<b>1.648.158</b>	<b>2.401.515</b>	<b>23.765.472</b>	<b>22.936.043</b>	<b>747.816</b>	<b>757.478</b>
<b>Fordringer</b>											
Til godehavende aksjeutbytte		26.547	27.833	-	-	3.288	5.629	60.030	61.592	-	-
Opptjent bankrenter		72	345	4	3	29	77	114	151	32	52
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>26.618</b>	<b>28.178</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>3.317</b>	<b>5.706</b>	<b>60.144</b>	<b>61.743</b>	<b>32</b>	<b>52</b>
Til gode fra meglere		4.404	-	-	-	-	18.172	-	-	2.100	-
Til gode fra kunder		-	3.140	2	1	-	5.838	729	14.743	5	2.024
Andre fordringer		-	-	54	-	-	-	-	-	215	525
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>4.404</b>	<b>3.140</b>	<b>55</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>24.010</b>	<b>729</b>	<b>14.743</b>	<b>2.320</b>	<b>2.550</b>
Bankinnskudd		39.185	28.362	1.015	900	7.727	15.072	60.374	37.867	8.003	7.840
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10.939.030</b>	<b>10.167.107</b>	<b>102.320</b>	<b>79.094</b>	<b>1.659.201</b>	<b>2.446.303</b>	<b>23.886.719</b>	<b>23.050.396</b>	<b>758.170</b>	<b>767.921</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		3.133.548	3.278.669	90.370	84.778	356.134	530.801	5.351.526	5.258.533	443.929	537.983
Overkurs		602.661	567.561	-79	-1.272	128.417	766.388	-1.648.819	-277.291	-67.164	-30.535
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3.736.209</b>	<b>3.846.230</b>	<b>90.291</b>	<b>83.506</b>	<b>484.552</b>	<b>1.297.189</b>	<b>3.702.707</b>	<b>4.981.242</b>	<b>376.766</b>	<b>507.448</b>
Opptjent egenkapital		7.185.532	6.308.267	11.943	-4.521	1.171.993	1.117.875	20.160.779	18.037.717	378.475	258.019
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>10.921.741</b>	<b>10.154.497</b>	<b>102.234</b>	<b>78.986</b>	<b>1.656.544</b>	<b>2.415.064</b>	<b>23.863.486</b>	<b>23.018.959</b>	<b>755.241</b>	<b>765.467</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		8.246	-	-	-	-	18.206	-	-	-	1.000
Skyldig forvaltningshonorar		204	188	2	2	32	47	469	461	12	12
Skyldig innløsninger		2.109	6.290	18	54	1.274	10.665	7.182	16.086	2.532	1.042
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	287	752	-	-	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	62	-	-	-	-
Annen gjeld		6.730	6.132	66	53	1.064	1.508	15.582	14.890	385	400
<b>Sum gjeld</b>		<b>17.289</b>	<b>12.609</b>	<b>86</b>	<b>109</b>	<b>2.657</b>	<b>31.239</b>	<b>23.233</b>	<b>31.436</b>	<b>2.929</b>	<b>2.454</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10.939.030</b>	<b>10.167.107</b>	<b>102.320</b>	<b>79.094</b>	<b>1.659.201</b>	<b>2.446.303</b>	<b>23.886.719</b>	<b>23.050.396</b>	<b>758.170</b>	<b>767.921</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Odd Arild Grefstad	Lars Aa Løddesøl	Sondre Gullord Graff	Hilde Marit Løvdir Hengebøl
Styrets leder			
	Brita Cathrine Knutson	Karsten Solberg	Jan Erik Saugestad
			Administrerende direktør



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Årsregnskap 2025

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Storebrand Global Indeks		Storebrand Global Indeks Valutasikret		Storebrand Global Optimised		Storebrand Global Plus		Storebrand Global Plus Valutasikret	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Porteføljeeinntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		3.987	4.709	1.669	2.532	1.533	2.340	5.372	6.403	261	703
Utbytte		869.021	644.139	-	-	236.114	223.929	911.741	316.327	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1	287.975	553.689	772.957	319.341	211.500	393.671	373.077	908.021	181.332	79.269
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	3.295.612	8.404.502	265.801	364.254	545.018	2.654.520	611.420	3.363.138	-67.377	60.512
Andre portefølje inntekter/kostnader	12	-718	-1.002	-44	-51	-133	-113	-162	-255	-24	-31
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>4.455.878</b>	<b>9.606.037</b>	<b>1.040.382</b>	<b>686.076</b>	<b>994.031</b>	<b>3.274.346</b>	<b>1.301.449</b>	<b>4.593.634</b>	<b>114.193</b>	<b>140.453</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-49.862	-32.185	-6.182	-4.123	-54.533	-47.126	-58.731	-55.345	-1.564	-1.606
Andre kostnader/inntekter		-80	346	5.044	3.469	-18	22	0	745	2.969	3.515
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-49.942</b>	<b>-31.839</b>	<b>-1.138</b>	<b>-654</b>	<b>-54.551</b>	<b>-47.104</b>	<b>-58.731</b>	<b>-54.600</b>	<b>1.405</b>	<b>1.909</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>4.405.936</b>	<b>9.574.198</b>	<b>1.039.244</b>	<b>685.422</b>	<b>939.480</b>	<b>3.227.242</b>	<b>1.242.717</b>	<b>4.539.034</b>	<b>115.598</b>	<b>142.362</b>
Skattekostnad	9	-145.652	-117.156	-	-	-32.449	-32.861	-45.582	-47.956	-	0
<b>Årets resultat</b>		<b>4.260.284</b>	<b>9.457.041</b>	<b>1.039.244</b>	<b>685.422</b>	<b>907.030</b>	<b>3.194.382</b>	<b>1.197.135</b>	<b>4.491.078</b>	<b>115.598</b>	<b>142.362</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		4.260.284	9.457.041	1.039.244	685.422	907.030	3.194.382	1.197.135	4.491.078	115.598	142.362
<b>Sum</b>		<b>4.260.284</b>	<b>9.457.041</b>	<b>1.039.244</b>	<b>685.422</b>	<b>907.030</b>	<b>3.194.382</b>	<b>1.197.135</b>	<b>4.491.078</b>	<b>115.598</b>	<b>142.362</b>
<b>Balanse</b>											
		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		40.602.092	29.332.382	5.821.356	3.661.210	10.845.191	8.997.909	12.678.262	12.098.448	543.530	745.318
Urealisert gevinst/tap		18.844.482	15.548.567	1.128.600	862.799	4.933.524	4.388.461	7.514.765	6.903.512	124.941	192.317
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>1, 2, 12</b>	<b>59.446.574</b>	<b>44.880.950</b>	<b>6.949.955</b>	<b>4.524.009</b>	<b>15.778.715</b>	<b>13.386.370</b>	<b>20.193.027</b>	<b>19.001.960</b>	<b>668.471</b>	<b>937.636</b>
<b>Fordringer</b>											
Til godehavende aksjeutbytte		64.253	51.804	-	-	22.110	17.865	33.058	31.984	-	-
Opptjent bankrenter		225	93	321	358	81	82	140	188	23	69
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>64.477</b>	<b>51.897</b>	<b>321</b>	<b>358</b>	<b>22.191</b>	<b>17.948</b>	<b>33.198</b>	<b>32.172</b>	<b>23</b>	<b>69</b>
Til gode fra meglere		50.434	45.133	19.250	-	-	-	-	25.641	-	-
Til gode fra kunder		3.115	36.773	10	694	-	6.987	2.124	4.626	2	840
Andre fordringer		-	-	347	361	-	-	-	-	95	338
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>53.549</b>	<b>81.906</b>	<b>19.607</b>	<b>1.054</b>	<b>-</b>	<b>6.987</b>	<b>2.124</b>	<b>30.266</b>	<b>97</b>	<b>1.178</b>
Bankinnskudd		23.705	3.999	70.302	47.159	18.058	39.280	25.589	31.355	7.312	9.673
<b>Sum eiendeler</b>		<b>59.588.305</b>	<b>45.018.752</b>	<b>7.040.185</b>	<b>4.572.580</b>	<b>15.818.965</b>	<b>13.450.584</b>	<b>20.253.938</b>	<b>19.095.754</b>	<b>675.903</b>	<b>948.556</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		30.550.835	21.886.039	4.491.044	3.165.755	5.139.265	4.642.501	9.261.669	8.885.346	425.172	704.230
Overkurs		5.505.597	3.876.648	-127.904	-229.428	3.476.192	2.511.885	-1.676.444	-1.295.266	-139.207	-29.465
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>36.056.433</b>	<b>25.762.687</b>	<b>4.363.140</b>	<b>2.936.327</b>	<b>8.615.457</b>	<b>7.154.387</b>	<b>7.585.225</b>	<b>7.590.080</b>	<b>285.966</b>	<b>674.764</b>
Opptjent egenkapital		23.402.402	19.142.118	2.673.725	1.634.481	7.191.297	6.284.266	12.650.172	11.453.036	388.336	272.738
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>59.458.835</b>	<b>44.904.806</b>	<b>7.036.865</b>	<b>4.570.809</b>	<b>15.806.754</b>	<b>13.438.653</b>	<b>20.235.396</b>	<b>19.043.117</b>	<b>674.302</b>	<b>947.502</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		50.307	49.564	-	-	-	-	-	31.795	-	700
Skyldig forvaltningshonorar		149	162	20	13	170	143	168	165	4	5
Skyldig innløsninger		20.600	17.135	2.632	1.327	929	385	2.702	2.924	1.466	191
Betalbar skatt	9	53.433	42.764	-	-	5.522	6.654	10.089	12.063	-	-
Utsatt skatt	9	-	673	-	-	-0	153	-	360	-	-
Annen gjeld		4.980	3.648	669	432	5.590	4.595	5.582	5.330	131	159
<b>Sum gjeld</b>		<b>129.470</b>	<b>113.946</b>	<b>3.321</b>	<b>1.772</b>	<b>12.211</b>	<b>11.931</b>	<b>18.541</b>	<b>52.637</b>	<b>1.601</b>	<b>1.054</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>59.588.305</b>	<b>45.018.752</b>	<b>7.040.185</b>	<b>4.572.580</b>	<b>15.818.965</b>	<b>13.450.584</b>	<b>20.253.938</b>	<b>19.095.754</b>	<b>675.903</b>	<b>948.556</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Odd Arild Grefstad  
Styrets leder

Lars Aa Løddesøl

Sondre Gullord Graff

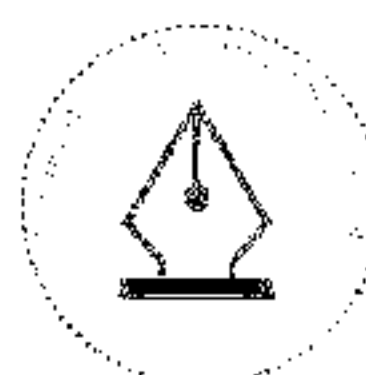
Hilde Marit Lodvir Hengebøl

Brita Cathrine Knutson

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad

Administrerende direktør



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

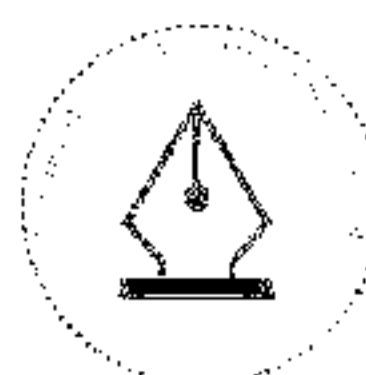
Årsregnskap 2025

Resultatregnskap (angitt hele tusen kroner)	Noter	Delphi Norge		Delphi Nordic		Delphi Kombinasjon		Delphi Global		Delphi Global Valutasikret	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>Porteføljeginntekter og -kostnader</b>											
Renteinntekter/-kostnader		1.127	1.127	676	2.137	13.463	11.182	3.665	3.651	290	255
Aksjeutbytte		42.469	52.736	50.932	59.754	7.614	11.179	90.365	60.262	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1	39.999	29.482	103.442	-80.681	22.872	-19.309	386.058	748.044	35.707	80.818
Netto endring urealisert kursgevinster/tap	1	25.690	26.412	77.913	123.122	21.349	25.869	369.856	601.295	85.026	-16.234
Andre portefølje inntekter/kostnader	12	-13	-26	-27	-34	-28	-53	-81	-127	-24	-33
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>109.272</b>	<b>109.731</b>	<b>232.936</b>	<b>104.298</b>	<b>65.269</b>	<b>28.868</b>	<b>849.863</b>	<b>1.413.125</b>	<b>120.999</b>	<b>64.806</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>											
Forvaltningshonorar	7	-12.510	-13.605	-19.088	-24.733	-4.858	-5.214	-88.773	-63.212	-8.890	-4.331
Forvaltningshonorar variabelt								-14.653	-12.781		
Andre kostnader/inntekter		-0	0	0	-9	-99	-9	579	-0	6.363	4.503
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-12.510</b>	<b>-13.605</b>	<b>-19.088</b>	<b>-24.742</b>	<b>-4.956</b>	<b>-5.223</b>	<b>-102.846</b>	<b>-75.993</b>	<b>-2.527</b>	<b>172</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>96.761</b>	<b>96.126</b>	<b>213.848</b>	<b>79.556</b>	<b>60.313</b>	<b>23.644</b>	<b>747.017</b>	<b>1.337.131</b>	<b>118.472</b>	<b>64.978</b>
Skattekostnad	9	-304	-197	-2.641	-2.731	-1.040	-1.218	-10.416	-5.596	-	-
<b>Årets resultat</b>		<b>96.458</b>	<b>95.929</b>	<b>211.207</b>	<b>76.825</b>	<b>59.273</b>	<b>22.427</b>	<b>736.601</b>	<b>1.331.535</b>	<b>118.472</b>	<b>64.978</b>
<b>Som disponeres</b>											
Overføres til/fra opptjent egenkapital		96.458	95.929	211.207	76.825	59.273	22.427	736.601	1.331.535	118.472	64.978
<b>Sum</b>		<b>96.458</b>	<b>95.929</b>	<b>211.207</b>	<b>76.825</b>	<b>59.273</b>	<b>22.427</b>	<b>736.601</b>	<b>1.331.535</b>	<b>118.472</b>	<b>64.978</b>

Balanse		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<b>Eiendeler</b>											
Verdipapirer til kostpris		739.479	955.412	1.077.491	1.421.137	478.762	486.348	6.685.397	4.932.961	1.051.417	309.431
Urealisert gevinst/tap		130.120	104.438	231.962	154.496	45.500	24.108	1.307.600	937.490	105.574	20.548
Opptjente renter verdipapirer		-	-	-	-	3.209	2.531	-	-	-	-
<b>Sum fondets verdipapirportefølje</b>	<b>1, 2, 12</b>	<b>869.599</b>	<b>1.059.851</b>	<b>1.309.453</b>	<b>1.575.633</b>	<b>527.471</b>	<b>512.987</b>	<b>7.992.997</b>	<b>5.870.450</b>	<b>1.156.991</b>	<b>329.980</b>
<b>Fordring</b>											
Tilgodehavende aksjeutbytte		391	304	27.612	26.359	1.971	2.413	8.324	7.937	-	-
Opptjent bankrenter		13	46	16	54	17	27	381	245	63	21
<b>Sum opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>404</b>	<b>350</b>	<b>27.628</b>	<b>26.412</b>	<b>1.988</b>	<b>2.440</b>	<b>8.704</b>	<b>8.182</b>	<b>63</b>	<b>21</b>
Til gode fra meglere		-	1.637	159	499	159	95	13.960	-	-	-
Til gode fra kunder		-	50	393	232	-	57	2.437	5.861	2.019	111
Andre fordringer		-	-	-	-	-	-	-	-	691	313
<b>Sum andre fordringer</b>		<b>-</b>	<b>1.687</b>	<b>551</b>	<b>731</b>	<b>159</b>	<b>152</b>	<b>16.397</b>	<b>5.861</b>	<b>2.710</b>	<b>424</b>
Bankinnskudd		4.762	1.911	11.496	26.940	9.481	13.502	102.347	22.921	11.769	3.527
<b>Sum eiendeler</b>		<b>874.765</b>	<b>1.063.799</b>	<b>1.349.128</b>	<b>1.629.716</b>	<b>539.099</b>	<b>529.081</b>	<b>8.120.445</b>	<b>5.907.414</b>	<b>1.171.533</b>	<b>333.951</b>
<b>Egenkapital</b>											
<b>Innskutt egenkapital</b>											
Andelskapital til pålydende		169.091	140.622	348.483	346.164	168.623	159.805	2.323.958	1.566.824	646.474	221.542
Overkurs		-125.352	187.009	-753.884	-261.645	6.723	65.607	1.726.077	1.049.200	230.271	-58.272
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>43.740</b>	<b>327.632</b>	<b>-405.402</b>	<b>84.520</b>	<b>175.346</b>	<b>225.412</b>	<b>4.050.035</b>	<b>2.616.024</b>	<b>876.745</b>	<b>163.270</b>
Opptjent egenkapital		829.832	733.374	1.752.637	1.541.430	361.090	301.817	3.995.865	3.259.264	288.167	169.695
<b>Sum egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>873.572</b>	<b>1.061.006</b>	<b>1.347.235</b>	<b>1.625.950</b>	<b>536.435</b>	<b>527.228</b>	<b>8.045.899</b>	<b>5.875.288</b>	<b>1.164.912</b>	<b>332.965</b>
<b>Gjeld</b>											
Skyldig til meglere		-	-	158	-	158	-	14.005	-	-	-
Skyldig forvaltningshonorar		32	41	49	61	13	13	14.917	12.994	41	12
Skyldig innløsninger		90	1.384	96	1.698	70	684	36.637	12.105	5.200	585
Betalbar skatt	9	-	-	-	-	1.976	719	-	-	-	-
Utsatt skatt	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld		1.070	1.369	1.590	2.007	446	437	8.987	7.027	1.380	389
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.193</b>	<b>2.793</b>	<b>1.893</b>	<b>3.766</b>	<b>2.664</b>	<b>1.853</b>	<b>74.546</b>	<b>32.126</b>	<b>6.621</b>	<b>986</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>874.765</b>	<b>1.063.799</b>	<b>1.349.128</b>	<b>1.629.716</b>	<b>539.099</b>	<b>529.081</b>	<b>8.120.445</b>	<b>5.907.414</b>	<b>1.171.533</b>	<b>333.951</b>

Styret i Storebrand Asset Management AS, Lysaker 24. april 2026

Styrets leder: Odd Arild Grefstad, Lars Aa Løddesøl, Sondre Gullord Graff, Hilde Marit Lodvir Hengebøl, Brita Cathrine Knutson, Karsten Solberg, Jan Erik Saugestad administrerende direktør



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

Document ID: F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

## Generelle noter 2025

### Note 1: Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet for 2025 er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for verdipapirfond, sam VFF's bransjestandarder.

### Finansielle instrumenter:

Alle finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi pr 31.12.2025. Verdsettelsesmetoden vil avhenge av de finansielle instrumentenes karakteristika samt det aktuelle marked. Det er benyttet valutakurser pr 31.12.2025. For børsnoterte instrumenter vil normalt siste offisielle omsetningskurs samt siste kjøps- og salgskurser som distribuert av aktuell børs benyttes for verdsettelsen i Storebrand Asset Management. Bruk av kvoterte priser er aktuelt for instrumenter der det kvoteres kjøps- og/eller salgskurser regelmessig av ett eller flere meglerhus. Dette omfatter primært obligasjoner utenfor Norge. For norske obligasjoner vil i hovedsak priser levert fra Nordic Bond Pricing benyttes. For fond vil offisielle NAV-kurser benyttes der det er tilgjengelig. For finansielle instrumenter der det ikke er mulig eller ønskelig å benytte overnevnte metoder benyttes teoretiske modeller for å kalkulere en antatt markedsverdi. Dette vil typisk gjelde for de fleste OTC-instrumenter samt enkelte illikvide obligasjoner. Ytterligere beskrivelse finnes i Storebrand Asset Managements styrende dokument "Valuation principles for financial instruments".

### Teknikker for å oppnå effektiv porteføljeforvaltning:

Enkelte verdipapirfond har mulighet til å låne ut fondets verdipapirer i samsvar med verdipapirforekriften § 6-8 i den hensikt å frembringe inntekter til fondet. Omfanget av utlån vil variere, men skal begrenses til max 20 % av fondets midler og det er bare aksjer som kan lånes ut. Fondets finansielle risiko forventes ikke og blir påvirket vesentlig som følge av utlånsvirksomheten. Fondets verdipapirer kan kun lånes ut til kredittinstitusjoner, forsikringsselskaper og verdipapirforetak eller oppgjørssentraler, og låntager må stille sikkerhet overfor fondet. Fondene benytter JP Morgen Bank Lux som formidler av verdipapirlån. Formidler vil motta godtgjørelse for formidlingsvirksomheten. Alle nettoinntekter som følge av utlånene vil tilfalle fondet. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser. Utlånsvirksomheten anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter

### Derivater:

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

### Transaksjoner:

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

### Realiserte gevinst og tap:

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

### Andre portefølje inntekter og kostnader

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:

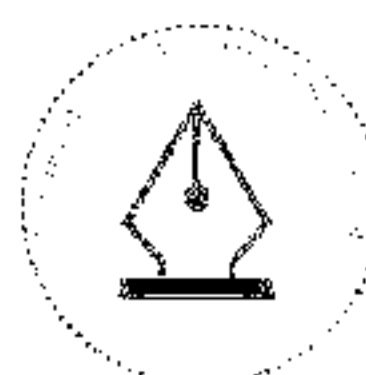
Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer (kurtasje til megler og omkostninger) aktiveres som en del av kostprisen på verdipapiret og følger realisasjonsprinsippet.

### 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

For å hindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet, kan svingprising benyttes. Dette innebærer at fondets kurs justeres med en svingfaktor på dager der fondet har netto tegning, eller innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Netto tegning over fastsatt terskelverdi medfører at fondets kurs justeres opp, og motsatt ved netto innløsning. Den justerte kursen vil derfor ha til hensikt å dekke kostnader som følger av porteføljetilpasninger. Størrelsen på svingfaktoren beregnes per fond og er et estimat på forventede direkte og indirekte kostnader som følge av handel.



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

## Generelle noter 2025

### 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 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	Fast	Variabel	Totalt
	ansatte	godtgjørelse*)	godtgjørelse **)	i 2025
Ledergruppen i SAM AS, ink risk og compliance *) **)	14	48.221	3.684	51.905
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til verdipapirfond eller forvaltningsselskap (risikotagere)	59	106.587	91.970	198.557
Ansatte med salgsoppgaver som omfattes av godtgjørelsesordningen	44	57.120	16.757	73.877
<b>Totalt</b>	<b>117</b>	<b>211.929</b>	<b>112.410</b>	<b>324.339</b>

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

\*\*\*) Variabel godtgjørelse for ledende ansatte og ansatte i kontrollfunksjoner er tilknyttet tidligere stillinger med krav om tilbakeholdelse

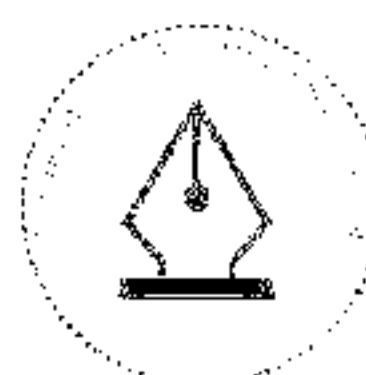
### Skatt:

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

For 2026 er det nye skatteregler for verdipapirfond. Verdipapirfond er egne skattsubjekt. Fondet vil være skattepliktig for 1% av mottatt utbytte. Fondet forvaltningskostnad vil være fradragsberettiget. Øvrige inntekter og kostnader er unntatt fra beskatning. Fremførbart skattemessig underskudd kan fremføres inntil 5 år. Verdipapirfond er fritatt formuesskatt. Øvrig beskatning skjer hos andelseierene.

### Note 2: Porteføljeoversikt

Se egne sider

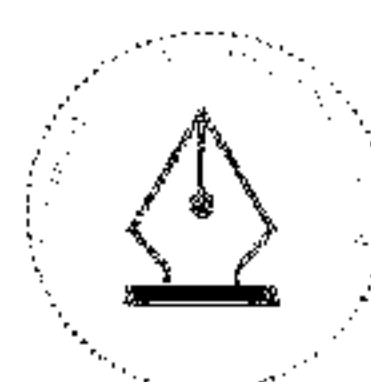


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

### NOTE 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital 01.01.2025	Tegning	Innløsning	Årsresultat	Egenkapital 31.12.2025
Storebrand Renewable Energy A	236.814	145.739	-128.951	50.207	303.809
Storebrand Renewable Energy A2	231.692	118.808	-125.679	58.788	283.609
Storebrand Renewable Energy A3	2.057	1.552	-1.411	479	2.677
Storebrand Renewable Energy B	147.328	38.027	-45.183	36.771	176.943
Storebrand Renewable Energy N	266.369	70.704	-115.160	52.475	274.387
Storebrand Renewable Energy N2	274	257	-323	137	345
Storebrand Renewable Energy N3	72	-	-69	-3	0
<b>Storebrand Renewable Energy</b>	<b>884.605</b>	<b>375.087</b>	<b>-416.776</b>	<b>198.852</b>	<b>1.041.769</b>
Storebrand Verdi A	884.373	485.153	-369.878	209.775	1.209.424
Storebrand Verdi B	22.986	90.008	-0	17.698	130.692
Storebrand Verdi C	106.672	31.300	-159.204	21.357	124
Storebrand Verdi N	405.531	185.100	-130.546	89.792	549.878
<b>Storebrand Verdi</b>	<b>1.419.562</b>	<b>791.562</b>	<b>-659.628</b>	<b>338.623</b>	<b>1.890.118</b>
Storebrand Norge A	1.114.918	1.456.685	-879.393	379.764	2.071.973
Storebrand Norge B	487.256	106.673	-435.512	51.512	209.928
Storebrand Norge C	99	353.367	-355.125	1.659	0
Storebrand Norge N	506.706	666.456	-196.806	132.830	1.109.187
<b>Storebrand Norge</b>	<b>2.108.978</b>	<b>2.583.181</b>	<b>-1.866.836</b>	<b>565.764</b>	<b>3.391.087</b>
Storebrand Norge Institusjon B	181.068	67.062	-138.751	33.237	142.616
Storebrand Norge Institusjon C	10.039.226	1.783.717	-866.875	1.964.332	12.920.400
Storebrand Norge Institusjon D	2.295.860	-	-707.852	343.061	1.931.069
Storebrand Norge Institusjon E	3.608.510	257.495	-268.596	667.351	4.264.760
<b>Storebrand Norge Institusjon</b>	<b>16.124.665</b>	<b>2.108.273</b>	<b>-1.982.074</b>	<b>3.007.981</b>	<b>19.258.846</b>
Storebrand Vekst A	522.446	88.642	-222.964	64.728	452.851
Storebrand Vekst B	31.502	14.883	-30.712	1.699	17.373
Storebrand Vekst N	127.283	56.419	-24.421	19.901	179.181
<b>Storebrand Vekst</b>	<b>681.231</b>	<b>159.944</b>	<b>-278.097</b>	<b>86.327</b>	<b>649.405</b>
Storebrand Smart Cities A	154.383	21.383	-66.535	-1.786	107.445
Storebrand Smart Cities A2	71.738	50.455	-42.813	-10	79.370
Storebrand Smart Cities A3	1.781	1.111	-461	-2	2.430
Storebrand Smart Cities N	25.102	15.215	-13.791	-135	26.392
Storebrand Smart Cities N2	241	124	-51	-4	310
Storebrand Smart Cities N3	888	-	-896	8	0
<b>Storebrand Smart Cities</b>	<b>254.133</b>	<b>88.289</b>	<b>-124.546</b>	<b>-1.929</b>	<b>215.947</b>
Storebrand Equal Opportunities A	61.276	13.345	-22.547	-991	51.083
Storebrand Equal Opportunities A2	15.022	3.585	-7.446	-216	10.945
Storebrand Equal Opportunities A3	989	506	-947	0	548
Storebrand Equal Opportunities N	6.136	4.723	-2.867	-90	7.903
Storebrand Equal Opportunities N2	125	5	-3	-1	126
Storebrand Equal Opportunities N3	113	-	-112	-1	0
<b>Storebrand Equal Opportunities</b>	<b>83.662</b>	<b>22.164</b>	<b>-33.922</b>	<b>-1.299</b>	<b>70.605</b>
Storebrand Indeks - Norden A	292.805	458.660	-368.139	55.397	438.722
Storebrand Indeks - Norden A3	128	-	-	18	146
Storebrand Indeks - Norden A4	107	-	-	15	122
Storebrand Indeks - Norden B	51.491	183.764	-10.058	23.371	248.567
Storebrand Indeks - Norden E	4.201.702	700.000	-500.000	641.772	5.043.475
Storebrand Indeks - Norden N	95.882	255.144	-57.262	18.002	311.766
Storebrand Indeks - Norden N3	129	-	-	18	147
Storebrand Indeks - Norden N4	108	-	-	15	123
<b>Storebrand Indeks - Norden</b>	<b>4.642.352</b>	<b>1.597.567</b>	<b>-935.459</b>	<b>738.608</b>	<b>6.043.067</b>
<b>Kron Indeks Global</b>	<b>11.740.892</b>	<b>4.659.969</b>	<b>-2.521.245</b>	<b>854.823</b>	<b>14.734.440</b>
Storebrand Fremtid 30 A	357.012	53.054	-208.021	24.999	227.044
Storebrand Fremtid 30 N	7.312	151.200	-3.392	766	155.886
<b>Storebrand Fremtid 30</b>	<b>364.324</b>	<b>204.253</b>	<b>-211.412</b>	<b>25.765</b>	<b>382.930</b>

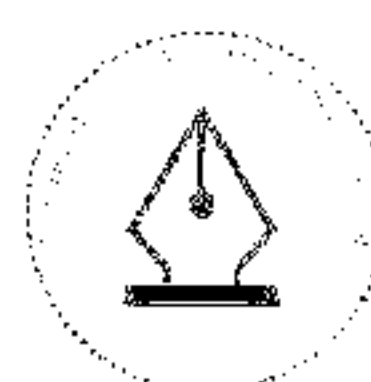


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

Forts. note 3 Egenkapital

Fond	Egenkapital				Egenkapital 31.12.2025
	01.01.2025	Tegning	Innløsning	Års resultat	
Storebrand Fremtid 50 A	639.743	97.841	-277.556	52.499	512.526
Storebrand Fremtid 50 B	689.748	7.555	-47.028	56.821	707.096
Storebrand Fremtid 50 N	93.531	205.539	-10.851	8.419	296.638
<b>Storebrand Fremtid 50</b>	<b>1.423.022</b>	<b>310.934</b>	<b>-335.436</b>	<b>117.739</b>	<b>1.516.260</b>
Storebrand Fremtid 80 A	672.118	246.086	-634.409	75.181	358.976
Storebrand Fremtid 80 N	167.540	601.751	-54.547	22.656	737.400
<b>Storebrand Fremtid 80</b>	<b>839.658</b>	<b>847.837</b>	<b>-688.956</b>	<b>97.836</b>	<b>1.096.376</b>
Storebrand Fremtid 100 A	608.941	128.542	-223.336	66.514	580.662
Storebrand Fremtid 100 B	1.748.176	21.592	-93.950	200.645	1.876.463
Storebrand Fremtid 100 N	195.802	99.583	-23.715	22.203	293.873
<b>Storebrand Fremtid 100</b>	<b>2.552.919</b>	<b>249.718</b>	<b>-341.001</b>	<b>289.362</b>	<b>2.750.999</b>
Storebrand Aksje Innland B	1.193.434	261.543	-241.247	218.307	1.432.037
Storebrand Aksje Innland C	960.132	104.608	-30.000	181.509	1.216.249
<b>Storebrand Aksje Innland</b>	<b>2.153.567</b>	<b>366.150</b>	<b>-271.247</b>	<b>399.815</b>	<b>2.648.286</b>
Storebrand Indeks Norge A	13.229.503	2.314.973	-2.240.330	2.430.877	15.735.023
Storebrand Indeks Norge B	293.176	14.526	-81.769	47.981	273.914
Storebrand Indeks Norge C	749.925	126.500	-554.236	79.557	401.745
Storebrand Indeks Norge D	1.744.495	-	-867.500	234.151	1.111.146
Storebrand Indeks Norge N	693.280	352.864	-153.641	135.567	1.028.069
<b>Storebrand Indeks Norge</b>	<b>16.710.379</b>	<b>2.808.863</b>	<b>-3.897.477</b>	<b>2.928.133</b>	<b>18.549.898</b>
Storebrand Norge Horisont A	2.194.146	295.579	-186.160	436.232	2.739.797
Storebrand Norge Horisont B	210.480	2.002	-174.401	25.087	63.168
Storebrand Norge Horisont N	162.273	78.446	-26.972	36.902	250.648
<b>Storebrand Norge Horisont</b>	<b>2.566.898</b>	<b>376.027</b>	<b>-387.533</b>	<b>498.220</b>	<b>3.053.613</b>
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	4.317.781	349.489	-1.353.728	251.361	3.564.903
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	6.199.297	1.526.552	-599.963	531.817	7.657.702
Storebrand Indeks - Alle Markeder B	141.269	18.690	-58.607	9.299	110.652
Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	1.022.781	767.077	-116.506	111.868	1.785.219
Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	847.510	764.868	-30.835	121.445	1.702.988
Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	210	5.045.822	-1	502.830	5.548.861
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	3.168.815	968.918	-721.737	228.902	3.644.898
Storebrand Indeks - Alle Markeder N5	210	-	-225	15	0
<b>Storebrand Indeks - Alle Markeder</b>	<b>15.697.872</b>	<b>9.441.416</b>	<b>-2.881.602</b>	<b>1.757.537</b>	<b>24.015.223</b>
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	479.424	363.098	-349.936	96.571	589.157
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	102.900	19.274	-36.120	15.675	101.728
Storebrand Indeks - Nye Markeder B	175.189	65.691	-46.974	29.503	223.410
Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	191	-	-	35	225
Storebrand Indeks - Nye Markeder C	329.465	360.000	-	78.274	767.739
Storebrand Indeks - Nye Markeder D	1.397.166	745.000	-	326.541	2.468.707
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1.650.994	1.045.538	-419.997	360.407	2.636.941
Storebrand Indeks - Nye Markeder N 5	190	-	-220	30	0
<b>Storebrand Indeks - Nye Markeder</b>	<b>4.135.519</b>	<b>2.598.600</b>	<b>-853.247</b>	<b>907.035</b>	<b>6.787.907</b>

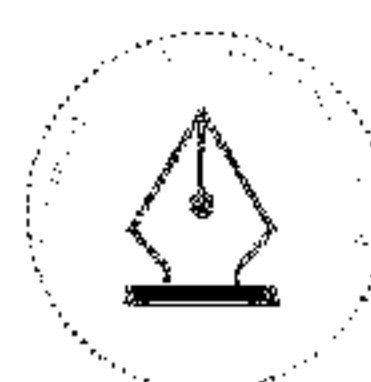


This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital				Egenkapital 31.12.2025
	01.01.2025	Tegning	Innløsning	Års resultat	
Storebrand Global Solutions A	6.660.714	970.053	-789.666	590.532	7.431.632
Storebrand Global Solutions A3	205	-	-225	20	0
Storebrand Global Solutions A4	67	-	-216	150	0
Storebrand Global Solutions A5	774.534	45.603	-124.264	64.429	760.302
Storebrand Global Solutions B	89.467	101.905	-16.304	7.907	182.975
Storebrand Global Solutions C	455.462	-	-224.435	42.540	273.567
Storebrand Global Solutions C5	188	-	-207	19	0
Storebrand Global Solutions D4	845.905	14.222	-	80.944	941.072
Storebrand Global Solutions N	1.327.535	353.573	-439.879	90.684	1.331.913
Storebrand Global Solutions N3	142	-	-156	14	0
Storebrand Global Solutions N4	280	-	-24	25	280
<b>Storebrand Global Solutions</b>	<b>10.154.497</b>	<b>1.485.356</b>	<b>-1.595.377</b>	<b>877.264</b>	<b>10.921.742</b>
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	68.079	29.266	-28.325	15.235	84.256
Storebrand Global Solutions Valutasikret N	10.906	12.508	-6.664	1.228	17.978
<b>Storebrand Global Solutions Valutasikret</b>	<b>78.986</b>	<b>41.774</b>	<b>-34.989</b>	<b>16.463</b>	<b>102.234</b>
Storebrand Global Value A	1.738.697	273.134	-900.108	50.607	1.162.329
Storebrand Global Value B	139	-	-	0	139
Storebrand Global Value N	676.101	243.447	-429.007	3.518	494.059
Storebrand Global Value N2	128	-	-103	-8	17
<b>Storebrand Global Value</b>	<b>2.415.064</b>	<b>516.581</b>	<b>-1.329.219</b>	<b>54.117</b>	<b>1.656.544</b>
Storebrand Global Multifactor A	20.866.150	2.538.738	-4.517.170	1.965.468	20.853.187
Storebrand Global Multifactor A2	101	-	-111	10	0
Storebrand Global Multifactor A3	208	-85	-144	21	0
Storebrand Global Multifactor A4	179	-	-197	18	0
Storebrand Global Multifactor A5	40.140	19.219	-4.207	4.822	59.974
Storebrand Global Multifactor B	258.442	74.078	-75.971	26.170	282.719
Storebrand Global Multifactor B5	205	-	-226	22	0
Storebrand Global Multifactor C	108.557	10.000	-30.000	7.244	95.800
Storebrand Global Multifactor D	130	745.245	-9.400	10.138	746.113
Storebrand Global Multifactor N	1.744.635	750.572	-778.639	109.126	1.825.693
Storebrand Global Multifactor N2	16	-	-17	2	0
Storebrand Global Multifactor N5	196	-	-217	20	0
<b>Storebrand Global Multifactor</b>	<b>23.018.959</b>	<b>4.137.766</b>	<b>-5.416.301</b>	<b>2.123.062</b>	<b>23.863.486</b>
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	121.047	117.266	-81.172	24.519	181.660
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	101.628	118.233	-139.382	26.500	106.979
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	116.687	122.676	-116.133	17.273	140.504
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	426.104	86.941	-239.111	52.164	326.099
<b>Storebrand Global Multifaktor Valutasikret</b>	<b>765.467</b>	<b>445.116</b>	<b>-575.798</b>	<b>120.456</b>	<b>755.241</b>
Storebrand Global Indeks A	5.286.823	1.235.696	-2.653.286	249.764	4.118.996
Storebrand Global Indeks A3	269	12	-	17	298
Storebrand Global Indeks A4	2.818	4.785.074	-649.095	765.838	4.904.635
Storebrand Global Indeks B	14.036.331	7.591.578	-11.057.547	1.307.999	11.878.361
Storebrand Global Indeks B3	258.108	180.919	-122.636	16.084	332.476
Storebrand Global Indeks B4	592.466	86.765	-53.055	42.219	668.394
Storebrand Global Indeks C	2.438.117	639.060	-1.485.676	26.813	1.618.315
Storebrand Global Indeks D	1.639.021	952.429	-1.564.439	76.313	1.103.324
Storebrand Global Indeks D3	-	1.256.145	-1.270.416	14.404	133
Storebrand Global Indeks D4	2.489.551	465.867	-930.523	139.914	2.164.809
Storebrand Global Indeks E	7.265.709	8.520.699	-129.600	748.656	16.405.464
Storebrand Global Indeks E3	-	1.599.851	-12.460	109.965	1.697.356
Storebrand Global Indeks E4	8.882.093	2.537.725	-5.220.922	398.500	6.597.396
Storebrand Global Indeks G4	-	5.198.045	-8.717	257.936	5.447.265
Storebrand Global Indeks N	1.914.721	1.105.326	-688.540	101.763	2.433.271
Storebrand Global Indeks N4	98.779	11.458	-25.993	4.099	88.344
<b>Storebrand Global Indeks</b>	<b>44.904.806</b>	<b>36.166.650</b>	<b>-25.872.905</b>	<b>4.260.284</b>	<b>59.458.835</b>
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	382.029	370.539	-254.456	76.774	574.886
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	587.463	330.725	-452.281	103.749	569.655
Storebrand Global Indeks Valutasikret C	1.618.797	858.883	-304.348	385.031	2.558.364
Storebrand Global Indeks Valutasikret D	-	939.852	-92.501	149.256	996.607
Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1.607.234	4.500	-	265.312	1.877.046
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	375.285	215.205	-189.306	59.122	460.306
<b>Storebrand Global Indeks Valutasikret</b>	<b>4.570.809</b>	<b>2.719.704</b>	<b>-1.292.892</b>	<b>1.039.244</b>	<b>7.036.865</b>



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

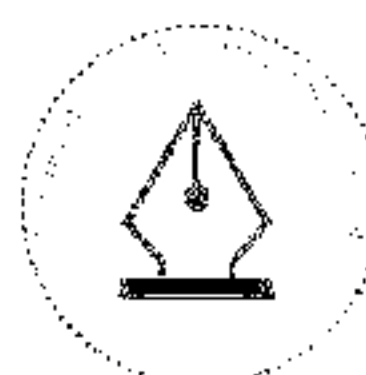
Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital				Egenkapital
	01.01.2025	Tegning	Innløsning	Års resultat	31.12.2025
Storebrand Global Optimised A	12.872.792	3.205.116	-1.715.698	881.341	15.243.551
Storebrand Global Optimised A4	206	-	-217	11	0
Storebrand Global Optimised B	19.976	4.454	-23.521	-761	147
Storebrand Global Optimised C	379.727	92.000	-123.800	21.051	368.978
Storebrand Global Optimised N	165.951	88.239	-65.501	5.388	194.077
<b>Storebrand Global Optimised</b>	<b>13.438.653</b>	<b>3.389.808</b>	<b>-1.928.738</b>	<b>907.030</b>	<b>15.806.754</b>

**Forts. note 3 Egenkapital**

Fond	Egenkapital				Egenkapital
	01.01.2025	Tegning	Innløsning	Års resultat	31.12.2025
Storebrand Global Plus A	12.246.384	1.606.347	-2.574.958	742.047	12.019.820
Storebrand Global Plus A3	243	-	-258	15	0
Storebrand Global Plus A4	372	10	-235	-147	0
Storebrand Global Plus A5	627.034	48.119	-95.509	37.811	617.455
Storebrand Global Plus A6	1	-	-	-0	0
Storebrand Global Plus B	1.145.639	408.551	-130.737	98.975	1.522.429
Storebrand Global Plus B5	582.272	19.933	-3.504	39.691	638.392
Storebrand Global Plus C	697.577	1.205.388	-84.700	132.665	1.950.931
Storebrand Global Plus C4	414.724	108.405	-	30.160	553.290
Storebrand Global Plus C5	304.114	31.918	-39.232	17.466	314.266
Storebrand Global Plus D	557.543	-	-510.172	-47.224	147
Storebrand Global Plus E4	1.655.459	-	-	106.299	1.761.759
Storebrand Global Plus N	811.205	199.961	-194.183	39.342	856.324
Storebrand Global Plus N4	550	-	-	34	584
<b>Storebrand Global Plus</b>	<b>19.043.117</b>	<b>3.628.632</b>	<b>-3.633.488</b>	<b>1.197.135</b>	<b>20.235.396</b>
Storebrand Global Plus Valutasikret A	105.422	32.976	-78.373	6.763	66.788
Storebrand Global Plus Valutasikret B	122.110	70.994	-69.959	18.642	141.786
Storebrand Global Plus Valutasikret C	660.944	108.500	-523.975	69.208	314.677
Storebrand Global Plus Valutasikret N	59.027	128.960	-57.922	20.985	151.051
<b>Storebrand Global Plus Valutasikret</b>	<b>947.502</b>	<b>341.430</b>	<b>-730.229</b>	<b>115.598</b>	<b>674.302</b>
Delphi Norge A	882.882	40.899	-391.482	73.863	606.163
Delphi Norge B	10.755	19.534	-10.640	2.599	22.247
Delphi Norge N	167.369	98.537	-40.739	19.995	245.163
<b>Delphi Norge</b>	<b>1.061.006</b>	<b>158.970</b>	<b>-442.861</b>	<b>96.458</b>	<b>873.572</b>
Delphi Norden A	1.223.471	73.333	-583.508	144.578	857.873
Delphi Norden A3		120	-	25	145
Delphi Norden B	112	14.464	-	2.290	16.866
Delphi Norden C	113	-	-	20	133
Delphi Norden N	402.244	75.584	-69.902	64.293	472.218
Delphi Norden N2	10	-	-11	1	0
<b>Delphi Norden</b>	<b>1.625.950</b>	<b>163.500</b>	<b>-653.422</b>	<b>211.207</b>	<b>1.347.235</b>
Delphi Kombinasjon A	410.840	10.023	-88.548	46.548	378.862
Delphi Kombinasjon N	116.389	52.108	-23.649	12.725	157.573
<b>Delphi Kombinasjon</b>	<b>527.228</b>	<b>62.131</b>	<b>-112.197</b>	<b>59.273</b>	<b>536.435</b>
Delphi Global A	3.170.791	1.648.929	-1.786.536	354.432	3.387.617
Delphi Global A2	614.547	313.047	-261.992	55.859	721.460
Delphi Global A3	242	387	-	36	665
Delphi Global B	456.772	1.036.972	-1.339.585	122.627	276.786
Delphi Global C	148	1.187.266	-23.100	-11.226	1.153.088
Delphi Global N	1.632.759	1.478.650	-819.995	214.869	2.506.283
Delphi Global N2	30	-	-33	4	0
<b>Totalt Delphi Global</b>	<b>5.875.288</b>	<b>5.665.252</b>	<b>-4.231.241</b>	<b>736.601</b>	<b>8.045.900</b>
Delphi Global Valutasikret A	196.092	615.910	-281.192	63.820	594.632
Delphi Global Valutasikret B	116	57.111	-13.297	-291	43.639
Delphi Global Valutasikret N	136.757	388.138	-53.196	54.942	526.640
<b>Delphi Global Valutasikret</b>	<b>332.965</b>	<b>1.061.160</b>	<b>-347.685</b>	<b>118.472</b>	<b>1.164.911</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Renewable Energy Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Renewable Energy (Storebrand Fornybar Energi, UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som bidrar til å løse verdensklimateutfordringer, og har sin primærvisksomhet innenfor solkraft, vindkraft, hydrogen, geotermisk energi, vannkraft og infrastrukturen som trengs til å ta i bruk og distribuere fornybar energi. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	796.540	351.747

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,77	0,88

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Renewable Energy A	1,05 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy A2	1,05 %	SEK	100
Storebrand Renewable Energy A3	1,05 %	EUR	100
Storebrand Renewable Energy B	0,75 %	NOK	10.000.000
Storebrand Renewable Energy N	0,75 %	NOK	100
Storebrand Renewable Energy N2	0,75 %	SEK	100
Storebrand Renewable Energy N3 *)	0,75 %	EUR	100

\*) avvirket 12.06.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A	342.988	338.242	561.930
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A2	321.073	330.872	395.835
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy A3	2.972	2.888	2.775
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy B	111.522	118.113	191.210
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N	305.343	376.504	493.262
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N2	386	389	400
Antall andeler	Storebrand Renewable Energy N3 *)	-	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A	886	700	837
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A2	883	698	833
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy A3	901	712	850
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy B	1.587	1.250	1.488
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N	899	708	843
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N2	895	705	839
Innløsningskurs	Storebrand Renewable Energy N3 *)	-	719	855

\*) avvirket 12.06.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	198.927	-219.735
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-362.178	-228.662
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	166.448	454.764
Utbytte mottatt fra EØS-land	-2.869	-2.219
3% av utbytte skattefritt	86	67
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	2
Endring i midlertidige forskjeller	12	21
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>426</b>	<b>4.237</b>
Årets skattekostnad (22%)	94	932
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-94	-932
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	75	686
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>75</b>	<b>686</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-151	-163	12
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-151</b>	<b>-163</b>	<b>12</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>-36</b>	<b>36</b>
Kreditfradrag til fremføring	-	2.687	

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Renewable Energy B)**

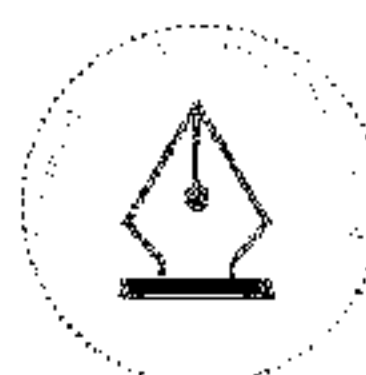
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	26,88%	-15,96%	-16,65%	2,70%	-15,83%
Ref. indeks	8,65%	31,39%	25,98%	-8,80%	22,09%
Tracking Error 3Y(Monthly)	23,43%	26,27%	25,79%		

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 30 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	155.295	164.083
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>155.295</b>	<b>164.083</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	14,91 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	15,13 %	
Aksjer	23.547	177.356
Rentepapirer	138.087	-
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>161.634</b>	<b>177.356</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1.031</b>	<b>1.528</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Verdi Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	456.995	519.979

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,17	-0,47

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Verdi A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Verdi B	1,00 %	NOK	10.000.000
Storebrand Verdi C	0,60 %	NOK	100.000.000
Storebrand Verdi N	1,00 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Verdi A	766.147	683.241	763.336
Antall andeler	Storebrand Verdi B	97.928	21.077	100
Antall andeler	Storebrand Verdi C	100	105.646	
Antall andeler	Storebrand Verdi N	2.150.163	1.943.826	2.293.420
Innløsningskurs	Storebrand Verdi A	1.579	1.294	1.213
Innløsningskurs	Storebrand Verdi B	1.335	1.089	1.016
Innløsningskurs	Storebrand Verdi C	1.242	1.010	
Innløsningskurs	Storebrand Verdi N	256	209	195

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	338.627	108.407
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-229.287	45.161
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-28.324	-59.515
Utbytte mottatt fra EØS-land	-91.454	-96.064
3% av utbytte skattefritt	2.744	2.882
Endring i midlertidige forskjeller	7.695	-871
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	5	-0
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>5</b>	<b>-0</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-9	9
Fremførbart underskudd	278.457	270.772	7.685
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>278.457</b>	<b>270.762</b>	<b>7.695</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen*)</b>	<b>-</b>	<b>59.568</b>	<b>-59.568</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

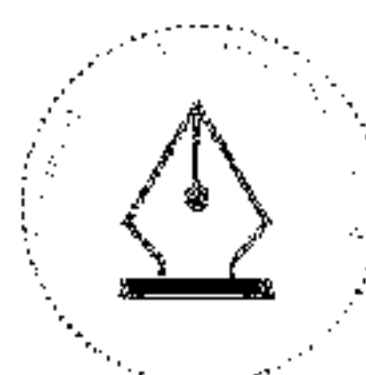
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	21,96%	6,68 %	8,92 %	11,11 %	26,94 %
Ref. indeks	18,44%	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	225.057	111.169
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>225.057</b>	<b>111.169</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	11,91 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	12,24 %	
Aksjer	43.892	120.483
Rentepapirer	199.713	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>243.605</b>	<b>120.483</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>585</b>	<b>770</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Norge Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.657.872	1.250.286

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,36	-0,20

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Norge B	1,00 %	NOK	10.000.000
Storebrand Norge C *)	0,60 %	NOK	100.000.000
Storebrand Norge N	1,00 %	NOK	100

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Norge A	2.725.737	1.797.678	1.384.470
Antall andeler	Storebrand Norge B	99.488	284.435	293.730
Antall andeler	Storebrand Norge C *)	-	100	
Antall andeler	Storebrand Norge N	578.858	325.646	26.724
Innløsningskurs	Storebrand Norge A	760	620	552
Innløsningskurs	Storebrand Norge B	2.110	1.713	1.517
Innløsningskurs	Storebrand Norge C *)	-	985	
Innløsningskurs	Storebrand Norge N	1.916	1.556	1.378

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	565.998	208.491
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-361.617	-18.484
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-98.052	-81.483
Utbytte mottatt fra EØS-land	-122.154	-112.327
3% av utbytte skattefritt	3.665	3.370
Endring i midlertidige forskjeller	12.159	433
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	234	127
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>234</b>	<b>127</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Fremførbart underskudd	94.937	82.778	12.159
Sum midlertidig forskjeller	94.937	82.778	12.159
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)	-	18.211	-18.211

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	22,56%	12,36%	12,52 %	-2,75 %	11,15 %
Ref. indeks	20,31%	11,28 %	11,19 %	-7,09 %	21,14 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	3,11%	3,34 %	4,22 %	0,21 %	3,76 %

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 29 % av forvaltningskapitalen.

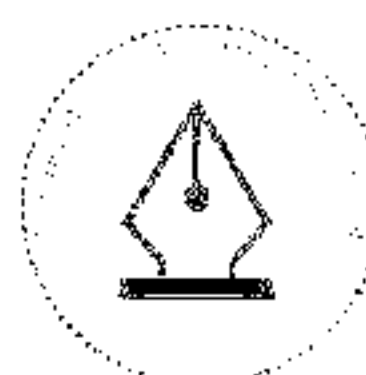
**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	420.476	69.478
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>420.476</b>	<b>69.478</b>

Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	12,40 %
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	12,88 %

Aksjer	192.861	74.199
Rentepapirer	264.123	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>456.984</b>	<b>74.199</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1334</b>	<b>868</b>
--------------------------------------	-------------	------------



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Norge Institusjon Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	3.143.489	4.179.615

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,12	0,08

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Institusjon B	0,70 %	NOK	10.000.000
Storebrand Norge Institusjon C	0,28 %	NOK	100.000.000
Storebrand Norge Institusjon D	0,25 %	NOK	500.000.000
Storebrand Norge Institusjon E	0,20 %	NOK	1.000.000.000

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon B	103.360	154.979	113.683
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon C	16.270.243	149.934	147.335
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon D	1.386.401	1.955.403	1.984.673
Antall andeler	Storebrand Norge Institusjon E	3.058.637	3.071.738	3.280.407
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon B	1.380	1.168	1.046
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon C	794	66.958	59.720
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon D	1.393	1.174	1.047
Innløsningskurs	Storebrand Norge Institusjon E	1.394	1.175	1.047

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	3.026.220	1.768.736
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1.689.208	21.852
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-435.525	-634.105
Utbytte mottatt fra EØS-land	-844.426	-1.062.088
3% av utbytte skattefritt	25.332,775	31.863
Andre skattefrie inntekter/kostnader	158	404
Endring i midlertidige forskjeller	0	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>82.553</b>	<b>126.661</b>

Årets skattekostnad (22%)	18.162	27.865
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-1.260	-985
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>16.902</b>	<b>26.880</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	16.902	26.880
Betalt kildeskatt	1.338	985
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>18.239</b>	<b>27.865</b>

	2025	2024	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-0	0
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

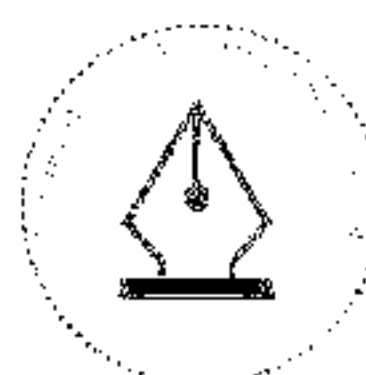
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	18,60%	12,12 %	12,12 %	5,85 %	18,99 %
Ref. indeks	18,44%	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	2,11 %	2,44 %	2,92 %	2,74 %	2,39 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	3.217.984	1.541.880
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>3.217.984</b>	<b>1.541.880</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	16,71 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	17,17 %	
Aksjer	959.594	1.695.918
Rentepapirer	2.525.796	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>3.485.390</b>	<b>1.695.918</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>5.499</b>	<b>3.467</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Vekst Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	193.722	341.736

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,18	0,08

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Vekst A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Vekst B	1,00 %	NOK	10.000.000
Storebrand Vekst N	1,00 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler *)	Storebrand Vekst A	862.879	1.147	990
Antall andeler	Storebrand Vekst B	14.804	31.059	
Antall andeler	Storebrand Vekst N	112.516	92.543	100.732
Innløsningskurs *)	Storebrand Vekst A	525	455.580	391.617
Innløsningskurs	Storebrand Vekst B	1.174	1.014	
Innløsningskurs	Storebrand Vekst N	1.592	1.376	1.177

\*) Splitt 27.03.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	86.435	84.525
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-32.187	-36.135
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-38.509	-16.399
Utbytte mottatt fra EØS-land	-21.655	-35.615
3% av utbytte skattefritt	650	1.068
Endring i midlertidige forskjeller	5.267	2.554
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Betalt kildeskatt	107	105
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>107</b>	<b>105</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Fremførbart underskudd	163.121	157.855	5.267
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>163.121</b>	<b>157.854</b>	<b>5.267</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>		<b>34.728</b>	<b>-34.728</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

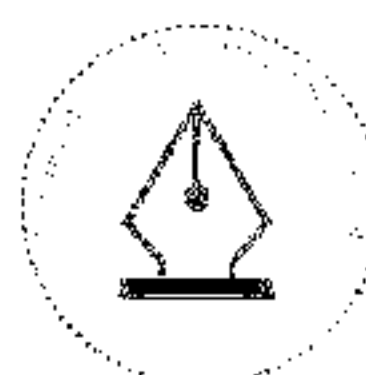
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	15,20%	16,33 %	16,17 %	-19,05 %	0,84 %
Ref. indeks	18,44%	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	7,56 %	8,37 %	8,05 %	10,10 %	0,1019526

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	101.784	115.191
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>101.784</b>	<b>115.191</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	17,74 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	18,14 %	
Aksjer	29.821	123.363
Rentepapirer	80.135	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>109.956</b>	<b>123.363</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1.020</b>	<b>853</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Smart Cities Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	238.033	112.726

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,37	0,24

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A	83.305	119.654	160.913
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A2	60.524	54.682	42.756
Antall andeler	Storebrand Smart Cities A3	1.812	1.328	722
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N	20.175	19.242	13.436
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N2	233	182	171
Antall andeler	Storebrand Smart Cities N3 *)	-	655	655
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A	1.290	1.290	1.061
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A2	1.311	1.312	1.079
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities A3	1.341	1.342	1.104
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N	1.308	1.305	1.070
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N2	1.329	1.325	1.087
Innløsningskurs	Storebrand Smart Cities N3 *)	-	1.355	1.111

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	-1.449	41.893
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	23.894	-26.872
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-21.208	-13.438
Utbytte mottatt fra EØS-land	-1.414	-1.218
3% av utbytte skattefritt	42	37
Endring i midlertidige forskjeller	133	-217
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>185</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	41
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-41
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	480	338
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>480</b>	<b>338</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agjo på fordring og gjeld	-5	-4	-1
Fremførbart underskudd	134	-	134
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>129</b>	<b>-4</b>	<b>133</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen*)</b>		<b>-1</b>	<b>29</b>

Kreditfradrag til fremføring 557

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021*)
Fond	-0,04%	21,60%	27,47%	-15,43%	-1,58%
Ref. indeks	8,65%	31,39%	25,98%	-8,80%	2,82%

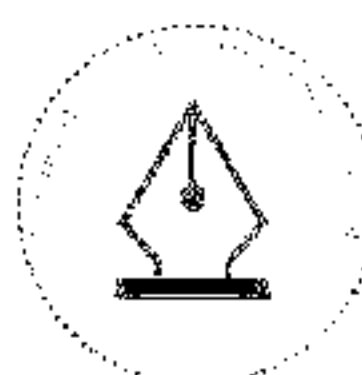
\*) oppstart av fondet 25. august 2021

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirutlån**

	2025	2024
Aksjer	20.156	14.237
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>20.156</b>	<b>14.237</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	9,33 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	9,43 %	
Aksjer	4.302	15.453
Rentepapirer	17.336	
<b>Sikkerhetstillegg knyttet til eiendeler</b>	<b>21.639</b>	<b>15.453</b>
Netto inntekter verdipapirutlån	18	128



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Equal Opportunities Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	116.401	125.679

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,41	0,07

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	47.177	55.757	82.707
Antall andeler	10.147	13.725	21.459
Antall andeler	497	883	150
Antall andeler	7.208	5.532	2.757
Antall andeler	115	114	109
Antall andeler	-	100	100
Innløsningskurs	1.083	1.099	930
Innløsningskurs	1.079	1.095	926
Innløsningskurs	1.104	1.120	948
Innløsningskurs	1.096	1.109	936
Innløsningskurs	1.092	1.105	932
Innløsningskurs	-	1.131	954

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

	2025	2024
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	-1.101	16.226
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	7.705	-9.314
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-6.193	-6.384
Utbytte mottatt fra EØS-land	-198	-241
3% av utbytte skattefritt	6	7
Endring i midlertidige forskjeller	3	-221
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>222</b>	<b>73</b>
Årets skattekostnad (22%)	49	16
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-49	-16
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-16	-0
Betalt kilde-skatt	198	197
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>182</b>	<b>197</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-3	3
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-0</b>	<b>-3</b>	<b>3</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>
Kreditfradrag		352	

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Equal Opportunities A)**

År	2025	2024	2023	2022	2021 *)
Fond	-1,47%	18,16 %	30,32 %	-26,43 %	-3,00 %
Ref. indeks	8,65%	31,39 %	25,98 %	-8,80 %	-0,22 %

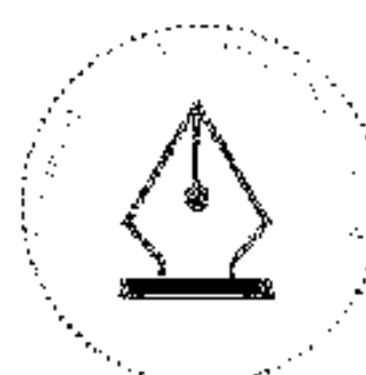
\*) oppstart av fondet 29. november 2021

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirutlån**

	2025	2024
Aksjer	2.033	2.583
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>2.033</b>	<b>2.583</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	2,88 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	2,92 %	
Aksjer	389	2.814
Rentepapirer	1.783	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>2.172</b>	<b>2.814</b>
<b>Netto inntekter verdipapirutlån</b>	<b>18</b>	<b>128</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Indeks - Norden Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Indeks - Norden (UCITS) er et indeksnært aksjefond som har som mål å oppnå tilsvarende verdiutvikling som det nordiske aksjemarkedet. Eierandelene i de underliggende aksjene settes sammen slik at de i størst mulig grad gjenspeiler egenskapene til referanseindeksen. Referanseindeksen er VINX Nordic Benchmark Cap Net. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	369.662	280.517

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,20	0,06

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Norden A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Norden A3	0,20 %	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden A4	0,20 %	USD	100
Storebrand Indeks - Norden B	0,09 %	NOK	10.000.000
Storebrand Indeks - Norden E	0,05 %	NOK	1.000.000.000
Storebrand Indeks - Norden N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Norden N3	0,10 %	EUR	100
Storebrand Indeks - Norden N4	0,10 %	USD	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A	301.720	229.334	212.279
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden A4	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden B	183.956	43.442	24.919
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden E	3.729.181	3.543.214	3.383.211
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N	213.372	74.723	278.562
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N3	100	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Norden N4	100	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A	1.454	1.277	1.193
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A3	1.460	1.282	1.198
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden A4	1.220	1.071	1.001
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden B	1.351	1.185	1.106
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden E	1.352	1.186	1.106
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N	1.461	1.282	1.196
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N3	1.467	1.287	1.201
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Norden N4	1.226	1.075	1.003

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	752.585	329.768
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-477.025	-133.533
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-112.995	-36.978
Utbytte mottatt fra EØS-land	-162.170	-157.925
3% av utbytte skattefritt	4.865	4.738
Endring i midlertidige forskjeller	-2.814	-6.070
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>2.446</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)	538	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-241	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>298</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	298	-
Betalt kildeskatt	13.679	12.036
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>13.977</b>	<b>12.036</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-2.597	-1.918	-678
Fremførbart underskudd	-	2.136	-2.136
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-2.597</b>	<b>217</b>	<b>-2.814</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	<b>-619</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 10: Verdiutvikling siden oppstat (Storebrand Indeks - Norden A)**

År	2025	2024	2023	2022	2021 *)
Fond	13,88%	7,07 %	20,32 %	-13,59 %	14,71 %
Ref. indeks	14,28%	7,36 %	20,69 %	-12,94 %	14,85 %

\*) oppstart av fondet 15. april 2021

**Note 11: Nærstående parter**

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

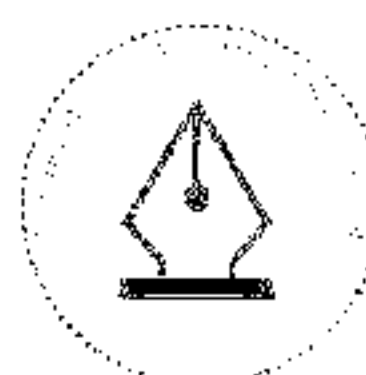
**Note 12: Verdipapirutlån**

	2025	2024
Aksjer	504.407	222.606
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>504.407</b>	<b>222.606</b>

Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	8,35 %
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	8,37 %

Aksjer	344.717	245.211
Rentepapirer	208.484	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>553.201</b>	<b>245.211</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1.123</b>	<b>756</b>
--------------------------------------	--------------	------------



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Kron Indeks Global****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.535.301	880.071

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,04	-0,18

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Kron Indeks Global	84.708.583	71.754.705	43.385.897
Innløsningskurs	Kron Indeks Global	174	164	124

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	892.190	2.254.810
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-687.059	-2.095.527
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-7.281	-11.253
Utbytte mottatt fra EØS-land	-50.807	-34.978
3% av utbytte skattefritt	1.524	1.049
Andre skattefrie inntekter/kostnader	209	-
Endring i midlertidige forskjeller	-281	-205
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>148.494</b>	<b>113.897</b>
Betalbar skatt (22%)	32.669	25.057
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-19.982	-15.137
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>12.686</b>	<b>9.921</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	12.686	9.921
Korrigerings av skatt 2024	168	-
Endring i utsatt skatt	-16	16
Betalt kildeskatt	24.528	19.644
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>37.367</b>	<b>29.581</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-356	-74	-281
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-356</b>	<b>-74</b>	<b>-281</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>	<b>-62</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 11: Verdiutvikling de siste 5 årene**

År	2025	2024	2023	2022
Fond	6,31%	32,34 %	28,30 %	-10,50 %
Ref. indeks	7,55%	32,71 %	*)	

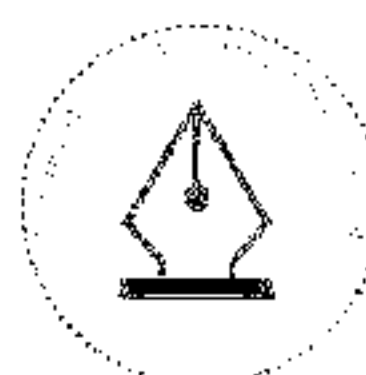
\*) ny referanse indeks fra 03.11.2023

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 3 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025
Aksjer	36.146
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>36.146</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	0,25 %
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	0,25 %
Aksjer	14.259
Rentepapirer	25.251
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>39.510</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>80</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Fremtid 30 Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Fremtid 30 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konserntes fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 30%. Referanseindeksen fra 01.06.2023, er 6% OSEBX, 24% MSCI AC, 28% BARC\_24131, 28% NORM123D3, 14% NOLIQLWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	69.015	22.512

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	1,18	1,90

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 A	166.916	281.665	258.317
Antall andeler	Storebrand Fremtid 30 N	115.270	5.814	5.568
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 A	1.360	1.268	1.149
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 30 N	1.352	1.258	1.138

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	30.144	34.555
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	1.896	-4.031
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-16.318	-21.538
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	4.134	6.464
Andre skattefrie inntekter/kostnader	48	-
Endring i midlertidige forskjeller	-	-4.946
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>19.905</b>	<b>10.504</b>
Årets skattekostnad (22%)	4.379	2.311
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>4.379</b>	<b>2.311</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	4.379	2.311
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>4.379</b>	<b>2.311</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

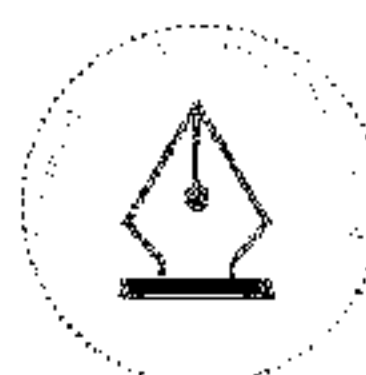
**Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 30 A)**

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	7,32%	10,27 %	9,84 %	-4,34 %	5,55 %
Ref. indeks	7,43%	10,55 %	*)	-2,98 %	6,01 %

\*) ny referanseindeks fra 01.06.2023

**Note 11:**

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



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Fremtid 50 Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Fremtid 50 (UCITS, tidligere Storebrand Kombinasjon) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 50%. Referanseindeksen fra 01.06.2023, er 10% OSEBX, 40% MSCI AC, 20% NORM123D3M, 20% BARC\_24131, 10% NOLIQLWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	148.167	35.040

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	1,29	2,12

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 A	336.492	455.604	407.764
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 B	216.493	229.423	245.111
Antall andeler	Storebrand Fremtid 50 N	196.668	67.401	66.227
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 A	1.523	1.404	1.233
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 B	3.266	3.006	2.636
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 50 N	1.508	1.388	1.216

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	129.872	179.038
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3.950	-26.941
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-83.696	-126.147
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	12.794	14.881
Andre skattefrie inntekter/kostnader	127	-
Endring i midlertidige forskjeller	-	-12.834
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>55.148</b>	<b>27.997</b>
Årets skattekostnad (22%)	12.133	6.159
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>12.133</b>	<b>6.159</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	12.133	6.159
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>12.133</b>	<b>6.159</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-0	-0	-
Urealisert gevinst på renteberegnde fond	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>

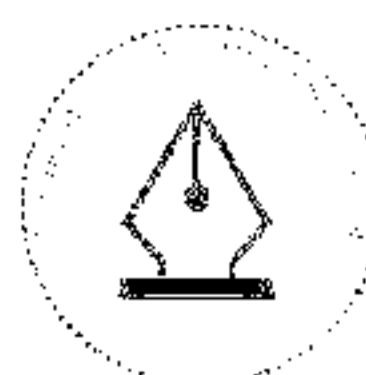
**Note 10: Verdiutvikling de siste 5 årene (Storebrand Fremtid 50 B)**

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	8,64%	14,03 %	12,83 %	-4,83 %	10,10 %
Ref. indeks	8,52%	15,13 %	*)	-4,14 %	10,50 %

\*) ny referanseindeks fra 01.06.2023

**Note 11:**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 9 % av forvaltningskapitalen.



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Fremtid 80 Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Fremtid 80 (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innefor fondets investeringsrammer. Fondet investerer i hele bredden av Storebrand-konsernets fondsutvalg, og vil normalt ha en aksjeandel på 80%. Referanseindeksen fra 01.06.2023 er 16% OSEFX, 64% MSCI AC, 8% BARC\_24131, 8% NORM123D3 og 4% NOLIQLWRISK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	50.464	45.784

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	1,37	2,17

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 A	200.132	415.549	245.895
Antall andeler	Storebrand Fremtid 80 N	421.822	106.507	93.704
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 A	1.794	1.617	1.357
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 80 N	1.748	1.573	1.317

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	100.239	110.842
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-43.443	-32.288
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-48.027	-75.876
Skattemessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	2.126	4.111
Andre skattefrie inntekter/kostnader	26	5
Endring av midlertidige forskjeller	-	-
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>10.921</b>	<b>6.794</b>

Årets skattekostnad (22%)	2.403	1.495
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2.403</b>	<b>1.495</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	2.403	1.495
Endring i utsatt skatt	-	-19
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>2.403</b>	<b>1.476</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Urealisert gevinst på renteberegnde fond	-	-	-
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

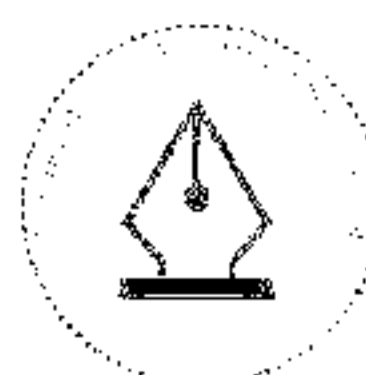
**Note 10: Verdiutvikling siden oppstart (Storebrand Fremtid 80 A)**

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	10,90%	19,22 %	16,78 %	-6,27 %	15,09 %
Ref. indeks	10,09%	22,29 %	*)	-5,86 %	17,55 %

\*) ny referanseindeks fra 01.06.2023

**Note 11:**

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



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Fremtid 100 Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	12.045	36.750

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,78	2,18

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 A	302.537	354.126	327.109
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 B	530.246	552.477	578.566
Antall andeler	Storebrand Fremtid 100 N	155.720	116.039	115.733
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 A	1.919	1.720	1.410
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 B	3.539	3.164	2.590
Innløsningskurs	Storebrand Fremtid 100 N	1.887	1.687	1.381

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	289.362	466.930
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-106.170	-43.548
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-185.037	-425.767
Endring av midlertidige forskjeller	1.845	2.385
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Årets skattekostnad (22%)	-	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
Betalt kildeskatt	-	-0
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	2	-
Fremførbart underskudd	93.520	91.675	1.845
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>93.520</b>	<b>91.677</b>	<b>1.845</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>20.169</b>	<b>-20.169</b>

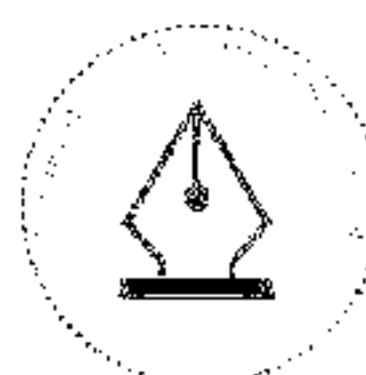
\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	11,84%	22,17 %	19,26 %	-7,01 %	18,66 %
Ref. indeks	11,09%	27,26 %	22,44 %	-7,10 %	22,44 %

**Note 11:**

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



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Aksje Innland Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	494.197	538.703

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,12	-0,12

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Aksje Innland B	0,40 %	NOK	10.000.000
Storebrand Aksje Innland C	0,30 %	NOK	100.000.000

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland B *)	1.316.260	12.928	13.585
Antall andeler	Storebrand Aksje Innland C	891.995	830.595	816.367
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland B *)	1.088	92.321	83.317
Innløsningskurs	Storebrand Aksje Innland C	1.364	1.156	1.043

\*) Splitt 06.06.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	399.980	230.828
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-218.243	20.438
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-56.470	-96.158
Utbytte mottatt fra EØS-land	-121.495	-144.713
3% av utbytte skattefritt	3.644,838	4.341
Endring i midlertidige forskjeller	-7.418	-14.737
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	165	131
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>165</b>	<b>131</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-	-
Fremførbart underskudd	9.460	16.878	-7.418
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>9.460</b>	<b>16.878</b>	<b>-7.418</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>3.713</b>	<b>-3.713</b>

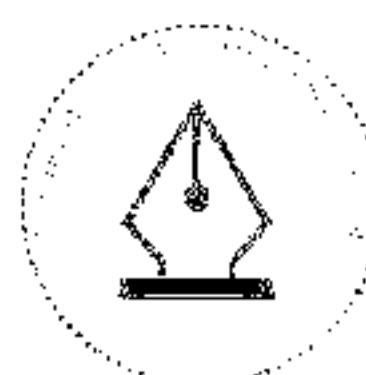
\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	17,85%	10,81 %	10,76 %	2,08 %	19,24 %
Ref. indeks	18,44%	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,20 %	1,51 %	1,89 %	2,16 %	1,92 %

**Note 11: Verdipapirutlån**

	2025	2024
Aksjer	462.102	100.844
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>462.102</b>	<b>100.844</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	3,81 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	3,89 %	
Aksjer	219.681	108.165
	280.919	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>500.600</b>	<b>108.165</b>
Netto inntekter verdipapirlån	781	401



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Indeks Norge Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.074.775	1.174.926

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,20	-0,25

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks Norge A	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks Norge B	0,09 %	NOK	10.000.000
Storebrand Indeks Norge C	0,08 %	NOK	100.000.000
Storebrand Indeks Norge D	0,06 %	NOK	500.000.000
Storebrand Indeks Norge N	0,10 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge A	5.144.698	5.109.550	4.692.921
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge B	208.967	264.477	245.464
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge C	305.434	676.379	642.568
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge D	948.355	1.761.212	
Antall andeler	Storebrand Indeks Norge N	528.932	421.814	407.840
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge A	3.058	2.589	2.382
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge B	1.311	1.108	1.019
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge C	1.311	1.109	1.019
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge D	1.172	990	
Innløsningskurs	Storebrand Indeks Norge N	1.944	1.644	1.511

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	2.937.363	1.204.348
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1.755.425	124.805
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-249.208	-296.164
Utbytte mottatt fra EØS-land	-918.564	-973.652
3% av utbytte skattefritt	27.557	29.210
Andre skattefrie inntekter/kostnader	127	270
Endring i midlertidige forskjeller	89	-250
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>41.939</b>	<b>88.566</b>
Årets skattekostnad (22%)	9.227	19.484
Benyttet kreditfra drag for kildeskatt	-942	-768
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>8.285</b>	<b>18.717</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	8.285	18.717
Endring av skatt 2023		695
Endring i utsatt skatt	-19	19
Betalt kildeskatt	964	828
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>9.230</b>	<b>20.259</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-	-89	89
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-</b>	<b>-89</b>	<b>89</b>
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)	-	-19	19

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

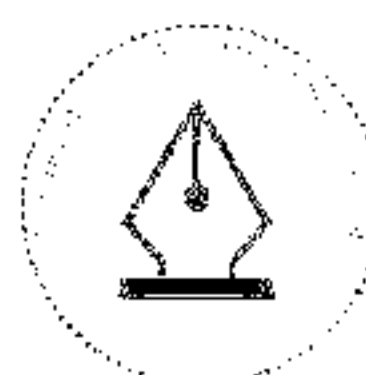
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	18,13%	8,70 %	9,68 %	-1,18 %	23,15 %
Ref. indeks	18,44%	9,06 %	9,89 %	-1,03 %	23,35 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,16 %	0,20 %	0,18 %	0,21 %	0,19 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	3.100.348	1.637.748
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>3.100.348</b>	<b>1.637.748</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	16,71 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	16,72 %	
Aksjer	855.295	1.728.876
Rentepapirer	2.507.574	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>3.362.869</b>	<b>1.728.876</b>
Netto inntekter verdipapirlån	10.296	9.479



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Norge Horisont Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	590.916	605.475

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,15	0,03

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Norge Horisont A	1,50 %	NOK	100
Storebrand Norge Horisont B	1,00 %	NOK	10.000.000
Storebrand Norge Horisont N	1,00 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Norge Horisont A	1.180.349	1.129.420	992.462
Antall andeler	Storebrand Norge Horisont B	41.057	164.276	189.632
Antall andeler	Storebrand Norge Horisont N	165.866	128.956	115.237
Innløsningskurs	Storebrand Norge Horisont A	2.321	1.943	1.719
Innløsningskurs	Storebrand Norge Horisont B	1.539	1.281	1.128
Innløsningskurs	Storebrand Norge Horisont N	1.511	1.258	1.108

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	498.493	291.156
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-377.794	-167.868
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-39.543	-8.930
Utbytte mottatt fra EØS-land	-114.462	-136.572
3% av utbytte skattefritt	3.434	4.097
Endring i midlertidige forskjeller	29.872	18.117
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Årets skattekostnad (22%)	0	0
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	-	-
Betalt kildeskatt	272	224
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>272</b>	<b>224</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-	0
Fremførbart underskudd	160.797	130.925	29.872
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>160.797</b>	<b>130.925</b>	<b>29.872</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>28.803</b>	<b>-28.803</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

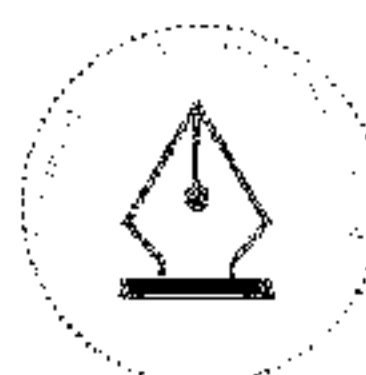
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	19,48%	13,02%	8,51%	-17,01%	7,83%
Ref. indeks	20,31%	11,28%	11,19%	-7,09%	21,14%
Tracking Error 3Y(Monthly)	5,30%	5,82%	5,79%	7,30%	6,51%

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 87 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	492.828	132.724
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>492.828</b>	<b>132.724</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	16,14 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	16,56 %	
Aksjer	190.722	141.060
Rentepapirer	347.387	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>538.109</b>	<b>141.060</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1.139</b>	<b>2.388</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Indeks Alle Markeder Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	4.597.148	1.465.949

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,06	-0,14

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	0,30 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	0,30 %	DKK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder B	0,10 %	NOK	10.000.000
Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	0,10 %	DKK	10.000.000
Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	0,09 %	DKK	100.000.000
Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	0,08 %	DKK	500.000.000
Storebrand Indeks - Alle Markeder N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Alle Markeder N5 *)	0,10 %	DKK	100

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	499.047	649.578	683.593
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	2.228.234	1.937.152	1.412.953
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder B	74.573	102.504	44.734
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	788.680	486.362	169.124
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	752.191	403.108	272.668
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	2.450.228	100	100
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	1.290.749	1.208.348	1.066.838
Antall andeler	Storebrand Indeks - Alle Markeder N5 *)	-	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A	7.143	6.649	5.079
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder A5	3.437	3.199	2.443
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder B	1.484	1.378	1.051
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder B5	2.264	2.103	1.603
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder C5	2.264	2.103	1.603
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder D5	2.265	2.103	1.603
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N	2.824	2.623	2.000
Innløsningskurs	Storebrand Indeks - Alle Markeder N5 *)	-	2.100	1.601

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	1.812.474	3.200.935
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1.401.606	-2.709.085
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-125.879	-281.701
Utbytte mottatt fra EØS-land	-65.199	-47.928
3% av utbytte skattefritt	1.956	1.438
Andre skattefrie inntekter/kostnader	59	62
Endring i midlertidige forskjeller	-222	-556
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>221.583</b>	<b>163.164</b>

Årets skattekostnad (22%)	48.748	35.896
Benyttet kreditfradrag for kilde-skatt	-32.993	-23.304
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>15.756</b>	<b>12.593</b>

**Fordeling av skattekostnad**

Sum betalbar skatt	15.756	12.593
Endring i utsatt skatt	-147	121
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	391	1.084
Betalt kilde-skatt	38.936	27.740
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>54.937</b>	<b>41.539</b>

	2025	2024	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-893	-671	-222
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-893</b>	<b>-671</b>	<b>-222</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>-147</b>	<b>147</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	7,43%	30,92 %	26,75 %	-9,05 %	22,62 %
Ref. indeks	8,65%	31,39 %	25,98 %	-8,80 %	22,09 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,36 %	0,34 %	0,33 %	0,38 %	0,36 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

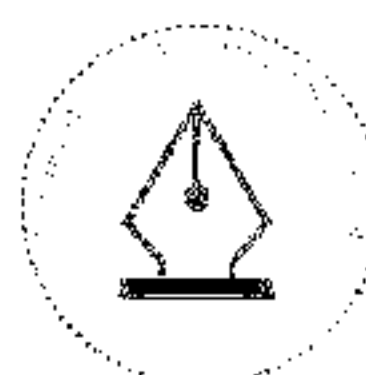
**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	485.649	172.253
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>485.649</b>	<b>172.253</b>

Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	0,72 %
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	0,72 %

Aksjer	147.303	186.231
Rentepapirer	377.300	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>524.604</b>	<b>186.231</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>655</b>	<b>568</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Indeks Nye Markeder Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2.271.519	899.167

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,03	-0,16

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	0,40 %	DKK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder B	0,18 %	NOK	10.000.000
Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	0,18 %	DKK	10.000.000
Storebrand Indeks - Nye Markeder C	0,15 %	NOK	100.000.000
Storebrand Indeks - Nye Markeder D	0,10 %	NOK	500.000.000
Storebrand Indeks - Nye Markeder N	0,20 %	NOK	100
Storebrand Indeks - Nye Markeder N5 *)	0,20 %	DKK	100

\*) avviklet 17.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder A	191.471	183.930	215.379
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	42.001	50.151	70.952
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder B	152.576	141.498	112.006
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	100	100	100
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder C	523.987	266.023	251.771
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder D	1.683.110	1.127.304	858.230
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder N	1.228.996	909.911	655.568
Antall andeler Storebrand Indeks - Nye Markeder N5 *)	-	100	100
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder A	3.077	2.607	2.166
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder A5	2.422	2.052	1.707
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder B	1.464	1.238,109	1.027,6075
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder B5	2.253	1.905,4104	1.581,4506
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder C	1.465	1.238,5325	1.027,667
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder D	1.467	1.239,2427	1.027,7663
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder N	2.146	1.815	1.506
Innløsningskurs Storebrand Indeks - Nye Markeder N5 *)	-	1.905	1.581

\*) avviklet 17.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	933.994	664.735
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-778.459	-499.688
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-22.935	-68.029
Utbytte mottatt fra EØS-land	-5.541	-4.002
3% av utbytte skattefritt	166	120
Andre skattefrie inntekter/kostnader	31	87
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-11	-
Endring i midlertidige forskjeller	11	-117
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>127.258</b>	<b>93.105</b>
Årets skattekostnad (22%)	27.997	20.483
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-16.558	-8.849
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>11.439</b>	<b>11.634</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	11.439	11.634
Endring i utsatt skatt	-	2
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-2.090	2.623
Betalt kildeskatt/skatt til utlandet	17.611	13.796
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>26.959</b>	<b>28.056</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	0	-11	11
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>11</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

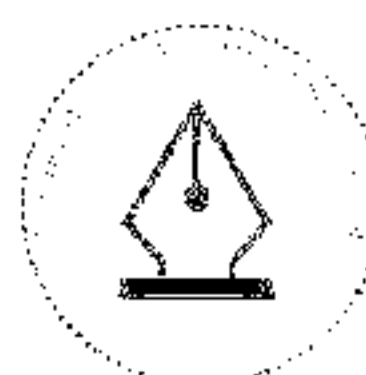
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	18,05%	20,33 %	16,02 %	-9,89 %	-0,63 %
Ref. indeks	18,62%	20,22 %	13,23 %	-10,73 %	0,38 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,27 %	1,66 %	1,44 %	1,35 %	0,79 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	181.561	86.362
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>181.561</b>	<b>86.362</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	1,27 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	1,28 %	
Aksjer	76.083	94.312
Rentepapirer	121.439	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>197.522</b>	<b>94.312</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>1.015</b>	<b>475</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Solutions Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Global Solutions (UCITS) er et aksjefond som har som mål å oppnå langsiktig meravkastning ved å investere i global aksjemarkeder, inkludert fremvoksende markeder. Fondet investerer i bærekraftige selskaper som vi mener er godt posisjonert for å løse utfordringene knyttet til klimakrisen. Referanseindeksen er MSCI All Countries Net målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasiseres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	3.580.348	864.943

**Note 6: Omløpshestighet**

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

	2025	2024
Omløpshestighet:	0,42	0,17

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Solutions A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions A3 *)	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions A4 *)	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Solutions A5	0,75 %	DKK	100
Storebrand Global Solutions B	0,60 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Solutions C	0,40 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Solutions C5 *)	0,40 %	DKK	100.000.000
Storebrand Global Solutions D4	0,30 %	USD	50.000.000
Storebrand Global Solutions N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Solutions N3 *)	0,60 %	EUR	100
Storebrand Global Solutions N4	0,60 %	USD	100

\*) avvikiert 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler Storebrand Global Solutions A	1.207.646	1.177.866	1.442.539
Antall andeler Storebrand Global Solutions A3 *)	-	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions A4 *)	-	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions A5	257.139	285.223	371.925
Antall andeler Storebrand Global Solutions B	138.424	73.780	35.156
Antall andeler Storebrand Global Solutions C	206.052	374.716	374.716
Antall andeler Storebrand Global Solutions C5 *)	-	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions D4	668.778	657.284	656.418
Antall andeler Storebrand Global Solutions N	530.007	575.928	607.545
Antall andeler Storebrand Global Solutions N3 *)	-	100	100
Antall andeler Storebrand Global Solutions N4	176	191	507
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A	6.154	5.654	4.954
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A3 *)	-	2.053	1.799
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A4 *)	-	1.972	1.728
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions A5	2.957	2.717	2.380
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions B	1.322	1.213	1.061
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions C	1.328	1.216	1.061
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions C5 *)	-	1.882	1.643
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions D4	1.407	1.287	1.123
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N	2.513	2.306	2.017
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N3 *)	-	1.418	1.241
Innløsningskurs Storebrand Global Solutions N4	1.594	1.463	1.280

\*) avvikiert 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	897.961	1.476.075
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-143.907	-297.074
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-664.072	-1.091.719
Utbytte mottatt fra EØS-hand	-45.235	-40.385
3% av utbytte skattefritt	1.357	1.212
Andre skattefrie inntekter/kostnader	-	-499
Endring av midlertidige forskjeller	-12	-650
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>46.092</b>	<b>46.962</b>
Årets skattekostnad (22%)	10.140	10.332
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-10.140	-10.332
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	20.697	25.033
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>20.697</b>	<b>25.033</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	2.394	2.406	-12
Fremførbart underskudd	-	-	-
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>2.394</b>	<b>2.406</b>	<b>-12</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>529</b>	<b>-529</b>
<b>Kreditfradrag til fremføring</b>		<b>18.869</b>	

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

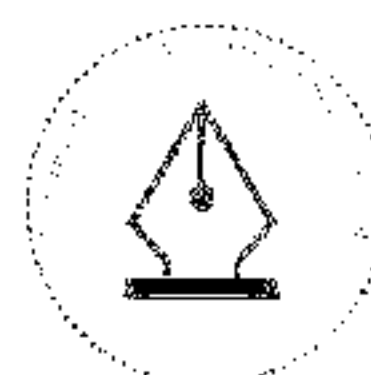
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	8,84%	14,13 %	22,51%	-10,81 %	11,79 %
Ref. indeks	8,65%	31,39 %	25,98 %	-8,80 %	22,09 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	6,59 %	6,98 %	6,96 %	7,81 %	0,0731

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 65 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapiritilån**

	2025	2024
Aksjer	448.346	635.651
<b>Sum overførte eiendeler som balanseføres</b>	<b>448.346</b>	<b>635.651</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	4,11 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	4,12 %	
Aksjer	181.448	706.668
Rentepapirer	308.454	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>489.903</b>	<b>706.668</b>
<b>Netto inntekter verdipapiritilån</b>	<b>2.552</b>	<b>1.318</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Solutions Valutasikret Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	16.047	20.831

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,25	0,16

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	74.585	73.139	85.336
Antall andeler	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	15.786	11.639	18.815
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret A	1.130	931	907
Innløsningskurs	Storebrand Global Solutions Valutasikret N	1.139	937	912

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	16.463	2.301
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-4.108	-6.825
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-3.754	-4.581
Midlertidige forskjeller	-8.601	9.104
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

**Betalbar skatt i balansen**

**Fordeling av skattekostnad**

Sum betalbar skatt

Betalt kildeskatt

**Sum skattekostnader i resultatregnskapet**

	2025	2024	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-206	1.486	-1.692
Fremførbart underskudd	10.703	17.612	-6.909
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>10.496</b>	<b>19.098</b>	<b>-8.601</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>4.202</b>	<b>-4.202</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021*)
Fond	21,36%	2,61 %	14,67 %	-20,66 %	-0,30 %
Ref. indeks	20,40%	19,88 %	19,72 %	-17,96 %	4,14 %

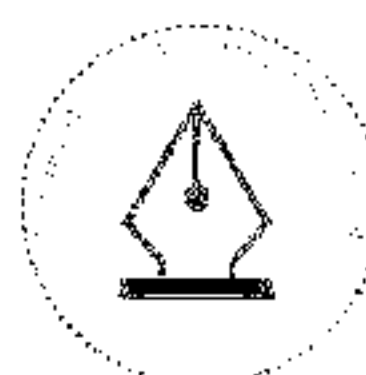
\*) oppstart av fondet 23. august 2021

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 66 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Collateral**

	2025	2024
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-	-



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Value Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	168.595	191.558

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,21	-0,26

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Value A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Value B	0,40 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Value N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Value N2	0,60 %	SEK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Value A	147.793	231.640	154.544
Antall andeler	Storebrand Global Value B	100	100	10.068
Antall andeler	Storebrand Global Value N	208.231	298.982	162.024
Antall andeler	Storebrand Global Value N2	10	79	10
Innløsningskurs	Storebrand Global Value A	7.865	7.506	5.834
Innløsningskurs	Storebrand Global Value B	1.391	1.323	1.025
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N	2.373	2.261	1.755
Innløsningskurs	Storebrand Global Value N2	1.698	1.619	1.257

**Note 9: Skatt**

	2025	2024
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	58.682	393.305
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	185.586	-334.501
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-215.807	-28.852
Utbytte mottatt fra EØS-land	-9.357	-9.256
3% av utbytte skattefritt	281	278
Andre skattefrie inntekter/kostnader	4	2
Endring i midlertidige forskjeller	142	-134
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>19.530</b>	<b>20.842</b>
Årets skattekostnad (22%)	4.297	4.585
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-4.010	-3.833
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>287</b>	<b>752</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	287	752
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-183	15
Endring i utsatt skatt	-62	29
Betaalt kildeskatt	4.523	3.892
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>4.565</b>	<b>4.689</b>

	2025	2024	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-141	-282	142
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-141</b>	<b>-282</b>	<b>142</b>
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)	0	-62	62
Kreditfradrag til fremføring	0	0	

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

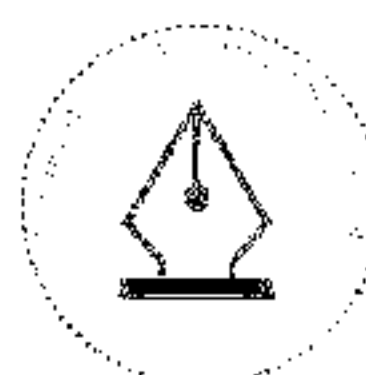
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	4,77%	28,66 %	21,69 %	-1,40 %	28,99 %
Ref. indeks	7,55%	32,71 %	27,62 %	-8,56 %	25,46 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	5,6 %	7,1 %	8,9 %	10,6 %	0,104

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 23 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	57.717	29.611
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>57.717</b>	<b>29.611</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	1,79 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	1,80 %	
Aksjer	34.345	33.555
Rentepapirer	28.949	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>63.295</b>	<b>33.555</b>
Netto inntekter verdipapirlån	47	39



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Multifactor Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Global Multifactor (UCITS) er et aksjefond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet er et modellbasert faktorfond som søker å utnytte veldokumenterte risikopremier knyttet til faktorene; verdi, størrelse, momentum og lav volatilitet. Referanseindeksen er MSCI World målt i NOK. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.392.454	2.568.376

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,25	-0,14

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifactor A	0,75 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor A2 *)	0,75 %	SEK	100
Storebrand Global Multifactor A3 *)	0,75 %	EUR	100
Storebrand Global Multifactor A4 *)	0,75 %	USD	100
Storebrand Global Multifactor A5	0,75 %	DKK	100
Storebrand Global Multifactor B	0,40 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Multifactor B5 *)	0,40 %	DKK	10.000.000
Storebrand Global Multifactor C	0,30 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Multifactor D	0,25 %	NOK	500.000.000
Storebrand Global Multifactor N	0,60 %	NOK	100
Storebrand Global Multifactor N2 *)	0,60 %	SEK	100
Storebrand Global Multifactor N5 *)	0,60 %	DKK	100

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A	3.794.757	4.171.762	5.690.393
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A2 *)	-	100	-
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A3 *)	-	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A4 *)	-	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor A5	19.101	14.051	17.152
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor B	197.945	199.484	101.247
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor B5 *)	-	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor C	66.949	83.752	614.334
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor D	520.844	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N	746.023	784.596	873.514
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N2 *)	-	10	10
Antall andeler	Storebrand Global Multifactor N5 *)	-	100	100
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A	5.495	5.002	4.021
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A2 *)	-	1.006	-
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A3 *)	-	2.080	1.672
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A4 *)	-	1.790	1.439
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor A5	3.140	2.858	2.297
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor B	1.428	1.295	1.038
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor B5 *)	-	2.048	1.641
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor C	1.431	1.297	1.038
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor D	1.433	1.297	1.038
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N	2.447	2.224	1.785
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N2 *)	-	1.580	1.267
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifactor N5 *)	-	1.964	1.577

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

	2025	2024
Beregningsgrunnlag betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	2.170.624	5.760.060
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-589.256	-765.148
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-1.280.724	-4.555.099
Utbytte mottatt fra EØS-land	-138.200	-190.349
3% av utbytte skattefritt	4.146	5.710
Endring i midlertidige forskjeller	-12	-2.277
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>166.578</b>	<b>252.897</b>
Årets skattekostnad (22%)	36.647	55.637
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-36.647	-55.637
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	-	-
Endring i utsatt skatt	-	-381
Betalt kildeskatt	47.562	67.216
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>47.562</b>	<b>66.835</b>

	2025	2024	Endring
Midlertidige forskjeller			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-6.098	-6.086	-12
Sum midlertidig forskjeller	-6.098	-6.086	-12
Beregnet utsatt skatt	-	-1.339	1.339
Kreditfradrag til fremføring	-	2.679	-2.679
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>1.340</b>	<b>-1.340</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

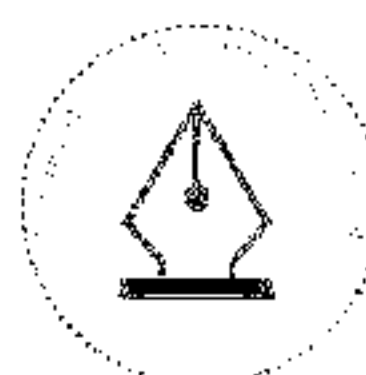
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	9,87%	24,40%	19,53%	-3,54%	34,18%
Ref. indeks	7,55%	32,71%	27,62%	-8,56%	25,46%
Tracking Error 3Y(Monthly)	4,25%	4,76%	6,59%	7,87%	0,075

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 77 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	1.259.945	736.207
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>1.259.945</b>	<b>736.207</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	5,28 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	5,29 %	
Aksjer	504.799	809.882
Rentepapirer	855.249	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>1.360.049</b>	<b>809.882</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>3.971</b>	<b>5.551</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Multifaktor Valutasikret Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	30.955	37.715

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,48	0,37

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	0,77 %	NOK	100
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	0,42 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C	0,32 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	0,62 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	88.593	70.771	92.634
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	71.685	81.921	228.521
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C	104.984	104.996	
Antall andeler	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	178.667	280.295	326.696
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret A	2.051	1.710	1.501
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret B	1.492	1.241	1.085
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret C	1.338	1.111	
Innløsningskurs	Storebrand Global Multifaktor Valutasikret N	1.825	1.520	1.332

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	120.456	116.459
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	11.466	-58.875
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-66.005	-130.239
Endring i midlertidige forskjeller	-65.918	72.655
<b>Årets skattegrunnlag</b>	-	-
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	-	-
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	-	-

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1.547	15.642	-17.189
Fremførbart underskudd	396.946	445.675	-48.729
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>395.399</b>	<b>461.317</b>	<b>-65.918</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>101.490</b>	<b>-101.490</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

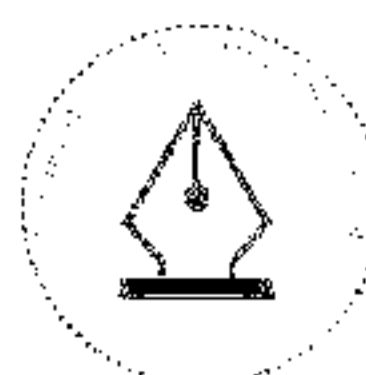
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	19,88%	13,94 %	14,08 %	-12,59 %	32,63 %
Ref. indeks	19,15%	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Collateral**

	2025	2024
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	300	11.490



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Indeks Note**

**Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	6.349.957	2.678.814

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,07	-0,34

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks A	0,25 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks A3	0,25 %	EUR	100
Storebrand Global Indeks A4	0,25 %	USD	100
Storebrand Global Indeks B	0,09 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Indeks B3	0,09 %	EUR	1.000.000
Storebrand Global Indeks B4	0,09 %	USD	1.000.000
Storebrand Global Indeks C	0,08 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Indeks D	0,06 %	NOK	500.000.000
Storebrand Global Indeks D3	0,06 %	EUR	50.000.000
Storebrand Global Indeks D4	0,06 %	USD	50.000.000
Storebrand Global Indeks E	0,05 %	NOK	1.000.000.000
Storebrand Global Indeks E3	0,05 %	EUR	100.000.000
Storebrand Global Indeks E4	0,05 %	USD	100.000.000
Storebrand Global Indeks G4	0,04 %	USD	500.000.000
Storebrand Global Indeks N	0,10 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks N4	0,10 %	USD	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Indeks A	1.496.454	2.041.508	1.396.325
Antall andeler	Storebrand Global Indeks A3	104	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Indeks A4	1.928.799	1.178	1.357
Antall andeler	Storebrand Global Indeks B	1.573.278	1.979.185	1.816.433
Antall andeler	Storebrand Global Indeks B3	232.174	191.827	
Antall andeler	Storebrand Global Indeks B4	283.625	268.006	830.177
Antall andeler	Storebrand Global Indeks C	1.090.382	1.748.429	1.139.861
Antall andeler	Storebrand Global Indeks D	743.076	1.175.304	1.289.488
Antall andeler	Storebrand Global Indeks D3	100		
Antall andeler	Storebrand Global Indeks D4	1.437.713	1.760.366	674.536
Antall andeler	Storebrand Global Indeks E	11.046.489	5.209.111	5.311.850
Antall andeler	Storebrand Global Indeks E3	1.356.815		
Antall andeler	Storebrand Global Indeks E4	4.035.964	5.785.845	2.347.806
Antall andeler	Storebrand Global Indeks G4	5.179.198		
Antall andeler	Storebrand Global Indeks N	1.095.928	918.004	545.307
Antall andeler	Storebrand Global Indeks N4	45.234	53.851	61.999
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks A	2.753	2.590	1.961
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks A3	2.859	2.690	2.036
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks A4	2.543	2.393	1.811
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks B	7.550	7.093	5.361
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks B3	1.432	191.827	
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks B4	2.357	2.214	1.673
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks C	1.484	1.394	1.054
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks D	1.485	1.394	1.054
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks D3	1.326		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks D4	1.506	1.414	1.069
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks E	1.485	1.395	1.054
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks E3	1.251		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks E4	1.635	1.535	1.160
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks G4	1.052		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks N	2.220	2.086	1.577
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks N4	1.953	1.835	1.387

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	4.405.936	9.574.198
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-3.295.915	-8.402.607
Regnskapsmessig gevstap ved realisasjon av aksjer	-293.621	-553.055
Utbytte mottatt fra EØS-land	-210.181	-147.278
3% av utbytte skattefritt	6.305	4.418
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	273	99
Endring i midlertidige forskjeller	302	-1.895
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>613.100</b>	<b>473.880</b>

Årets skattekostnad (22%)	134.882	104.254
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-81.449	-61.489
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>53.433</b>	<b>42.764</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	53.433	42.764
Endring i utsatt skatt	-673	417
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-197	1.132
Betalt kildeskatt	93.088	72.843
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>145.652</b>	<b>117.156</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-2.755	-3.057	302
Sum midlertidig forskjeller	-2.755	-3.057	302
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)	0	-673	-673

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	6,44%	32,30 %	28,19 %	-8,92 %	26,30 %
Ref. indeks	7,55%	32,71 %	27,62 %	-8,56 %	25,46 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,35 %	0,28 %	0,29 %	0,36 %	0,35 %

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 20 % av forvaltningskapitalen.

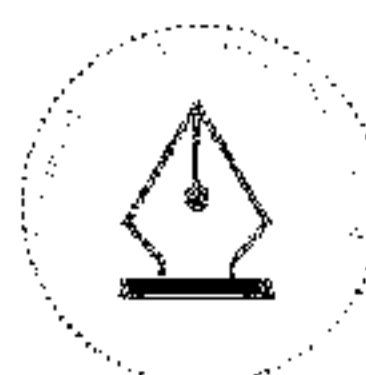
**Note 12: Verdipapirutån**

	2025	2024
Aksjer	1.001.621	831.168
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>1.001.621</b>	<b>831.168</b>

Markedsverdi av utånte verdipapirer, % av fondets verdi	1,68 %
Markedsverdi av utånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	1,69 %

Aksjer	428.810	918.886
Rentepapirer	656.519	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>1.085.329</b>	<b>918.886</b>

<b>Netto inntekter verdipapirutån</b>	<b>1.477</b>	<b>1.917</b>
---------------------------------------	--------------	--------------



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

Document ID: F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Indeks Valutasikret Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	44.083	51.327

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,52	0,81

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	0,27 %	NOK	100
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	0,11 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Indeks Valutasikret C	0,10 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Indeks Valutasikret D	0,08 %	NOK	500.000.000
Storebrand Global Indeks Valutasikret E	0,07 %	NOK	1.000.000.000
Storebrand Global Indeks Valutasikret N	0,12 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	277.084	214.070	213.817
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	233.732	280.674	292.839
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret C	1.712.240	1.261.697	663.116
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret D	845.080		
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1.216.000	1.212.904	1.210.328
Antall andeler	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	206.908	196.411	178.740
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret A	2.075	1.785	1.485
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret B	2.437	2.093	1.738
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret C	1.494	1.283	1.066
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret D	1.179		
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret E	1.544	1.325	1.100
Innløsningskurs	Storebrand Global Indeks Valutasikret N	2.225	1.911	1.587

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	1.039.244	685.422
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-166.393	-603.104
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-407.906	-461.807
Endring i midlertidige forskjeller	-464.945	379.489
<b>Årets skattegrunnlag</b>	-	-
Årets skattekostnad (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	-	-
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	-	-
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	-	-

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-10.192	89.216	-99.408
Fremførbart underskudd	135.357	500.895	-365.537
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>125.165</b>	<b>590.110</b>	<b>-464.945</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>129.824</b>	<b>-129.824</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global Indeks Valutasikret B)**

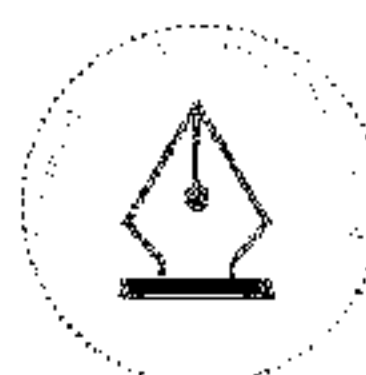
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	16,44%	20,40 %	22,10 %	-17,79 %	24,88 %
Ref. indeks	19,15%	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Collateral**

	2025	2024
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-31.720	97.540



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Optimised Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Global Optimised (UCITS, tidligere Storebrand Global ESG) er globalt aksjefond som søker å skape langsiktig verdistigning gjennom en modellbasert portefølje av aksjer fra utviklede markeder. Fondet forvaltes systematisk og søker å gjenspeile referanseindeksens avkastning og risiko, så nært som mulig, samtidig som et utvidet bærekraftsfokus anvendes. Et utvidet bærekraftsfokus oppnås ved å investere i selskaper med høy bærekraftsrating, og unngå de med lav rating. Referanseindeksen er MSCI World. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutaskres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.811.641	627.492

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,09	-0,08

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Optimised A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global Optimised A4 *)	0,40 %	USD	100
Storebrand Global Optimised B	0,14 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Optimised C	0,10 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Optimised N	0,30 %	NOK	100

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global Optimised A	4.799.265	4.274.858	4.080.880
Antall andeler	Storebrand Global Optimised A4 *)	-	100	100
Antall andeler	Storebrand Global Optimised B	100	14.329	100
Antall andeler	Storebrand Global Optimised C	250.053	272.092	116.944
Antall andeler	Storebrand Global Optimised N	89.847	81.130	57.099
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised A	3.176	3.011	2.288
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised A4 *)	-	2.062	1.567
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised B	1.474	1.394	1.057
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised C	1.476	1.395	1.057
Innløsningskurs	Storebrand Global Optimised N	2.160	2.046	1.553

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	939.480	3.227.242
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-545.063	-2.654.004
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-214.884	-395.304
Utbytte mottatt fra EØS-land	-57.129	-52.779
3% av utbytte skattefritt	1.714	1.583
Andre skattefrie inntekter/kostnader	62	-7
Endring i midlertidige forskjeller	45	-516
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>124.224</b>	<b>126.216</b>

Årets skattekostnad (22%)	27.329	27.768
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-21.807	-21.113
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>5.522</b>	<b>6.654</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	5.522	6.654
Endring i utsatt skatt	-153	114
Korrigerings av skatt 2024/2023	-129	474
Betalt kildeskatt	27.209	25.619
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>32.449</b>	<b>32.861</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-652	-696	45
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>-652</b>	<b>-696</b>	<b>45</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>0</b>	<b>-153</b>	<b>153</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global Optimised A)**

År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	5,48%	31,62 %	27,24 %	-9,47 %	25,84 %
Ref. indeks	7,55%	32,71 %	27,62 %	-8,56 %	25,46 %
Tracking Error 3Y(Monthly)	0,73 %	0,72 %	0,90 %	1,07 %	1,03 %

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 97 % av forvaltningskapitalen.

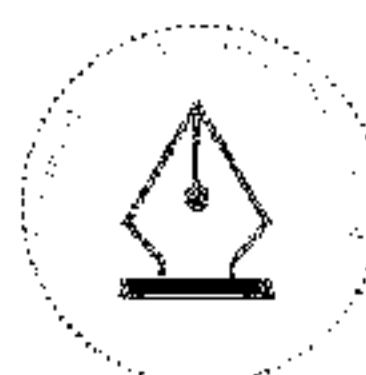
**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	451.758	159.640
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>451.758</b>	<b>159.640</b>

Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	2,86 %
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	2,86 %

Aksjer	298.030	174.801
Rentepapirer	195.172	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>493.202</b>	<b>174.801</b>

<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>430</b>	<b>924</b>
--------------------------------------	------------	------------



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global Plus Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Storebrand Global Plus (UCITS, tidligere Storebrand Global ESG Plus) er et globalt aksjefond som har som mål å skape langsiktig verdistigning gjennom en modelbasert portefølje. Et sterkt bærekraftsfokus oppnås ved å investere i selskaper med høy bærekraftsrating. Referanseindeks er MSCI World NTR. Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksjemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtsasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.827.516	1.088.786

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,12	-0,04

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av den daglige forvaltningskapitalen.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global Plus A	0,40 %	NOK	100
Storebrand Global Plus A3 *)	0,40 %	EUR	100
Storebrand Global Plus A4 *)	0,40 %	USD	100
Storebrand Global Plus A5	0,40 %	DKK	100
Storebrand Global Plus B	0,16 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global Plus B5	0,16 %	DKK	10.000.000
Storebrand Global Plus C	0,12 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global Plus C4	0,12 %	USD	10.000.000
Storebrand Global Plus C5	0,12 %	DKK	100.000.000
Storebrand Global Plus D	0,10 %	NOK	500.000.000
Storebrand Global Plus E4	0,08 %	USD	100.000.000
Storebrand Global Plus N	0,30 %	NOK	100
Storebrand Global Plus N4	0,30 %	USD	100

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler Storebrand Global Plus A	3.963.950	4.284.193	4.614.280
Antall andeler Storebrand Global Plus A3 *)	-	100	100
Antall andeler Storebrand Global Plus A4 *)	-	100	112.921
Antall andeler Storebrand Global Plus A5	178.501	192.301	190.452
Antall andeler Storebrand Global Plus B	1.040.693	832.717	751.646
Antall andeler Storebrand Global Plus B5	293.053	284.153	100
Antall andeler Storebrand Global Plus C	1.332.381	506.742	608.640
Antall andeler Storebrand Global Plus C4	372.414	296.948	124.918
Antall andeler Storebrand Global Plus C5	140.900	144.958	225.084
Antall andeler Storebrand Global Plus D	100	404.891	771.287
Antall andeler Storebrand Global Plus E4	1.110.905	1.110.905	1.110.905
Antall andeler Storebrand Global Plus N	416.421	418.917	402.968
Antall andeler Storebrand Global Plus N4	315	315	305
Innløsningskurs Storebrand Global Plus A	3.032	2.859	2.203
Innløsningskurs Storebrand Global Plus A3 *)	-	2.434	1.876
Innløsningskurs Storebrand Global Plus A4 *)	-	2.124	1.637
Innløsningskurs Storebrand Global Plus A5	3.459	3.261	2.513
Innløsningskurs Storebrand Global Plus B	1.463	1.376	1.058
Innløsningskurs Storebrand Global Plus B5	2.178	2.049	1.575
Innløsningskurs Storebrand Global Plus C	1.464	1.377	1.058
Innløsningskurs Storebrand Global Plus C4	1.486	1.397	1.074
Innløsningskurs Storebrand Global Plus C5	2.230	2.097	1.612
Innløsningskurs Storebrand Global Plus D	1.465	1.377	1.058
Innløsningskurs Storebrand Global Plus E4	1.586	1.490	1.145
Innløsningskurs Storebrand Global Plus N	2.056	1.937	1.491
Innløsningskurs Storebrand Global Plus N4	1.855	1.747	1.345

\*) avvirket 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningss grunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	1.242.717	4.539.034
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-611.253	-3.362.339
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-375.589	-906.893
Utbytte mottatt fra EØS-land	-79.274	-82.482
3% av utbytte skattefritt	2.378	2.474
Andre skattefrie inntekter/kostnader	55	14
Endring av midlertidige forskjeller	-167	-799
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>178.866</b>	<b>189.010</b>

Årets skattekostnad (22%)	39.351	41.582
Benyttet kredittfradrag for kildeskatt	-29.262	-29.520
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>10.089</b>	<b>12.063</b>
Fordeling av skattekostnad		
Sum betalbar skatt	10.089	12.063
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-442	1.969
Endring i utsatt skatt	-360	176
Betalt kildeskatt	36.295	33.749
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>45.582</b>	<b>47.956</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-1.804	-1.637	-167
Sum midlertidig forskjeller	-1.804	-1.637	-167
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)	0	-360	360

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

**Note 10: Verdiutvikling (Storebrand Global Plus A)**

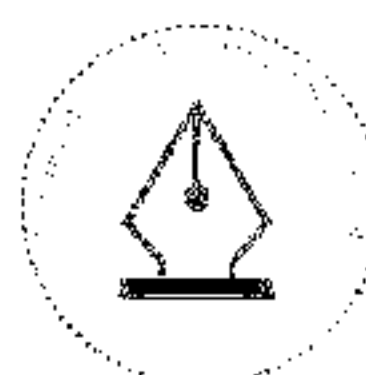
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	6,08%	29,75%	26,62%	-12,25%	24,41%
Ref. indeks	7,55%	32,71%	27,62%	-8,56%	25,46%
Tracking Error 3Y(Monthly)	1,14%	1,38%	1,40%	1,54%	1,12%

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 56 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirutån**

	2025	2024
Aksjer	508.384	411.950
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>508.384</b>	<b>411.950</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	2,51%	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	2,52%	
Aksjer	149.805	456.850
Rentepapirer	398.318	
<b>Sikkerhetsstillelse lønnet til eiendeler</b>	<b>548.123</b>	<b>456.850</b>
<b>Netto inntekter verdipapirutån</b>	<b>4.056</b>	<b>4.461</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Storebrand Global PLUS Valutasikret Note****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	23.700	31.165

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,63	0,87

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Storebrand Global PLUS Valutasikret A	0,42 %	NOK	100
Storebrand Global PLUS Valutasikret B	0,18 %	NOK	10.000.000
Storebrand Global PLUS Valutasikret C	0,14 %	NOK	100.000.000
Storebrand Global PLUS Valutasikret N	0,32 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret A	34.221	62.469	65.392
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret B	94.039	93.885	107.045
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret C	208.508	507.884	509.108
Antall andeler	Storebrand Global PLUS Valutasikret N	88.404	39.992	4.298
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret A	1.952	1.688	1.436
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret B	1.508	1.301	1.104
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret C	1.509	1.301	1.104
Innløsningskurs	Storebrand Global PLUS Valutasikret N	1.709	1.476	1.255

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	115.598	142.362
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	90.702	-115.432
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-126.202	-114.056
Endring i midlertidige forskjeller	-80.099	87.127
<b>Årets skattegrunnlag</b>	-	-

Årets skattekostnad (22%)

Benyttet kreditfradrag for kildeskatt

**Sum skattekostnad****Fordeling av skattekostnad**

Sum betalbar skatt

Betalt kildeskatt

**Sum skattekostnader i resultatregnskapet**

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-2.516	20.809	-23.326
Fremførbart underskudd	114.374	171.147	-56.773
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>111.857</b>	<b>191.956</b>	<b>-80.099</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>42.230</b>	<b>-42.230</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

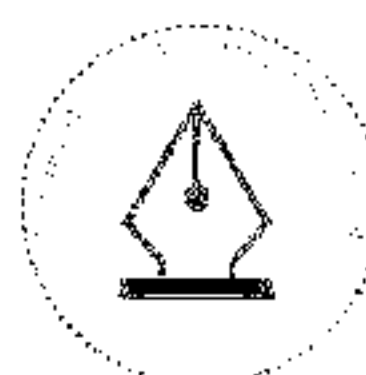
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	15,65%	17,52 %	20,42 %	-21,10 %	22,73 %
Ref. indeks	19,15%	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Collateral**

	2025	2024
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX handler	-	22.890



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Delphi Norge Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	1.634.660	1.752.619

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	1,02	1,94

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Norge A	1,50 %	NOK	100
Delphi Norge B	1,00 %	NOK	10.000.000
Delphi Norge N	1,00 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Delphi Norge A	15.926	26.100	23.302
Antall andeler	Delphi Norge B	16.546	9.040	100
Antall andeler	Delphi Norge N	136.620	105.483	132.591
Innløsningskurs	Delphi Norge A	38.062	33.826	30.220
Innløsningskurs	Delphi Norge B	1.345	1.190	1.058
Innløsningskurs	Delphi Norge N	1.794	1.587	1.411

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	96.761	96.126
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-25.682	-26.389
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-40.166	-29.551
Utbytte mottatt fra EØS-land	-37.366	-43.230
3% av utbytte skattefritt	1.120.965	1.297
Endring i midlertidige forskjeller	5.331	1.747
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Betalbar skatt (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	304	197
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>304</b>	<b>197</b>

	2025	2024	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-18	-10	-8
Fremførbart underskudd	269.919	264.580	5.339
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>269.900</b>	<b>264.569</b>	<b>5.331</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>58.205</b>	<b>1.173</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

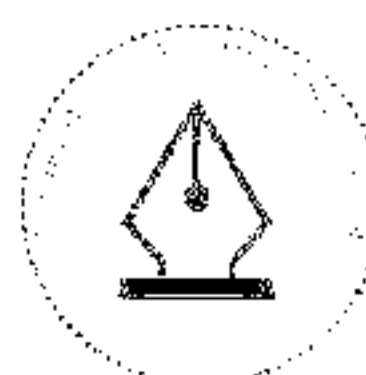
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	12,52%	11,93 %	11,20 %	-13,49 %	10,56 %
Ref. indeks	20,31%	11,28 %	11,19 %	-7,09 %	21,14 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	97.738	34.309
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>97.738</b>	<b>34.309</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	11,19 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	11,25 %	
Aksjer	13.370	36.781
Rentepapirer	91.586	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>104.956</b>	<b>36.781</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>844</b>	<b>450</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Delphi Nordic Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	2.283.980	4.176.925

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,96	2,77

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Nordic A	1,50 %	NOK	100
Delphi Nordic A3	1,50 %	EUR	100
Delphi Nordic B	1,00 %	NOK	10.000.000
Delphi Nordic C	0,60 %	NOK	100.000.000
Delphi Nordic N	1,00 %	NOK	100
Delphi Nordic N2 *)	1,00 %	SEK	100

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Delphi Nordic A	15.371	25.626	28.878
Antall andeler	Delphi Nordic A3	100		
Antall andeler	Delphi Nordic B	12.815	100	100
Antall andeler	Delphi Nordic C	100	100	100
Antall andeler	Delphi Nordic N	320.077	320.329	392.453
Antall andeler	Delphi Nordic N2 *)	-	10	10
Innløsningskurs	Delphi Nordic A	55.812	47.744	45.993
Innløsningskurs	Delphi Nordic A3	1.449		
Innløsningskurs	Delphi Nordic B	1.316	1.120	1.074
Innløsningskurs	Delphi Nordic C	1.328	1.126	1.075
Innløsningskurs	Delphi Nordic N	1.475	1.256	1.204
Innløsningskurs	Delphi Nordic N2 *)	-	995	953

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	213.848	79.556
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-77.466	-122.151
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-105.239	81.781
Utbytte mottatt fra EØS-land	-48.967	-52.524
3% av utbytte skattefritt	1.468.9969	1.576
Endring i midlertidige forskjeller	16.355	11.762
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Betalbar skatt (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	2.641	2.731
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>2.641</b>	<b>2.731</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-2.424	-1.977	-447
Fremførbart underskudd	738.896	722.095	16.801
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>736.473</b>	<b>720.118</b>	<b>16.355</b>
Utsatt skattfordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)	-	158.426	3.598

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

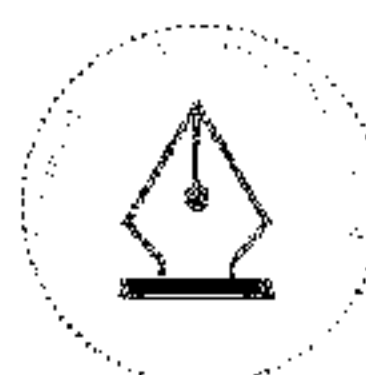
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	16,90%	3,81 %	12,45 %	-19,74 %	8,46 %
Ref. indeks	14,28%	7,36 %	20,69 %	-12,94 %	23,83 %

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 16 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirutlån**

	2025	2024
Aksjer	32.740	22.542
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>32.740</b>	<b>22.542</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	2,43 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	2,45 %	
Aksjer	26.489	23.717
Rentepapirer	9.439	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>35.928</b>	<b>23.717</b>
<b>Netto inntekter verdipapirutlån</b>	<b>338</b>	<b>1.421</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Delphi Kombinasjon Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

Delphi Kombinasjon (UCITS) er et kombinasjonsfond som har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning innenfor fondets investeringsrammer. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer notert på nordiske børser og norske rentepapirer. Referanseindeksen består av 50% VINX Nordic og 50% renter (1/3 NOGOVD3 1/3 NOHYNH, 1/3 NORM3FRN). Fondet er gjenstand for generell markedsrisiko knyttet til investeringer i aksje- og rentemarkedet. Fondet er også gjenstand for valutarisiko ettersom utenlandske investeringer ikke valutasikres.

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	561.906	832.582

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,86	2,33

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

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

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Delphi Kombinasjon A	51.483	62.568	66.047
Antall andeler	Delphi Kombinasjon N	117.140	97.237	124.991
Innløsningskurs	Delphi Kombinasjon A	7.359	6.567	6.321
Innløsningskurs	Delphi Kombinasjon N	1.345	1.197	1.149

**Note 9: Skatt**

Beregningsgrunnlag betalbar skatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	60.313	23.644
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-21.392	-25.803
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av verdipapirer	-22.774	19.505
Utbytte mottatt fra EØS-land	-7.212	-9.817
3% av utbytte skattefritt	216	295
Andre skattefrie inntekter	1	0
Realisert tap på obligasjoner	-37	-4.493
Endring i midlertidige forskjeller	43	-66
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>9.158</b>	<b>3.265</b>
Årets skattekostnad (22%)	2.015	718
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-39	
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>1.976</b>	<b>718</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	1.976	718
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-0	13
Betalt kildeskatt	-937	487
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>1.040</b>	<b>1.218</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert tap/gevinst obligasjoner	4.548	4.548	-
Urealisert agio på fordring og gjeld	-188	-231	43
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>4.360</b>	<b>4.317</b>	<b>43</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke bokført i balansen)/Utsatt skatt *)</b>	<b>-</b>	<b>950</b>	<b>10</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

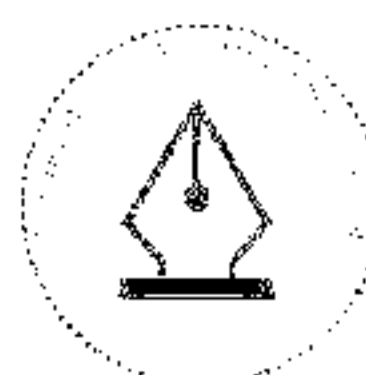
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	12,07%	3,88 %	8,17 %	-12,56 %	6,42 %
Ref. indeks	10,42%	7,21 %	13,60 %	-5,76 %	12,62 %

**Note 11: Nærstående parter**

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

**Note 12: Verdipapirlån**

	2025	2024
Aksjer	2.971	5.128
<b>Sum overføre eiendeler som balanseføres</b>	<b>2.971</b>	<b>5.128</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	0,55 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	0,56 %	
Aksjer	2.421	5.402
Rentepapirer	840	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>3.261</b>	<b>5.402</b>
<b>Netto inntekter verdipapirlån</b>	<b>40</b>	<b>287</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Delphi Global Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	7.777.454	3.962.983

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	1,41	2,78

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital for hver klasse.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Global A	0,00-3,00%	NOK	100
Delphi Global A3	1,50 %	EUR	100
Delphi Global A2	1,50 %	SEK	100
Delphi Global B	1,00 %	NOK	10.000.000
Delphi Global C	0,60 %	NOK	100.000.000
Delphi Global N	1,00 %	NOK	100
Delphi Global N2 *)	1,00 %	SEK	100

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 8: Andeler**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Delphi Global A	368.822	387.299	277.924
Antall andeler	Delphi Global A3	244	100	100
Antall andeler	Delphi Global A2	279.982	268.558	90.286
Antall andeler	Delphi Global B	166.339	310.647	27.165
Antall andeler	Delphi Global C	686.945	100	100
Antall andeler	Delphi Global N	847.071	624.496	431.692
Antall andeler	Delphi Global N2 *)	-	19	10
Innløsningskurs	Delphi Global A	9.185	8.187	5.741
Innløsningskurs	Delphi Global A3	2.724	2.419	1.687
Innløsningskurs	Delphi Global A2	2.577	2.288	1.596
Innløsningskurs	Delphi Global B	1.664	1.470	1.021
Innløsningskurs	Delphi Global C	1.679	1.477	1.021
Innløsningskurs	Delphi Global N	2.959	2.615	1.815
Innløsningskurs	Delphi Global N2 *)	-	1.587	1.102

\*) avviklet 16.12.2025

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	747.017	1.337.131
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-370.110	-601.048
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-394.559	-741.598
Utbytte mottatt fra EØS-land	-22.503	-15.769
3% av utbytte skattefritt	675	473
Andre skattepliktige inntekter/kostnader	-41	-
Endring i midlertidige forskjeller	39.521	20.811
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>

Betalbar skatt (22%)	-	-
Benyttet kreditfradrag for kildeskatt	-	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	-
Betalt kildeskatt	10.416	5.596
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>10.416</b>	<b>5.596</b>

	2025	2024	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Urealisert agio på fordring og gjeld	-22.226	-276	254
Fremførbart underskudd	394.621	355.354	39.267
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>394.598</b>	<b>355.077</b>	<b>39.521</b>
<b>Utsatt skattfordel (ikke balanseført) / Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>78.117</b>	<b>8.695</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

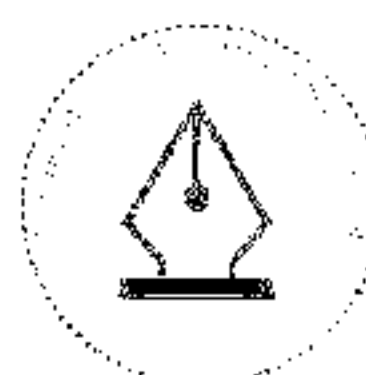
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	12,19 %	42,61 %	26,47 %	-15,44 %	13,08 %
Ref. indeks	7,55 %	32,71 %	27,62 %	-8,56 %	25,46 %

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 14 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Verdipapirutlån**

	2025	2024
Aksjer	224.874	26.072
<b>Sum overførende eiendeler som balanseføres</b>	<b>224.874</b>	<b>26.072</b>
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi	2,79 %	
Markedsverdi av utlånte verdipapirer, % av fondets verdi uten kontanter	2,83 %	
Aksjer	186.830	27.848
Rentepapirer	61.709	
<b>Sikkerhetsstillelse knyttet til eiendeler</b>	<b>248.539</b>	<b>27.848</b>
<b>Netto inntekter verdipapirutlån</b>	<b>527</b>	<b>210</b>



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

**Delphi Global Valutasikret Noter****Note 4: Regnskapsprinsipper og markedsrisiko**

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

**Note 5: Depotkostnader, kurtasje og omkostnader**

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

	2025	2024
Transaksjonskostnader i hele kroner:	24.284	33.176

**Note 6: Omløpshastighet**

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

	2025	2024
Omløpshastighet:	0,23	1,30

**Note 7: Forvaltningshonorar og provisjoner**

Forvaltningshonorar beregnes i prosent av daglig forvaltningskapital.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a.	Valuta	Minimum tegning
Delphi Global Valutasikret A	1,52 %	NOK	100
Delphi Global Valutasikret B	1,02 %	NOK	10.000.000
Delphi Global Valutasikret N	1,02 %	NOK	100

**Note 8: Antall andeler (i hele tall)**

	Andelsklasse	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret A	251.584	103.138	181.377
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret B	30.219	100	
Antall andeler	Delphi Global Valutasikret N	364.671	118.305	
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret A	2.364	1.901	1.487
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret B	1.444	1.156	
Innløsningskurs	Delphi Global Valutasikret N	1.444	1.156	

**Note 9: Skatt****Beregningsgrunnlag betalbar skatt**

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	118.472	64.978
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-71.563	-4.491
Regnskapsmessig gev/tap ved realisasjon av aksjer	-10.986	-95.873
Endring i midlertidige forskjeller	-35.923	35.386
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Betalbar skatt (22%)	-	0
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Fordeling av skattekostnad</b>		
Sum betalbar skatt	-	0
<b>Sum skattekostnader i resultatregnskapet</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

Midlertidige forskjeller	2025	2024	Endring
Urealisert agio på fordring og gjeld	-4.071	9.391	-13.463
Fremførbart underskudd	47.520	69.980	-22.460
<b>Sum midlertidig forskjeller</b>	<b>43.448</b>	<b>79.371</b>	<b>-35.923</b>
<b>Utsatt skattefordel (ikke balanseført) /Utsatt skatt i balansen *)</b>	<b>-</b>	<b>17.462</b>	<b>-7.903</b>

\*) nye skatteregler fra 2026 medfører ingen utsatt skatt i fondene

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

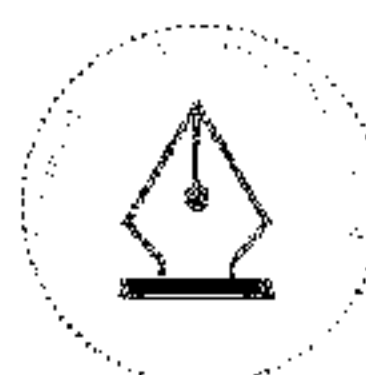
År	2025	2024	2023	2022	2021
Fond	24,31 %	27,90 %	20,80 %	-24,96 %	10,43 %
Ref. indeks	19,15 %	20,77 %	21,34 %	-17,97 %	23,91 %

**Note 11: Nærstående parter**

Selskaper i Storebrand konsernet har andeler i fondet tilsvarende 35 % av forvaltningskapitalen.

**Note 12: Collateral**

	2025	2024
Netto mottatt kontakt sikkerhetsstillelse knyttet til FX-forward handler	-	4.300



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

Document ID:  
F9DA43E8DD71400D876C7A531E0E8D1A

# List of Signatures

Page 1/1

## Årsberetning verdipapirfondene 2025 Final.pdf

Name	Method	Signed at
Solberg, Karsten	BANKID	2026-04-27 12:37 GMT+02
Hengebøl, Hilde Marit Lodvir	BANKID	2026-04-27 12:15 GMT+02
GRAFF, SONDRE GULLORD	BANKID	2026-04-27 11:27 GMT+02
Knutson, Brita Cathrine	BANKID	2026-04-27 12:25 GMT+02
Grefstad, Odd Arild	BANKID	2026-04-27 16:16 GMT+02
Løddesøl, Lars Aasulv	BANKID	2026-04-27 11:54 GMT+02
Saugestad, Jan Erik	BANKID	2026-04-27 12:10 GMT+02



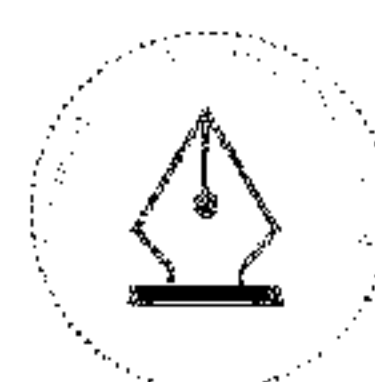
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 9C3E1B095969486095A630F124F4943B

Årsrapport 2025

# 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:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B

# Årsberetning 2025

## for verdipapirfond forvaltet av Storebrand Asset Management AS

### Om virksomheten

Storebrand Asset Management AS («Storebrand AM») 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. I 2026 har Storebrand AM gjennomført flere viktige strukturelle tiltak som styrker forvaltningsselskapets nordiske plattform og effektiviserer konsernets operasjonelle modell.

Storebrand AM AS har seks heleide datterselskaper, Storebrand Real Estate AS, Cubera Private Equity AS, Storebrand Fonder AB, Storebrand Asset Management UK Ltd, Storebrand AIF AS og Storebrand AIP Holding ApS. Videre har Storebrand AM AS også en filial i Sverige lokalisert i Stockholm, en filial i Danmark lokalisert i København og en filial i Finland lokalisert i Helsinki.

I 2025 gjennomførte Storebrand AM flere strukturendringer i konsernet. Skagen AS ble fusjonert med Storebrand AM AS, og Storebrand Real Estate AS ble etablert som nytt datterselskap gjennom tingsinnskudd fra Storebrand ASA. Som del av omorganiseringen ble eiendomsvirksomheten i Storebrand AM AS, aksjene i Storebrand Fastigheter AB og Capital Investment A/S, samlet under Storebrand Real Estate AS. Etter omorganiseringen består eiendomsvirksomheten av Storebrand Real Estate AS med datterselskapene Storebrand Fastigheter AB og Capital Investment.

Storebrand Real Estate AS er lokalisert på Lysaker, Storebrand Fastigheter AB er lokalisert i Stockholm og Capital Investment A/S er lokalisert i København. 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 er også lokalisert i Stockholm, mens Storebrand Asset Management UK Ltd er lokalisert i London. Storebrand AIF AS er lokalisert på Lysaker og eier Storebrands hovedkontor via datterselskapet Lysaker Park Eiendom AS. Storebrand AIP Holding ApS har et 60 prosent eierskap i datterselskapet AIP Management P/S (AIP) som er lokalisert i København.

Som ledd i videreutviklingen av den nordiske fondsstrukturen er det svenske datterselskapet Storebrand Fonder AB fusjonert inn i Storebrand Asset Management AS gjennom forvaltningsselskapets svenske filial. Fusjonen gir ett samlet fondsselskap i Norden og legger til rette for en mer integrert og effektiv drift, økt samordning på tvers av markeder og et styrket, enhetlig fondstilbud til både svenske og norske kunder.

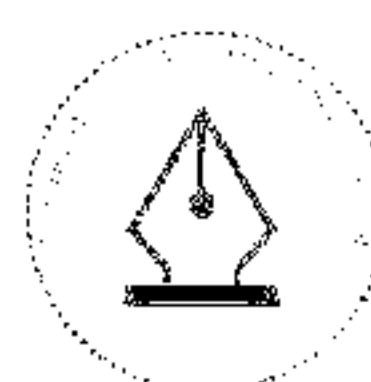
For eiendomsvirksomheten ble det gjennomført en fusjon 30. januar 2026 der Storebrand Fastigheter AB ble innlemmet i Storebrand Real Estate AS sin svenske filial. Dette tiltaket innebærer en betydelig forenkling og strømlinjeforming av konsernets eiendomsstruktur. Ved å samle eiendomsforvaltningen i Norge og Sverige i én juridisk enhet styrkes operasjonell effektivitet, governance og ressursbruk, samtidig som det legger grunnlag

for bedre samordning av prosesser, systemer og kundeleveranser innen eiendom.

### Markedene

I 2025 steg globale aksjemarkeder (MSCI All Countries) snau 20 prosent målt i lokal valuta, og selv om fremvoksende markeder ledet an, var det tosifret oppgang i en rekke land og regioner. Blant utviklede økonomier utmerket HEX25 i Finland og Nikkei 225 i Japan seg med henholdsvis 32 og 26 prosent verdioppgang, men også Sverige og Norge steg tosifret med henholdsvis 20 og 18 prosent. Danmark steg beskjedne 5 prosent målt i lokal valuta. Målt i norske kroner ble utviklingen dempet i dollar- og yen denominerte markeder som følge av kronestyrking på mellom 12 og 13 prosent.

Verdiutvikling 2025 aksjer globalt (MSCI)	Lokal valuta	Norske kroner
Alle markeder	19,7 %	6,7 %
Utviklede markeder	18,4 %	5,6 %
Fremvoksende markeder	31,3 %	16,5 %
<b>Regioner</b>		
Nord-Amerika (MSCI)	17,8 %	3,0 %
Europa (MSCI)	20,6 %	18,1 %
Asia og Oceania (MSCI)	21,0 %	7,5 %
Norden (VINX)		14,3 %
<b>Land</b>		
USA (S&P 500)	17,4 %	2,4 %
Japan (Nikkei 225)	26,2 %	10,4 %
Storbritannia (FTSE 100)	21,5 %	15,5 %
Tyskland (GDAX)	23,0 %	23,9 %
Frankrike (CAC)	10,4 %	11,2 %
Finland (HEX25)	32,2 %	33,1 %
Danmark (OMXC25GI)	5,1 %	5,7 %
Sverige (OMXS30GI)	19,7 %	27,0 %
Norge (OSEBX)		18,4 %
<b>Renteavkastning Norge</b>		
3 mnd stat (NOGOVD3M)		4,2 %
3 år stat (NOGOVD3)		3,3 %
5 år stat (NOGOVD5)		2,9 %
<b>Valuta (økning er valutastyrking mot NOK)</b>		
NOK pr EUR		0,7 %
NOK pr USD		-12,8 %
NOK pr GBP		-4,9 %
NOK pr JPY		-12,5 %
NOK pr SEK		6,1 %
NOK pr DKK		0,6 %



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

Document ID:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B

Året ble preget av omfattende handelsuro og geopolitiske hendelser, men også av en økonomi som viste en bemerkelsesverdig evne til å stå imot sjokkene. Det startet med kraftige tolløkninger fra USA, noe som umiddelbart skapte uro i finansmarkedene og sendte fryktindeksen (VIX) til over 50, det høyeste nivået siden pandemien. Selv om flere av tollsatsene senere ble satt på pause, forble den samlede tollbelastningen høyere enn tidligere. Dette la grunnlaget for en periode med svakere vekstutsikter og økt inflasjonspress i USA. Dollaren svekket seg markant gjennom våren, drevet av bekymringer for kapitalflukt og lavere attraktivitet for amerikanske aktiva. Samtidig steg rentene, til tross for markedsurøen, og understreket hvor krevende kombinasjonen av geopolitikk og økonomisk politikk var for investorene.

Utover sommeren avtok noe av frykten for en bred handelskonflikt. EU og Japan kom til enighet med USA, og nye tolløkninger mot Kina ble utsatt. Likevel var usikkerheten langt fra over. Effektene av de økte tollsatsene hadde ikke materialisert seg ennå, og både vekst- og inflasjonsforventningene for USA ble liggende lavere enn før april. Arbeidsmarkedet viste tegn til svekkelse, med nedrevisjoner av sysselsettingstall og en arbeidsledighet som steg til 4,2 prosent. Dette ble tolket som en normalisering etter et svært stramt arbeidsmarked, men også som et signal om at økonomien var i ferd med å miste noe av momentet. Den lange nedstengningen av statsapparatet i oktober–november forsterket usikkerheten ytterligere og gjorde at Fed «navigerte i tåken» i mangel på ferske makrotall.

Mot slutten av året begynte bildet å klarne. Nedstengningen ble avsluttet, og forventninger om oppdemmet konsum bidro til lysere utsikter for første halvår 2026. Markedet priserte inn et tredje rentekutt fra Fed i desember, samtidig som fokus dreide seg mot sentralbankens uavhengighet og prosessen rundt ny Fed-sjef. Resultatet viste solide tall fra de største teknologiselskapene, men også økende skepsis til om de store AI-investeringene vil gi tilstrekkelig avkastning. Globalt endte BNP-veksten i 2025 rett i overkant av 3 prosent, omtrent som året før, mens industrilandene opplevde en moderat avmatning, og fremvoksende økonomier holdt seg stabile. Inn i 2026 ventes veksten å holde seg rundt samme nivå, samtidig som inflasjonen gradvis avtar og skatteuttene i «One Big Beautiful Bill» gir et midlertidig løft til amerikansk økonomi.

### Avkastning og risiko

Markedsutviklingen reflekteres også i fondenes verdiutvikling, hvorav mange endte året med høy avkastning.

Høyest avkastning ga SKAGEN Kon-Tiki med godt over 28 prosent, hvilket var 10 prosentpoeng høyere enn referanseindeksen. Deretter fulgte Storebrand Renewable Energy med nærmere 27 prosent og Delphi Global Valutasikret med drøye 24 prosent. Også de aktive norske aksjefondene ga tosifret prosentavkastning, hvor Storebrand Norge utmerket seg med mer enn 22 prosent, hvilket var mer enn to prosentpoeng bedre enn referanseindeksen. SKAGEN Global og temafondet Storebrand Equal Opportunities (Storebrand Like Muligheter) endte året i minus, og rundt 10 prosentpoeng bak sine referanseindekser.

Faktorfondet Storebrand Global Multifaktor Valutasikret steg 20 prosent, dobbelt så mye som sitt usikrede søsterfond, og begge tydelig foran sine referanseindekser, mens Storebrand Global Value ga snau 5 prosent, og dermed lavere avkastningen enn det brede globale aksjemarkedet.

Rentefondene ga jevnt over god avkastning, både absolutt og relativt, hvor Storebrand Nordic High Yield utmerket seg med den høyeste absoluttavkastningen på nærmere 9 prosent. Også andre rentefond, med høyt innslag av kredittinvesteringer, ga høy avkastning, slik som Storebrand Kreditt og Storebrand Global Kreditt IG, med henholdsvis 7 og 6 prosent avkastning. Selv likviditetsfond med kort rentebinding, slik som Storebrand Likviditet, ga rundt 5 prosent verdioppgang, noe som også var 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 2025 var alle aksjefond plassert i risikoklasse 3, 4 eller 5, noe som signaliserer middels til høy risiko. Rentefondene var risikomessig plassert i klasse 1 eller 2, mens kombinasjonsfondene var plassert i risikoklassene 2 og 3 avhengig av risikoprofil i form av aksjeandel. Tabellen rett etter årsberetningen viser fondenes avkastning i 2025, kurssvingninger og risikoklasse.

### Fondsutvalget

Storebrand Asset Management AS forvaltet totalt 58 verdipapirfond (hovedklasser) ved utgangen av 2025, i hovedsak under merkenavnene Delphi, SKAGEN og Storebrand. Ingen nye fond ble etablert, mens to fond ble innfusjonert i to andre fond. I tillegg var det ved utgangen av året totalt 177 aktive andelsklasser, hvorav 5 ble aktivert (igangsatt med investormidler) i 2025. 21 andelsklasser ble deaktivert i løpet av året. 24. april ble det avholdt andelseiermøte i verdipapirfondene Storebrand Global Solutions og Storebrand Global Solutions Valutasikret, hvor sistnevnte ble vedtatt innfusjonert i førstnevnte. Fusjonen forventes gjennomført i starten av mai 2026.

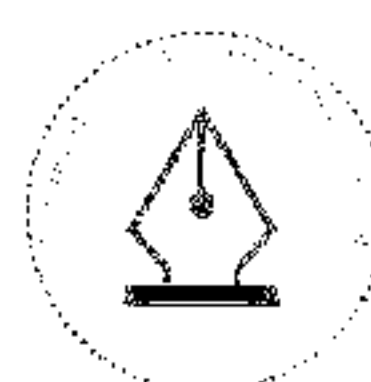
ISIN	Andelsklasser aktivert i 2025
NO0012882168	Storebrand Global Indeks Valutasikret D
NO0010817471	Delphi Nordic A3
NO0012991993	Storebrand Global Indeks D3
NO0013625376	Storebrand Global Indeks E3
NO0013648394	Storebrand Global Indeks G4

Ved utgangen av 2025 hadde fondene en samlet forvaltningskapital på 465 milliarder kroner<sup>1</sup>, mot NOK 408 milliarder ved utgangen av 2024. Økningen skyldes at fondene mottok netto tegninger på NOK 26 milliarder, kombinert med verdiøkning i kapitalmarkedene. Selskapets markedsandel<sup>1</sup>, målt etter midler til forvaltning blant medlemmene i Verdipapirfondenes Forening (Vff), utgjorde 16,2 prosent ved utgangen av året, noe som innebærer en liten nedgang fra året før hvor tilsvarende markedsandel var 16,6 prosent.

### Ekstraordinært store innløsninger

Storebrand AM har etablert særskilte rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved store innløsninger og tegninger i fondene. I 2025 mottok følgende fond innløsninger tilsvarende mer enn 10 prosent av fondets verdi:

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



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

Document ID:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B

Delphi Nordic, Storebrand Korte Renter SII og Storebrand Global Plus Valutasikret. 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 FNs bærekraftsmål (UN Sustainable Development Goals, SDG), vil gi en bedre risikojustert avkastning for våre kunder over tid. Bærekraft er en ufravikelig rettesnor i vårt forvaltningsarbeid, og alle fond forvaltet av Storebrand Asset Management AS er omfattet av Storebrands retningslinjer for bærekraftige investeringer. Vi arbeider kontinuerlig for å fremme bærekraft, gjennom utelukkelse og aktivt eierskap, som et ledd i å skape bedre avkastning for andels-eierne.

### 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 og brudd på folkerett og menneskerettigheter. Ved utgangen av 2025 var mer enn 400 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 CO<sub>2</sub> i fossile energireserver (dvs. fossilkriterier).

### Bruk av bærekraftsinformasjon i forvaltningen

Utover utelukkelse bruker flere av fondene som Storebrand forvalter forskjellige typer bærekraftsinformasjon i seleksjon av selskapene. Eksempler på dette er bruk av Storebrands interne 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 914 selskaper i 2025 og stemte på nærmere 28.000 resolusjoner fordelt på 2.249 generalforsamlinger for å fremme Storebrands syn på bærekraft. Selskapsmøtene vi stemte på utgjør mer enn 90 prosent 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, krig og konflikt, arbeidsforhold i verdikjeden, og informasjon om bærekraft i bedrifter (corporate sustainability disclosure).

### Bærekraftsscore på selskaper og fond

Siden 1997 har Storebrand brukt en intern bærekraftsscore for å gi tilleggsinformasjon til investeringsbeslutninger. Scoren har blitt forbedret i takt med en økende tilgang til ESG data og en sterkere integrering av bærekraft i konsernets investeringer. Storebrands bærekraftsscore rangerer selskaper basert på deres miljømessige, sosiale og styringsmessige (ESG) 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 lavutslippsamfunn og netto nullutslipp i 2050

Storebrand har i tråd med Parisavtalen forpliktet seg til å oppnå netto null klimagassutslipp i alle investeringer innen 2050. Dette innebærer en avkarbonisert portefølje på tvers av alle aktivklasser. I tråd med denne forpliktelsen har vi med basisår i 2018 satt et delmål om å redusere karbonavtrykket i Storebrands totale aksje-, selskapsobligasjons-, og eiendomsinvesteringer med minst 32 prosent innen 2025. Dette målet ble nådd med god margin, med en reduksjon i utslippsintensitet på henholdsvis 56 prosent for aksjer og selskapsobligasjoner, og 62 prosent for eiendom. 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

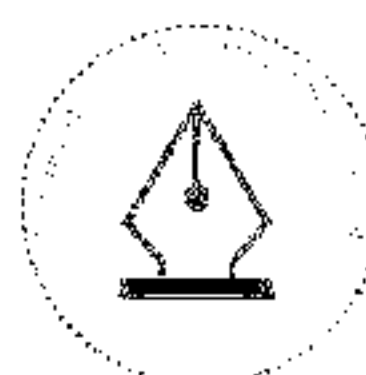
#### Risiko i fondene

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 kredittrisiko. Renterisiko er risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i rentenivået. Kredittrisiko 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 betalingsevne medføre forbående eller vedvarende verditap i verdipapiret, 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



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

Document ID:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B

investerer i utenlandske verdipapirer, er i tillegg eksponert for risiko for endringer i fondsverdien som følge av endringer i valutakursene (valutarisiko).

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. Storebrand AM har en disiplinert investeringsmetodikk med fokusert og kontrollert risikotaking.

Daglig uavhengig kontroll av fondenes investeringer mot vedtekter og investeringsmandat sikrer at forvaltningen skjer innenfor gjeldende lovgivning, definerte risikomål og 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 2025, og alle registrerte hendelser ble håndtert uten konsekvenser for selskapet eller våre kunder. Antall hendelser var lavere enn året før, blant annet som følge av færre phishing-relaterte hendelser og styrkede forebyggende tiltak. Cybersikkerhet og operasjonell motstandskraft har fortsatt høy prioritet, støttet av øvelser, trusselbasert testing og tett samarbeid med konsernfelles initiativer.

Også arbeidet med antihvitvasking og terrorfinansiering (AML) har vært høyt prioritert de siste årene, og vil ha tydelig fokus også i 2026. Arbeidet ledes av selskapets Hvitvaskingsansvarlig, og status rapporteres jevnlig til ledelsen og Styret.

#### **Beredskapsarbeid**

Målsetningen med beredskapsarbeidet er å sikre liv, forvalte eiendeler og utføre forretningskritiske oppgaver knyttet til håndtering av forpliktelser overfor kunder, långivere, eiere, ansatte og samfunnet forøvrig. Storebrand AM sikrer dette gjennom å ha veletablerte mekanismer for krisehåndtering, beredskap og kontinuitet med egne beredskapsplaner og -ledelse.

Tilsvarende mekanismer finnes overordnet på konsernivå for å følge opp det samlede beredskapsbildet for alle selskap og konsernområder tilhørende Storebrand ASA.

Beredskap er regelmessig gjenstand for øvelse og verifisering av interne revisor. 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. Beredskapsplanen, som er basert på Styrets retningslinjer, er gjenstand for kontinuerlig vurdering og forbedring, og besluttes av ledergruppen i Storebrand AM.

#### **Organisering**

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

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

Det var 310 årsverk i Storebrand Asset Management AS ved utgangen av 2025, hvorav 31 prosent kvinner. Det var 531 årsverk i konsernet. Av seks styremedlemmer er to kvinner.

Det har ikke vært noen endringer i styret i løpet av 2025. Andelseiere kan foreslå andelseierrepresentanter til styret, og disse kan nomineres til valgkomiteén innen utgangen av januar for å bli vurdert til valg møtet som normalt holdes i slutten av mars hvert år. Eventuelle forslag kan sendes til [stemmefond@storebrand.no](mailto:stemmefond@storebrand.no).

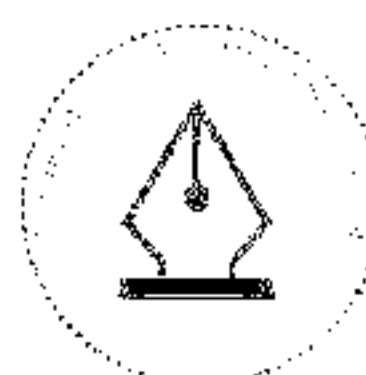
#### **Regnskap**

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap for alle fond med unntak av Storebrand Global Solutions Valutasikret som blir fusjonert sammen med Storebrand Global Solutions.

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.



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

Document ID:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B

Lysaker, 24. april 2026

Styret i Storebrand Asset Management AS

Odd Arild Grefstad  
styrets leder

Lars Aa. Løddesøl

Sondre Gullord Graff

Brita Cathrine Knutson

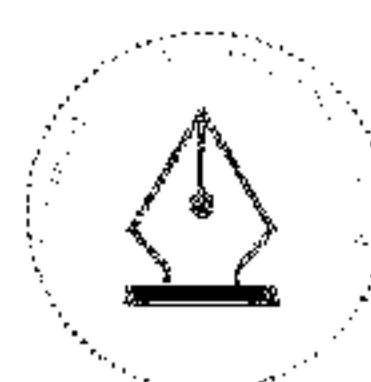
Hilde Marit L. Hengebøl

Karsten Solberg

Jan Erik Saugestad  
administrerende direktør

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

	Avkastning i 2025		Risiko		SFDR	
	Fond	Indeks	Standardavvik (5 år)		Risikoklasse (SRI)	kategori
			lav %	høy %	1-7	
<b>Aktive fond (24)</b>						
Delphi Global A	12,2 %	7,5 %	16,08	16,70	4	art 8
Delphi Global Valutasikret A	24,3 %	19,2 %	18,17	19,20	4	art 8
Delphi Nordic A	16,9 %	14,3 %	14,26	14,73	4	art 8
Delphi Norge A	12,5 %	20,3 %	13,69	14,82	4	art 8
SKAGEN Focus A	11,2 %	8,7 %	12,37	12,76	4	art 8
SKAGEN Global A	-1,2 %	8,7 %	14,77	15,12	4	art 8
SKAGEN Global II	-0,8 %	8,7 %	14,77	15,13	4	art 8
SKAGEN Global III	-0,8 %	8,7 %	14,79	15,15	4	art 8
SKAGEN Kon-Tiki A	28,5 %	18,6 %	14,06	14,17	4	art 8
SKAGEN m2 A	4,0 %	-3,3 %	13,33	13,45	4	art 8
SKAGEN Select 100	10,0 %	10,0 %	10,15	10,39	3	art 6
SKAGEN Vekst A	18,7 %	8,6 %	10,44	10,84	3	art 8
Storebrand Aksje Innland B *	17,8 %	18,4 %	12,57	13,31	4	art 8
Storebrand Equal Opportunities A	-1,5 %	8,7 %	16,27	16,84	4	art 9
Storebrand Renewable Energy B	26,9 %	8,7 %	28,40	28,99	5	art 9
Storebrand Fremtid 100 B	11,8 %	11,1 %	10,53	10,87	3	art 8
Storebrand Global Solutions A	8,8 %	8,7 %	15,20	15,45	4	art 9
Storebrand Global Solutions Valutasikret A	21,4 %	20,4 %	16,74	17,17	4	art 9
Storebrand Norge A	22,6 %	20,3 %	13,26	14,20	4	art 8
Storebrand Norge Horisont A	19,5 %	20,3 %	12,60	13,29	4	art 8
Storebrand Norge Institusjon C *	18,6 %	18,4 %	12,69	13,53	4	art 8
Storebrand Smart Cities A	0,0 %	8,7 %	15,75	16,35	4	art 9
Storebrand Vekst A	15,2 %	18,4 %	14,66	15,42	4	art 8
Storebrand Verdi A*	22,0 %	18,4 %	12,67	13,45	4	art 8



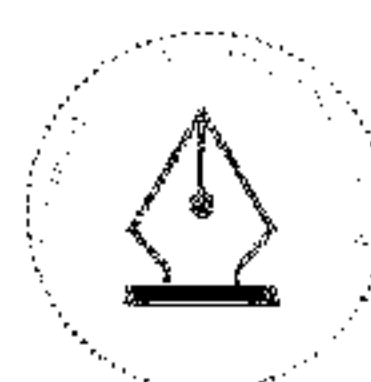
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B

<b>Faktorfond (3)</b>						
Storebrand Global Multifactor A	9,9 %	7,5 %	11,69	12,01	4	art 8
Storebrand Global Mutifaktor Valutasikret A	19,9 %	19,2 %	13,44	14,09	4	art 8
Storebrand Global Value A	4,8 %	7,5 %	12,69	13,14	4	art 8
<b>Indeksnære fond (10)</b>						
Kron Indeks Global	6,3 %	7,5 %	12,81	13,13	4	art 8
Storebrand Global Indeks B	6,4 %	7,5 %	12,85	13,16	4	art 8
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	16,4 %	19,2 %	14,31	14,87	4	art 8
Storebrand Global Optimised A	5,5 %	7,5 %	12,85	13,15	4	art 8
Storebrand Global Plus A	6,1 %	7,5 %	13,08	13,37	4	art 8
Storebrand Global Plus Valutasikret A	15,6 %	19,2 %	14,44	14,91	4	art 8
Storebrand Indeks - Alle Markeder A	7,4 %	8,7 %	12,36	12,62	4	art 8
Storebrand Indeks - Norden A	13,9 %	14,3 %	14,90	15,14	4	art 8
Storebrand Indeks - Norge A	18,1 %	18,4 %	13,27	14,00	4	art 8
Storebrand Indeks - Nye Markeder A	18,1 %	18,6 %	13,72	13,78	4	art 8
<b>Rentefond (12)</b>						
SEB NOK Liquidity Fund	5,1 %	4,9 %	0,37	0,37	1	art 8
Storebrand Global Kreditt IG B	6,2 %	6,6 %	3,83	3,84	2	art 8
Storebrand Global Obligasjon B	4,0 %	3,8 %	4,48	4,49	2	art 8
Storebrand Global Obligasjon 1-3 B	5,3 %	5,2 %	1,57	1,58	2	art 8
Storebrand Kort Kreditt IG A	5,4 %	5,1 %	0,46	0,46	1	art 8
Storebrand Korte Renter SII	5,4 %	4,9 %	0,51	0,51	1	art 8
Storebrand Kreditt A	7,0 %	6,8 %	1,44	1,46	2	art 8
Storebrand Nordic High Yield B	8,7 %	8,0 %	1,98	2,02	2	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG B	5,9 %	5,3 %	2,64	2,65	2	art 8
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	5,9 %	5,1 %	2,59	2,60	2	art 8
Storebrand Likviditet B	5,0 %	4,9 %	0,35	0,36	1	art 8
Storebrand Stat B *	2,4 %	2,9 %	4,03	4,03	2	art 6
<b>Kombinasjonsfond (9)</b>						
Delphi Kombinasjon A	12,1 %	10,4 %	8,06	8,38	3	art 8
SKAGEN Select 15	6,8 %	6,2 %	2,55	2,60	2	art 6
SKAGEN Select 30	6,5 %	7,1 %	3,42	3,51	2	art 6
SKAGEN Select 60	8,2 %	8,3 %	6,25	6,40	3	art 6
SKAGEN Select 80	9,4 %	9,2 %	8,23	8,42	3	art 6
Storebrand Fremtid 10 A	6,9 %	6,3 %	2,51	2,56	2	art 8
Storebrand Fremtid 30 A	7,3 %	7,4 %	3,98	4,12	2	art 8
Storebrand Fremtid 50 B	8,6 %	8,5 %	5,91	6,11	3	art 8
Storebrand Fremtid 80 A	10,9 %	10,1 %	8,86	9,20	3	art 8

\* Nasjonalt fond (non-UCITS)

Fondets avkastning er beregnet etter løpende kostnader og transaksjonskostnader i 2025. Standardavvik (kurssvingninger) er angitt for siste fem år pr 31.12.2025, 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:  
9C3E1B095969486095A630F124F4943B



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

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
926730274	VERDIPAPIRFONDET KRON INDEKS GLOBAL

Årsregnskapene for verdipapirfondene består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 24. april 2026

**PricewaterhouseCoopers AS**

Thomas Steffensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

## Securely signed with Brevio

This document is electronically signed and sealed with Brevio under **eIDAS**, valid in all EU states. Signatures comply with **eIDAS** and **PADES** standards.

The identities of the signers are listed below:

2026-04-24 10:21:12 UTC+02:00

**Thomas Steffensen**

 **bankID**

NO BankID - 9578-5993-4-2521753



**This document package contains:**

- The original document
- Closing page (this page)



Electronic signatures are not visible but digitally integrated.