



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer:	920 284 558
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET DNB GLOBAL EMERGING MARKETS INDEKS
Forretningsadresse:	Dronning Eufemias gate 30 0191 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Nina Berg Bjørnstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.02.2024

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.07.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		22 308 269	5 983 897
Utbytte		83 813 253	75 352 501
Gevinst/tap ved realisasjon		-86 349 553	-72 816 808
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		333 506 579	-325 742 094
Andre porteføljeinntekter		11 151 920	42 081 866
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>364 430 468</b>	<b>-275 140 638</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Forvaltningshonorar		3 557 755	7 763 850
Andre kostnader		2 123 322	3 641 734
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-5 681 077</b>	<b>-11 405 584</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>358 749 391</b>	<b>-286 546 222</b>
Skattekostnad		15 322 960	14 250 691
<b>Årsresultat</b>		<b>343 426 431</b>	<b>-300 796 913</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Overført til/fra opptjent egenkapital		343 426 430	-300 796 911
<b>Sum anvendelse</b>		<b>343 426 430</b>	<b>-300 796 911</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje		3 648 537 108	2 320 474 835
<b>Sum verdipapirportefølje</b>		<b>3 648 537 108</b>	<b>2 320 474 835</b>
<b>Fordringer</b>			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		1 819	3 114
Andre fordringer		7 606 365	12 645 017
<b>Sum fordringer</b>		<b>7 608 184</b>	<b>12 648 131</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		596 583 011	413 424 787
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4 252 728 303</b>	<b>2 746 547 753</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		3 753 647 036	2 266 239 281
Overkurs/underkurs		248 015 064	568 891 863
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 001 662 100</b>	<b>2 835 131 144</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		246 700 599	-96 725 831
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>246 700 599</b>	<b>-96 725 831</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>4 248 362 699</b>	<b>2 738 405 313</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		4 365 603	8 142 440
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>4 365 603</b>	<b>8 142 440</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>4 252 728 302</b>	<b>2 746 547 753</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN



## Vedlegg IV

Periodisk rapportering for finansielle produkter som omfattes av artikkel 8, avsnitt 1, 2 og 2a i forordning 2019/2088 og artikkel 6, første avsnitt i forordning (EU) 2020/852.

Fond: DNB Global Emerging Markets Indeks

LEI-nummer: 549300CJN23Q0FGJKZ83

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringsystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

### Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

X Nei

Det foretok bærekraftige investeringer med et miljømål: %

X Det fremmet miljømessige/sosiale egenskaper, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som formål, var andelen bærekraftige investeringer 51%

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi

X med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi

X med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål: %

X med et sosialt mål

Det fremmet miljømessige / sosiale egenskaper, men foretok ikke noen bærekraftige investeringer



## I hvilken grad var miljømessige og/eller sosiale egenskaper fremmet av dette finansielle produktet?

Bærekraftsindikatorer måler hvordan miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer oppnås.

Fondet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med DNBS konserninstruks for ansvarlige investeringer, og sikret samtidig at fondet ikke var investert i selskaper i brudd med fondets eksklusjonskriterier.

## Hvordan presterte bærekraftsindikatorene?

For å måle fondets oppnåelse av de miljømessige og sosiale egenskapene fondet fremmet ble indikatorene i listen nedenfor benyttet.

Merk at vi på nåværende tidspunkt kun rapporterer på selskaper som har fått godkjent sine vitenskapsbaserte mål av Science Based Targets Initiative (SBTi).

Periode	Fond	Datakilde
31.12.2023	DNB Global Emerging Markets Indeks	
Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	14,97 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som genererte 30% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som er i brudd med FNs global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	5,11 %	MSCI ESG Research, Sustainalytics
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0 %	MSCI ESG Research

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

## Hva var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis hadde til hensikt å foreta, og hvordan bidro de bærekraftige investeringene til slike mål?

Fondet forpliktet seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer i 2023, men har likevel gjort bærekraftige investeringer i referanseperioden. Positivt bidrag til sosiale eller miljømessige mål ble målt av selskaper med inntekter som var i tråd med ett eller flere av FNs bærekraftsmål, inntekter som var i tråd med EUs taksonomi, selskaper som hadde vitenskapsbaserte mål for reduksjon av klimagassutslipp\*, og selskaper som kunne demonstrere mulige unngåtte utslipp (PAE).

\*DNB AM endret sin metodikk for bærekraftige investeringer i oktober 2023. Siden da har

vitenskapsbaserte mål for reduksjon av klimagassutslipp blitt inkludert som en indikator for positivt bidrag.

**Hvordan forårsaket ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis hadde til hensikt å foreta, betydelig skade for noen av de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Fondet har vurdert betydelig skade for de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene ved hjelp av flere verktøy. Fondet brukte både indikatorene for negative påvirkninger og samsvar med internasjonale standarder og normer for å hensynta negative påvirkninger. Dette er nærmere beskrevet nedenfor.

**Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

Fondet vurderte de obligatoriske indikatorene for negative påvirkninger (PAI) på bærekraftsfaktorer. Indikatorene ble anvendt på alle underliggende investeringer basert på tilgjengeligheten, dekningsgraden og kvaliteten på dataen. Denne tilnærmingen muliggjorde etableringen av målbare og/eller kvantifiserbare terskler og tillot kvalitative vurderinger der tilstrekkelig informasjon var tilgjengelig. Selskaper identifisert som avvikere for en eller flere indikatorer ble plassert på en observasjonsliste. Denne proaktive tilnærmingen fremmet dialog med de respektive selskapene for å samle inn ytterligere informasjon og oppmuntre dem til håndtering av indikatorene. Selskaper med størst potensial for påvirkning har blitt prioritert i disse vurderingene. I tilfeller der datadekningen og kvalitet var begrenset, gjennomførte porteføljeforvalterne i samarbeid med teamet for ansvarlige investeringer en vurdering av investeringens negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. Selv om det ble gjort forsøk på å kvantifisere denne påvirkningen i størst mulig grad, har kvalitative vurderinger blitt benyttet i tilfeller der data var utilgjengelig. Selskaper som brøt våre terskelverdier knyttet til indikatorene for negative påvirkninger ble ikke ansett som bærekraftige investeringer.

Følgende indikatorer ble vurdert for alle de bærekraftige investeringene foretatt av fondet:

*Klimagassutslipp: Klimagassutslipp (PAI 1), karbonavtrykk (PAI 2), klimagassintensitet i porteføljeselskaper (PAI 3), eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel (PAI 4), andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi (PAI 5), og energiforbruksintensitet per sektor med stor klimapåvirkning (PAI 6).*

*Naturmangfold: Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er utsatt når det kommer til naturmangfold (PAI 7).*

*Vann: Utslipp til vann (PAI 8).*

*Avfall: Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall (PAI 9).*

*Sosialt og arbeidsforhold: Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (PAI 10), mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD-retningslinjene overholdes (PAI 11), ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (PAI 12), og kjønnsbalanse i styret (PAI 13).*

*Kontroversielle våpen: Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen) (PAI 14).*

Merk at datakvaliteten og dekningsgraden av indikatorene har vært og for tiden er lav. Vi forventer at kvaliteten og dekningsgraden vil forbedres over tid, og vi har som mål å kontinuerlig

Indikatorene for negative påvirkninger er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er har på bærekraftsfaktorer på området miljø, sosiale og styrings relaterte spørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

forbedre oss ved å vurdere våre dataleverandører samt å gå i dialog med selskaper for å oppmuntre dem til å forbedre deres rapportering på området.

Det vises til tabellen nedenfor for detaljer om hvordan de relevante indikatorene ble hensyntatt i referanseperioden.

- *Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?  
Nærmere opplysninger:*

Samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter ble evaluert og sikret som en del av prosessen for å identifisere bærekraftige investeringer.

Selskaper ble screenet før inkludering i vårt investeringsunivers, kvartalsvis ved justering i referanseindeksen (benchmark), og på ukentlig og daglig basis for varsler om potensielle og/eller reelle brudd på internasjonale normer og standarder. Hensikten har vært å avdekke potensielle brudd på internasjonale normer og standarder. Screeningen var basert på data fra eksterne dataleverandører.

*EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.*

*Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.*

*Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.*



## Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Fondet fulgte DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. Følgende indikatorer for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer ble hensyntatt for alle fondets investeringer:

Negative påvikninger	Hensyntakelse
1. Klimagassutslipp 2. Karbonavtrykk 3. Klimagassintensitet i porteføljeselskaper	Karbonavtrykket ble overvåket og vurdert i investeringsanalyser og investeringsbeslutninger.  Aktive eierskapsaktiviteter har blitt benyttet for å påvirke selskaper til å redusere sine scope 1-, 2- og 3-utslipp og sette netto nullutslippsmål gjennom stemmegivning og dialoger.
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Fondet har anvendt eksklusjonskriterier basert på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer og investerte ikke i noen selskaper som var i brudd med disse kriteriene.  Oljesandutvinning, gruveselskaper og kraftprodusenter fra termisk kull ble ekskludert fra fondets investeringsunivers i tilfeller der selskapet hadde 30 prosent eller mer av inntektene sine fra disse aktivitetene, med mindre de hadde en klar transisjonsplan basert på vår fremoverskuende vurdering.
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for fler nasjonale selskaper	I tillegg ble selskaper som enten utvinnet mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller hadde en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra forbrenning av termisk kull, ekskludert fra investeringsuniverset eller satt under observasjon.  Porteføljen og investeringsuniverset har blitt regelmessig screenet for å sikre at ingen selskaper brøt med internasjonale normer og standarder. Dersom det oppsto brudd eller en mulig overtredelse basert på eksterne vurderinger av kontroverser eller annen offentlig tilgjengelig informasjon gjennomførte seksjonen for ansvarlige investeringer ytterligere undersøkelser. Formålet med disse undersøkelsene var å avdekke om problemet kan føre til brudd på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer.  Per 31.12.23 hadde fondet 14 selskaper som var i brudd med FNs Global Compact-prinsipper. Som beskrevet i fondets pre-kontraktuelle informasjon engasjerer vi oss aktivt med disse selskapene. Seksjonen for ansvarlige investeringer gjennomfører grundige vurderinger av selskapene og undersøker mulighetene for å oppnå positiv endring gjennom stemmegivning og dialog. Dersom disse selskapene ikke viser betydelig forbedring innenfor en toårsperiode, vil de kunne bli ekskludert fra investeringsuniverset.
11. Mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD retningslinjene overholdes	Selskapenes prosesser og etterlevelsesmekanismer ble analysert basert på selskapsrapporter fra eksterne tjenesteleverandører og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. Vi har publisert et forventningsdokument om menneskerettigheter og utøvde aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres.  Generelt har dette emnet blitt adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerte at temaet er vesentlig og bør adresseres. Dialogen ble gjennomført direkte, gjennom tjenesteleverandører og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.



14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)

Selskaper ble ekskludert fra investeringsuniverset hvis de selv eller gjennom enhetene de kontrollerer produserte våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Fondet investerte ikke i selskaper som var involvert i antipersonellminer og klaseammunisjon, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utviklet og produserte nøkkelkomponenter for masseødeleggelsesvåpen.

Masseødeleggelsesvåpen er definert som NBC-våpen (atomvåpen eller atom-, biologiske og kjemiske våpen). Merk at listen over ikke er uttømmende.



## Hva var de største investeringene til dette finansielle produktet?

Listen inneholder investeringene som utgjorde den største andelen av investeringene i det finansielle produktet i referanseperioden, som er: 31.12.2023.

Største investeringer	Sektor	% Vekt	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Information Technology	6,6 %	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Information Technology	4,7 %	Republic of Korea
Tencent Holdings LTD	Communication Services	3,6 %	China
Alibaba Group Holding Ltd	Consumer Discretionary	2,3 %	China
Reliance Industries Ltd	Energy	1,5 %	India
Pinduoduo Inc	Consumer Discretionary	1,3 %	China
Petroleo Brasileiro SA	Energy	1,1 %	Brazil
ICICI Bank Ltd	Financials	1,0 %	India
Infosys Ltd	Information Technology	1,0 %	India
HDFC Bank Ltd	Financials	0,9 %	India

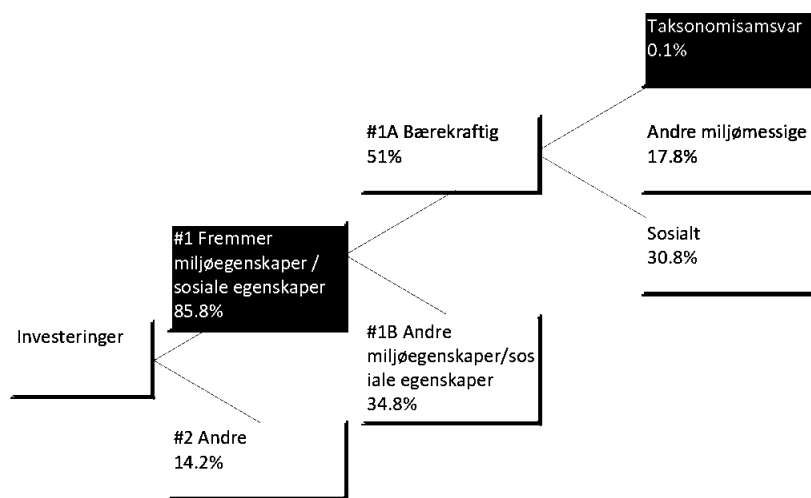


## Hva var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Ved utgangen av 2023 hadde fondet en andel på 85.8% investeringer som var i samsvar med miljømessige og/eller sosiale egenskaper (#1 i samsvar E/S-egenskaper). 51% av de totale investeringene ble ansett som bærekraftige investeringer (#1A bærekraftig). 18.1% ble vurdert som miljømessig bærekraftige og 30.8% ble vurdert som sosialt bærekraftige. Merk at for investeringene som ble vurdert som både miljømessig og sosialt bærekraftige, har investeringen blitt delt i to for å unngå dobbelttelling. Resten av fondet, 14.2%, var investert i kontanter (#2 Andre).

## Hva var kapitalallokeringen for dette finansielle produktet?

**Kapitalallokering**  
beskriver andelen  
av investeringer i  
bestemte eiendeler.



*Investeringer i tråd med EUs taksonomi, rapporteres som et vektet gjennomsnitt av porteføljen, slik det er fastsatt i EUs taksonomiregelverk. De andre prosentandelene rapporteres basert på en bestått/ikke bestått-tilnærming. Dermed kan det forekomme tilfeller hvor underkategoriene ikke summerer seg til #1A bærekraftige investeringer.*

#1 I samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som ble brukt til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmet.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke ble ansett som bærekraftige investeringer.

Kategori #1 I samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter:

- Underkategori #1A Bærekraftige omfatter bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål.
- Underkategori #1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.



## ● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene gjort?

Sektor	Prosentandel av beholdninger
Information Technology (*)	21,4 %
Financials (*)	18,6 %
Consumer Discretionary (*)	12,6 %
Communication Services	8,2 %
Industrials (*)	5,2 %
Consumer Staples (*)	5,1 %
Materials (*)	5,0 %
Energy (*)	3,9 %
Health Care	3,3 %
Utilities (*)	1,3 %
Real Estate	1,2 %
Other	0,0 %
Consumer, Non-cyclical	0,0 %

\*) eksponering mot fossilt brensel

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av - omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i, - investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi, - driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.



## I hvilket omfang var fondets bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var 0.1%, hvorav 0% bidro til reduksjon av klimagassutslipp og 0% bidro til tilpasning til klimaendringer.

Kilden til data på taksonomisamsvar er en ekstern dataleverandør. For tiden er ikke en tredjepartssjekk på plass.



## Investerte fondet i aktiviteter relatert til fossil gass og/eller kjernekraft som var i samsvar med EUs Taksonomi[1]?

Ja

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

[1] Aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft vil kunne være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringer og ikke i betydelig grad skader noen av miljømålene definert i EUs taksonomi – se forklarende tekst i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter knyttet til fossil gass og kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi er fastsatt i Kommissjonsdelegert forordning (EU) 2022/1214.

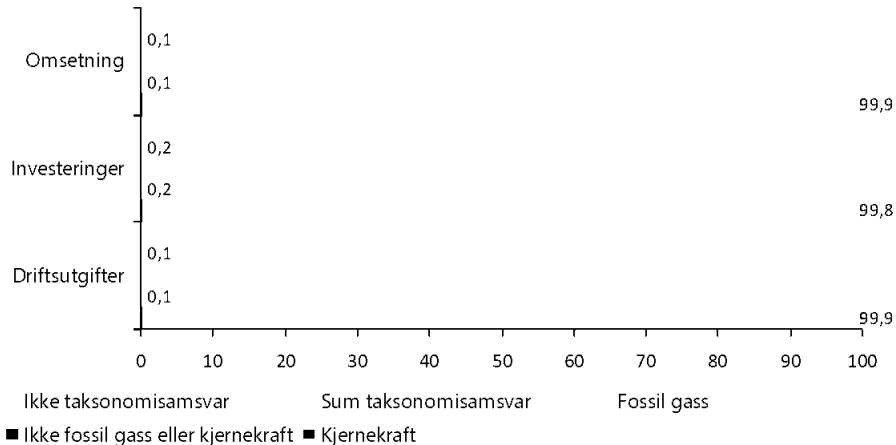
For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

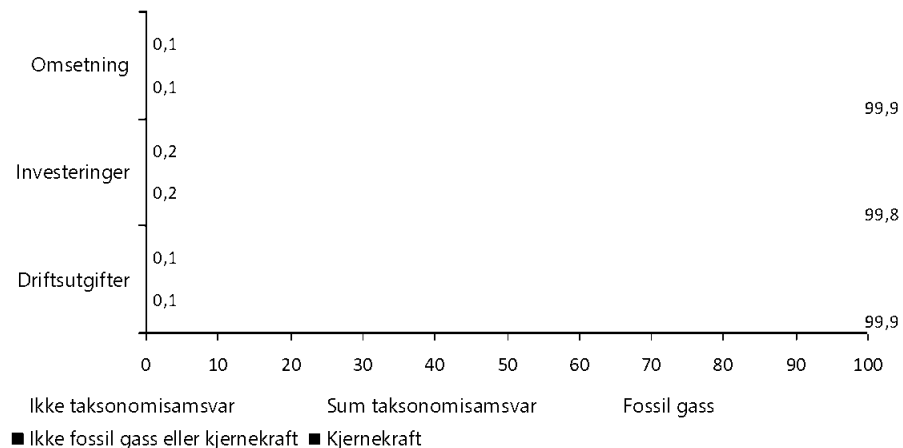
**Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.**

## 1. Taksonomisamsvar for investeringer, inkludert statsobligasjoner\*



Kategori	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Kjernekraft
Omsetning	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,14 %
Investeringer	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,16 %
Driftsutgifter	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,06 %

## 2. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusivt statsobligasjoner\*



Kategori	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Kjernekraft
Omsetning	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,14 %
Investeringer	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,16 %
Driftsutgifter	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,06 %

\* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» all eksponering mot stater



er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

### Hva var andelen investeringer gjort i transisjons- og muliggjørende aktiviteter?

Investeringer gjort i aktiviteter knyttet til omstilling var 0%, mens investeringer i muliggjørende aktiviteter var 0%.

### Hvordan var prosentandelen av investeringer i samsvar med EUs taksonomi sammenlignet med tidligere referanseperioder?

Ikke relevant. Det ble ikke produsert periodisk rapport for fondet i tidligere referanseperioder.



### Hva var andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EU-taksonomien?

Fondet forpliktet seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer med et miljømål. Fondet forpliktet seg dermed heller ikke til å gjøre investeringer i miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi.

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi var 17.8 %. Disse investeringene bidro til et miljømål ved å vise samsvar med ett eller flere miljørelaterte bærekraftsmål (FNs bærekraftsmål), ved å demonstrere potensielle unngåtte utslipp\* og/eller ved å ha et vitenskapsbasert mål for reduksjon av klimagassutslipp.

*\*DNB AM endret sin metodikk for bærekraftige investeringer i oktober 2023. Siden da har vitenskapsbaserte mål for reduksjon av klimagassutslipp blitt inkludert som en indikator for positivt bidrag.*



### Hva var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen av sosialt bærekraftige investeringer var 30.8%.



### Hvilke investeringer ble inkludert under «#2 Andre», hva var deres hensikt og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Kategorien "#2 Andre" inkluderte kontanter. Kontanter har blitt inkludert av likviditetshensyn.



### Hvilke tiltak har blitt gjennomført for å oppnå de miljømessige og/eller sosiale egenskapene i referanseperioden?

I 2023 stemte vi på 97 selskapsmøter. Ledelsen fremmet 956 forslag i løpet av perioden, mens aksjonærene fremmet 63 forslag, der styrevalg og revisjon representerte henholdsvis de mest frekvente kategoriene for forslag. Stemmegivningen ble gjort i tråd med anbefalingene fra ledelsen 88% av tiden, mens 12% gikk imot ledelsens anbefalinger. Sektoren med flest møter i løpet av perioden var banker med 103 møter.

Seksjonen for Ansvarlige Investeringer hadde 15 dialoger med selskaper som fondet har investert i i løpet av 2023, relatert til miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter. De fleste dialogene har dreid seg om styringsmessige aspekter, spesielt korrupsjon og styringsstruktur, med mål om å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning. Siden dette er et indeksfond har porteføljeforvalterne i liten grad hatt direkte dialog med selskapene i porteføljen.



## Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?

Referanseindeks er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

Fondet brukte ikke en referanseindeks som var i tråd med de miljømessige og sosiale egenskapene fondet fremmer.



## Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2023

### Organisering

Forvaltningsselskapet DNB Asset Management AS (DNB Asset Management) er heleid av DNB Asset Management Holding AS og har kontorer i Oslo og Bergen. DNB Asset Management er underlagt tilsyn av Finanstilsynet.

Pr. 31.12.2023 er ca. 560 milliarder plassert i verdipapirfond forvaltet av DNB Asset Management, en økning på 89 milliarder siden i fjor. Selskapet forvalter 87 verdipapirfond og har om lag 547.000 andelseiere. Fondene har ingen ansatte. Fondenes depotmottaker er DNB Bank ASA. Verdipapirfondenes virksomhet forurenser i svært liten grad det ytre miljø.

### Markedsutvikling

#### Sterk avkastning forårsaket av svakere makrotall

De viktigste driverne bak årets avkastning er utviklingen i renter og inflasjon, samt optimismen rundt kunstig intelligens. Sentralbankene har hevet styringsrentene til nivåer vi ikke har sett siden før finanskrisen, i et forsøk på å få inflasjonen under kontroll. Markedsrentene steg betydelig, hvilket ga kurstap i obligasjoner med lengre løpetid/durasjon. Makrostatistikken i november ga ytterligere indikasjoner på at inflasjonen er under kontroll og på vei ned. Markedsrentene falt og reverserte mye av den tidligere oppgangen i år. Avkastningen hittil i år på obligasjonsfond har snudd fra negativ til positiv.

Den beste renteplasseringen i år har vært i kreditt, også kalt høyrenteobligasjoner. Høye kredittmarginer og få mislighold har gitt god avkastning i denne aktivaklassen i år.

Norske kroner har hatt nok et dårlig år. Amerikanske dollar og Euro har begge styrket seg 12 prosent mot norske kroner. Ettersom aksjeporteføljen ikke er valutasekret, bidrar dette mye til årets avkastning på internasjonale aksjer for norske investorer.

Avkastningen på globale aksjer målt ved MSCI All Countries World ble 22 prosent målt i amerikanske dollar i 2023. Mesteparten av avkastningen skyldtes sterk kursoppgang i en håndfull store selskaper. Hele 15 prosent av årets avkastning stammer fra kun syv aksjer, de såkalte «Magnificent 7». Disse aksjene utgjør til sammen rundt 17 prosent av indeksen. Gjennomsnittsaktsjen steg rundt 9 prosent på året. Selskapsresultatene har ikke steget like mye som aksjekursene i 2023. Forholdet mellom Pris delt på forventet resultat per aksje er ved inngangen til 2023 rundt 17 gangeren. Gjennomsnittet de siste 20 årene har vært en multipl på rundt 15 gangeren. Verdsattelsen i aksjemarkedet fremstår derfor litt på den dyre siden, også dersom vi måler det opp mot renten man nå kan få på renteplasseringer med lav risiko.

### Avkastningsresultater

Alle verdipapirfond under forvaltning, eksklusiv DNB Lev Mer fondene og fond-i-fond serien DNB Grønt Skifte, har en referanseindeks som fondenes avkastning måles mot. En sammenligning av fondenes avkastning med referanseindeksen viser et blandet bilde for 2023. Nesten 60% av fondene hadde meravkastning etter forvaltningshonorar i 2023. Den relative avkastningen varierte fra minus 10,46% til pluss 20,4%, mens den faktiske avkastningen - som forteller mer om hvordan markedene har utviklet seg - varierte fra null til pluss 47,0% i andelsklassens valuta etter forvaltningshonorarer. Vår ambisjon er fortsatt at alle våre fond skal være foran sine respektive referanseindekser.

### Endringer i verdipapirfondene

I 2023 har selskapet foretatt flere endringer i fondssortimentet, hvor de viktigste enkeltendringene var som følger:

- Lansering av aksjefondene DNB Quant Allocation DM, DNB Quant Allocation AC, DNB Global Enhanced Index og DNB Grønt Skifte 100
- Lansering av kombinasjonsfondene DNB Grønt Skifte 30, DNB Grønt Skifte 50 og DNB Grønt Skifte 80
- Avvikling av rentefondene DNB Global Credit Short og DNB AM Likviditet

Den største endringen i 2023 var imidlertid selskapets implementering av ny prismodell for fond, hvor samtlige andelsklasser som tilbys i det norske markedet nå er andelsklasser med såkalte nettoklasseegenskaper. De årlige prosentvise kostnadene som andelseier belastes for å eie andeler i et fond kalles forvaltningshonorar. Forvaltningshonoraret har tradisjonelt vært sammensatt av et produkhonorar og et distribusjonshonorar. Produkhonoraret er det som forvaltningsselskapet får som inntekt for å produsere fondet, mens distribusjonshonoraret er det som distributørene av fondet får for å distribuere fondet. I en andelsklasse med nettoklasseegenskaper er distribusjonshonoraret trukket ut av det samlede årlige forvaltningshonoraret. Forvaltningshonoraret består altså kun av et produkhonorar, og distributøren må få sine inntekter gjennom å belaste et distribusjonshonorar direkte mot andelseierne. Den nye prismodellen har resultert i en omgjøring til andelsklasser med nettoklasseegenskaper, og samtidig en introduksjon av et større sett med andelsklasser hvor egenskapene er tilpasset forskjellige kundegrupper og deres tilhørende forretningsmodeller.





## Risikostyring og organisering av denne

Risikoen i det enkelte verdipapirfond er relatert til fondets investeringsstrategi. Den finansielle risikoen oppstår som følge av markedsendringer, endringer i valutakurser, renter, likviditet og kredittisiko i tillegg til eksponeringer mot motparter fondene handler med.

I tillegg til å overholde lovpålagte regler stiller forvaltningsselskapet selv en rekke krav til hvordan risiko styres og kontrolleres i det enkelte fond. Det er den uavhengige enheten for risikokontroll som har ansvaret for at både eksterne og interne rammer for risiko kontrolleres. Porteføljenes avkastning måles daglig i forhold til de respektive fonds referanseindekser. Styret i DNB Asset Management får regelmessige gjennomganger av fondenes risikofaktorer og hvilke tiltak som er etablert for å kontrollere disse. Eventuelle alvorlige brudd på mandater og vedtekter blir rapportert til styret, og samtlige brudd rapporteres kvartalsvis til Finanstilsynet. DNBs konsernrevisjon følger også opp selskapets styring av risiko i fondene.

For nærmere informasjon om det enkelte fonds investeringsstrategi, avkastning og risikoprofil viser vi til oversikter i årsrapporten for 2023 og DNB Asset Managements nettsider [DNB Asset Management \(dnbam.com\)](https://dnbam.com).

## Ansvarlig forvaltning og eierstyring (Corporate Governance)

DNB Asset Management arbeider aktivt for å ivareta en ansvarlig forvaltning av verdipapirfondenes investeringer, og har retningslinjer for dette. Retningslinjene søker å sikre at DNB Asset Management på vegne av fondene ikke investerer i selskaper som bidrar til grove krenkelsers av menneske- og arbeidstakerrettigheter, alvorlig miljøskade, uakseptable klimagassutslipp, korrupsjon eller andre handlinger som er eller kan oppfattes som uetiske eller uansvarlige. Retningslinjene er basert på anerkjente internasjonale standarder, prinsipper og konvensjoner, som UN Global Compact, FNs veiledende prinsipper for virksomhet, og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper samt Ottawa-konvensjonen. Videre skal vurderinger av risiko innen miljø, sosiale forhold og eierstyring integreres i forvaltningen. Informasjon om vårt arbeid er å finne i vår årsrapport for ansvarlige investeringer.

I henhold til DNBs instruks for ansvarlige investeringer investeres det ikke i selskaper som selv, eller gjennom enheter de kontrollerer, produserer tobakk, cannabis eller pornografi. Det investeres heller ikke i selskaper som er involvert i produksjon av kontroversielle våpen slik som antipersonellminer og klasevåpen, som beskrevet i Konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og Konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utvikler og produserer sentrale komponenter til masseødeleggelsesvåpen. Instruksjonen har også spesifikke kriterier for investeringer i oljesand og termisk kull, samt en liste over normbaserte eksklusjonskriterier. Se fullstendig instruks på selskapets nettside [her](#). I tillegg til eksklusjonskriteriene i DNBs konserninstruks, tilbyr DNB Asset Management fond med utvidede eksklusjonskriterier slik som utvidede produktkriterier eller krav til selskapers eksponering til fossilt brensel og utslipp av klimagasser.

Å investere ansvarlig innebærer å ivareta miljø, sosiale forhold og eierstyring. DNB Asset Management søker på vegne av fondene å være en aktiv eier i de selskapene fondene er investert i. Hovedformålene med arbeidet er å

- bidra til bærekraftig utvikling
- unngå at investeringene gjør vesentlig skade
- bidra til god avkastning med et akseptabelt risikonivå, slik at selskapene kan levere langsiktig verdiskapning.

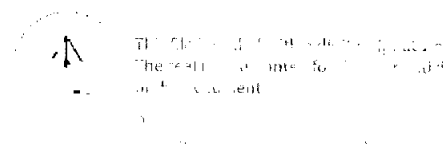
Viktige virkemidler i arbeidet er integrering av miljø, sosiale forhold og eierstyring i investeringsprosessene, standardsetting, eksklusjoner og aktiv eierskapsutøvelse ved dialog og stemmegivning.

Som aktiv eier på vegne av fondene engasjerer DNB Asset Management seg gjennom dialog direkte med selskapene, dialog gjennom vår samarbeidspartner for selskapsdialog, og gjennom investorsamarbeid. Dette påvirkningsarbeidet er tett knyttet opp mot våre langsiktige og tematiske fokusområder, og DNB Asset Managements forventningsdokumenter. Disse dokumentene beskriver det DNB Asset Management anser som beste praksis innenfor en rekke temaer knyttet til vårt arbeid med ansvarlige investeringer. I 2023 har våre forventningsdokumenter fått nye forsider og nytt format, vi har også re-lansert forventningsdokumentet på menneskerettigheter, som var et av de første forventningsdokumentene DNB Asset Management publiserte.

I 2021 publiserte DNB en oppdatert bærekraftsstrategi med et mål om at DNB skal ha netto nullutslipp fra finansierings- og investeringsvirksomheten innen 2050. I 2023 ble den tilhørende transisjonsplan lansert, og både bærekraftsstrategien og transisjonsplanen inkluderer viktige delmål for DNB Asset Management. Klima har vært et av DNB Asset Managements fokusområder over lengre tid, og sammen med Menneskerettigheter, Naturmangfold og Vann utgjorde det våre langsiktige fokusområder i 2023. De tematiske fokusområdene i 2023 var Hav, Helse & Bærekraftige Matsystemer og Humankapital. Humankapital er et nytt fokusområde som blant annet er definert fordi sosiale forhold har stått høyere på agendaen etter pandemien, og som følge av regulatoriske krav slik som Apenhetsloven, Offentliggjøringsforordningen og Bærekraftsdirektivet CSRD som alle legger stor vekt på sosiale indikatorer og tilhørende rapportering. Vi arbeider aktivt mot selskaper for å påvirke dem til å identifisere, håndtere, rapportere og redusere sin risiko innenfor de definerte fokusområdene og områder definert som vesentlige.

Styret, med representanter fra andelseierne, får regelmessig oversikt over hvordan stemmeretten er utøvd på vegne av fondene. Retningslinjer for stemmegivning og opplysninger om fondenes stemmegivning på generalforsamlinger legges ut på nettsidene til DNB og DNB Asset Management. I 2023 avga selskapet stemme på 1 352 generalforsamlinger, noe som er en svak økning fra foregående år. Selskapet stemte på 761 fremlagte aksjonærforslag, der over halvparten av forslagene var rettet mot miljømessige- og sosiale forhold. Den andre halvparten av forslagene var rettet mot eierstyring. Selskapet stemte på 18 434 forslag fremlagt av ledelsen i det relevante selskapet, der flesteparten av

2





DNB Confidential

forslagene var rettet mot eierstyring og tematikk slik som styresammensetning, styre- og lederavlønning og aksjonærrettigheter. Det ble stemt mot selskaps anbefaling i 9% av tilfellene, da anbefalingene ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning. DNB Asset Management har løpende dialog med selskapenes styre, ledelse og valgkomiteer for å medvirke til at sakene som fremmes på generalforsamlingene er i samsvar med god eierstyring.

#### Store innløsninger

Selskapet har gode rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved tegning og innløsning av andeler. Det har ikke vært ekstraordinært store innløsninger i noen av våre verdipapirfond i 2023.

#### Disponering av årets resultat og fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av fondenes årsregnskap. Denne forutsetningen er også lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet for forvaltningsselskapet. Årsregnskapet for forvaltningsselskapet viser en tilfredsstillende finansiell stilling.

Styret foreslår disponering av fondenes årsresultat slik dette fremkommer av hvert enkelt fondsregnskap. Styret mener at resultatregnskapene, balansene og porteføljerapportene med tilhørende noter gir tilfredsstillende informasjon om årets virksomhet og verdipapirfondenes stilling ved årsskiftet.

Fondenes regnskaper er basert på virkelige verdier og gir etter styrets oppfatning grunnlag for fortsatt drift.

Oslo 15. februar 2024

\_\_\_\_\_  
Erlend C. Molde Jensen  
(styrets leder)

\_\_\_\_\_  
Tor Arne Hansen  
(styrets nestleder)

\_\_\_\_\_  
Kjetil Eriksen  
(ansattvalgt)

\_\_\_\_\_  
Helene Hansteen  
(ansattvalgt)

\_\_\_\_\_  
Ingebjørg Harto  
(andelseiervalgt)

\_\_\_\_\_  
Kristin Folge  
(andelseiervalgt)

\_\_\_\_\_  
Ola Melgård  
(adm. direktør)

3



Brønnøysundregistrene  
Postboks 4404  
0403 Oslo



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS  
Stortorvet 7, 0155 Oslo  
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
www.ey.no  
Medlemmer av Den norske Revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til styret i DNB Asset Management AS

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for følgende fond forvaltet av DNB Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

DNB Aktiv 10	DNB Global Treasury	DNB Norden Indeks
DNB Aktiv 100	DNB Grønt Skifte 100	DNB Nordic Investment Grade
DNB Aktiv 30	DNB Grønt Skifte 30	DNB Norge
DNB Aktiv 50	DNB Grønt Skifte 50	DNB Norge Indeks
DNB Aktiv 80	DNB Grønt Skifte 80	DNB Norge Pensjon
DNB Aktiv Rente	DNB Grønt Skifte Norden	DNB Norge Selektiv
DNB Aktiv Rente (II)	DNB Grønt Skifte Norge	DNB Obligasjon
DNB AM Kort Obligasjon	DNB Health Care	DNB Obligasjon 20
DNB AM Kort Obligasjon 2	DNB High Yield	DNB Obligasjon Norden
DNB AM Lang Obligasjon	DNB Klima Indeks	DNB OBX
DNB AM Norske aksjer	DNB Kredittobligasjon	DNB OMF
DNB Barnefond	DNB Lev Mer	DNB PB Discretionary Credit
DNB Bioteknologi	DNB Lev Mer - 2025	DNB PB Discretionary Equities
DNB Europa Indeks	DNB Lev Mer - 2030	DNB PB Discretionary Multi Strategies
DNB European Covered Bonds	DNB Lev Mer - 2035	DNB PB Discretionary Rates
DNB Finans	DNB Lev Mer - 2040	DNB Private Banking Premium 100
DNB FRN	DNB Lev Mer - 2045	DNB Private Banking Premium 30
DNB Global	DNB Lev Mer - 2050	DNB Private Banking Premium 50
DNB Global Core	DNB Lev Mer - 2055	DNB Private Banking Premium 80
DNB Global Credit	DNB Lev Mer - 2060	DNB Quant Allocation AC
DNB Global Emerging Markets	DNB Lev Mer - 2065	DNB Quant Allocation DM
DNB Global Emerging Markets Indeks	DNB Lev Mer - 2070	DNB SMB
DNB Global Enhanced Index	DNB Likviditet	DNB Spare 100
DNB Global High Grade	DNB Likviditet II	DNB Spare 30
DNB Global Indeks	DNB Likviditet Institusjon	DNB Spare 50
DNB Global Industrisektor Indeks	DNB Likviditet Kort	DNB Spare 80
DNB Global Lavkarbon A	DNB Low Carbon Credit	DNB Teknologi
DNB Global Marked Valutasikret	DNB Miljøinvest	DNB Telecom
DNB Global Materialsektor Indeks	DNB Norden	DNB USA Indeks

### Grunnlag for konklusjon

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*



Building a better  
working world

*plikter ved revisjonen av årsregnskapet.* Vi er uavhengige av fondene 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i fondenes årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener 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 bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle fondet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

## 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 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 skyldes misligheter eller feil og 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.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

Uavhengig revisors beretning - DNB Asset Management AS 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Permeo document key: WM4B7-YWG3N-AOP3X-L3AXY-YO8NC-N5WEZ



Building a better  
working world

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av fondenes interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om fondets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at fondet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 29. april 2024  
ERNST & YOUNG AS

*Revisjonsberetningen er signert elektronisk*

Kristian Dalby  
statsautorisert revisor

Permeo document key: WM4B1-YWG3N-AOP3X-L3AXY-YO8NC-N5WEZ



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Dalby, Kristian

Statsautorisert revisor

Serienummer: no\_bankid:9578-5992-4-3127438

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-04-29 21:57:42 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: WIM4BT-YW63N-A0P3X-L3AXY-Y08NO-N5WEZ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



DNB Global Emerging Markets Indeks

Åvkastning og risiko

Aksjefond

**Fondets avkastnings- og risikohistorikk**

Åvkastning i perioden	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	12,37%	-11,56%	-2,13%	13,88%	19,37%					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	12,54%									
DNB Global Emerging Markets Indeks D										
DNB Global Emerging Markets Indeks E										
DNB Global Emerging Markets Indeks F										
DNB Global Emerging Markets Indeks L										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	12,49%	-11,50%	-2,06%	13,84%						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	5,44%									

Meravkastning i perioden	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	-0,86%	-0,82%	-2,51%	-1,40%	-0,82%					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	-0,68%									
DNB Global Emerging Markets Indeks D										
DNB Global Emerging Markets Indeks E										
DNB Global Emerging Markets Indeks F										
DNB Global Emerging Markets Indeks L										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	-0,74%	-0,76%	-2,44%	-1,43%						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	-0,78%									

Volatilitet	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	12,33%	16,68%	14,52%	16,89%	12,43%					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	12,49%									
DNB Global Emerging Markets Indeks D										
DNB Global Emerging Markets Indeks E										
DNB Global Emerging Markets Indeks F										
DNB Global Emerging Markets Indeks L										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	12,51%	16,69%	14,54%	16,91%						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	13,52%									

Tracking error	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	1,86%	2,66%	1,06%	2,00%	0,97%					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	1,00%									
DNB Global Emerging Markets Indeks D										
DNB Global Emerging Markets Indeks E										
DNB Global Emerging Markets Indeks F										
DNB Global Emerging Markets Indeks L										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	0,80%	2,66%	1,01%	2,00%						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	0,84%									



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

<b>Resultatregnskap</b>	<b>2 023</b>	<b>2 022</b>
<b>Porteføljeinntekter og -kostnader</b>		
Renteinntekter	22 308 269	5 983 897
Utbytte	83 813 253	75 352 501
Gevinst/tap ved realisasjon	- 86 349 553	- 72 816 808
Urealisert kursgevinst/kurstap	333 506 579	- 325 742 094
Andre porteføljeinntekter	11 151 920	42 081 866
<b>Porteføljeresultat</b>	<b>364 430 467</b>	<b>- 275 140 637</b>
<b>Forvaltningsinntekter og -kostnader</b>		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 557 755	- 7 763 850
Andre kostnader	- 2 123 322	- 3 641 734
<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>- 5 681 076</b>	<b>- 11 405 583</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>358 749 390</b>	<b>- 286 546 221</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>- 15 322 960</b>	<b>- 14 250 691</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>343 426 430</b>	<b>- 300 796 911</b>
<b>Anvendelse av årsresultat/dekning av tap</b>		
Overført til/fra opptjent egenkapital	343 426 430	- 300 796 911
<b>Sum anvendt</b>	<b>343 426 430</b>	<b>- 300 796 911</b>
<b>Balanseregnskap</b>		
<b>Eiendeler</b>		
Verdipapirportefølje	3 648 537 108	2 320 474 835
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 819	3 114
Andre fordringer	7 606 365	12 645 017
Bankinnskudd	596 583 011	413 424 787
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 252 728 302</b>	<b>2 746 547 754</b>
<b>Egenkapital</b>		
Andelskapital til pålydende	3 753 647 036	2 266 239 281
Overkurs/underkurs	248 015 064	568 891 863
Opptjent egenkapital	246 700 599	- 96 725 831
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4 248 362 699</b>	<b>2 738 405 314</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld	4 365 603	8 142 440
<b>Sum gjeld</b>	<b>4 365 603</b>	<b>8 142 440</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>4 252 728 302</b>	<b>2 746 547 754</b>



## Note 1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapene er utarbeidet i samsvar med regnskapslov og Forskrift om årsregnskap for verdipapirfond.

### Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter:

Realiserte og urealiserte gevinster og tap på verdipapirer er beregnet på basis av gjennomsnittlig anskaffelseskost.

### Fastsettelse av virkelig verdi:

Verdipapirporteføljene er vurdert til virkelige verdier. Virkelig verdi for de børsnoterte verdipapirene bygger på observerbare markedsverdier og er vurdert til markedspris pr. 29. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 29. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 29. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 29. desember. Påløpte renter på alle sertifikater og obligasjoner beregnes pr 31. desember på bakgrunn av verdipapirenes stamdata.

### Transaksjonskostnader:

Transaksjonskostnadene, med unntak av kurtasjekostnadene, kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Kurtasjekostnadene aktiveres som en del av aksjenes kostpris, og kostnadsføres ved realisasjon av aksjene.

### Ekstraordinære kostnader:

Enkelte fond er belastet for ekstraordinære kostnader. Det er kostnader knyttet til inndrivelse av class action inntekter og kildeskatt. Ekstraordinære kostnader er klassifisert under andre kostnader.

### Behandling av utdeling til andelseierene:

I rentefondene avregnes og tildeles det skattemessige overskuddet de enkelte andelseierne på årlig basis, og rapporteres årlig på lik linje med ordinære renteinntekter. Ved årsslutt tildeles andelseierne nye andeler for et beløp som tilsvarer det skattemessige overskuddet som er opparbeidet av den enkelte andelseier. Det er ikke utbetalt utbytte for aksjefondene.

### Finansiell markedsrisiko:

Det har ikke vært knyttet ekstraordinær finansiell risiko til verdipapirfondenes virksomhet i 2023. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kursen som er WMCompanys sluttkursen.

### Finansielle derivater:

Som hovedregel er det ikke benyttet derivater i forvaltningen av fondene. Det er imidlertid benyttet derivater, futures- og FRA kontrakter i begrenset omfang for enkelte fond. Finansielle derivater vurderes til markedsverdi.

### Utlån av verdipapirer:

Utlån av finansielle verdipapirer innebærer at verdipapirer overføres til en motpart (innlåner) i avtalen. Innlåner kompenserer fondene for ulike hendelser tilknyttet verdipapirene, som utbytte, kupongrenter med mer. Ved opphør av lånet skal identiske verdipapirer leveres tilbake. Utlånte verdipapirer tas ikke ut av fondets verdipapirportefølje siden fondene beholder det vesentligste av risiko og avkastning knyttet til eierskap.

### Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

Omløpshastigheten i fondene er definert som summen av fondets kjøp og salg av aktiva dividert med to, som igjen divideres med gjennomsnittlig forvaltningskapital. Depotmottaker belaster verdipapirfondet med transaksjonskostnader per handel. Kostnaden varierer i forhold til om det er norske eller utenlandske handler. Depotkostnadene for utenlandske handler varierer med hvilke land handelen er gjennomført i. Depotkostnadene inngår i resultatposten "andre kostnader".

### Andre porteføljeginntekter, andre inntekter og andre kostnader:

"Andre porteføljeginntekter" består av agio/ disagio som oppstår ved omregning fra utenlandsk valuta til norske kroner på bankkontoene for de utenlandske fondene. "Andre kostnader" består av bankomkostninger og oppgjørsgbyr.

### Skatt:

Kursgevinster/-tap ved realisasjon av aksjer er i henhold til fritaksmodellen og særregler for verdipapirfond ikke skattepliktig/fradragsberettiget. Det er således ikke beregnet skatt på kursgevinster ved salg av aksjer. Dog er 3% av utbytter fra selskaper innenfor EU/EØS skattepliktig. Utbytter mottatt fra selskaper utenfor EU/EØS er skattepliktige. Særregler med hensyn til skattefrihet for realiserte kursgevinster gjelder ikke tilsvarende for realisasjon av



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

rentebærende instrumenter. Rentefondene har imidlertid fradragsrett for utdeling til andelseierne. Skatteresultatet er utdelt til andelseierne. Det er beregnet utsatt skatt for de fondene som har netto urealiserte gevinster på skattepliktige finansielle instrumenter. Fondene har ikke oppført utsatt skattefordel i balansen da det ikke kan sannsynliggjøres i stor nok grad at fondet kan nyttiggjøre seg av den i fremtiden.



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

**Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader**

Omløpshastighet (%)	21
Depotkostnader	504 401
Kurtasje	1 661 805
Ekstraordinære kostnader	-

**Note 3. Endring av egenkapitalen**

	<b>2 023</b>
Egenkapital 01.01.2023	2 738 405 314
Tegning av andeler	4 298 569 255
Innløsning av andeler	-3 132 038 300
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	343 426 430
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>4 248 362 698</b>

**Note 6. Skatt****2 023****Beregning av skattegrunnlag**

Resultat før skattekostnad	358 749 390
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 333 496 061
Gevinst/tap ved realisasjon	22 974 736
Andre permanente forskjeller	1 848 638
Utbytte	- 2 464 653
Kildeskatt utenfor EØS	-
<b>Foreløpig skattegrunnlag</b>	<b>47 612 051</b>

Fremførbart underskudd

-

<b>Endelig skattegrunnlag</b>	<b>47 612 051</b>
-------------------------------	-------------------

**Betalbar skatt**

Skatt før kildeskatt 22%	10 474 651
Benyttet kildeskatt	- 10 474 651
Benyttet kreditfradrag	-
<b>Betalbar skatt</b>	<b>-</b>

**Skattekostnad i resultatregnskapet**

Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	4 035 863
Kildeskatt	11 287 097
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>15 322 960</b>



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

## **Note 8. Godtgjørelse**

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesordning er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:  
<https://www.dnb.no/portalfont/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pdf>

For 2023 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

### **Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:**

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2023 lik 42 966 255 kr.

Fordelt på 25 669 987 kr. i fast godtgjørelse og 17 296 268 kr. i variabel godtgjørelse.

### **Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):**

Antall: 55 ansatte

Sum godtgjørelse i 2023 lik 143 866 929 kr.

Fordelt på 70 734 103 kr. i fast godtgjørelse og 73 132 826 kr. i variabel godtgjørelse.

### **Ansatte med salgsoppgaver:**

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2023 lik 17 438 579 kr.

Fordelt på 13 812 601 kr. i fast godtgjørelse og 3 625 979 kr. i variabel godtgjørelse.



DNB Global Emerging Markets Indeks

Regnskapsnote 4 og 5

Aksjefond

**Antall andeler og innløsningskurs**

Innløsningskurs per andel	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	122	109	123	126	111	93				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	112	100								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	102									
DNB Global Emerging Markets Indeks D	104									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	104									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	104									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	104									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	113	101	114	116	102					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	105	93								

Antall andeler	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	4 283 665	23 972 866	17 875 215	13 873 197	8 305 453	5 409 737				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	544 729	952 622								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	1 000									
DNB Global Emerging Markets Indeks D	359 997									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	1 000									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	11 998 250									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	22 497 662									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	70 696	37 752	25 945	1 000	1 000					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	380 470	300 153								

Fondets verdi	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
DNB Global Emerging Markets Indeks A	524 390 721	2 611 708 791	2 201 853 474	1 746 076 711	917 947 240	500 869 687				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	61 114 796	94 965 527								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	102 469									
DNB Global Emerging Markets Indeks D	37 316 067									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	103 717									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	1 243 276 760									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	2 334 257 149									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	8 019 370	3 806 991	2 956 225	116 341	102 196					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	39 781 659	27 924 011								

**Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader**

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	-	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,12% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks D	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks E	NOK	50 000 000	Ingen	Ingen	0,17% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks F	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks L	NOK	5 000 000 000	Ingen	Ingen	0,05% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
<b>Energi</b>								
Bharat Petroleum Corp Ltd	INR	Mombai	44 462	0,00 %	2 120 096	2 445 362	325 266	0,06 %
China Oilfield Services Ltd	HKD	Hong Kong	92 801	0,01 %	905 031	963 152	58 121	0,02 %
China Petroleum and Chemical Corp	HKD	Hong Kong	1 507 963	0,01 %	8 151 653	8 021 461	- 130 192	0,19 %
Cosan Sa	BRL	Sao Paulo	91 772	0,00 %	3 221 448	3 714 529	493 081	0,09 %
Cosco Shipping Energy Transportation Co Ltd	HKD	Hong Kong	62 000	0,00 %	590 563	594 290	3 727	0,01 %
Dialog Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	168 364	0,00 %	1 106 066	770 272	- 335 794	0,02 %
Empresas Cepec Sa	CLP		19 697	0,00 %	1 741 102	1 468 290	- 272 812	0,03 %
Formosa Petrochemical Corp	TWD	Taipei	60 257	0,00 %	1 819 486	1 609 114	- 210 371	0,04 %
Gazprom Neft Pjsc	USD	London	23 227	0,00 %	5 825 521	555 778	- 5 269 743	0,01 %
Gazprom Pjsc	USD		427 150	0,00 %	10 402 250	389 015	- 10 013 235	0,01 %
Hindustan Petroleum Corp Ltd	INR	Mombai	34 186	0,00 %	1 141 081	1 664 283	523 201	0,04 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	KRW	Seoul	2 439	0,00 %	1 158 565	1 217 427	58 862	0,03 %
Indian Oil Corp Ltd	INR	Mombai	167 037	0,00 %	1 528 206	2 647 094	1 118 888	0,06 %
Lukoil Pjsc	USD		15 764	0,00 %	10 000 912	607 517	- 9 393 394	0,01 %
Lukoil Pjsc-Spon Adr	USD	London	6 207	0,00 %	4 690 267	239 207	- 4 451 060	0,01 %
Mol Hungarian Oil and Gas Plc	HUF	Budapest	25 504	0,00 %	2 038 954	2 115 472	76 517	0,05 %
Motor Oil Hellas Corinth Refineries Sa	EUR	Athen	4 939	0,00 %	1 375 316	1 316 497	- 58 819	0,03 %
Novatek Pjsc-Spons Gdr Reg S	USD	London	5 094	0,00 %	7 997 497	421 214	- 7 576 283	0,01 %
Petroleo Brasileiro SA	BRL	Sao Paulo	267 105	0,00 %	15 708 067	21 767 675	6 059 608	0,51 %
Petroleo Brasileiro Sa	BRL	Sao Paulo	341 178	0,01 %	18 733 607	26 563 107	7 829 500	0,63 %
Petronas Dagangan Bhd	MYR	Kuala Lumpur	17 651	0,00 %	836 902	852 013	15 111	0,02 %
Petronet LNG Ltd	INR	Mombai	44 159	0,00 %	1 236 244	1 199 932	- 36 312	0,03 %
Polski Koncern Naftowy Orlen Sa	PLN	Warszawa	35 054	0,00 %	5 337 782	5 929 903	592 122	0,14 %
Prio Sa	BRL	Sao Paulo	58 787	0,01 %	3 803 882	5 659 774	1 855 892	0,13 %
Reliance Industries Ltd	INR	Mombai	202 420	0,00 %	54 344 306	63 858 738	9 514 432	1,50 %
Sk Innovation Co Ltd	KRW	Seoul	3 694	0,00 %	5 078 565	4 086 788	- 991 777	0,10 %
Surgutneftegas Ojsc Pref	USD		235 648	0,00 %	1 041 395	74 940	- 966 455	0,00 %
Surgutneftegas Pjsc	USD		254 641	0,00 %	990 474	38 879	- 951 596	0,00 %
Tatneft Pjsc	USD	London	58 917	0,00 %	5 823 008	299 648	- 5 523 360	0,01 %
Thai Oil PCL	THB	Bangkok	79 979	0,00 %	1 459 773	1 279 076	- 180 698	0,03 %
Turkiye Rafinerileri As	TRY	Istanbul	55 758	0,00 %	1 812 411	2 741 769	929 358	0,06 %
Ultrapar Participacoes SA	BRL	Sao Paulo	47 333	0,00 %	1 834 435	2 623 384	788 950	0,06 %
<b>Sum Energi</b>					<b>183 854 866</b>	<b>167 735 602</b>	<b>- 16 119 264</b>	<b>3,95 %</b>
<b>Material</b>								
Alrosa Ao	USD		91 133	0,00 %	1 004 457	36 229	- 968 228	0,00 %
Aluminum Corp Of China Ltd	HKD	Hong Kong	203 056	0,01 %	966 861	1 029 959	63 098	0,02 %
Ambuja Cements Ltd	INR	Mombai	35 231	0,00 %	1 407 900	2 239 722	831 822	0,05 %
Amman Mineral Internasional Tbk PT	IDR	Jakarta	359 300	0,00 %	1 784 956	1 552 289	- 232 667	0,04 %
Aneka Tambang Tbk	IDR	Jakarta	367 999	0,00 %	513 322	413 852	- 99 470	0,01 %
Anglo American Platinum Ltd	ZAR	Johannesburg	4 250	0,00 %	2 620 617	2 275 210	- 345 407	0,05 %
Anglogold Ashanti Ltd	ZAR	Johannesburg	25 926	0,01 %	4 454 765	5 088 267	633 502	0,12 %
Anhui Conch Cement Co Ltd	HKD	Hong Kong	66 325	0,01 %	3 152 111	1 556 156	- 1 595 954	0,04 %
APL Apollo Tubes Ltd	INR	Mombai	9 766	0,00 %	2 118 958	1 831 677	- 287 281	0,04 %
Asia Cement Corp	TWD	Taipei	124 239	0,00 %	1 647 058	1 704 074	57 016	0,04 %
Asian Paints Ltd	INR	Mombai	25 308	0,00 %	8 617 856	10 508 917	1 891 060	0,25 %
Barito Pacific Tbk PT	IDR	Jakarta	1 582 254	0,00 %	994 191	1 388 040	393 849	0,03 %
Berger Paints India Ltd	INR	Mombai	17 236	0,00 %	1 156 160	1 271 907	115 747	0,03 %
China Hongqiao Group Ltd	HKD	Hong Kong	132 926	0,00 %	1 339 707	1 104 715	- 234 992	0,03 %
China Molybdenum Co Ltd	HKD	Hong Kong	185 564	0,00 %	1 079 519	1 030 531	- 48 988	0,02 %
China National Building Material Co Ltd	HKD	Hong Kong	204 469	0,00 %	2 038 115	888 205	- 1 149 909	0,02 %
China Steel Corp	TWD	Taipei	719 075	0,00 %	6 057 071	6 424 567	367 496	0,15 %
Cia De Minas Buenaventur-Adr	USD	New York	11 208	0,00 %	1 194 468	1 734 694	540 226	0,04 %
Cia Siderurgica Nacional Sa	BRL	Sao Paulo	43 816	0,00 %	1 701 883	1 800 962	99 079	0,04 %
Empresas CMPC SA	CLP		65 875	0,00 %	1 476 693	1 302 337	- 174 356	0,03 %
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Tas	TRY	Istanbul	82 025	0,00 %	1 339 873	1 156 426	- 183 448	0,03 %
Formosa Plastics Corp	TWD	Taipei	232 481	0,00 %	6 832 273	6 832 823	- 739 451	0,14 %
Ganfeng Lithium Co Ltd	HKD	Hong Kong	19 790	0,00 %	1 884 307	759 289	- 1 125 018	0,02 %
Gerdau Sa	BRL	Sao Paulo	86 363	0,01 %	3 749 908	4 290 050	540 142	0,10 %
Gold Fields Ltd	ZAR	Johannesburg	52 682	0,01 %	4 755 588	8 126 785	3 371 197	0,19 %
Grasim Industries Ltd	INR	Mombai	17 802	0,00 %	2 918 410	4 638 107	1 719 697	0,11 %
Grupo Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	194 706	0,00 %	7 340 136	10 997 032	3 656 896	0,26 %
Hamwha Solutions Corp	KRW	Seoul	6 835	0,00 %	1 934 517	2 128 939	194 422	0,05 %
Harmony Gold Mining Co Ltd	ZAR	Johannesburg	36 487	0,01 %	1 720 075	2 423 196	703 121	0,06 %
Hektas Ticaret TAS	TRY	Istanbul	52 024	0,00 %	992 331	359 573	- 632 757	0,01 %
Hindalco Industries Ltd	INR	Mombai	72 799	0,00 %	3 106 045	5 462 725	2 356 680	0,13 %
Hyundai Steel Co	KRW	Seoul	5 306	0,00 %	1 604 861	1 527 171	- 77 690	0,04 %
Impala Platinum Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	52 149	0,01 %	4 901 065	2 643 197	- 2 257 868	0,06 %
Indah Kiat Pulp and Paper Tbk Pt	IDR	Jakarta	115 576	0,00 %	780 779	634 638	- 146 142	0,01 %
Indorama Ventures PCL	THB	Bangkok	105 339	0,00 %	1 274 705	854 078	- 420 627	0,02 %
Industrias Penoles Sab De Cv	MXN	Mexico city	12 444	0,00 %	1 876 719	1 852 547	- 24 171	0,04 %
Jiangxi Copper Co Ltd	HKD	Hong Kong	55 040	0,00 %	757 881	790 291	32 410	0,02 %
Jindal Steel and Power Ltd	INR	Mombai	20 685	0,00 %	1 086 196	1 888 556	802 361	0,04 %
JSW Steel Ltd	INR	Mombai	41 447	0,00 %	2 988 814	4 452 602	1 463 789	0,10 %
Kghm Polska Miedz Sa	PLN	Warszawa	8 088	0,00 %	2 352 137	2 563 034	210 897	0,06 %
Klabin Sa	BRL	Sao Paulo	49 475	0,00 %	2 079 687	2 298 360	218 673	0,05 %
Korea Zinc Co Ltd	KRW	Seoul	502	0,00 %	1 867 930	1 971 336	103 406	0,05 %
Koza Altin Isletmeleri AS	TRY	Istanbul	54 943	0,00 %	736 107	368 979	- 367 127	0,01 %
Kumba Iron Ore Ltd	ZAR	Johannesburg	3 583	0,00 %	1 098 634	1 223 269	124 635	0,03 %
Kumho Petrochemical Co Ltd	KRW	Seoul	987	0,00 %	1 083 004	1 034 355	- 48 649	0,02 %
Kumyang Co Ltd	KRW	Seoul	1 786	0,00 %	1 890 420	1 537 913	- 352 508	0,04 %
Lg Chem Ltd	KRW	Seoul	3 077	0,00 %	13 560 599	12 107 532	- 1 453 067	0,28 %
LG Chem Ltd Pref	KRW	Seoul	382	0,00 %	903 270	936 810	33 539	0,02 %
Lotte Chemical Corp	KRW	Seoul	1 055	0,00 %	1 898 640	1 274 497	- 624 143	0,03 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Merdeka Copper Gold Tbk PT	IDR	Jakarta	667 328	0,00 %	1 444 547	1 188 440	- 256 108	0,03 %
Nan Ya Plastics Corp	TWD	Taipei	289 240	0,00 %	6 771 730	6 364 817	- 406 913	0,15 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	70 932	0,00 %	722 764	355 175	- 367 589	0,01 %
Northam Platinum Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	22 050	0,01 %	1 966 470	1 719 586	- 246 884	0,04 %
Novolipetsk Steel PJsc	USD	London	43 452	0,00 %	1 745 892	75 199	- 1 670 693	0,00 %
Orbia Advance Corp Sab De Cv	MXN	Mexico city	66 924	0,00 %	1 440 213	1 509 865	69 652	0,04 %
Petronas Chemicals Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	168 368	0,00 %	2 857 035	2 664 385	- 192 650	0,06 %
Phosagro PJsc-Gdr Reg 5 FIKTIV 1	USD	London	41	0,00 %	5 797	-	-	0,00 %
Phosagro PJsc-Gdr Reg 5 FIKTIV 2	USD	London	6 493	0,00 %	917 978	0	- 917 978	0,00 %
PI Industries Ltd	INR	Mumbai	4 791	0,00 %	1 692 225	2 055 784	363 559	0,05 %
Pidilite Industries Ltd	INR	Mumbai	8 690	0,00 %	2 073 590	2 879 522	805 932	0,07 %
Polyus PJsc	USD	London	1 316	0,00 %	1 646 080	80 130	- 1 565 950	0,00 %
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	233 145	0,00 %	2 360 731	2 478 538	117 806	0,06 %
PTT Global Chemical PCL	THB	Bangkok	146 748	0,00 %	2 366 551	1 681 027	- 685 524	0,04 %
SASA Polyester Sanayi AS	TRY	Istanbul	70 453	0,00 %	1 820 916	882 806	- 938 110	0,02 %
SCG Packaging PCL	THB	Bangkok	70 824	0,00 %	1 095 786	758 621	- 337 165	0,02 %
Semen Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	194 362	0,00 %	1 024 501	820 475	- 204 025	0,02 %
Severstal Pao	USD	London	6 761	0,00 %	862 237	53 924	- 808 313	0,00 %
Shandong Gold Mining Co Ltd	HKD	Hong Kong	42 325	0,00 %	844 263	815 802	- 28 461	0,02 %
Shree Cement Ltd	INR	Mumbai	533	0,00 %	1 531 648	1 863 874	332 226	0,04 %
Siam Cement Pcl	THB	Bangkok	56 810	0,00 %	5 929 383	5 172 351	- 757 032	0,12 %
Sibanye Stillwater Ltd	ZAR	Johannesburg	136 797	0,00 %	3 368 027	1 891 609	- 1 476 417	0,04 %
Skc Co Ltd	KRW	Seoul	865	0,00 %	871 039	617 976	- 253 062	0,01 %
Southern Copper Corp	USD	New York	4 996	0,00 %	2 869 995	4 367 009	1 497 015	0,10 %
SRF Ltd	INR	Mumbai	8 457	0,00 %	2 307 156	2 558 889	251 733	0,06 %
Supreme Industries Ltd	INR	Mumbai	3 756	0,00 %	2 141 076	2 082 468	- 58 608	0,05 %
Suzano Sa	BRL	Sao Paulo	54 452	0,00 %	5 375 897	6 333 023	957 127	0,15 %
Taiwan Cement Corp	TWD	Taipei	388 958	0,01 %	4 606 009	4 485 505	- 120 504	0,11 %
Tata Steel Ltd	INR	Mumbai	486 429	0,00 %	5 999 264	8 287 426	2 288 161	0,20 %
Ultratech Cement Ltd	INR	Mumbai	7 629	0,00 %	6 389 420	9 779 076	3 389 656	0,23 %
Upl Ltd	INR	Mumbai	24 476	0,00 %	1 717 606	1 754 196	36 591	0,04 %
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	HKD	Hong Kong	64 398	0,00 %	632 149	813 263	181 114	0,02 %
Sum Materialer					202 039 550	207 967 181	5 933 427	4,90 %

**Industri**

Abb India Ltd	INR	Mumbai	3 133	0,00 %	1 349 627	1 787 487	437 860	0,04 %
Air China Ltd	HKD	Hong Kong	78 827	0,00 %	586 226	506 456	- 79 771	0,01 %
Airports of Thailand PCL	THB	Bangkok	310 825	0,00 %	5 891 206	5 525 806	- 365 400	0,13 %
Airtac International Group	TWD	Taipei	7 064	0,00 %	1 793 842	2 360 902	567 060	0,06 %
Alfa Sab De Cv	MXN	Mexico city	195 814	0,00 %	1 313 694	1 601 753	288 059	0,04 %
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	TRY	Istanbul	86 580	0,00 %	1 027 614	1 339 136	311 522	0,03 %
Ashok Leyland Ltd	INR	Mumbai	86 827	0,00 %	2 045 457	1 923 826	- 121 631	0,05 %
Astra International Tbk Pt	IDR	Jakarta	1 138 739	0,00 %	4 482 641	4 243 720	- 238 921	0,10 %
Astral Poly Teknik Ltd	INR	Mumbai	7 282	0,00 %	1 830 611	1 695 280	- 135 332	0,04 %
Ayala Corp	PHP	Manila	14 389	0,00 %	1 955 770	1 797 107	- 158 663	0,04 %
Bangkok Expressway and Metro Pcl	THB	Bangkok	469 460	0,00 %	1 176 488	1 110 472	- 66 016	0,03 %
Bidvest Group Ltd	ZAR	Johannesburg	16 087	0,00 %	2 068 693	2 253 879	185 186	0,05 %
Boc Aviation LTD	HKD	Hong Kong	11 592	0,00 %	792 638	900 061	107 423	0,02 %
BTS Group Holdings PCL	THB	Bangkok	646 834	0,00 %	1 604 202	1 395 316	- 208 886	0,03 %
Budimex	PLN	Warszawa	619	0,00 %	753 865	1 000 769	246 903	0,02 %
CCR SA	BRL	Sao Paulo	66 372	0,00 %	1 602 714	1 967 657	364 943	0,05 %
CG Power and Industrial Solutions Ltd	INR	Mumbai	35 225	0,00 %	1 422 723	1 953 458	530 736	0,05 %
China Airlines Ltd	TWD	Taipei	157 528	0,00 %	1 356 605	1 128 552	- 228 053	0,03 %
China Communications Services Corp Ltd	HKD	Hong Kong	99 026	0,00 %	520 625	417 286	- 103 339	0,01 %
China Everbright Environment Group Ltd	HKD	Hong Kong	156 320	0,00 %	959 890	516 402	- 443 489	0,01 %
China Merchants Port Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	95 402	0,00 %	1 359 663	1 320 197	- 39 467	0,03 %
China Railway Group Ltd	HKD	Hong Kong	211 637	0,01 %	1 268 340	957 878	- 310 462	0,02 %
China Southern Airlines Co Ltd	HKD	Hong Kong	73 859	0,00 %	435 687	317 959	- 117 729	0,01 %
China State Construction International Hold Ltd	HKD	Hong Kong	126 918	0,00 %	1 190 239	1 490 563	300 325	0,04 %
Citic Ltd	HKD	Hong Kong	358 718	0,00 %	3 628 538	3 639 043	10 506	0,09 %
Container Corp of India Ltd	INR	Mumbai	14 263	0,00 %	933 650	1 496 399	562 749	0,04 %
Cosco Shipping Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	159 772	0,00 %	1 141 313	1 631 210	489 897	0,04 %
Cosco Shipping Ports Ltd	HKD	Hong Kong	82 307	0,00 %	594 840	603 748	8 907	0,01 %
Cummins India Ltd	INR	Mumbai	8 197	0,00 %	1 821 556	1 964 718	143 161	0,05 %
Doosan Bobcat Inc	KRW	Seoul	3 497	0,00 %	1 203 717	1 389 805	186 088	0,03 %
Doosan Heavy Industries and Construction Co Ltd	KRW	Seoul	27 432	0,00 %	3 724 722	3 439 396	- 285 326	0,08 %
EcoPro BM Co Ltd	KRW	Seoul	3 070	0,00 %	3 464 998	6 972 017	3 507 019	0,16 %
Ecopro Co Ltd	KRW	Seoul	1 221	0,00 %	11 466 350	6 229 419	- 5 236 932	0,15 %
Eva Airways Corp	TWD	Taipei	136 267	0,00 %	1 527 893	1 418 134	- 109 759	0,03 %
Far Eastern New Century Corp	TWD	Taipei	152 921	0,00 %	1 389 441	1 578 802	189 361	0,04 %
Fosun International Ltd	HKD	Hong Kong	137 066	0,00 %	1 593 165	818 242	- 774 923	0,02 %
Gamuda Bhd	MYR	Kuala Lumpur	119 961	0,00 %	1 181 680	1 216 962	35 283	0,03 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	Mexico city	16 200	0,00 %	1 591 861	1 746 407	154 546	0,04 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	Mexico city	24 500	0,01 %	2 955 369	4 355 377	1 400 008	0,10 %
Grupo Aeroportuario Del Sureste Sab De Cv	MXN	Mexico city	12 121	0,00 %	2 453 782	3 616 047	1 162 265	0,09 %
Grupo Carso Sab De Cv	MXN	Mexico city	33 599	0,00 %	1 668 703	3 820 140	2 151 436	0,09 %
Gs Holdings Corp	KRW	Seoul	2 608	0,00 %	951 884	841 121	- 110 763	0,02 %
Haitian International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	31 150	0,00 %	874 520	782 717	- 91 803	0,02 %
Hanwha Aerospace Co Ltd	KRW	Seoul	2 151	0,00 %	1 902 174	2 111 725	209 551	0,05 %
Hanwha Ocean Co Ltd	KRW	Seoul	4 005	0,00 %	1 039 477	792 691	- 246 786	0,02 %
Havells India Ltd	INR	Mumbai	14 300	0,00 %	1 908 924	2 387 377	478 453	0,06 %
Hindustan Aeronautics Ltd	INR	Mumbai	12 087	0,00 %	2 991 706	4 136 293	1 144 587	0,10 %
Hmm Co Ltd	KRW	Seoul	14 959	0,00 %	3 902 656	2 309 632	- 1 593 024	0,05 %
Horizon Construction Development Ltd	HKD	Hong Kong	4 967	0,00 %	29 202	29 651	450	0,00 %
Hyundai Engineering and Construction Co Ltd	KRW	Seoul	4 178	0,00 %	1 363 871	1 149 798	- 214 073	0,03 %
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	Seoul	1 147	0,00 %	1 487 950	1 732 047	244 098	0,04 %
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	KRW	Seoul	1 357	0,00 %	1 328 903	1 380 375	51 472	0,03 %
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	KRW	Seoul	1 466	0,00 %	963 997	981 452	17 456	0,02 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Indian Railway Catering and Tourism Corp Ltd	INR	Mombai	14 214	0,00 %	1 360 673	1 539 570	178 897	0,04 %
Interglobe Aviation Ltd	INR	Mombai	7 720	0,00 %	1 804 380	2 795 531	991 151	0,07 %
International Container Terminal Services Inc	PHP	Manila	59 212	0,00 %	1 801 613	2 680 100	878 487	0,06 %
JD Logistics Inc	HKD	Hong Kong	110 400	0,00 %	1 909 668	1 404 260	- 505 408	0,03 %
JG Summit Holdings Inc	PHP	Manila	158 942	0,00 %	1 579 300	1 112 063	- 467 237	0,03 %
Jiangsu Expressway Co Ltd	HKD	Hong Kong	50 601	0,00 %	513 860	461 993	- 51 867	0,01 %
Koc Holding AS	TRY	Istanbul	42 776	0,00 %	1 376 721	2 085 758	709 037	0,05 %
Korea Aerospace Industries Ltd	KRW	Seoul	4 472	0,00 %	1 464 366	1 763 191	298 825	0,04 %
Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co Ltd	KRW	Seoul	2 384	0,00 %	1 843 606	2 272 794	429 189	0,05 %
Korean Air Lines Co Ltd	KRW	Seoul	11 152	0,00 %	2 227 699	2 101 736	- 125 963	0,05 %
Landf Co Ltd	KRW	Seoul	1 534	0,00 %	2 403 734	2 467 647	63 913	0,06 %
Latam Airlines Group Sa	CLP		9 644 546	0,00 %	1 018 128	1 071 122	52 994	0,03 %
LG Corp	KRW	Seoul	5 774	0,00 %	3 519 117	3 911 087	391 970	0,09 %
Lg Energy Solution	KRW	Seoul	2 923	0,00 %	11 494 038	9 853 545	- 1 640 492	0,23 %
Localiza Rent A Car SA	BRL	Sao Paulo	66 030	0,01 %	7 344 440	8 779 840	1 435 400	0,21 %
Localiza Rent A Car SA Rights 12/23	BRL	Sao Paulo	236	0,00 %	-	9 276	9 276	0,00 %
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	54 882	0,00 %	752 577	892 755	140 178	0,02 %
MISC Bhd	MYR	Kuala Lumpur	79 359	0,00 %	1 252 922	1 278 639	25 717	0,03 %
Mytilineos Holdings SA	EUR	Athen	6 401	0,00 %	1 652 064	2 635 412	983 348	0,06 %
Orient Overseas International Ltd	HKD	Hong Kong	7 055	0,00 %	1 830 053	1 000 145	- 829 908	0,02 %
Pegasus Hava Tasimaciligi AS	TRY	Istanbul	2 732	0,00 %	760 030	610 165	- 149 865	0,01 %
Polyca India Ltd	INR	Mombai	2 641	0,00 %	1 779 348	1 767 860	- 11 488	0,04 %
Posco Chemical Co Ltd	KRW	Seoul	1 967	0,00 %	3 729 451	5 568 348	1 838 897	0,13 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	Mexico city	11 880	0,00 %	1 051 455	1 308 912	257 457	0,03 %
Rumo Sa	BRL	Sao Paulo	96 551	0,01 %	3 584 949	4 632 630	1 047 682	0,11 %
Samsung CandT Corp	KRW	Seoul	5 109	0,00 %	4 565 691	5 217 149	651 458	0,12 %
Samsung Engineering Co Ltd	KRW	Seoul	8 803	0,00 %	1 338 893	2 013 058	674 165	0,05 %
Samsung Heavy Industries Co Ltd	KRW	Seoul	40 378	0,00 %	2 133 395	2 467 596	334 201	0,06 %
Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	63 766	0,00 %	586 821	626 146	39 325	0,01 %
Siemens Ltd	INR	Mombai	5 084	0,00 %	1 629 558	2 497 203	867 645	0,06 %
Sime Darby Bhd	MYR	Kuala Lumpur	161 608	0,00 %	834 734	839 373	4 639	0,02 %
Sinotruk Hong Kong Ltd	HKD	Hong Kong	34 000	0,00 %	672 723	677 450	4 727	0,02 %
SK IE Technology Co Ltd	KRW	Seoul	1 744	0,00 %	1 706 236	1 085 053	- 621 182	0,03 %
Sk Inc	KRW	Seoul	2 239	0,00 %	3 848 919	3 142 691	- 706 228	0,07 %
SK Square Co Ltd	KRW	Seoul	5 908	0,00 %	2 361 978	2 450 495	88 517	0,06 %
SM Investments Corp	PHP	Manila	14 269	0,00 %	2 320 595	2 281 950	- 38 645	0,05 %
Sociedad Quimica Y Minera De Chile Sa	CLP		8 716	0,01 %	4 762 706	5 336 659	573 954	0,13 %
Suzlon Energy Ltd	INR	Mombai	517 824	0,00 %	2 687 415	2 414 128	- 273 287	0,06 %
Taiwan High Speed Rail Corp	TWD	Taipei	103 160	0,00 %	951 687	1 047 986	96 299	0,02 %
Turk Hava Yollari Ac	TRY	Istanbul	32 341	0,00 %	1 487 771	2 542 244	1 054 474	0,06 %
Turkiye Sise Ve Cam Fabrikalari As	TRY	Istanbul	85 832	0,00 %	952 569	1 352 359	399 789	0,03 %
Vapores(Cia Sud Americ.)	CLP		621 026	0,00 %	799 224	390 716	- 408 508	0,03 %
Volktronc Power Technology Corp	TWD	Taipei	3 583	0,00 %	1 839 272	2 027 444	188 171	0,05 %
Walsin Lihwa Corp	TWD	Taipei	147 884	0,00 %	2 100 107	1 891 370	- 208 736	0,04 %
Wan Hai Lines Ltd	TWD	Taipei	28 575	0,00 %	1 136 341	520 062	- 616 279	0,01 %
Weg SA	BRL	Sao Paulo	121 969	0,00 %	6 753 000	9 411 995	2 658 996	0,22 %
Weichai Power Co Ltd	HKD	Hong Kong	110 459	0,01 %	1 695 617	1 873 347	177 730	0,04 %
Yang Ming Marine Transport Corp	TWD	Taipei	91 578	0,00 %	2 782 572	1 554 585	- 1 227 988	0,04 %
Zhejiang Expressway Co Ltd	HKD	Hong Kong	119 223	0,01 %	918 143	807 862	- 110 281	0,02 %
Zhuzhou Crrc Times Electric Co Ltd	HKD	Hong Kong	23 639	0,00 %	831 404	685 604	- 145 800	0,02 %
Zto Express Cayman Inc	USD	New York	26 107	0,00 %	6 306 734	5 642 070	- 664 665	0,13 %
<b>Sum Industri</b>					<b>215 934 201</b>	<b>228 883 642</b>	<b>12 949 441</b>	<b>5,39 %</b>
<b>Forbruksvarer</b>								
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Hong Kong	997 082	0,00 %	161 755 668	98 037 480	- 63 718 188	2,31 %
Allegro.eu SA	PLN	Warszawa	28 502	0,00 %	3 427 951	2 453 094	- 974 857	0,06 %
Anta Sports Products Ltd	HKD	Hong Kong	77 573	0,00 %	8 187 632	7 642 452	- 545 180	0,18 %
Asset World Corp PCL	THB	Bangkok	492 835	0,00 %	732 448	522 027	- 210 420	0,01 %
Bajaj Auto Ltd	INR	Mombai	4 016	0,00 %	1 790 806	3 331 515	1 540 709	0,08 %
Balkrishna Industries Ltd	INR	Mombai	4 573	0,00 %	1 101 553	1 433 521	331 968	0,03 %
Bharat Forge Ltd	INR	Mombai	15 145	0,00 %	1 318 898	2 288 903	970 006	0,05 %
Bosideng International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	188 309	0,00 %	740 610	859 642	119 033	0,02 %
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	168 000	0,00 %	962 731	950 469	- 12 262	0,02 %
Byd Co Ltd	HKD	Hong Kong	63 749	0,01 %	15 776 831	17 776 147	1 999 316	0,42 %
Central Retail Corp Pcl	THB	Bangkok	117 832	0,00 %	1 352 198	1 437 437	85 240	0,03 %
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	TWD	Taipei	104 618	0,00 %	1 309 483	1 554 385	244 902	0,04 %
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	HKD	Hong Kong	8 100	0,01 %	1 300 971	807 489	- 493 482	0,02 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	HKD	Hong Kong	105 800	0,00 %	1 973 237	1 598 937	- 374 300	0,04 %
Coway Co Ltd	KRW	Seoul	3 537	0,00 %	1 850 893	1 595 360	- 255 533	0,04 %
Dongfeng Motor Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	112 340	0,00 %	913 755	568 360	- 345 395	0,01 %
East Buy Holding Ltd	HKD	Hong Kong	30 000	0,00 %	1 511 454	1 084 690	- 426 764	0,03 %
Eclat Textile Co Ltd	TWD	Taipei	8 720	0,00 %	1 254 058	1 621 656	367 598	0,04 %
Eicher Motors Ltd	INR	Mombai	9 247	0,00 %	3 251 019	4 676 091	1 425 072	0,11 %
Falabella Sa	CLP		47 665	0,00 %	1 890 030	1 219 484	- 670 546	0,03 %
Fandf Co Ltd	KRW	Seoul	740	0,00 %	907 578	520 504	- 387 074	0,01 %
Feng Tay Enterprise Co Ltd	TWD	Taipei	32 843	0,00 %	1 685 606	1 901 896	216 290	0,04 %
FF Group	EUR	Athen	205	0,00 %	33 990	11 039	- 22 951	0,00 %
Ford Otomotiv Sanayi As	TRY	Istanbul	4 111	0,00 %	763 663	1 045 378	281 715	0,02 %
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	34 563	0,01 %	1 547 997	1 708 183	160 187	0,04 %
Geely Automobile Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	342 846	0,00 %	6 617 470	3 830 291	- 2 787 180	0,09 %
Genting Malaysia BHD	MYR	Kuala Lumpur	221 629	0,00 %	1 343 364	1 317 660	- 25 704	0,03 %
GoTo Gojek Tokopedia PT Tbk	IDR	Jakarta	53 919 787	0,00 %	5 267 156	3 058 586	- 2 208 570	0,07 %
Great Wall Motor Co Ltd	HKD	Hong Kong	126 134	0,01 %	2 085 456	1 663 449	- 422 006	0,04 %
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	164 115	0,01 %	1 285 521	774 808	- 510 713	0,02 %
Haidilao International Holding Ltd	HKD	Hong Kong	103 162	0,00 %	3 118 634	1 950 849	- 1 167 785	0,05 %
Haier Smart Home Co Ltd	HKD	Hong Kong	138 011	0,00 %	3 859 853	3 957 872	98 019	0,09 %
Hankook Tire and Technology Co Ltd	KRW	Seoul	3 984	0,00 %	1 244 204	1 426 273	182 069	0,03 %
Hanon Systems	KRW	Seoul	8 039	0,00 %	808 468	462 123	- 346 345	0,01 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Hero Motocorp Ltd	INR	Mumbai	6 500	0,00 %	2 273 211	3 283 834	1 010 624	0,08 %
Home Product Center PCL	THB	Bangkok	378 412	0,00 %	1 539 536	1 317 324	- 222 212	0,03 %
Hotai Motor Co Ltd	TWD	Taipei	17 954	0,00 %	3 080 772	4 212 242	1 131 470	0,10 %
Hotel Shilla Co Ltd	KRW	Seoul	1 683	0,00 %	1 164 817	867 939	- 296 877	0,02 %
Huazhu Group Ltd	USD	New York	12 689	0,00 %	4 924 825	4 309 268	- 615 557	0,10 %
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Seoul	3 749	0,00 %	6 750 046	7 006 343	256 296	0,16 %
Hyundai Motor Co	KRW	Seoul	8 548	0,00 %	11 595 354	13 716 917	2 121 563	0,32 %
Hyundai Motor Co Pref	KRW	Seoul	1 227	0,01 %	907 954	1 098 166	190 212	0,03 %
Hyundai Motor Co 2nd Pref	KRW	Seoul	2 027	0,01 %	1 431 497	1 825 355	393 859	0,04 %
Indian Hotels Co	INR	Mumbai	48 619	0,00 %	2 088 669	2 601 009	512 340	0,06 %
J.D.Com Inc	HKD	Hong Kong	142 948	0,01 %	37 666 088	20 915 588	- 16 750 501	0,49 %
Jollibee Foods Corp	PHP	Manila	28 349	0,00 %	1 132 265	1 307 071	174 805	0,03 %
Jubilant Foodworks Ltd	INR	Mumbai	23 150	0,00 %	1 647 141	1 596 440	- 50 701	0,04 %
Jumbo SA	EUR	Athen	7 038	0,01 %	1 330 593	1 983 369	652 776	0,05 %
Kangwon Land Inc	KRW	Seoul	4 142	0,00 %	847 191	522 586	- 324 606	0,01 %
Kia Corp	KRW	Seoul	16 278	0,00 %	8 186 259	12 835 968	4 649 709	0,30 %
LG Electronics Inc	KRW	Seoul	6 507	0,00 %	5 201 046	5 223 435	22 388	0,12 %
Li Auto Inc	HKD	Hong Kong	70 974	0,00 %	9 817 945	13 578 488	3 760 543	0,32 %
Lejas Renner SA	BRL	Sao Paulo	63 179	0,01 %	3 397 858	2 300 960	- 1 096 898	0,05 %
LPP SA	PLN	Warszawa	65	0,00 %	1 634 588	2 717 872	1 083 283	0,06 %
Magazine Luiza SA	BRL	Sao Paulo	178 669	0,00 %	3 537 524	806 847	- 2 730 677	0,02 %
Mahindra and Mahindra Ltd	INR	Mumbai	61 254	0,00 %	7 945 658	12 928 397	4 982 739	0,30 %
Maruti Suzuki India LTD	INR	Mumbai	8 945	0,00 %	9 433 048	11 246 863	1 813 815	0,26 %
Meltuan	HKD	Hong Kong	309 048	0,01 %	65 715 399	32 919 203	- 32 796 196	0,77 %
MINISO Group Holding	USD	New York	5 993	0,00 %	1 113 981	1 242 216	128 235	0,03 %
Minor International Pcl	THB	Bangkok	209 791	0,00 %	1 756 414	1 841 411	84 997	0,04 %
Mint Group Ltd	HKD	Hong Kong	41 990	0,00 %	1 584 737	861 772	- 722 965	0,02 %
momo.com Inc	TWD	Taipei	3 635	0,00 %	1 126 870	612 249	- 514 621	0,01 %
Motherson Sumi Systems Ltd	INR	Mumbai	142 892	0,00 %	1 584 998	1 777 911	192 913	0,04 %
Mr DIY Group M Bhd	MYR	Kuala Lumpur	167 059	0,00 %	682 377	535 380	- 146 997	0,01 %
MRF Ltd	INR	Mumbai	114	0,00 %	1 187 400	1 802 831	615 431	0,04 %
Naspers Ltd	ZAR	Johannesburg	11 513	0,01 %	17 686 217	19 999 115	2 312 898	0,47 %
New Oriental Education and Technology Group Inc	HKD	Hong Kong	93 100	0,01 %	3 775 709	6 689 928	2 914 219	0,16 %
Nien Made Enterprise Co Ltd	TWD	Taipei	8 803	0,00 %	836 474	1 028 280	191 805	0,02 %
Nio Inc - Adr	USD	New York	84 838	0,00 %	16 300 658	7 814 615	- 8 486 044	0,18 %
Opap Sa	EUR	Athen	11 309	0,00 %	1 500 995	1 949 991	448 996	0,05 %
PDD Holdings Inc	USD	New York	35 784	0,00 %	32 228 344	53 170 747	20 942 403	1,25 %
Pepco Group NV	PLN	Warszawa	7 971	0,00 %	719 115	536 483	- 182 632	0,01 %
Pepkor Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	134 181	0,00 %	1 608 046	1 462 739	- 145 307	0,03 %
Pop Mart International Group Ltd	HKD	Hong Kong	23 566	0,00 %	860 799	620 655	- 240 144	0,01 %
Pou Chen Corp	TWD	Taipei	119 519	0,00 %	1 180 268	1 222 085	41 817	0,03 %
Shenzhen International Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	52 164	0,00 %	6 786 295	5 454 644	- 1 331 651	0,13 %
Sona BLW Precision Forgings Ltd	INR	Mumbai	24 236	0,00 %	1 797 463	1 904 853	107 391	0,04 %
Tal Education Group- Adr	USD	New York	24 976	0,01 %	6 241 406	3 203 584	- 3 037 823	0,08 %
Tata Motors LTD	INR	Mumbai	26 860	0,01 %	1 637 638	1 702 312	64 674	0,04 %
Tata Motors Ltd	INR	Mumbai	109 661	0,00 %	5 596 595	10 438 395	4 841 799	0,25 %
Titan Co Ltd	INR	Mumbai	23 412	0,00 %	6 213 495	10 501 801	4 288 307	0,25 %
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	TRY	Istanbul	5 718	0,00 %	660 834	412 906	- 247 928	0,01 %
Tongcheng Travel Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	67 511	0,00 %	1 329 969	1 267 889	- 62 081	0,03 %
Topsports International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	120 782	0,00 %	1 215 452	955 092	- 260 360	0,02 %
TravelSky Technology Ltd	HKD	Hong Kong	52 278	0,01 %	971 946	917 893	- 54 053	0,02 %
Trent Ltd	INR	Mumbai	12 266	0,00 %	2 057 300	4 573 217	2 515 917	0,11 %
Trip.com Group Ltd	HKD	Hong Kong	35 368	0,00 %	10 953 144	12 892 343	1 939 199	0,30 %
Tube Investments of India Ltd	INR	Mumbai	6 072	0,00 %	2 178 557	2 624 534	445 977	0,06 %
Tvs Motor Co Ltd	INR	Mumbai	13 572	0,00 %	1 983 075	3 355 484	1 372 409	0,08 %
Vibra Energia SA	BRL	Sao Paulo	77 017	0,01 %	3 393 229	3 664 773	271 544	0,09 %
Vipshop Holdings Ltd - Adr	USD	New York	22 661	0,00 %	3 120 314	4 087 257	966 942	0,10 %
Woolworths Holdings Ltd/South Africa	ZAR	Johannesburg	52 243	0,01 %	1 711 257	2 094 695	383 438	0,05 %
Xpeng Inc	HKD	Hong Kong	66 300	0,00 %	4 421 023	4 889 180	468 157	0,12 %
Xtep International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	86 824	0,00 %	1 084 698	497 987	- 586 712	0,01 %
Yadea Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	64 809	0,00 %	1 108 399	1 156 455	48 056	0,03 %
Yum China Holdings Inc	USD	New York	25 373	0,01 %	11 537 473	10 933 387	- 604 086	0,26 %
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd	HKD	Hong Kong	27 900	0,00 %	1 530 137	1 295 424	- 234 713	0,03 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	46 633	0,00 %	2 017 487	1 132 947	- 884 540	0,03 %
Zomato Ltd	INR	Mumbai	303 003	0,00 %	3 528 077	4 574 371	1 046 294	0,11 %
<b>Sum Forbruksvarer</b>					<b>605 029 136</b>	<b>533 909 363</b>	<b>- 71 119 773</b>	<b>12,57 %</b>
<b>Dagligvarer</b>								
Alibaba Health Information Technology Ltd	HKD	Hong Kong	296 793	0,00 %	3 004 857	1 636 662	- 1 368 195	0,04 %
Ambev Sa	BRL	Sao Paulo	342 644	0,00 %	10 313 826	9 835 623	- 478 203	0,23 %
Amorepacific Corp	KRW	Seoul	1 567	0,00 %	2 472 021	1 791 697	- 680 324	0,04 %
Arca Continental Sab De Cv	MXN	Mexico city	30 799	0,00 %	2 107 544	3 424 580	1 317 036	0,08 %
Atacadao Sa	BRL	Sao Paulo	37 400	0,00 %	1 269 610	973 485	- 296 126	0,02 %
Avenue Supermarts Ltd	INR	Mumbai	9 801	0,00 %	3 894 560	4 883 456	988 896	0,11 %
Berli Jucker PCL	THB	Bangkok	83 828	0,00 %	986 543	623 549	- 362 994	0,01 %
Bid Corp Ltd	ZAR	Johannesburg	20 719	0,01 %	4 009 275	4 909 034	899 759	0,12 %
Bim Birlesik Magazalar As	TRY	Istanbul	25 327	0,00 %	1 797 887	2 619 250	821 363	0,06 %
Britannia Industries Ltd	INR	Mumbai	7 336	0,00 %	3 568 710	4 779 575	1 210 865	0,11 %
Cencosud Sa	CLP	Santiago	66 297	0,00 %	1 122 691	1 275 986	153 294	0,03 %
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	Bangkok	228 928	0,00 %	1 668 684	1 335 048	- 333 637	0,03 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	IDR	Jakarta	410 160	0,00 %	1 335 205	1 359 451	24 246	0,03 %
China Feihe Ltd	HKD	Hong Kong	197 085	0,00 %	3 385 192	1 094 513	- 2 290 679	0,03 %
China Mengniu Dairy Co Ltd	HKD	Hong Kong	199 124	0,01 %	7 991 650	5 438 541	- 2 553 110	0,13 %
China Resources Beer Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	99 564	0,00 %	5 490 781	4 428 615	- 1 062 166	0,10 %
CJ Cheiljedang Corp	KRW	Seoul	443	0,00 %	1 154 903	1 131 817	- 23 086	0,03 %
Clicks Group Ltd	ZAR	Johannesburg	14 887	0,01 %	2 328 355	2 692 736	364 381	0,06 %
Coca-Cola Femsa Sab De Cv	MXN	Mexico city	32 786	0,01 %	2 005 115	3 164 979	1 159 865	0,07 %
Colgate-Palmolive India Ltd	INR	Mumbai	8 193	0,00 %	1 716 685	2 529 454	812 768	0,06 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Cp All Pcl	THB	Bangkok	420 760	0,00 %	7 697 164	7 010 746	- 686 418	0,17 %
CP Axtra PCL	THB	Bangkok	137 800	0,00 %	1 679 278	1 107 018	- 572 259	0,03 %
Dabur India Ltd	INR	Mumbai	35 432	0,00 %	2 323 127	2 409 470	86 344	0,06 %
Dino Polska SA	PLN	Warszawa	2 808	0,00 %	1 619 489	3 341 058	1 721 569	0,08 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	Mexico city	121 597	0,01 %	10 415 610	16 115 828	5 700 218	0,38 %
Godrej Consumer Products Ltd	INR	Mumbai	23 242	0,00 %	2 318 082	3 208 689	890 607	0,08 %
Gruma SAB de CV	MXN	Mexico city	11 560	0,00 %	1 354 886	2 157 005	802 119	0,05 %
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Mexico city	82 704	0,00 %	2 493 905	4 262 947	1 769 041	0,10 %
Hengan International Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	35 606	0,00 %	1 997 088	1 345 268	- 651 820	0,03 %
Hindustan Unilever Ltd	INR	Mumbai	53 815	0,00 %	15 593 041	17 496 218	1 903 176	0,41 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	IDR	Jakarta	112 991	0,00 %	754 172	788 131	33 959	0,02 %
Indofood Sukses Makmur Tbk Pt	IDR	Jakarta	247 151	0,00 %	1 051 876	1 051 468	- 408	0,02 %
loi Corp Bhd	MYR	Kuala Lumpur	149 034	0,00 %	1 380 196	1 294 501	- 85 695	0,03 %
JD Health International Inc	HKD	Hong Kong	68 635	0,00 %	5 267 505	3 490 293	- 1 777 212	0,08 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	MXN	Mexico city	96 894	0,01 %	1 637 321	2 217 974	580 653	0,05 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	Kuala Lumpur	28 835	0,00 %	1 510 174	1 390 590	- 119 584	0,03 %
LG H and H	KRW	Seoul	502	0,00 %	4 346 130	1 405 270	- 2 940 860	0,03 %
Marico Ltd	INR	Mumbai	29 718	0,00 %	1 676 956	1 989 349	312 393	0,05 %
Natura and Co Holding Sa	BRL	Sao Paulo	64 814	0,00 %	3 654 401	2 288 688	- 1 365 713	0,05 %
Nestle India Ltd	INR	Mumbai	2 247	0,00 %	5 321 759	7 289 164	1 967 405	0,17 %
Nestle Malaysia Bhd	MYR	Kuala Lumpur	5 016	0,00 %	1 491 901	1 303 735	- 188 167	0,03 %
Nongfu Spring Co Ltd	HKD	Hong Kong	122 722	0,00 %	6 833 674	7 206 421	372 748	0,17 %
Orion Corp	KRW	Seoul	1 451	0,00 %	1 382 849	1 328 395	- 54 454	0,03 %
Osotspa PCL	THB	Bangkok	90 433	0,00 %	921 241	591 959	- 329 283	0,01 %
Ping An Healthcare And Technology Co Ltd	HKD	Hong Kong	29 469	0,00 %	1 827 009	680 688	- 1 146 321	0,02 %
Ppb Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	37 984	0,00 %	1 382 516	1 215 608	- 166 908	0,03 %
President Chain Store Corp	TWD	Taipei	30 138	0,00 %	2 589 496	2 687 690	98 194	0,06 %
QL Resources Bhd	MYR	Kuala Lumpur	77 951	0,00 %	943 334	983 744	40 411	0,02 %
Raia Drogasil Sa	BRL	Sao Paulo	94 904	0,01 %	4 150 005	5 833 377	1 683 372	0,14 %
Sendas Distribuidora Sa	BRL	Sao Paulo	88 309	0,01 %	2 942 526	2 497 991	- 444 535	0,06 %
Shaprite Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	31 050	0,01 %	3 609 404	4 742 734	1 133 330	0,11 %
Sime Darby Plantation Bhd	MYR	Kuala Lumpur	122 970	0,00 %	1 339 986	1 212 156	- 127 830	0,03 %
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	Jakarta	1 051 288	0,00 %	1 523 702	2 031 718	508 016	0,05 %
Tata Consumer Products Ltd	INR	Mumbai	37 750	0,00 %	3 317 863	5 007 043	1 689 180	0,12 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	HKD	Hong Kong	121 575	0,00 %	1 842 357	1 505 292	- 337 065	0,04 %
Tsingtao Brewery Co Ltd	HKD	Hong Kong	33 989	0,01 %	2 720 296	2 316 376	- 403 919	0,05 %
Unilever Indonesia Tbk Pt	IDR	Jakarta	432 901	0,00 %	1 734 966	1 007 946	- 727 020	0,02 %
Uni-President China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	55 967	0,00 %	455 047	403 984	- 51 062	0,01 %
Uni-President Enterprises Corp	TWD	Taipei	288 134	0,01 %	6 273 382	7 103 243	829 861	0,17 %
United Spirits Ltd	INR	Mumbai	16 703	0,00 %	1 459 740	2 278 526	818 785	0,05 %
Universal Robina Corp	PHP	Manila	54 938	0,00 %	1 311 400	1 190 931	- 120 469	0,03 %
Varun Beverages Ltd	INR	Mumbai	25 841	0,00 %	2 043 786	3 900 845	1 857 059	0,09 %
Vinda International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	15 564	0,00 %	378 546	460 513	81 967	0,01 %
Wal-Mart De Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	327 526	0,00 %	10 376 727	14 057 700	3 680 974	0,33 %
Want Want China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	264 757	0,00 %	1 865 117	1 625 283	- 239 834	0,04 %
X 5 Retail Group Nv-Rgs Gdr	USD	London	6 487	0,00 %	1 652 194	19 551	- 1 632 643	0,00 %
<b>Sum Dagligvarer</b>					<b>202 085 318</b>	<b>214 781 172</b>	<b>12 695 854</b>	<b>5,06 %</b>
<b>Helse</b>								
Akeso Inc	HKD	Hong Kong	27 000	0,00 %	1 411 681	1 629 376	217 695	0,04 %
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	INR	Mumbai	6 802	0,00 %	3 239 754	4 735 202	1 495 448	0,11 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	23 653	0,01 %	2 346 731	2 673 044	326 313	0,06 %
Aurobindo Pharma Ltd	INR	Mumbai	15 594	0,00 %	1 526 198	2 063 011	536 813	0,05 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	Bangkok	803 559	0,01 %	5 833 458	6 634 719	801 261	0,16 %
BeiGene Ltd	HKD	Hong Kong	43 514	0,00 %	6 915 158	6 230 972	- 684 186	0,15 %
Bumrungrad Hospital PCL	THB	Bangkok	37 718	0,00 %	2 015 985	2 491 400	475 415	0,06 %
Celltrion Inc	KRW	Seoul	8 830	0,00 %	13 329 097	14 030 183	701 086	0,33 %
Celltrion Pharm Inc	KRW	Seoul	922	0,00 %	843 390	670 331	- 173 059	0,02 %
China Medical System Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	71 072	0,00 %	1 140 344	1 279 305	138 961	0,03 %
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Hong Kong	72 000	0,00 %	590 859	480 385	- 110 474	0,01 %
Cipla Ltd/India	INR	Mumbai	31 616	0,00 %	3 569 090	4 808 884	1 239 794	0,11 %
Cspc Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Hong Kong	516 870	0,00 %	5 155 617	4 880 422	- 275 194	0,11 %
Divi's Laboratories Ltd	INR	Mumbai	6 752	0,00 %	2 962 067	3 216 962	254 895	0,08 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd	INR	Mumbai	6 403	0,00 %	3 603 902	4 530 738	926 836	0,11 %
Genscript Biotech Corp	HKD	Hong Kong	64 018	0,00 %	1 871 569	1 653 563	- 218 005	0,04 %
Hanmi Pharm Co Ltd	KRW	Seoul	464	0,00 %	1 053 725	1 289 747	236 023	0,03 %
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	63 628	0,00 %	1 839 257	1 304 199	- 535 057	0,03 %
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	BRL	Sao Paulo	338 160	0,00 %	5 681 464	3 146 085	- 2 535 379	0,07 %
HILB Inc	KRW	Seoul	7 091	0,01 %	1 949 178	2 834 935	885 757	0,07 %
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	18 215	0,00 %	1 143 031	836 264	- 306 767	0,02 %
Hypera Sa	BRL	Sao Paulo	24 198	0,00 %	1 607 969	1 808 605	200 635	0,04 %
Ihh Healthcare Bhd	MYR	Kuala Lumpur	130 530	0,00 %	1 634 794	1 739 610	104 817	0,04 %
Innovent Biologics Inc	HKD	Hong Kong	72 063	0,00 %	3 936 137	4 006 710	70 573	0,09 %
Kalbe Farma Tbk PT	IDR	Jakarta	1 174 025	0,00 %	1 127 623	1 246 744	119 121	0,03 %
Legend Biotech Corp	USD	New York	4 051	0,00 %	2 047 546	2 475 438	427 893	0,06 %
Lupin Ltd	INR	Mumbai	11 912	0,00 %	1 321 341	1 923 282	601 940	0,05 %
Max Healthcare Institute Ltd	INR	Mumbai	52 563	0,01 %	4 049 287	4 402 276	352 989	0,10 %
Microport Scientific Corp	HKD	Hong Kong	40 518	0,00 %	1 281 854	443 710	- 838 144	0,01 %
PharmaEssentia Corp	TWD	Taipei	13 000	0,00 %	1 975 036	1 488 420	- 486 617	0,04 %
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	Sao Paulo	37 547	0,00 %	2 991 536	2 257 628	- 733 908	0,05 %
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	7 924	0,00 %	1 714 087	2 035 070	320 982	0,05 %
Samsung Biologics Co Ltd	KRW	Seoul	1 088	0,00 %	5 695 365	6 520 337	824 973	0,15 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	HKD	Hong Kong	153 429	0,00 %	1 898 649	1 518 559	- 380 091	0,04 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	20 569	0,00 %	851 590	454 780	- 396 810	0,01 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	HKD	Hong Kong	37 793	0,00 %	673 052	561 328	- 111 724	0,01 %
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	Hong Kong	608 435	0,00 %	4 207 248	2 745 890	- 1 461 358	0,06 %
Sinopharm Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	74 583	0,01 %	1 964 822	1 983 685	18 863	0,05 %
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	KRW	Seoul	1 916	0,00 %	1 669 211	1 516 899	- 152 311	0,04 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

SK Bioscience Co Ltd	KRW	Seoul	1326	0,00 %	2 100 444	752 842	- 1 347 602	0,02 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	INR	Mombai	63 370	0,00 %	6 532 721	9 740 458	3 207 738	0,23 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd	INR	Mombai	5 281	0,00 %	958 417	1 485 954	527 537	0,03 %
WuXi AppTec Co Ltd	HKD	Hong Kong	19 639	0,01 %	2 094 078	2 029 330	- 64 747	0,05 %
Wuxi Biologics Cayman Inc	HKD	Hong Kong	238 457	0,01 %	17 825 836	9 179 970	- 8 645 867	0,22 %
Yuhan Corp	KRW	Seoul	3 446	0,00 %	1 354 482	1 869 525	515 043	0,04 %
Zai Lab Ltd	HKD	Hong Kong	62 317	0,01 %	4 506 620	2 745 161	- 1 761 460	0,06 %
3SBio Inc	HKD	Hong Kong	90 131	0,00 %	941 180	881 519	- 59 661	0,02 %
Sum Helse					144 982 478	139 233 457	- 5 749 021	3,28 %

**Finans**

Absa Group Ltd	ZAR	Johannesburg	52 487	0,01 %	4 821 107	4 771 803	- 49 304	0,11 %
Agricultural Bank Of China Ltd	HKD	Hong Kong	1 630 424	0,01 %	5 897 577	6 382 731	485 154	0,15 %
Akbank Tas	TRY	Istanbul	182 799	0,00 %	1 781 304	2 295 579	514 274	0,05 %
Alpha Services And Holdings Sa	EUR	Athen	135 685	0,01 %	1 778 083	2 342 637	564 554	0,06 %
Ammb Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	108 068	0,00 %	845 787	957 780	111 993	0,02 %
AU Small Finance Bank Ltd	INR	Mombai	8 671	0,00 %	691 484	833 258	141 774	0,02 %
AXIS Bank Ltd	INR	Mombai	152 435	0,00 %	14 008 798	20 506 865	6 498 066	0,48 %
Bajaj Finance LTD	INR	Mombai	17 846	0,00 %	13 099 122	15 959 758	2 860 636	0,38 %
Bajaj Finserv Ltd	INR	Mombai	23 070	0,00 %	3 314 203	4 746 444	1 432 241	0,11 %
Bajaj Holdings and Investment	INR	Mombai	1 464	0,00 %	1 113 567	1 371 234	257 667	0,03 %
Banco Bradesco SA	BRL	Sao Paulo	120 039	0,00 %	3 850 014	3 834 722	- 15 292	0,09 %
Banco Bradesco SA Pref	BRL	Sao Paulo	383 202	0,01 %	13 918 806	13 691 720	- 227 085	0,32 %
Banco BTG Pactual SA	BRL	Sao Paulo	86 504	0,00 %	4 021 053	6 801 860	2 780 807	0,16 %
BANCO DE CHILE	CLP		2 831 598	0,00 %	3 098 664	3 407 877	309 213	0,08 %
Banco De Credito E Inversiones Sa	CLP		3 941	0,00 %	1 223 307	1 093 072	- 130 235	0,03 %
Banco del Bajío SA Institucion de Banca Multiple	MXN	Mexico city	48 050	0,00 %	1 588 837	1 636 738	47 901	0,04 %
Banco do Brasil SA	BRL	Sao Paulo	58 685	0,00 %	4 420 747	6 795 895	2 375 148	0,16 %
Banco Santander Brasil Sa	BRL	Sao Paulo	29 746	0,00 %	2 044 755	2 008 719	- 36 035	0,05 %
Banco Santander Chile	CLP		4 254 202	0,00 %	2 088 367	2 127 357	38 990	0,05 %
Bancolumbia SA	COP	Colombo	29 179	0,01 %	2 379 651	2 288 665	- 90 986	0,05 %
Bancolumbia Sa	COP	Colombo	13 351	0,00 %	1 140 827	1 161 989	21 163	0,03 %
Bandhan Bank Ltd	INR	Mombai	37 247	0,00 %	1 334 987	1 097 345	- 237 642	0,03 %
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	Jakarta	3 377 739	0,00 %	15 482 516	20 942 475	5 459 959	0,49 %
Bank Mandiri Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	2 301 514	0,00 %	6 015 581	9 184 237	3 168 655	0,22 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	955 956	0,00 %	2 295 458	3 389 147	1 093 690	0,08 %
Bank Of Baroda	INR	Mombai	53 804	0,00 %	1 105 945	1 517 502	411 557	0,04 %
Bank of China Ltd	HKD	Hong Kong	4 837 295	0,01 %	17 429 325	18 748 145	1 318 820	0,44 %
Bank Of Communications Co Ltd	HKD	Hong Kong	497 053	0,00 %	3 023 349	3 148 264	124 915	0,07 %
Bank Of The Philippine Islands	PHP	Manila	115 568	0,00 %	1 841 312	2 200 043	358 730	0,05 %
Bank Polska Kasa Opieki Sa	PLN	Warszawa	10 339	0,00 %	2 488 623	4 060 072	1 571 449	0,10 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	4 166 179	0,00 %	11 412 950	15 732 128	4 319 179	0,37 %
Bb Seguridade Participacoes Sa	BRL	Sao Paulo	45 579	0,00 %	2 431 011	3 206 550	775 540	0,08 %
BDO Unibank Inc	PHP	Manila	134 576	0,00 %	2 609 504	3 220 878	611 374	0,08 %
B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	BRL	Sao Paulo	420 155	0,01 %	10 935 282	12 780 879	1 845 597	0,30 %
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	5 379	0,00 %	4 943 763	6 053 042	1 109 279	0,14 %
Cathay Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	574 397	0,00 %	8 802 705	8 695 792	- 106 913	0,20 %
Chailase Holding Co Ltd	TWD	Taipei	93 326	0,01 %	5 171 239	5 960 269	789 030	0,14 %
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	TWD	Taipei	284 504	0,00 %	1 482 394	1 685 184	202 790	0,04 %
China Cinda Asset Management Co Ltd	HKD	Hong Kong	380 902	0,00 %	750 015	386 409	- 363 606	0,01 %
China Citic Bank Corp Ltd	HKD	Hong Kong	550 752	0,00 %	2 570 490	2 635 988	65 498	0,06 %
China Construction Bank Corp	HKD	Hong Kong	5 856 438	0,00 %	39 438 665	35 418 158	- 4 020 507	0,83 %
China Development Financial Holding Corp	TWD	Taipei	862 423	0,01 %	3 569 571	3 581 541	11 970	0,08 %
China Everbright Bank Co Ltd	HKD	Hong Kong	128 855	0,00 %	460 035	388 802	- 71 233	0,01 %
China Galaxy Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	185 448	0,01 %	966 294	996 120	29 826	0,02 %
China International Capital Corp Ltd	HKD	Hong Kong	92 068	0,00 %	1 828 121	1 372 249	- 455 873	0,03 %
China Life Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	468 604	0,01 %	8 275 474	6 167 739	- 2 107 735	0,15 %
China Merchants Bank Co Ltd	HKD	Hong Kong	244 001	0,01 %	12 044 020	8 631 772	- 3 412 248	0,20 %
China Minsheng Banking Corp Ltd	HKD	Hong Kong	410 673	0,00 %	1 767 518	1 415 408	- 352 110	0,03 %
China Pacific Insurance Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	162 619	0,01 %	4 455 109	3 333 243	- 1 121 866	0,08 %
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	70 551	0,00 %	1 276 936	616 612	- 660 324	0,01 %
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	INR	Mombai	25 288	0,00 %	2 164 369	3 888 041	1 723 673	0,09 %
Cimb Group Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	406 478	0,00 %	4 515 808	5 255 539	739 731	0,12 %
CITIC Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	113 202	0,00 %	2 332 174	2 346 831	14 658	0,06 %
Credicorp Ltd	USD	New York	3 972	0,00 %	5 830 455	6 047 942	217 488	0,14 %
Citic Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	1 059 043	0,01 %	7 907 635	9 935 107	2 027 472	0,23 %
Db Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	2 766	0,00 %	1 340 167	1 825 598	485 431	0,04 %
Discovery Ltd	ZAR	Johannesburg	32 114	0,00 %	2 577 263	2 562 396	- 14 867	0,06 %
E.Sun Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	840 446	0,01 %	5 947 138	7 175 223	1 228 085	0,17 %
Eurobank Ergasias SA	EUR	Athen	155 126	0,00 %	1 714 205	2 801 851	1 087 646	0,07 %
Far East Horizon Ltd	HKD	Hong Kong	134 113	0,00 %	1 088 354	1 070 973	- 17 381	0,03 %
First Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	663 292	0,00 %	4 868 059	6 013 970	1 145 910	0,14 %
Firstrand Ltd	ZAR	Johannesburg	311 875	0,01 %	11 301 354	12 731 586	1 430 232	0,30 %
Fubon Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	468 697	0,00 %	7 861 629	10 050 162	2 188 533	0,24 %
GF Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	43 854	0,00 %	570 960	532 716	- 38 245	0,01 %
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	MXN	Mexico city	162 243	0,01 %	10 613 102	16 614 589	6 001 487	0,39 %
Grupo Financiero Inbursa Sab De Cv	MXN	Mexico city	114 657	0,00 %	1 891 968	3 211 796	1 319 828	0,08 %
Haci Omer Sabanci Holding AS	TRY	Istanbul	61 347	0,00 %	931 641	1 275 197	343 556	0,03 %
Haitong Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	176 211	0,01 %	1 336 822	955 671	- 381 151	0,02 %
Hana Financial Group Inc	KRW	Seoul	17 886	0,01 %	5 731 777	6 121 115	389 338	0,14 %
HDFC Asset Management Company Ltd	INR	Mombai	5 050	0,00 %	1 661 354	1 975 305	313 951	0,05 %
HDFC Bank Ltd	INR	Mombai	187 546	0,00 %	32 592 253	39 122 640	6 530 387	0,92 %
HDFC Life Insurance Company Ltd	INR	Mombai	58 292	0,00 %	4 463 043	4 600 728	137 685	0,11 %
Hong Leong Bank Bhd	MYR	Kuala Lumpur	40 627	0,00 %	1 700 656	1 697 074	- 3 581	0,04 %
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	TWD	Taipei	528 511	0,00 %	3 132 131	3 908 746	776 615	0,09 %
Huatai Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	65 755	0,00 %	866 552	843 228	- 23 324	0,02 %
Icici Bank Ltd	INR	Mombai	344 806	0,00 %	30 608 692	41 938 265	11 329 573	0,99 %
Icici Lombard General Insurance Co Ltd	INR	Mombai	13 788	0,00 %	2 249 619	2 389 654	140 034	0,06 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Icici Prudential Life Insurance Co Ltd	INR	Mombai	18 709	0,00 %	1 068 902	1 221 230	152 328	0,03 %
Idfc First Bank Ltd	INR	Mombai	204 454	0,00 %	2 429 667	2 218 258	- 211 408	0,05 %
Indusind Bank Ltd	INR	Mombai	16 874	0,00 %	3 184 727	3 292 818	108 091	0,08 %
Industrial and Commercial Bank Of China Ltd	HKD	Hong Kong	3 963 812	0,00 %	21 796 037	19 693 181	- 2 102 855	0,46 %
Industrial Bank Of Korea	KRW	Seoul	17 075	0,00 %	1 512 600	1 596 883	84 282	0,04 %
Itau Unibanco Holding Sa	BRL	Sao Paulo	347 335	0,01 %	19 089 533	24 667 906	5 578 373	0,58 %
Itausa Sa	BRL	Sao Paulo	395 084	0,01 %	6 860 407	8 565 572	1 705 165	0,20 %
Jio Financial Services Ltd	INR	Mombai	191 390	0,00 %	4 989 541	5 441 225	451 684	0,13 %
Kakao Pay Corp	KRW	Seoul	1 266	0,00 %	6 21 259	492 162	- 129 097	0,01 %
KakaoBank Corp	KRW	Seoul	9 368	0,00 %	3 076 450	2 105 326	- 971 125	0,05 %
Kasikornbank PCL	THB	Bangkok	38 600	0,00 %	1 587 491	1 550 468	- 37 022	0,04 %
KB Financial Group Inc	KRW	Seoul	23 939	0,01 %	9 379 353	10 212 471	833 119	0,24 %
Komerční Banka AS	CZK	Praha	7 174	0,00 %	2 305 321	2 361 782	56 461	0,06 %
Korea Investment Holdings Co Ltd	KRW	Seoul	2 240	0,00 %	1 234 510	1 082 770	- 151 740	0,03 %
Kotak Mahindra Bank Ltd	INR	Mombai	71 552	0,00 %	17 504 947	16 662 404	- 842 543	0,39 %
Krung Thai Bank Pcl	THB	Bangkok	201 814	0,00 %	934 717	1 104 869	170 153	0,03 %
Krungthai Card Pcl	THB	Bangkok	60 969	0,00 %	996 049	789 115	- 206 934	0,02 %
Lufax Holding Ltd-Adr	USD	New York	8 859	0,00 %	1 902 676	276 206	- 1 626 470	0,01 %
Malayan Banking BHD	MYR	Kuala Lumpur	344 779	0,00 %	6 595 100	6 774 339	179 239	0,16 %
Mbank Sa	PLN	Warszawa	925	0,00 %	949 284	1 278 098	328 814	0,03 %
Mega Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	691 036	0,00 %	7 056 801	8 963 810	1 907 009	0,21 %
Mega Financial Holding Co Ltd Rights 2023	TWD	Taipei	12 622	0,00 %	-	25 896	25 896	0,00 %
Meritz Financial Group Inc	KRW	Seoul	6 119	0,00 %	1 755 168	2 851 645	1 096 478	0,07 %
Metropolitan Bank and Trust Co	PHP	Manila	113 793	0,00 %	1 141 886	1 070 604	- 71 282	0,03 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	KRW	Seoul	15 293	0,00 %	938 206	920 121	- 18 085	0,02 %
Moneta Money Bank as	CZK	Praha	31 485	0,01 %	953 071	1 339 120	386 050	0,03 %
Moscow Exchange Micex-Rts Pjsc	USD		49 308	0,00 %	733 522	53 369	- 680 153	0,00 %
Muangthai Capital PCL	THB	Bangkok	47 393	0,00 %	648 533	634 554	- 13 979	0,01 %
Muthoat Finance Ltd	INR	Mombai	7 181	0,00 %	1 057 948	1 293 821	235 873	0,03 %
National Bank Of Greece Sa	EUR	Athen	52 214	0,01 %	2 835 700	3 684 446	848 745	0,09 %
Nedbank Group Ltd	ZAR	Johannesburg	27 137	0,01 %	3 306 372	3 258 617	- 47 755	0,08 %
New China Life Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	51 664	0,00 %	1 594 796	1 022 686	- 572 110	0,02 %
Nh Investment and Securities Co Ltd	KRW	Seoul	9 131	0,00 %	815 742	743 783	- 71 959	0,02 %
Old Mutual Ltd	ZAR	Johannesburg	296 590	0,01 %	2 385 910	2 151 073	- 234 836	0,05 %
One 97 Communications Ltd	INR	Mombai	13 031	0,00 %	1 473 160	1 010 587	- 462 572	0,02 %
Otp Bank Nyrt	HUF	Budapest	14 378	0,01 %	5 802 954	6 667 796	864 843	0,16 %
OUT Insurance Group Limited	ZAR	Johannesburg	52 065	0,00 %	1 112 409	1 220 152	107 743	0,03 %
People's Insurance Group of China Co Ltd	HKD	Hong Kong	474 276	0,01 %	1 640 254	1 480 409	- 159 845	0,03 %
Picc Property and Casualty Co Ltd	HKD	Hong Kong	437 990	0,01 %	4 211 505	5 286 298	1 074 793	0,12 %
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	HKD	Hong Kong	408 195	0,01 %	30 394 161	18 767 074	- 11 627 087	0,44 %
Piraeus Bank Sa	EUR	Athen	49 225	0,00 %	1 814 348	1 767 137	- 47 211	0,04 %
Postal Savings Bank of China Co Ltd	HKD	Hong Kong	490 156	0,00 %	2 882 149	2 377 840	- 504 309	0,06 %
Power Finance Corp Ltd	INR	Mombai	89 472	0,00 %	2 799 683	4 177 793	1 378 110	0,10 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Sa	PLN	Warszawa	52 841	0,00 %	5 006 374	6 867 211	1 860 837	0,16 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	Warszawa	36 503	0,00 %	3 291 757	4 456 387	1 164 630	0,10 %
Public Bank Bhd	MYR	Kuala Lumpur	924 751	0,00 %	8 455 660	8 768 119	312 460	0,21 %
Qifu Technology Inc ADR	USD	New York	5 693	0,00 %	1 354 893	914 655	- 440 238	0,02 %
Rec Ltd	INR	Mombai	79 324	0,00 %	2 755 295	3 996 793	1 241 498	0,09 %
Remgro Ltd	ZAR	Johannesburg	29 436	0,01 %	2 239 937	2 656 038	416 100	0,06 %
RHB Bank BHD	MYR	Kuala Lumpur	81 209	0,00 %	964 383	978 194	13 811	0,02 %
Samsung Fire and Marine Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	1 883	0,00 %	3 403 927	3 905 113	501 186	0,09 %
Samsung Life Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	4 894	0,00 %	2 838 318	2 666 672	- 171 646	0,06 %
Samsung Securities Co Ltd	KRW	Seoul	3 350	0,00 %	961 831	1 017 028	55 198	0,02 %
Sanlam Ltd	ZAR	Johannesburg	108 868	0,00 %	4 329 549	4 401 363	71 813	0,10 %
Santander Bank Polska SA	PLN	Warszawa	2 309	0,00 %	1 913 905	2 920 865	1 006 960	0,07 %
Sbi Cards and Payment Services Ltd	INR	Mombai	16 791	0,00 %	2 003 140	1 556 700	- 446 440	0,04 %
Sbi Life Insurance Co Ltd	INR	Mombai	27 141	0,00 %	3 538 408	4 745 321	1 206 913	0,11 %
SCB X PUBLIC COMPANY	THB	Bangkok	53 783	0,00 %	1 592 124	1 696 261	104 137	0,04 %
Shanghai Commercial and Savings Bank Ltd	TWD	Taipei	201 423	0,00 %	2 804 002	3 119 326	315 325	0,07 %
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	687 917	0,00 %	2 048 758	2 014 583	- 34 175	0,05 %
Shinhan Financial Group Co Ltd	KRW	Seoul	26 807	0,01 %	7 938 565	8 487 140	548 575	0,20 %
Shriram Finance Ltd	INR	Mombai	18 968	0,01 %	3 224 708	4 753 229	1 528 520	0,11 %
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	TWD	Taipei	627 304	0,01 %	2 810 186	4 089 311	1 279 126	0,10 %
Standard Bank Group Ltd	ZAR	Johannesburg	78 928	0,00 %	7 744 128	9 121 341	1 377 213	0,21 %
State Bank Of India	INR	Mombai	107 540	0,00 %	5 501 909	8 426 625	2 924 716	0,20 %
Taishin Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	669 616	0,01 %	3 159 416	4 010 609	851 192	0,09 %
Taiwan Business Bank	TWD	Taipei	291 840	0,00 %	1 225 274	1 323 035	97 761	0,03 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	628 818	0,00 %	4 237 231	5 555 743	1 318 512	0,13 %
Tcs Group Holding Plc	USD	London	6 888	0,00 %	3 541 538	124 803	- 3 416 735	0,00 %
TMB Bank PCL	THB	Bangkok	1 347 400	0,00 %	701 349	669 506	- 31 843	0,02 %
Turkiye Is Bankasi As	TRY	Istanbul	205 062	0,00 %	1 065 886	1 647 197	581 311	0,04 %
Woori Financial Group Inc	KRW	Seoul	35 010	0,00 %	3 465 394	3 588 914	123 520	0,08 %
Yapi ve Kredi Bankasi AS	TRY	Istanbul	197 963	0,00 %	1 299 847	1 330 136	30 290	0,03 %
Yes Bank Ltd	INR	Mombai	765 328	0,00 %	1 526 308	2 003 501	477 194	0,05 %
Yuanta Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	620 088	0,00 %	4 118 870	5 663 284	1 544 413	0,13 %
Zhongan Online PandC Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	39 844	0,00 %	1 516 176	924 479	- 591 696	0,02 %
<b>Sum Finans</b>					<b>709 085 323</b>	<b>789 029 840</b>	<b>79 944 517</b>	<b>18,57 %</b>
<b>Informasjonsteknologi</b>								
AAC Technologies Holdings Inc	HKD	Hong Kong	47 318	0,00 %	2 317 907	1 427 755	- 890 151	0,03 %
Accton Technology Corp	TWD	Taipei	30 438	0,01 %	2 867 858	5 267 732	2 399 874	0,12 %
Acer Inc	TWD	Taipei	156 162	0,01 %	1 369 259	2 780 120	1 410 861	0,07 %
Acer Inc Rights 2023	TWD	Taipei	52	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Advantech Co Ltd	TWD	Taipei	28 340	0,00 %	2 676 953	3 488 580	811 627	0,08 %
Alchip Technologies Ltd	TWD	Taipei	4 000	0,01 %	4 238 291	4 334 881	96 590	0,10 %
ASE Technology Holding Co Ltd	TWD	Taipei	185 252	0,00 %	5 636 864	8 275 659	2 638 795	0,19 %
Asustek Computer Inc	TWD	Taipei	42 325	0,01 %	4 344 241	6 855 759	2 511 518	0,16 %
Au Optonics Corp	TWD	Taipei	352 664	0,00 %	2 176 353	2 118 086	- 58 266	0,05 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Byd Electronic International Co Ltd	HKD	Hong Kong	46 195	0,00 %	1 337 075	2 198 951	861 876	0,05 %
Catcher Technology Co Ltd	TWD	Taipei	31 572	0,00 %	2 057 432	2 026 795	- 30 637	0,05 %
Chinasoft International Ltd	HKD	Hong Kong	150 668	0,01 %	1 773 574	1 173 782	- 599 792	0,03 %
Compal Electronics Inc	TWD	Taipei	225 541	0,01 %	1 623 562	2 974 128	1 350 566	0,07 %
Cosmo Advanced Materials and Technology Co Ltd	KRW	Seoul	1 296	0,00 %	1 909 398	1 505 343	- 404 056	0,04 %
Daqo New Energy Corp ADR	USD	New York	2 836	0,00 %	1 812 147	766 122	- 1 046 025	0,02 %
Delta Electronics Inc	TWD	Taipei	116 492	0,00 %	8 913 979	12 084 802	3 170 823	0,28 %
Delta Electronics Thailand Pcl	THB	Bangkok	225 820	0,00 %	3 723 338	5 912 714	2 189 376	0,14 %
E Ink Holdings Inc	TWD	Taipei	44 432	0,00 %	2 179 142	2 896 463	717 321	0,07 %
eMemory Technology Inc	TWD	Taipei	3 731	0,00 %	2 315 007	3 024 804	709 797	0,07 %
Flat Glass Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	17 492	0,00 %	491 026	299 843	- 191 182	0,01 %
GCL-poly Energy Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	1 332 000	0,00 %	3 577 460	2 148 154	- 1 429 306	0,05 %
GDS Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	65 900	0,00 %	1 781 734	776 521	- 1 005 213	0,02 %
Gigabyte Technology Co Ltd	TWD	Taipei	27 000	0,00 %	2 961 076	2 376 574	- 584 502	0,06 %
Global Unichip Corp	TWD	Taipei	5 000	0,00 %	2 681 881	2 878 891	197 009	0,07 %
GlobalWafers Co Ltd	TWD	Taipei	11 189	0,00 %	1 925 222	2 173 378	248 156	0,05 %
Hanmi Semiconductor Co Ltd	KRW	Seoul	2 180	0,00 %	1 043 909	1 060 643	16 734	0,02 %
HCL Technologies Ltd	INR	Mumbai	62 417	0,00 %	7 742 745	11 168 150	3 425 405	0,26 %
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TWD	Taipei	740 710	0,01 %	23 170 355	25 613 587	2 443 232	0,60 %
Hua Hong Semiconductor Ltd	HKD	Hong Kong	30 540	0,00 %	959 714	749 912	- 209 802	0,02 %
Inari Amertron Bhd	MYR	Kuala Lumpur	166 423	0,00 %	1 314 671	1 107 144	- 207 527	0,03 %
Infosys Ltd	INR	Mumbai	220 758	0,01 %	37 279 134	41 568 944	4 289 810	0,98 %
Innolux Corp	TWD	Taipei	464 602	0,01 %	2 256 861	2 198 482	- 58 378	0,05 %
Inventec Corp	TWD	Taipei	144 585	0,00 %	1 364 946	2 526 173	1 161 227	0,06 %
Kingboard Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	36 215	0,00 %	1 220 663	879 842	- 340 821	0,02 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	40 825	0,00 %	562 325	356 808	- 205 517	0,01 %
Kingdee International Software Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	171 917	0,00 %	3 343 687	2 544 489	- 799 198	0,06 %
Largan Precision Co Ltd	TWD	Taipei	6 247	0,00 %	5 516 826	5 932 794	415 969	0,14 %
Lenovo Group Ltd	HKD	Hong Kong	458 425	0,00 %	3 978 096	6 510 741	2 532 645	0,15 %
Lg Display Co Ltd	KRW	Seoul	14 229	0,00 %	1 864 490	1 429 458	- 435 032	0,03 %
LG Innotek Co Ltd	KRW	Seoul	868	0,00 %	1 499 805	1 639 279	139 474	0,04 %
Lite-On Technology Corp	TWD	Taipei	119 613	0,01 %	2 593 538	4 630 951	2 037 412	0,11 %
LTIMindtree Ltd	INR	Mumbai	6 013	0,00 %	3 971 542	4 619 535	647 993	0,11 %
Mediatec Inc	TWD	Taipei	89 709	0,01 %	20 146 103	30 130 612	9 984 510	0,71 %
Micro-Star International Co Ltd	TWD	Taipei	38 532	0,00 %	1 555 070	2 601 103	1 046 033	0,06 %
Mphasis Ltd	INR	Mumbai	4 544	0,00 %	1 643 414	1 519 372	- 124 043	0,04 %
Nan Ya Printed Circuit Board Corp	TWD	Taipei	12 547	0,00 %	1 239 026	1 044 200	- 194 826	0,02 %
Nanya Technology Corp	TWD	Taipei	66 468	0,00 %	1 469 274	1 715 588	246 315	0,04 %
Novatek Microelectronics Corp	TWD	Taipei	35 430	0,01 %	4 041 544	6 061 325	2 019 782	0,14 %
Parade Technologies Ltd	TWD	Taipei	4 061	0,01 %	2 418 481	1 612 576	- 805 905	0,04 %
Pegatron Corp	TWD	Taipei	104 508	0,00 %	2 180 598	3 019 046	838 447	0,07 %
Persistent Systems Ltd	INR	Mumbai	2 934	0,00 %	2 412 629	2 645 965	233 335	0,06 %
Posco DX Co Ltd	KRW	Seoul	2 976	0,00 %	1 406 818	1 741 263	334 446	0,04 %
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	TWD	Taipei	164 241	0,00 %	2 599 034	1 600 563	- 998 471	0,04 %
Quanta Computer Inc	TWD	Taipei	162 279	0,00 %	5 705 757	12 055 482	6 349 725	0,28 %
Realtek Semiconductor Corp	TWD	Taipei	28 633	0,01 %	3 260 211	4 467 396	1 207 185	0,11 %
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KRW	Seoul	3 427	0,00 %	3 772 537	4 140 001	367 464	0,10 %
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Seoul	285 121	0,00 %	140 346 259	176 492 578	36 146 319	4,15 %
Samsung Electronics Co Ltd Pref	KRW	Seoul	50 766	0,01 %	21 850 177	24 939 548	3 089 371	0,59 %
Samsung SDI Co Ltd	KRW	Seoul	3 422	0,00 %	12 771 864	12 736 485	- 35 379	0,30 %
Samsung SDS Co Ltd	KRW	Seoul	2 278	0,00 %	2 899 318	3 053 727	154 409	0,07 %
Silergy Corp	TWD	Taipei	16 644	0,00 %	3 003 913	2 753 808	- 250 105	0,06 %
SK Hynix Inc	KRW	Seoul	33 589	0,00 %	27 526 779	37 478 405	9 951 626	0,88 %
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	43 993	0,00 %	6 656 414	4 053 805	- 2 602 609	0,10 %
Synnex Technology International Corp	TWD	Taipei	62 631	0,00 %	947 805	1 454 897	507 092	0,03 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TWD	Taipei	1 420 523	0,01 %	215 559 634	278 746 140	63 186 507	6,56 %
Tata Consultancy Services Ltd	INR	Mumbai	60 963	0,00 %	23 811 079	28 223 426	4 412 347	0,66 %
Tata Elxsi Ltd	INR	Mumbai	2 025	0,00 %	2 094 400	2 163 311	68 912	0,05 %
Tech Mahindra Ltd	INR	Mumbai	31 707	0,00 %	3 989 795	4 924 690	934 895	0,12 %
Totvs SA	BRL	Sao Paulo	34 281	0,01 %	1 836 442	2 414 586	578 144	0,06 %
Unimicron Technology Corp	TWD	Taipei	84 483	0,01 %	3 902 015	4 920 258	1 018 243	0,12 %
United Microelectronics Corp	TWD	Taipei	674 900	0,01 %	8 603 210	11 747 111	3 143 901	0,28 %
Vanguard International Semiconductor Corp	TWD	Taipei	47 212	0,00 %	1 378 124	1 273 257	- 104 867	0,03 %
Winbond Electronics Corp	TWD	Taipei	168 078	0,00 %	1 265 531	1 693 574	428 043	0,04 %
Wipro Ltd	INR	Mumbai	77 170	0,00 %	3 955 146	4 438 750	483 604	0,10 %
Wistron Corp	TWD	Taipei	160 000	0,01 %	4 244 415	5 220 388	975 973	0,12 %
Wiwynn Corp	TWD	Taipei	5 913	0,00 %	2 109 984	3 570 891	1 460 908	0,08 %
WPG Holdings Ltd	TWD	Taipei	83 291	0,00 %	1 340 236	2 249 024	908 788	0,05 %
Xiaomi Corp	HKD	Hong Kong	943 536	0,00 %	19 247 472	19 143 553	- 103 919	0,45 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	267 377	0,00 %	3 167 520	1 585 727	- 1 581 793	0,04 %
Yageo Corp	TWD	Taipei	20 384	0,00 %	3 683 076	4 026 889	343 813	0,09 %
Zhen Ding Technology Holding Ltd	TWD	Taipei	34 246	0,00 %	1 104 297	1 235 214	130 917	0,03 %
<b>Sum Informasjonsteknologi</b>					<b>737 519 484</b>	<b>909 197 304</b>	<b>171 677 820</b>	<b>21,40 %</b>
<b>Telekommunikasjon</b>								
Advanced Info Service Pcl	THB	Bangkok	86 286	0,00 %	5 008 800	5 571 111	562 311	0,13 %
America Movil SAB de CV	MXN	Mexico city	1 177 770	0,00 %	9 842 107	11 117 386	1 275 280	0,26 %
Autohome Inc	USD	New York	4 904	0,00 %	2 470 177	1 397 488	- 1 072 689	0,03 %
Axiata Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	163 221	0,00 %	1 268 521	858 573	- 409 948	0,02 %
Baidu Inc	HKD	Hong Kong	137 341	0,01 %	25 194 317	20 738 240	- 4 456 077	0,49 %
Bharti Airtel Ltd	INR	Mumbai	146 891	0,00 %	12 581 362	18 504 349	5 922 987	0,44 %
Billibili Inc	HKD	Hong Kong	10 680	0,00 %	2 269 154	1 300 129	- 969 024	0,03 %
CD Projekt SA	PLN	Warszawa	4 194	0,00 %	1 792 363	1 245 647	- 546 716	0,03 %
Celcomdigi Bhd	MYR	Kuala Lumpur	222 862	0,00 %	2 090 466	2 009 650	- 80 815	0,05 %
China Literature Ltd	HKD	Hong Kong	22 657	0,00 %	1 272 995	856 028	- 416 967	0,02 %
China Ruyi Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	294 016	0,00 %	1 296 489	661 541	- 634 948	0,02 %
China Tower Corp Ltd	HKD	Hong Kong	2 735 182	0,01 %	3 620 392	2 917 021	- 703 371	0,07 %
Chunghua Telecom Co Ltd	TWD	Taipei	228 659	0,00 %	8 044 850	9 079 782	1 034 932	0,21 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Cyfrowy Polsat SA	PLN	Warszawa	21 454	0,00 %	962 803	683 188	- 279 616	0,02 %
Far Eastone Telecommunications Co Ltd	TWD	Taipei	104 037	0,00 %	2 389 727	2 747 240	357 513	0,06 %
Hellenic Telecommunications Organization Sa	EUR	Athen	10 665	0,00 %	1 531 592	1 543 424	11 832	0,04 %
Hybe Co Ltd	KRW	Seoul	1 274	0,00 %	2 498 149	2 345 762	- 152 388	0,06 %
Info Edge India Ltd	INR	Mumbai	4 196	0,00 %	2 064 655	2 632 243	567 588	0,06 %
Intouch Holdings PCL	THB	Bangkok	67 516	0,00 %	1 269 507	1 436 331	166 824	0,03 %
iQIWI Inc	USD	New York	25 937	0,00 %	2 564 796	1 285 433	- 1 279 363	0,03 %
Joy Inc-Adr	USD	New York	2 395	0,01 %	1 457 524	965 619	- 491 905	0,02 %
JYP Entertainment Corp	KRW	Seoul	1 737	0,00 %	1 516 760	1 387 512	- 129 248	0,03 %
Kakao Corp	KRW	Seoul	19 501	0,00 %	9 611 374	8 349 958	- 1 261 416	0,20 %
Kanzhun Ltd	USD	New York	12 470	0,00 %	2 330 788	2 103 517	- 227 272	0,05 %
Kingsoft Corp Ltd	HKD	Hong Kong	51 045	0,00 %	1 984 818	1 599 962	- 384 856	0,04 %
Krafton Inc	KRW	Seoul	1 717	0,00 %	4 348 281	2 621 219	- 1 727 063	0,06 %
Kt Corp	KRW	Seoul	3 943	0,00 %	1 079 624	1 069 579	- 10 046	0,03 %
Kuaishou Technology	HKD	Hong Kong	142 119	0,00 %	14 186 046	9 787 180	- 4 398 866	0,23 %
Lg Uplus Corp	KRW	Seoul	13 813	0,00 %	1 316 837	1 114 272	- 202 565	0,03 %
Maxis Bhd	MYR	Kuala Lumpur	139 300	0,00 %	1 439 483	1 185 322	- 254 162	0,03 %
Mobile TeleSystems Public Jo	USD	New York	26 416	0,00 %	1 940 791	74 345	- 1 866 446	0,00 %
MTN Group Ltd	ZAR	Johannesburg	104 761	0,01 %	7 245 062	6 719 503	- 525 559	0,16 %
Naver Corp	KRW	Seoul	8 142	0,01 %	15 209 465	14 381 583	- 827 882	0,34 %
NCsoft Corp	KRW	Seoul	873	0,00 %	3 579 682	1 655 606	- 1 924 076	0,04 %
Netease INC	HKD	Hong Kong	117 795	0,00 %	22 214 330	21 540 295	- 674 035	0,51 %
Netmarble Corp	KRW	Seoul	1 471	0,00 %	1 140 822	673 932	- 466 889	0,02 %
Operadora De Sitios Mexicanos Sa De Cv	MXN	Mexico city	87 726	0,00 %	1 001 417	1 259 476	258 059	0,03 %
Pearl Abyss Corp	KRW	Seoul	2 200	0,00 %	1 040 957	672 236	- 368 721	0,02 %
Pldt Inc	PHP	Manila	4 110	0,00 %	931 165	964 070	32 905	0,02 %
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	IDR	Jakarta	1 123 835	0,00 %	779 041	733 858	- 45 183	0,02 %
Sk Telecom Co Ltd	KRW	Seoul	3 060	0,00 %	1 317 778	1 208 890	- 108 888	0,03 %
Taiwan Mobile Co Ltd	TWD	Taipei	90 670	0,00 %	2 851 468	2 958 329	106 860	0,07 %
Tata Communications Ltd	INR	Mumbai	6 690	0,00 %	1 457 298	1 445 399	- 11 899	0,03 %
Telefonica Brasil SA	BRL	Sao Paulo	27 833	0,00 %	2 387 500	3 109 673	722 173	0,07 %
Telekom Malaysia Bhd	MYR	Kuala Lumpur	82 073	0,00 %	858 567	1 006 741	148 174	0,02 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	3 062 833	0,00 %	7 323 700	7 979 845	656 146	0,19 %
Tencent Holdings LTD	HKD	Hong Kong	398 332	0,00 %	178 271 514	152 104 029	- 26 167 485	3,58 %
Tencent Music Entertainment Group	USD	New York	48 598	0,01 %	4 857 542	4 446 856	- 410 687	4,10 %
TIM Participacoes SA	BRL	Sao Paulo	61 155	0,00 %	1 661 208	2 292 453	631 245	0,05 %
True Corp PCL	THB	Bangkok	759 981	0,00 %	1 612 079	1 141 921	- 470 158	0,03 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri As	TRY	Istanbul	63 789	0,00 %	1 228 984	1 230 541	1 557	0,03 %
VK Company Reg S GDR	USD	London	7 634	0,00 %	1 049 975	24 360	- 1 025 615	0,00 %
Vodacom Group Ltd	ZAR	Johannesburg	34 672	0,00 %	2 692 883	2 040 987	- 651 896	0,05 %
Weibo Corp	USD	New York	3 231	0,00 %	1 498 703	359 303	- 1 139 400	0,01 %
Yandex NV	USD	New York	16 533	0,01 %	9 033 901	168	- 9 033 733	0,00 %
<b>Sum Telekomunikasjon</b>					<b>402 490 592</b>	<b>349 139 104</b>	<b>- 53 351 488</b>	<b>8,22 %</b>

**Infrastruktur**

Adani Green Energy Ltd	INR	Mumbai	18 163	0,00 %	3 042 757	3 540 033	497 276	0,08 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	27 503	0,00 %	950 119	971 157	21 038	0,02 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd	HKD	Hong Kong	158 812	0,00 %	629 685	359 395	- 270 290	0,01 %
CGN Power Co Ltd	HKD	Hong Kong	587 064	0,01 %	1 345 099	1 557 597	212 498	0,04 %
China Gas Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	151 549	0,00 %	3 704 197	1 519 662	- 2 184 535	0,04 %
China Longyuan Power Group Corp Ltd	HKD	Hong Kong	201 656	0,01 %	2 243 005	1 552 646	- 690 360	0,04 %
China Resources Gas Group Ltd	HKD	Hong Kong	56 860	0,00 %	2 297 861	1 893 156	- 404 705	0,04 %
Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo	BRL	Sao Paulo	25 646	0,00 %	2 284 612	4 041 163	1 756 551	0,10 %
Cia Energetica De Minas Gerais	BRL	Sao Paulo	90 934	0,01 %	1 606 808	2 182 511	575 703	0,03 %
Cia Paranaense De Energia	BRL	Sao Paulo	61 700	0,00 %	1 282 006	1 336 390	54 384	0,03 %
CPFL Energia SA	BRL	Sao Paulo	15 275	0,00 %	1 064 053	1 229 824	165 771	0,03 %
Enel Americas Sa	CLP		1 217 033	0,00 %	1 656 977	1 379 942	- 277 035	0,03 %
Enel Chile SA	CLP		1 906 658	0,00 %	1 271 126	1 263 646	- 7 481	0,03 %
Energisa SA	BRL	Sao Paulo	14 223	0,00 %	1 281 709	1 600 677	318 968	0,04 %
Energy Absolute PCL	THB	Bangkok	109 144	0,00 %	2 063 581	1 436 994	- 626 588	0,03 %
Engie Brasil Energia SA	BRL	Sao Paulo	13 505	0,00 %	1 037 837	1 279 878	242 041	0,03 %
ENN Energy Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	48 803	0,00 %	5 346 281	3 649 672	- 1 696 609	0,09 %
Equatorial Energia SA	BRL	Sao Paulo	76 025	0,01 %	3 577 906	5 677 486	2 099 580	0,13 %
Global Power Synergy PCL	THB	Bangkok	43 980	0,00 %	953 706	634 657	- 319 050	0,01 %
Guangdong Investment Ltd	HKD	Hong Kong	181 218	0,00 %	2 251 730	1 338 718	- 913 012	0,03 %
Gulf Energy Development PCL	THB	Bangkok	186 607	0,00 %	2 301 395	2 470 755	169 360	0,06 %
Indraprastha Gas Ltd	INR	Mumbai	16 186	0,00 %	843 661	826 407	- 17 254	0,02 %
Inter Rao Ues Pjsc	USD		1 268 586	0,00 %	726 368	28 640	- 697 728	0,00 %
Interconexion Electrica Sa Esp	COP	Colombo	31 181	0,00 %	1 406 936	1 265 352	- 141 584	0,03 %
Kunlun Energy Co Ltd	HKD	Hong Kong	217 348	0,00 %	1 805 779	1 990 067	184 288	0,05 %
Manila Electric Co	PHP	Manila	17 013	0,00 %	1 036 629	1 244 944	208 316	0,03 %
Petronas Gas Bhd	MYR	Kuala Lumpur	49 114	0,00 %	1 826 245	1 888 769	62 524	0,04 %
Power Grid Corp Of India Ltd	INR	Mumbai	307 670	0,00 %	5 947 551	8 906 654	2 959 104	0,21 %
<b>Sum Infrastruktur</b>					<b>55 785 620</b>	<b>57 066 789</b>	<b>1 281 170</b>	<b>1,34 %</b>

**Eiendom**

Ayala Land Inc	PHP	Manila	406 261	0,00 %	2 660 431	2 566 791	- 93 641	0,06 %
CandD International Investment Group Ltd	HKD	Hong Kong	42 000	0,00 %	1 037 580	908 954	- 128 626	0,02 %
Central Pattana Pcl	THB	Bangkok	128 441	0,00 %	2 378 109	2 675 121	297 012	0,06 %
China Overseas Land and Investment Ltd	HKD	Hong Kong	217 465	0,00 %	5 511 308	3 891 771	- 1 619 537	0,09 %
China Overseas Property Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	69 442	0,00 %	763 395	529 248	- 234 147	0,01 %
China Resources Land Ltd	HKD	Hong Kong	196 095	0,00 %	7 704 975	7 141 082	- 563 893	0,17 %
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	HKD	Hong Kong	37 365	0,00 %	1 748 100	1 353 411	- 394 689	0,03 %
China Vanke Co Ltd	HKD	Hong Kong	116 769	0,01 %	2 677 944	1 096 489	- 1 581 455	0,03 %
Country Garden Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	588 934	0,00 %	4 811 759	597 449	- 4 214 310	0,01 %
Country Garden Services Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	133 779	0,00 %	4 451 172	1 174 441	- 3 276 731	0,03 %
DLF Ltd	INR	Mumbai	35 417	0,00 %	1 349 887	3 139 803	1 789 916	0,07 %
Fibra Uno Administracion SA de CV	MXN	Mexico city	174 044	0,00 %	2 022 489	3 190 744	1 168 255	0,08 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Godrej Properties Ltd	INR	Mumbai	7 538	0,00 %	1 726 997	1 852 210	125 213	0,04 %
Greentown China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	60 031	0,00 %	798 443	620 701	- 177 743	0,01 %
Ke Holdings Inc	USD	New York	38 769	0,00 %	8 365 725	6 382 304	- 1 983 421	0,15 %
Land and Houses Pcl	THB	Bangkok	674 300	0,01 %	1 751 529	1 635 131	- 116 398	0,04 %
Longfor Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	121 777	0,00 %	4 137 772	1 979 770	- 2 158 002	0,05 %
Macrotech Developers Ltd	INR	Mumbai	14 150	0,00 %	1 593 593	1 767 585	173 991	0,04 %
NEPI Rockcastle PLC	ZAR	Johannesburg	30 220	0,00 %	1 897 229	2 120 940	223 710	0,05 %
Prologis Property Mexico SA de CV	MXN	Mexico city	39 200	0,00 %	1 826 544	1 898 305	71 762	0,04 %
Ruentex Development Co Ltd	TWD	Taipei	84 037	0,00 %	810 567	1 049 768	239 201	0,02 %
Sm Prime Holdings Inc	PHP	Manila	574 164	0,00 %	3 526 478	3 464 400	- 62 078	0,08 %
Yuesiu Property Co Ltd	HKD	Hong Kong	90 142	0,00 %	919 415	745 631	- 173 785	0,02 %
<b>Sum Elendom</b>					<b>64 471 442</b>	<b>51 782 048</b>	<b>- 12 689 394</b>	<b>1,22 %</b>
<b>Sum Aksjer</b>					<b>3 523 278 010</b>	<b>3 648 725 502</b>	<b>125 453 288</b>	<b>85,89 %</b>
<b>Dagligvarer</b>								
Britannia Industries Ltd Var 01.06.2024	INR	Mumbai	3 838	0,00 %	-	13 451	13 451	0,00 %
<b>Sum Dagligvarer</b>					<b>-</b>	<b>13 451</b>	<b>13 451</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Sum Rentepapirer</b>					<b>-</b>	<b>13 451</b>	<b>13 451</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Futures</b>								
Mini MSCI Emerging Markets Mar 24 / MESH4	USD	New York	14 650	0,00 %	-	148 781	148 781	0,00 %
MSCI Kuwait Futures Mar 24 / OHEH4	USD	Frankfurt	5 420	0,00 %	-	- 27 522	- 27 522	0,00 %
MSCI Qatar Mar 24 / ZRDH4	USD	Frankfurt	5 230	0,00 %	-	- 26 557	- 26 557	0,00 %
MSCI UAE Mar 24 / ZRTH4	USD	Frankfurt	12 750	0,00 %	-	90 640	90 640	0,00 %
SGX FTSE China A50 Jan 24 / XUF4	USD	Singapore	1 525	0,00 %	-	- 387 186	- 387 186	-0,01 %
<b>Sum Futures</b>					<b>-</b>	<b>- 201 845</b>	<b>- 201 845</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Aksjer</b>					<b>3 523 278 010</b>	<b>3 648 725 502</b>	<b>125 453 288</b>	<b>85,89 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Rentepapirer</b>					<b>-</b>	<b>13 451</b>	<b>13 451</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Futures</b>					<b>-</b>	<b>- 201 845</b>	<b>- 201 845</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Verdipapirer</b>								
<b>Sum Verdipapirer</b>					<b>3 523 278 010</b>	<b>3 648 537 108</b>	<b>125 264 895</b>	<b>85,88 %</b>