Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	964 324 867
Organisasjonsform:	Verdipapirfond
Foretaksnavn:	VERDIPAPIRFONDET DNB LIKVIDITET
Forretningsadresse:	Dronning Eufemias gate 30 0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Nina Berg Bjørnstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	16.02.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 20.08.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		260 250 646	108 670 281
Gevinst/tap ved realisasjon		-19 408 831	-10 705 132
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-52 942 071	-13 235 837
Porteføljeresultat		**187 899 744**	**84 729 312**
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar		26 681 844	24 409 739
Andre kostnader		23 599	20 990
Forvaltningsresultat		**-26 705 443**	**-24 430 729**
Resultat før skattekostnad		**161 194 301**	**60 298 583**
Årsresultat		**161 194 301**	**60 298 583**
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		-19 428 293	-4 038 468
Avsatt til utdeling til andelseiere		233 564 665	77 572 887
Overført til/fra opptjent egenkapital		-52 942 071	-13 235 836
Sum anvendelse		**161 194 301**	**60 298 583**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje		11 857 720 249	10 041 952 528
Sum verdipapirportefølje		**11 857 720 249**	**10 041 952 528**
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		59 264 252	20 066 698
Andre fordringer		45 414	-204 528
Sum fordringer		**59 309 666**	**19 862 170**
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		135 601 852	115 455 032
SUM EIENDELER		**12 052 631 767**	**10 177 269 730**
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		8 565 276 084	6 634 981 606
Overkurs/underkurs		3 574 418 059	3 557 258 465
Sum innskutt egenkapital		**12 139 694 143**	**10 192 240 071**
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		-89 487 418	-17 117 055
Sum opptjent egenkapital		**-89 487 418**	**-17 117 055**
Sum egenkapital		**12 050 206 725**	**10 175 123 016**
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		2 425 042	2 146 714
Sum annen gjeld		**2 425 042**	**2 146 714**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**12 052 631 767**	**10 177 269 730**

POSTER UTENOM BALANSEN

DNB Asset Management AS

Et selskap i DNB-konsernet

Årsrapport for fondene

2022

DNB

DNB Confidential

Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2022

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. 31.12.2022 er ca. 471 milliarder plassert i verdipapirfond forvaltet av DNB Asset Management, en reduksjon på 50 milliarder siden i fjor. Selskapet forvalter 82 verdipapirfond og har om lag 559.000 andelseiere. Fondene har ingen ansatte. Fondenes depotmottaker er DNB Bank ASA. Verdipapirfondenes virksomhet forurenser i svært liten grad det ytre miljø.

Markedsutvikling
Med forventningen om en mer normal hverdag etter to år med koronarestriksjoner bar inngangen på 2022 bud om optimisme. Etter Russlands invasjon av Ukraina og etterfølgende energikrise ble optimisme avløst av pessimisme, også i finansmarkedene. Raskt stigende inflasjon tvang dessuten sentralbanker verden over til å heve rentene, noe som ytterligere forsterket markedsnedgangen i Norge og internasjonalt.

Renteoppgangen medførte tap på internasjonale obligasjonsfond. Beste plassering i rentemarkedet var nordiske høyrenteobligasjoner som ga en svak positiv avkastning.

Høyere renter senket også mange av de mest populære aksjene gjennom pandemien, såkalte vekstaksjer med høy verdsettelse basert på forventning om høy inntjening frem i tid. Råvaretunge Oslo Børs falt mindre og var blant vinnerne i fjor, det samme gjaldt energiaksjer globalt.

Avkastningsresultater
Alle verdipapirfond under forvaltning, eksklusiv DNB Lev Mer fondene, har en referanseindeks som fondenes avkastning måles mot. En sammenligning av fondenes avkastning med referanseindeksen viser et blandet bilde for 2022. Litt under 50% av fondene hadde meravkastning etter honorar i 2022. Den relative avkastningen varierte fra minus 12,0% til pluss 16,5%, mens den faktiske avkastningen som forteller mer om hvordan markedene har utviklet seg varierte fra minus 17,75% til pluss 12,5% i andelsklassens valuta etter honorarer. Vår ambisjon er fortsatt at alle våre fond skal være foran sine respektive referanseindekser.

Endringer i verdipapirfondene
I 2022 har selskapet foretatt flere endringer i fondssortimentet, hvor de viktigste enkeltendringene var som følger:

- Lansering av aksjefondet DNB Grønt Skifte Norge
- Endring av fondsnavn fra DNB Grønt Norden til DNB Grønt Skifte Norden
- Endring av referanseindeks for DNB High Yield til rentemarkedets første rendyrkede nordiske high yield indeks
- Inkorporering av nordisk high yield i referanseindeksen til DNB Private Banking Premium 30, 50 og 80

Den største endringen i 2022 var imidlertid selskapets innføring av ny prismodell for fond, hvor samtlige andelsklasser som tilbys i det norske markedet fra og med 2023 vil være 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 produkthonorar og et distribusjonshonorar. Produkthonoraret er det som forvaltningsselskapet får som inntekt for å produsere fondet, mens distribusjonshonoraret er det som distributørene av fondet får som inntekt for å formidle salg av fondet. I en andelsklasse med nettoklasseegenskaper er distribusjonshonoraret trukket ut av det samlede årlige forvaltningshonoraret. Forvaltningshonoraret består altså kun av et produkthonorar, og distributøren må isteden få 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 kredittrisiko 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 regelmessig gjennomgang av fondenes risikofaktorer og hvilke tiltak som er etablert for å kontrollere disse. Eventuelle alvorlige brudd på mandater og vedtekter blir rapportert til styret i ordinære styremøter, 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 2022 og DNB Asset Managements internettsider DNB Asset Management (dnbam.com).

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

Document ID:
CD28C7943CB340DC90089489FB2E3521

DNB Confidential

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 krenkelser 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. Instruksen har også spesifikke kriterier for investeringer i oljesand og termisk kull. Se fullstendig instruks på selskapets nettside her. I tillegg til eksklusjonskriteriene i DNBs konserninstruks, tilbyr DNB Asset Management fond med utvidede eksklusjonskriterier slik som 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 krenkelser av fundamentale rettigheter
- 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 på selskapsdialog, og gjennom investorsamarbeid. Dette påvirkningsarbeidet er tett knyttet opp mot våre langsiktige og tematiske fokusområder, og DNB Asset Managements forventningsdokumenter som reflekterer beste praksis.

Klimarisiko har lenge vært på DNB Asset Managements agenda og de siste årene har også den tette sammenhengen med naturmangfold blitt tydeligere. Naturen absorberer store mengder drivhusgasser slik som karbon og er derfor viktig dersom vi skal nå DNBs mål om netto-nullutslipp fra utlåns og investeringsvirksomheten innen 2050 og målene fastsatt i Parisavtalen. Tap av naturmangfold er også definert som en stor risiko for selskaper som er avhengig av naturen og det den tilbyr. I 2022 har derfor temaet naturmangfold blitt definert som et langsiktig fokusområde for selskapet, og vi arbeider aktivt mot selskaper for å påvirke dem til å identifisere, håndtere, rapportere og redusere sin risiko.

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 2022 avga selskapet stemme på 188 generalforsamlinger i Norge og på 1 079 generalforsamlinger internasjonalt, noe som utgjør nesten en firedobling fra foregående år. Selskapet stemte på 819 fremlagte aksjonærforslag innenfor bærekraft, inkludert likestilling og mangfold, klimaendringer og naturmangfold. Det ble stemt mot selskaps anbefaling i 9% av tilfellene da anbefalingene ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning.. Dette gjelder spesielt forhold knyttet til eierstyring slik som f. eks styresammensetning. 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 2022.

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.

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

Document ID:
CD28C7943CB340DC90089489FB2E3521

DNB Confidential

Oslo 16. februar 2023

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)		

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

Document ID:
CD28C7943CB340DC90089489FB2E3521

Bærekraftsrelaterte opplysninger: Periodisk rapportering for fondene for 2022

DNB Asset Management (DNB AM) publiserte i 2022 informasjon om hvilke fond som reguleres etter artikkel 8 og 9 i henhold til SFDR (EUs offentliggjøringsforordning). En sentral del av SFDR handler om å opplyse om og rapportere på utviklingen til fondenes bærekraftsindikatorer. Bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige og/eller sosiale egenskapene fondene fremmer, eller har som formål. For kalenderåret 2022 rapporterer vi på fondenes bærekraftsindikatorer per 31.12.22, slik de er opplyst om i fondenes prospekter.

1. Ulike bærekraftsindikatorer

Bærekraftsindikator	Forklaring	Datakilde
ESG-score	Environmental, Social and Governance (ESG)-score graderer selskap på en skala fra 1 - 10 etter hvor godt selskapet håndterer risiko og muligheter knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Graderingen vi bruker i DNB AM er basert på markedsdata fra MSCI, og er en vurdering av selskapets evne til å tilfredsstille internasjonale, allment aksepterte og målbare normer for bærekraft. Selskapenes ESG-score beregnes ut ifra hvilken sektor selskapet befinner seg i. Der vi mangler ekstern ESG-scoring, gjør vi egne vurderinger og analyser, og vi foretar intern ESG-scoring av de enkelte selskapene i tilfeller der dette er hensiktsmessig. Fondets ESG-score beregnes som et vektet gjennomsnitt av ESG-score til selskapene i porteføljen.	MSCI ESG
Grønne obligasjoner	Grønne obligasjoner er renteinstrumenter der midlene i sin helhet skal brukes til grønne prosjekter eller aktiviteter som fremmer begrensning av klimaendringer, tilpasning til klimaendringer, eller andre miljømessig bærekraftige formål. Grønne obligasjon verifiseres av følgende godkjente eksterne parter: Cicero, DNV GL, Sustainalytics, Vigeo Eiris (Moody's), ISS (tidligere Oekom), S&P, KPMG, Deloitte, E&Y og PWC. Obligasjoner som ikke har vært gjenstand for verifisering av eksterne parter, eller som har blitt verifisert av en ekstern part som ikke allerede er godkjent av DNB AM, må verifiseres internt av DNB AM, for å kunne klassifiseres som grønn obligasjon.	Bloomberg
Karbonintensitet	Viser et selskaps klimagassutslipp i forhold til intensiteten til et relevant produksjonstall, aktivitet eller et annet normaliserende forholdstall, som inntekt eller antall ansatte. I DNB AM ser vi ofte på et selskaps klimagassutslipp i forhold til inntekten til selskapet for å lettere kunne sammenligne innen og mellom bransjer. Dette er også markedsstandard. Selskapers karbonintensitet måles ved antall tonn utslipp av CO2-ekvivalenter per million amerikanske dollar (USD) i omsetning. Dette består per i dag av Scope 1- og 2-utslipp. Scope 3-utslipp inkluderes i dag ikke på grunn av manglende data, men vil trolig inkluderes i fremtiden.	MSCI ESG

	Fondets karbonintensitet måles ved antall tonn utslipp CO2-ekvivalenter per million amerikanske dollar (USD) i omsetning. Fondets karbonintensitet er summen av selskapenes utslipp justert for selskapets vekt i porteføljen. Dette kalles Weighted Average Carbon Intensity (WACI). Klassifisering av ulike typer klimagassutslipp*: **Scope 1-utslipp:** direkte utslipp fra selskapenes egen virksomhet. **Scope 2-utslipp:** indirekte utslipp fra selskapenes kjøp av energi. **Scope 3-utslipp:** utslipp knyttet til opp- og nedstrømsaktiviteter i verdikjeden til selskapenes produkter og tjenester. **I henhold til The Greenhouse Gas Protocol.*	
Mulige unngåtte utslipp («Potential Avoided Emissions»):	Mulige unngåtte utslipp er en kvantifisering av hvordan produktene og tjenestene til et selskapene i et fond bidrar med mulige unngåtte utslipp sammenlignet med tradisjonelle kilder, eller som muliggjør utslippsbesparelse for sine kunder. Dette blir av og til kalt «Scope 4-utslipp».	ISS-ESG
Taksonomirelevans («taxonomy eligibility»):	Taksonomirelevans viser om en aktivitet er dekket av kriteriene for å bli vurdert som miljømessig bærekraftig («grønn») aktivitet etter taksonomien. Dette er første steg i prosessen for å beregne taksonomisamsvar («taxonomy aligned»). Et fonds taksonomirelevans viser fondets andel av taksonomirelevante aktiviteter. Merk at vi i årsrapport for 2023 vil rapportere på fondenes taksonomisamsvar («taxonomy alignment»), altså hvor stor andel av porteføljene som er miljømessige bærekraftige i henholdt til EUs taksonomi.	Bloomberg

2. Prestasjonen til fondenes bærekraftsindikatorer

2.1 Fond som reguleres etter SFDR artikkel 8

DNB Barnefond

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score og karbonintensitet. Fondet har en målsetning om lav karbonintensitet i porteføljen.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (80 % VINX Benchmark Net Index Capped + 20% MSCI World Index Net)
Karbonintensitet	63.36	85.97
ESG-score (1-10)	8.01	7.93

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Bioteknologi

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score. Fondet har en målsetning om at gjennomsnittlig ESG-score for porteføljen normalt skal ligge over referanseindeks.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (Nasdaq Biotechnology Index)
ESG-score (1-10)	6.08	6.07

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Finans

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score. Fondet har en målsetning om at gjennomsnittlig ESG-score for porteføljen normalt skal ligge over referanseindeks.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (MSCI World Financials Index)
ESG-score (1-10)	7.02	6.76

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Global

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score. Fondet har en målsetning om at gjennomsnittlig ESG-score for porteføljen normalt skal ligge over referanseindeks.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (MSCI World Index Net)
ESG-score (1-10)	7.04	6.96

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Global Emerging Markets

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score. Fondet har en målsetning om at gjennomsnittlig ESG-score for porteføljen normalt skal ligge over referanseindeks.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (MSCI Emerging Markets Index)
ESG-score (1-10)	6.12	5.46

DNB Global Lavkarbon

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score og karbonintensitet. Fondet har en målsetning om å oppnå en høyere gjennomsnittlig ESG-score og en betydelig lavere karbonintensitet enn referanseindeksen.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (MSCI World Index Net)
Karbonintensitet	62.92	140.87
ESG-score (1-10)	7.28	6.96

DNB Grønt Skifte Norden

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score og karbonintensitet. Fondet har en målsetning om å oppnå en høyere gjennomsnittlig ESG-score og en betydelig lavere karbonintensitet enn referanseindeksen.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (VINX Benchmark Net Index Capped)

Karbonintensitet	58.34	66.27
ESG-score (1-10)	8.23	8.18

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Grønt Skifte Norge

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets karbonintensitet og taksonomirelevans («taxonomy eligibility»). Fondet har en målsetning om å oppnå en høyere taksonomirelevans og en lavere karbonintensitet enn referanseindeksen.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (Oslo Børs Fondsindeks)
Karbonintensitet	163.58	249.34
Taksonomirelevans («Taxonomy eligibility»)	44.64 %	26.40 %

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Health Care

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score. Fondet har en målsetning om at gjennomsnittlig ESG-score for porteføljen normalt skal ligge over referanseindeks.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (MSCI World Health Care Index)
ESG-score (1-10)	7.06	7.04

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Kredittobligasjon

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score.

31.12.2022	**Fondet**
ESG-score (1-10)	6.97

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Low Carbon Credit

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score og karbonintensitet. Fondet har en målsetning om å oppnå en høyere gjennomsnittlig ESG-score og en betydelig lavere karbonintensitet enn referanseindeksen. Fondet inneholder obligasjoner som finansierer grønne prosjekter.

31.12.2022	**Fondet**	**Referanseindeks** (Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index, 1 - 7 år)
Karbonintensitet	23.58	130.68
ESG-score (1-10)	7.11	6.95
Andel grønne obligasjoner	5.96 %	*N/A*

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Obligasjon

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score.

31.12.2022	**Fondet**
ESG-score (1-10)	7.25

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Obligasjon 20

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score.

31.12.2022	Fondet
ESG-score (1-10)	7.23

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Obligasjon Norden

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score og karbonintensitet. Fondet har en målsetning om lav karbonintensitet i porteføljen. Fondet inneholder obligasjoner som finansierer grønne prosjekter.

31.12.2022	Fondet
Karbonintensitet	9.33
ESG-score (1-10)	7.66
Andel grønne obligasjoner	26.57 %

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Teknologi

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets ESG-score. Fondet har en målsetning om at gjennomsnittlig ESG-score for porteføljen normalt skal ligge over referanseindeks.

31.12.2022	Fondet	**Referanseindeks** (MSCI World Communication Services & Information Technology)
ESG-score (1-10)	7.12	6.98

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

2.2 Fond som reguleres etter SFDR artikkel 9

DNB Klima Indeks

Målsetning for 2022: For å måle fondets bærekraftsprestasjon ser vi på fondets karbonintensitet. Fondet skal følge en referanseindeks som er satt sammen for å være i tråd med Parisavtalen, og søker dermed å redusere eksponering mot klimarisiko og å bidra til å nå målene fra Parisavtalen om netto nullutslipp innen 2050.

31.12.2022	Fondet	**Referanseindeks** (MSCI World Climate Paris Aligned Index)
Karbonintensitet	30.67	36.52

©2023 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

DNB Miljøinvest

Målsetning for 2022: Fondet investerer i bærekraftige løsningsleverandører for et bedre miljø. Vurderingen om et selskap bidrar positivt til klima og miljø er sammensatt, og trekker på både kvalitative og kvantitative data. Mulige unnlatte utslipp er en av de kvantitative datapunktene som vektlegges.

Dette er en kvantifisering av hvordan produktene og tjenestene til selskapene i porteføljen muliggjør utslippsbesparelser sammenlignet tradisjonelle produkter og tjenester. Mulige unngåtte utslipp er beregnet i forhold til millioner norske kroner (PAE/NOKm).

Merk at fondet ikke nødvendigvis har som målsetning en høyere PAE-intensitet år for år, men tallet gir indikasjon på hvorvidt teamets investeringsprosess oppnår fondets bærekraftige investeringsmål. Les mer om metodikk for å

beregne PAE og hvordan det brukes i fondets investeringsprosess i fondets årlige rapport: https://s3.eu-north-1.amazonaws.com/dnb-asset-management/DNB_Renewable-Energy-Report-2022.pdf

31.12.2022	Fondet
Mulige unngåtte utslipp (Potential Avoided Emissions)	392.78

MSCI disclaimer

Although DNB Asset Management's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

DNB AM Norske Aksjer Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	-0,19 %	21,87 %								

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	0,84 %	-1,48 %								

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	14,59 %	12,08 %								

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	1,57 %	1,72 %								

DNB AM Norske Aksjer	Fondets regnskap og noter	Aksjefond
Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	8 887 620	2 585 987
Utbytte	660 179 768	470 539 597
Gevinst/tap ved realisasjon	398 835 877	645 507 311
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 999 883 042	1 423 548 855
Andre porteføljeinntekter	- 670 716	- 310 426
Porteføljeresultat	67 349 506	2 541 871 324
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 34 629 924	- 32 441 241
Andre kostnader	- 175 800	- 212 001
Forvaltningsresultat	- 34 805 723	- 32 653 242
Resultat før skattekostnad	32 543 783	2 509 218 082
Skattekostnad	- 6 716 136	- 2 287 795
Årsresultat	**25 827 647**	**2 506 930 286**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	25 827 647	2 506 930 286
Sum anvendt	**25 827 647**	**2 506 930 286**
Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	12 815 884 381	13 226 326 780
Opptjente, ikke mottatte inntekter	328 617	315 250
Andre fordringer	1 182 526	764 617
Bankinnskudd	232 354 130	500 979 289
Sum eiendeler	13 049 749 654	13 728 385 937
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	-1 282 347 578	- 813 550 501
Overkurs/underkurs	10 929 362 840	11 168 565 763
Opptjent egenkapital	3 396 313 401	3 370 485 754
Sum egenkapital	13 043 328 663	13 725 501 015
Gjeld		
Gjeld	6 420 991	2 884 921
Sum gjeld	6 420 991	2 884 921
Sum gjeld og egenkapital	13 049 749 654	13 728 385 937

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	16
Depotkostnader	175 800
Kurtasje	1 318 706
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	13 725 501 015
Tegning av andeler	1 212 000 000
Innløsning av andeler	-1 920 000 000
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	25 827 647
Egenkapital 31.12.2022	**13 043 328 663**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	32 543 783
Urealisert kursgevinst/kurstap	999 883 042
Gevinst/tap ved realisasjon	- 399 931 437
Andre permanente forskjeller	19 186 335
Utbytte	- 633 684 515
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**17 997 208**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**17 997 208**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	3 959 386
Benyttet kildeskatt	- 343 343
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**3 616 043**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	3 616 043
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	6 230
Kildeskatt	3 093 863
Sum skattekostnad	**6 716 136**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Norske Aksjer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	140	140	115							

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	93 197 591	97 885 561	94 168 527							

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Norske Aksjer	13 043 328 663	13 725 501 015	10 834 570 729							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Norske Aksjer	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Norske Aksjer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	1 736 129	0,27 %	464 031 237	527 956 829	63 925 592	4,05 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo	3 516 249	0,71 %	65 257 512	131 507 713	66 250 201	1,01 %
BW LPG Ltd	NOK	Oslo	660 129	0,47 %	34 001 339	50 037 778	16 036 440	0,38 %
BW Offshore Ltd	NOK	Oslo	367 091	0,20 %	13 466 758	9 125 882	-4 340 876	0,07 %
DNO ASA	NOK	Oslo	792 179	0,08 %	6 029 945	9 355 634	3 325 689	0,07 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	8 173 208	0,26 %	1 287 411 290	2 875 334 574	1 587 923 284	22,04 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	1 275 103	0,57 %	87 693 556	149 952 113	62 258 557	1,15 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	907 624	0,18 %	34 942 650	45 744 250	10 801 599	0,35 %
Noble Corp	USD	New York	75 600	0,06 %	23 337 052	28 083 979	4 746 927	0,22 %
PGS ASA	NOK	Oslo	8 336 844	0,92 %	55 856 855	58 441 276	2 584 422	0,45 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	2 177 440	0,73 %	181 953 206	246 159 592	64 206 386	1,89 %
Tgs Asa	NOK	Oslo	971 542	0,78 %	176 339 540	128 243 544	-48 095 996	0,98 %
Valaris Ltd	USD	New York	44 444	0,06 %	22 113 148	29 605 243	7 492 095	0,23 %
Var Energi AS	NOK	Oslo	5 925 762	0,24 %	184 519 168	199 135 232	14 616 064	1,53 %
Sum Energi					2 636 953 256	4 488 683 639	1 851 730 383	34,41 %
Materialer								
Borregaard ASA	NOK	Oslo	206 067	0,21 %	35 341 037	31 322 184	-4 018 853	0,24 %
Elkem ASA	NOK	Oslo	2 200 046	0,34 %	46 379 269	77 441 619	31 062 350	0,59 %
Elopak Asa	NOK	Oslo	360 896	0,13 %	10 105 088	9 022 400	-1 082 688	0,07 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	9 047 737	0,44 %	261 056 555	663 380 077	402 323 522	5,09 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	1 289 614	0,51 %	487 212 480	555 307 788	68 095 308	4,26 %
Sum Materialer					840 094 428	1 336 474 068	496 379 640	10,25 %
Industri								
Af Gruppen Asa	NOK	Oslo	62 648	0,06 %	10 599 883	9 008 782	-1 591 101	0,07 %
Aker ASA	NOK	Oslo	226 411	0,30 %	104 669 583	162 902 715	58 233 132	1,25 %
Aker Carbon Capture Asa	NOK	Oslo	286 079	0,05 %	2 607 375	3 307 073	699 698	0,03 %
Aker Horizons Holding As	NOK	Oslo	708 400	0,10 %	23 565 912	9 134 818	-14 431 094	0,07 %
AutoStore Holdings Ltd	NOK	Oslo	5 067 206	0,15 %	112 232 138	90 829 668	-21 402 470	0,70 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	70 879	0,17 %	15 886 730	20 342 273	4 455 543	0,16 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo	344 115	0,17 %	19 240 543	29 573 243	10 332 700	0,23 %
Hexagon Composites ASA	NOK	Oslo	738 332	0,37 %	30 031 689	20 230 297	-9 801 393	0,16 %
ISS A/S	DKK	København	184 994	0,10 %	31 080 783	38 616 474	7 535 691	0,30 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	331 611	0,19 %	65 331 271	137 817 532	72 486 260	1,06 %
NEL Asa	NOK	Oslo	7 521 018	0,48 %	128 875 443	104 203 704	-24 671 739	0,80 %
Stolt-Nielsen LTD	NOK	Oslo	58 692	0,10 %	8 049 274	15 817 494	7 768 220	0,12 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	1 474 227	0,50 %	257 221 308	244 131 991	-13 089 316	1,87 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo	1 051 675	0,78 %	118 473 252	101 802 140	-16 671 112	0,78 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	68 409	0,01 %	15 258 128	19 546 143	4 288 015	0,15 %
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	Oslo	811 853	0,19 %	17 889 023	78 790 334	60 901 310	0,60 %
Sum Industri					961 012 337	1 086 054 681	125 042 344	8,33 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	2 166 728	1,30 %	92 526 319	148 745 877	56 219 558	1,14 %
Kid ASA	NOK	Oslo	217 325	0,53 %	20 241 542	15 734 330	-4 507 212	0,12 %
Sats ASA	NOK	Oslo	96 621	0,05 %	2 258 046	854 130	-1 403 916	0,01 %
XXL ASA	NOK	Oslo	943 376	0,33 %	9 598 449	3 601 810	-5 996 639	0,03 %
Sum Forbruksvarer					124 624 356	168 936 146	44 311 791	1,30 %
Dagligvarer								
Aker Biomarine Asa	NOK	Oslo	186 297	0,21 %	21 653 716	7 088 601	-14 565 115	0,05 %
Anora Group Oyj	EUR	Helsinki	408 820	0,61 %	30 456 506	31 634 169	1 177 663	0,24 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	402 537	0,68 %	236 633 421	247 962 792	11 329 371	1,90 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	215 228	0,03 %	59 470 417	55 612 426	-3 857 991	0,43 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	2 788 744	0,47 %	168 879 114	153 799 232	-15 079 883	1,18 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	3 310 238	0,64 %	637 308 219	553 471 794	-83 836 426	4,24 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	7 367 292	0,74 %	626 533 585	522 635 694	-103 897 891	4,01 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	473 762	0,33 %	216 621 792	182 303 618	-34 318 174	1,40 %
Salmon Evolution Asa	NOK	Oslo	720 525	0,21 %	3 848 286	5 958 742	2 110 456	0,05 %
Sum Dagligvarer					2 001 405 056	1 760 467 067	-240 937 989	13,50 %
Helse								
Bergenbio Asa	NOK	Oslo	80 367	0,09 %	2 759 574	600 341	-2 159 233	0,00 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	42 234	0,00 %	31 522 955	56 007 551	24 484 595	0,43 %
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	1 311 335	0,44 %	32 440 888	36 874 740	4 433 852	0,28 %
Photocure ASA	NOK	Oslo	125 532	0,46 %	8 784 257	13 406 818	4 622 560	0,10 %
Sum Helse					75 507 675	106 889 450	31 381 775	0,82 %
Finans								
B2holding ASA	NOK	Oslo	5 182 336	1,29 %	29 360 869	40 733 161	11 372 292	0,31 %
DNB ASA	NOK	Oslo	6 296 025	0,41 %	1 001 481 782	1 224 262 061	222 780 280	9,39 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	974 555	0,19 %	185 770 497	187 309 471	1 538 974	1,44 %

DNB AM Norske Aksjer — Note 7. Verdipapirportefølje — Aksjefond

SpareBank 1 SMN Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	818 868	0,63 %	97 002 279	104 323 783	7 321 504	0,80 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	NOK	Oslo	847 759	0,33 %	79 532 798	102 324 511	22 791 713	0,78 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	3 846 328	0,81 %	238 949 707	328 476 411	89 526 704	2,52 %
Sum Finans					1 632 097 932	1 987 429 399	355 331 467	15,24 %
Informasjonsteknologi								
Airthings Asa	NOK	Oslo	71 368	0,04 %	963 468	251 215	- 712 253	0,00 %
Atea ASA	NOK	Oslo	347 277	0,31 %	40 324 366	39 589 578	- 734 788	0,30 %
Bouvet ASA	NOK	Oslo	514 964	0,50 %	27 987 830	30 897 840	2 910 010	0,24 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	428 191	0,48 %	31 352 657	42 861 919	11 509 262	0,33 %
Kitron ASA	NOK	Oslo	343 384	0,17 %	5 144 182	9 631 921	4 487 740	0,07 %
Link Mobility Group Holding ASA	NOK	Oslo	836 413	0,28 %	29 755 217	6 289 826	- 23 465 391	0,05 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	1 660 850	0,86 %	115 107 706	272 213 315	157 105 609	2,09 %
TietoEVRY Oyj	NOK	Oslo	304 374	0,26 %	82 044 429	85 407 344	3 362 916	0,65 %
Sum Informasjonsteknologi					332 679 854	487 142 959	154 463 105	3,73 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	2 892 424	0,25 %	297 902 893	189 743 014	- 108 159 879	1,45 %
Kahoot! Asa	NOK	Oslo	2 314 934	0,47 %	84 517 234	44 990 742	- 39 526 492	0,34 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	420 225	0,40 %	110 442 026	77 951 738	- 32 490 288	0,60 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	1 020 868	0,79 %	258 840 958	182 837 459	- 76 003 499	1,40 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	5 827 471	0,42 %	889 567 951	533 796 344	- 355 771 608	4,09 %
Sum Telekommunikasjon					1 641 271 062	1 029 319 297	- 611 951 766	7,89 %
Infrastruktur								
Elmera Group ASA	NOK	Oslo	3 238 318	2,83 %	203 773 492	51 780 705	- 151 992 788	0,40 %
Orsted A/S	DKK	København	30 153	0,01 %	29 020 781	26 912 116	- 2 108 665	0,21 %
Scatec Asa	NOK	Oslo	1 514 033	0,95 %	254 936 782	119 002 994	- 135 933 789	0,91 %
Sum Infrastruktur					487 731 056	197 695 814	- 290 035 241	1,52 %
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo	721 792	0,40 %	112 570 756	76 365 594	- 36 205 162	0,59 %
Olav Thon Eiendomsselskap Asa	NOK	Oslo	170 605	0,16 %	28 971 626	29 941 178	969 552	0,23 %
Sum Eiendom					141 542 382	106 306 771	- 35 235 611	0,82 %
Ingen sektorkode								
Norwegian Air Shuttle Asa	NOK	Oslo	8 235 987	0,89 %	51 733 250	60 485 089	8 751 838	0,46 %
Sum Ingen sektorkode					51 733 250	60 485 089	8 751 838	0,46 %
Sum Aksjer					**10 926 652 645**	**12 815 884 381**	**1 889 231 736**	**98,26 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					10 926 652 645	12 815 884 381	1 889 231 736	98,26 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**10 926 652 645**	**12 815 884 381**	**1 889 231 736**	**98,26 %**

DNB Grønt Skifte Norge | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y										
DNB Grønt Skifte Norge B										
DNB Grønt Skifte Norge L										
DNB Grønt Skifte Norge N										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y										
DNB Grønt Skifte Norge B										
DNB Grønt Skifte Norge L										
DNB Grønt Skifte Norge N										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y										
DNB Grønt Skifte Norge B										
DNB Grønt Skifte Norge L										
DNB Grønt Skifte Norge N										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y										
DNB Grønt Skifte Norge B										
DNB Grønt Skifte Norge L										
DNB Grønt Skifte Norge N										

DNB Grønt Skifte Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	13 544	-
Utbytte	333 888	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 2 808 014	-
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 2 519 904	-
Andre porteføljeinntekter	6 786	-
Porteføljeresultat	- 4 973 700	-
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 277 085	-
Andre kostnader	- 35 600	-
Forvaltningsresultat	- 312 685	-
Resultat før skattekostnad	- 5 286 385	-
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 5 286 385**	**-**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 5 286 385	-
Sum anvendt	**- 5 286 385**	**-**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	44 981 860	-
Opptjente, ikke mottatte inntekter	925	-
Andre fordringer	106	-
Bankinnskudd	1 165 120	-
Sum eiendeler	46 148 011	-
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	51 488 457	-
Overkurs/underkurs	- 93 718	-
Opptjent egenkapital	- 5 286 385	-
Sum egenkapital	46 108 354	-
Gjeld		
Gjeld	39 657	-
Sum gjeld	39 657	-
Sum gjeld og egenkapital	46 148 011	-

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	-
Depotkostnader	35 600
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	-
Tegning av andeler	51 980 396
Innløsning av andeler	- 585 657
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 5 286 385
Egenkapital 31.12.2022	**46 108 354**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 5 286 385
Urealisert kursgevinst/kurstap	2 519 904
Gevinst/tap ved realisasjon	2 797 490
Andre permanente forskjeller	45 617
Utbytte	- 333 888
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 257 263**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 257 263**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Grønt Skifte Norge | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y	89									
DNB Grønt Skifte Norge B	98									
DNB Grønt Skifte Norge L	90									
DNB Grønt Skifte Norge N	90									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y	225 000									
DNB Grønt Skifte Norge B	1 000									
DNB Grønt Skifte Norge L	50 094									
DNB Grønt Skifte Norge N	238 790									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norge Y	20 123 684									
DNB Grønt Skifte Norge B	98 215									
DNB Grønt Skifte Norge L	4 485 607									
DNB Grønt Skifte Norge N	21 400 848									

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Grønt Skifte Norge Y	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Grønt Skifte Norge B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,70% i årlig honorar	Ingen			
DNB Grønt Skifte Norge L	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	1,00% i årlig honorar	Ingen			
DNB Grønt Skifte Norge N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			

DNB Grønt Skifte Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Magnora ASA	NOK	Oslo	26 303	0,04 %	587 872	557 624	- 30 248	1,21 %
Sum Energi					587 872	557 624	- 30 248	1,21 %
Materialer								
Borregaard ASA	NOK	Oslo	9 545	0,01 %	1 780 917	1 450 840	- 330 077	3,15 %
Desert Control AS	NOK		2 568	0,01 %	73 576	35 438	- 38 137	0,08 %
Elopak Asa	NOK	Oslo	30 257	0,01 %	500 826	756 425	255 599	1,64 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	32 268	0,00 %	2 307 326	2 365 890	58 564	5,13 %
Norske Skog ASA	NOK	Oslo	10 212	0,01 %	613 101	686 757	73 656	1,49 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	4 116	0,00 %	1 922 476	1 772 350	- 150 127	3,84 %
Sum Materialer					7 198 222	7 067 700	- 130 522	15,33 %
Industri								
Agilyx ASA	NOK	Oslo	11 836	0,01 %	350 077	404 791	54 714	0,88 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	5 500	0,01 %	1 707 211	1 578 500	- 128 711	3,42 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo	12 149	0,01 %	390 839	466 522	75 683	1,01 %
Cambi ASA	NOK		88 162	0,06 %	468 526	457 561	- 10 965	0,99 %
Envipco Holding NV	NOK	Oslo	30 571	0,06 %	855 988	1 024 129	168 141	2,22 %
Hexagon Composites ASA	NOK	Oslo	4 423	0,00 %	151 151	121 190	- 29 960	0,26 %
Hoegh Autoliners ASA	NOK	Oslo	3 639	0,00 %	228 608	236 171	7 563	0,51 %
NEL Asa	NOK	Oslo	52 693	0,00 %	753 713	730 062	- 23 651	1,58 %
Ocean Sun AS	NOK		64 000	0,14 %	755 107	387 200	- 367 907	0,84 %
Otovo AS	NOK		83 726	0,06 %	2 185 954	1 687 079	- 498 875	3,66 %
OX2 AB	SEK	Stockholm	11 154	0,00 %	872 603	927 470	54 867	2,01 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	7 049	0,00 %	1 332 809	1 167 314	- 165 495	2,53 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	2 700	0,00 %	627 620	771 457	143 837	1,67 %
Zaptec AS	NOK	Oslo	3 906	0,01 %	145 830	84 291	- 61 539	0,18 %
Sum Industri					10 826 035	10 043 737	- 782 299	21,78 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	16 130	0,01 %	992 566	1 107 325	114 759	2,40 %
Komplett ASA	NOK	Oslo	27 949	0,02 %	420 539	403 584	- 16 955	0,88 %
Sum Forbruksvarer					1 413 104	1 510 908	97 804	3,28 %
Dagligvarer								
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	2 481	0,00 %	1 284 898	1 528 296	243 398	3,31 %
Grieg Seafood Asa	NOK	Oslo	4 018	0,00 %	278 020	315 815	37 795	0,68 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	5 090	0,00 %	224 072	280 714	56 642	0,61 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	13 136	0,00 %	2 693 133	2 196 339	- 496 794	4,76 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	36 401	0,00 %	2 825 233	2 582 287	- 242 947	5,60 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	3 074	0,00 %	1 259 720	1 182 875	- 76 845	2,57 %
Salmon Evolution Asa	NOK	Oslo	27 361	0,01 %	239 159	226 275	- 12 884	0,49 %
Sum Dagligvarer					8 804 235	8 312 601	- 491 633	18,03 %
Helse								
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	13 902	0,00 %	393 408	390 924	- 2 484	0,85 %
Sum Helse					393 408	390 924	- 2 484	0,85 %
Finans								
DNB ASA	NOK	Oslo	14 039	0,00 %	2 665 740	2 729 884	64 144	5,92 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	9 974	0,00 %	1 989 213	1 917 003	- 72 211	4,16 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	6 749	0,00 %	651 348	712 604	61 256	1,55 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	21 577	0,00 %	1 798 923	1 842 676	43 753	4,00 %
Sum Finans					7 105 224	7 202 166	96 942	15,62 %
Informasjonsteknologi								
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	7 335	0,01 %	637 332	734 234	96 902	1,59 %
Link Mobility Group Holding ASA	NOK	Oslo	28 724	0,01 %	228 056	216 004	- 12 051	0,47 %
Note AB	SEK	Stockholm	3 542	0,01 %	668 436	599 425	- 69 010	1,30 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	4 772	0,00 %	91 191	66 736	- 24 455	0,14 %
Sum Informasjonsteknologi					1 625 014	1 616 400	- 8 615	3,51 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	21 304	0,00 %	1 558 102	1 397 542	- 160 560	3,03 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	5 911	0,01 %	972 534	1 096 491	123 956	2,38 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	30 909	0,00 %	3 558 549	2 831 264	- 727 285	6,14 %
Sum Telekommunikasjon					6 089 186	5 325 297	- 763 888	11,55 %
Infrastruktur								
Alternus Energy Group PLC	NOK		12 379	0,05 %	281 169	244 485	- 36 684	0,53 %
Cloudberry Clean Energy Asa	NOK	Oslo	72 050	0,02 %	1 143 100	893 420	- 249 680	1,94 %
Orsted A/S	DKK	København	729	0,00 %	683 972	650 646	- 33 326	1,41 %
Scatec Asa	NOK	Oslo	14 834	0,01 %	1 351 224	1 165 952	- 185 272	2,53 %

DNB Grønt Skifte Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Sum Infrastruktur	3 459 465	2 954 504	- 504 961	6,41 %
Sum Aksjer	**47 501 764**	**44 981 860**	**- 2 519 904**	**97,56 %**
Verdipapirer				
Sum Aksjer	47 501 764	44 981 860	- 2 519 904	97,56 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**47 501 764**	**44 981 860**	**- 2 519 904**	**97,56 %**

DNB Norge | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	-5,58 %	17,44 %	6,61 %	16,17 %	-8,45 %	14,42 %	14,90 %	1,55 %	2,95 %	22,92 %
DNB Norge B	-5,39 %	17,67 %	6,98 %	16,61 %	-8,13 %	14,87 %	15,35 %	2,19 %	3,80 %	23,89 %
DNB Norge C	-5,15 %	17,96 %	7,24 %	16,94 %	-7,90 %	15,24 %	15,73 %	2,36 %	4,05 %	24,27 %
DNB Norge N	-5,25 %	17,83 %	6,98 %	16,24 %	-8,45 %	14,42 %	14,90 %	1,55 %	2,95 %	22,92 %
DNB Norge R	-5,15 %	17,95 %	7,24 %	16,94 %						

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	1,51 %	-3,70 %	-0,72 %	-3,03 %	-6,25 %	-2,63 %	3,41 %	-5,15 %	-2,74 %	-0,32 %
DNB Norge B	1,70 %	-3,47 %	-0,36 %	-2,59 %	-5,93 %	-2,18 %	3,85 %	-4,51 %	-1,90 %	0,65 %
DNB Norge C	1,93 %	-3,18 %	-0,09 %	-2,26 %	-5,70 %	-1,81 %	4,23 %	-4,34 %	-1,64 %	1,03 %
DNB Norge N	1,84 %	-3,30 %	-0,36 %	-2,96 %	-6,25 %	-2,63 %	3,41 %	-5,15 %	-2,74 %	-0,32 %
DNB Norge R	1,93 %	-3,19 %	-0,09 %	-2,26 %						

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	14,56 %	12,37 %	33,59 %	13,79 %	14,65 %	8,81 %	16,08 %	14,74 %	15,04 %	10,75 %
DNB Norge B	14,56 %	12,37 %	33,58 %	13,79 %	14,66 %	8,81 %	16,07 %	14,73 %	15,04 %	10,75 %
DNB Norge C	14,56 %	12,37 %	33,59 %	13,84 %	14,73 %	8,86 %	16,11 %	14,78 %	15,08 %	10,77 %
DNB Norge N	14,56 %	12,37 %	33,58 %	13,79 %	14,65 %	8,81 %	16,08 %	14,74 %	15,04 %	10,75 %
DNB Norge R	14,56 %	12,37 %	33,58 %	13,78 %						

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	3,11 %	3,29 %	4,80 %	4,31 %	3,93 %	3,01 %	3,45 %	4,64 %	1,82 %	1,07 %
DNB Norge B	3,11 %	3,29 %	4,80 %	4,31 %	3,94 %	3,02 %	3,45 %	4,63 %	1,82 %	1,07 %
DNB Norge C	3,11 %	3,29 %	4,80 %	4,35 %	3,97 %	3,02 %	3,44 %	4,65 %	1,82 %	1,08 %
DNB Norge N	3,11 %	3,29 %	4,80 %	4,32 %	3,93 %	3,01 %	3,45 %	4,64 %	1,82 %	1,07 %
DNB Norge R	3,11 %	3,29 %	4,80 %	4,27 %						

DNB Norge | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	3 686 322	3 688 313
Utbytte	429 571 625	307 591 729
Gevinst/tap ved realisasjon	739 188 633	761 547 315
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 596 649 057	522 729 478
Andre porteføljeinntekter	- 321 225	- 243 164
Porteføljeresultat	- 424 523 701	1 595 313 671
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 107 801 794	- 112 082 564
Andre kostnader	- 261 529	- 182 775
Forvaltningsresultat	- 108 063 323	- 112 265 339
Resultat før skattekostnad	- 532 587 024	1 483 048 332
Skattekostnad	- 383 396	854 868
Årsresultat	**- 532 970 420**	**1 483 903 200**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 532 970 420	1 483 903 200
Sum anvendt	**- 532 970 420**	**1 483 903 200**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	8 708 910 279	9 650 149 703
Opptjente, ikke mottatte inntekter	122 967	248 947
Andre fordringer	7 031 169	8 092 590
Bankinnskudd	77 460 360	80 384 067
Sum eiendeler	8 793 524 775	9 738 875 307
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	299 055 653	396 044 076
Overkurs/underkurs	-2 752 940 178	-2 438 351 059
Opptjent egenkapital	11 238 615 194	11 771 585 614
Sum egenkapital	8 784 730 669	9 729 278 630
Gjeld		
Gjeld	8 794 106	9 596 677
Sum gjeld	8 794 106	9 596 677
Sum gjeld og egenkapital	8 793 524 775	9 738 875 307

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	49
Depotkostnader	261 530
Kurtasje	2 850 198
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	9 729 278 630
Tegning av andeler	337 561 220
Innløsning av andeler	- 749 138 761
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 532 970 420
Egenkapital 31.12.2022	**8 784 730 669**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 532 587 024
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 596 649 057
Gevinst/tap ved realisasjon	- 739 290 468
Andre permanente forskjeller	12 429 474
Utbytte	- 405 598 109
Kildeskatt utenfor EØS	- 375 859
Foreløpig skattegrunnlag	**- 68 772 930**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 68 772 930**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	383 396
Sum skattekostnad	**383 396**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	745	789	672	630	543	593	518	451	444	431
DNB Norge B	9 936	10 502	8 925	8 343	7 155	7 788	6 780	5 878	5 752	5 541
DNB Norge C	9 326	9 833	8 336	7 773	6 647	7 217	6 263	5 412	5 287	5 081
DNB Norge N	125	132	112	104						
DNB Norge R	129	136	115	108	92					

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	10 981 366	11 474 833	12 347 024	12 889 106	13 662 500	14 298 603	14 993 934	15 681 273	16 504 900	6 219 102
DNB Norge B	7 266	7 802	8 458	10 733	15 077	15 455	20 208	20 227	24 402	15 844
DNB Norge C	16 221	17 828	22 315	1 353 433	2 273 148	2 214 801	1 315 256	1 385 823	1 688 888	1 689 653
DNB Norge N	2 803 816	2 895 883	504 236	1 000						
DNB Norge R	230 078	266 371	320 502	332 324	1 000					

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge A	8 181 919 091	9 054 687 792	8 296 291 711	8 123 301 004	7 412 438 075	8 473 942 753	7 766 240 002	7 068 797 117	7 326 334 111	2 681 398 501
DNB Norge B	72 198 971	81 937 914	75 486 779	89 547 694	107 877 211	120 364 280	137 008 757	118 891 697	140 348 490	87 797 077
DNB Norge C	151 284 666	175 296 219	186 013 145	10 519 868 533	15 109 143 775	15 984 355 281	8 236 890 995	7 499 404 996	8 928 769 439	8 584 946 683
DNB Norge N	349 613 600	381 087 214	56 312 492	104 394						
DNB Norge R	29 714 347	36 269 489	36 999 842	35 774 141	92 057					

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norge A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	1,00% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			

DNB Norge | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	1 784 950	0,28 %	421 958 756	542 803 295	120 844 539	6,18 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo	1 718 520	0,35 %	50 786 830	64 272 648	13 485 818	0,73 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	787 098	0,02 %	214 273 689	276 901 076	62 627 388	3,15 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	1 232 923	0,55 %	84 460 942	144 991 745	60 530 803	1,65 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	1 903 840	0,38 %	53 783 150	95 953 536	42 170 386	1,09 %
Noble Corp	USD	New York	65 883	0,05 %	18 867 858	24 474 297	5 606 439	0,28 %
Panoro Energy ASA	NOK	Oslo	1 888 365	1,66 %	52 954 530	52 987 522	32 992	0,60 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	1 645 136	0,55 %	149 885 537	185 982 625	36 097 087	2,12 %
Tgs Asa	NOK	Oslo	1 153 435	0,92 %	164 383 906	152 253 420	-12 130 486	1,73 %
Valaris Ltd	USD	New York	62 850	0,08 %	37 220 560	41 865 932	4 645 373	0,48 %
Var Energi AS	NOK	Oslo	16 541 717	0,66 %	538 800 191	555 884 400	17 084 209	6,33 %
Sum Energi					1 787 375 949	2 138 370 496	350 994 546	24,34 %
Materialer								
Elkem ASA	NOK	Oslo	244 885	0,04 %	6 463 519	8 619 952	2 156 433	0,10 %
Elopak Asa	NOK	Oslo	2 369 166	0,88 %	60 257 891	59 229 150	-1 028 741	0,67 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	5 119 014	0,25 %	239 113 745	375 326 106	136 212 362	4,27 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	1 057 804	0,42 %	400 091 005	455 490 402	55 399 397	5,19 %
Sum Materialer					705 926 160	898 665 611	192 739 451	10,23 %
Industri								
Agilyx ASA	NOK	Oslo	792 622	0,93 %	26 151 919	27 107 672	955 753	0,31 %
Aker ASA	NOK	Oslo	412 257	0,55 %	187 233 930	296 618 912	109 384 982	3,38 %
AutoStore Holdings Ltd	NOK	Oslo	2 366 880	0,07 %	43 810 134	42 426 324	-1 383 810	0,48 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	247 401	0,58 %	81 832 452	71 004 087	-10 828 365	0,81 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo	516 781	0,26 %	39 346 761	44 412 159	5 065 398	0,51 %
Hoegh Autoliners ASA	NOK	Oslo	1 058 922	0,56 %	22 237 362	68 724 038	46 486 676	0,78 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	430 049	0,24 %	142 663 069	178 728 364	36 065 296	2,03 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	665 971	0,22 %	111 582 484	110 284 798	-1 297 687	1,26 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo	311 253	0,23 %	29 086 340	30 129 290	1 042 950	0,34 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	94 992	0,01 %	23 827 236	27 141 564	3 314 328	0,31 %
Sum Industri					707 771 687	896 577 208	188 805 521	10,21 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	581 642	0,35 %	31 909 369	39 929 723	8 020 354	0,45 %
Sum Forbruksvarer					31 909 369	39 929 723	8 020 354	0,45 %
Dagligvarer								
Aker Biomarine Asa	NOK	Oslo	919 911	1,05 %	92 229 988	35 002 614	-57 227 374	0,40 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	393 611	0,67 %	222 291 491	242 464 376	20 172 885	2,76 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	523 478	0,08 %	143 715 144	135 260 661	-8 454 483	1,54 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	1 028 428	0,17 %	61 563 814	56 717 804	-4 846 009	0,65 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	3 024 187	0,58 %	529 401 316	505 644 066	-23 757 249	5,76 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	6 463 757	0,65 %	520 344 466	458 538 922	-61 805 544	5,22 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	360 641	0,25 %	158 713 300	138 774 657	-19 938 643	1,58 %
Salmon Evolution Asa	NOK	Oslo	5 717 376	1,65 %	37 906 821	47 282 700	9 375 878	0,54 %
Sum Dagligvarer					1 766 166 339	1 619 685 799	-146 480 540	18,44 %
Helse								
Novo Nordisk A/S	DKK	København	1 457	0,00 %	1 488 639	1 932 164	443 524	0,02 %
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	1 254 302	0,42 %	30 039 500	35 270 972	5 231 473	0,40 %
Sum Helse					31 528 139	37 203 136	5 674 997	0,42 %
Finans								
B2holding ASA	NOK	Oslo	6 156 354	1,53 %	81 965 435	48 388 942	-33 576 492	0,55 %
DNB ASA	NOK	Oslo	2 148 204	0,14 %	298 590 591	417 718 268	119 127 677	4,76 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	535 964	0,11 %	106 107 292	103 012 281	-3 095 011	1,17 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	1 282 307	0,04 %	121 480 081	135 394 449	13 914 368	1,54 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	279 848	0,05 %	99 212 360	143 637 046	44 424 687	1,64 %
SpareBank 1 SMN Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	663 883	0,51 %	54 823 502	84 578 694	29 755 192	0,96 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	NOK	Oslo	1 516 884	0,59 %	127 324 086	183 087 899	55 763 813	2,08 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	4 502 187	0,95 %	259 839 509	384 486 770	124 647 261	4,38 %
Sum Finans					1 149 342 855	1 500 304 349	350 961 493	17,08 %
Informasjonsteknologi								
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	959 390	1,07 %	116 960 580	96 034 939	-20 925 641	1,09 %
Link Mobility Group Holding ASA	NOK	Oslo	2 126 089	0,72 %	81 438 960	15 988 189	-65 450 770	0,18 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	1 321 406	0,69 %	100 642 260	216 578 443	115 936 184	2,47 %
Sum Informasjonsteknologi					299 041 800	328 601 572	29 559 772	3,74 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	3 488 007	0,30 %	356 919 564	228 813 259	-128 106 305	2,60 %
Kahoot! Asa	NOK	Oslo	1 347 990	0,27 %	48 638 005	26 198 186	-22 439 820	0,30 %

DNB Norge			Note 7. Verdipapirportefølje					Aksjefond
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	1 078 857	1,03 %	195 272 862	200 127 974	4 855 111	2,28 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	4 976 888	0,36 %	670 430 480	455 882 941	-214 547 540	5,19 %
Sum Telekommunikasjon					1 271 260 911	911 022 359	-360 238 552	10,37 %
Infrastruktur								
Elmera Group ASA	NOK	Oslo	2 547 863	2,23 %	97 366 316	40 740 329	-56 625 987	0,46 %
Orsted A/S	DKK	København	81 720	0,02 %	76 825 603	72 936 627	-3 888 976	0,83 %
Scatec Asa	NOK	Oslo	1 508 210	0,95 %	240 628 983	118 545 306	-122 083 677	1,35 %
Sum Infrastruktur					414 820 902	232 222 262	-182 598 640	2,64 %
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo	528 918	0,29 %	103 127 443	55 959 524	-47 167 918	0,64 %
Olav Thon Eiendomsselskap Asa	NOK	Oslo	220 095	0,21 %	31 714 407	38 626 673	6 912 265	0,44 %
Sum Eiendom					134 841 850	94 586 197	-40 255 653	1,08 %
Ingen sektorkode								
Norwegian Air Shuttle Asa	NOK	Oslo	1 593 909	0,17 %	10 677 675	11 705 668	1 027 993	0,13 %
Sum Ingen sektorkode					10 677 675	11 705 668	1 027 993	0,13 %
Sum Aksjer					**8 310 663 638**	**8 708 874 379**	**398 210 742**	**99,14 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					8 310 663 638	8 708 874 379	398 210 742	99,14 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**8 310 663 638**	**8 708 874 379**	**398 210 742**	**99,14 %**

DNB Norge Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	-1,21 %	23,12 %	4,56 %	16,32 %	-2,04 %	18,79 %	11,71 %	5,51 %	4,48 %	23,11 %
DNB Norge Indeks B										
DNB Norge Indeks N	-1,13 %	23,22 %	4,62 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	-0,17 %	-0,23 %	-0,01 %	-0,19 %	-0,20 %	-0,30 %	-0,35 %	-0,43 %	-0,48 %	-0,48 %
DNB Norge Indeks B										
DNB Norge Indeks N	-0,10 %	-0,13 %	0,06 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	15,50 %	12,06 %	31,19 %	11,50 %	13,24 %	8,56 %	17,87 %	14,56 %	15,50 %	10,30 %
DNB Norge Indeks B										
DNB Norge Indeks N	15,50 %	12,06 %	31,20 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	0,04 %	0,19 %	0,19 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,10 %	0,06 %	0,05 %	0,08 %
DNB Norge Indeks B										
DNB Norge Indeks N	0,04 %	0,19 %	0,19 %							

DNB Norge Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	9 608 018	3 119 603
Utbytte	474 275 025	320 092 506
Gevinst/tap ved realisasjon	168 793 041	375 735 899
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 740 007 362	1 035 359 060
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 87 331 278	1 734 307 069
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	10	-
Forvaltningshonorar	- 19 254 287	- 16 860 974
Andre kostnader	- 509 785	- 515 587
Forvaltningsresultat	- 19 764 062	- 17 376 561
Resultat før skattekostnad	- 107 095 341	1 716 930 507
Skattekostnad	- 7 302 923	- 1 925 557
Årsresultat	**- 114 398 264**	**1 715 004 950**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 114 398 264	1 715 004 950
Sum anvendt	**- 114 398 264**	**1 715 004 950**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	9 844 055 363	9 339 553 126
Opptjente, ikke mottatte inntekter	600 707	322 998
Andre fordringer	2 096 007	1 968 415
Bankinnskudd	156 981 595	102 060 678
Sum eiendeler	10 003 733 673	9 443 905 217
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 230 198 513	2 870 637 148
Overkurs/underkurs	2 699 035 738	2 314 201 110
Opptjent egenkapital	4 063 679 010	4 178 077 274
Sum egenkapital	9 992 913 261	9 362 915 533
Gjeld		
Gjeld	10 820 412	80 989 685
Sum gjeld	10 820 412	80 989 685
Sum gjeld og egenkapital	10 003 733 673	9 443 905 217

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	17
Depotkostnader	244 410
Kurtasje	877 743
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	9 362 915 533
Tegning av andeler	3 495 468 180
Innløsning av andeler	-2 751 072 189
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 114 398 264
Egenkapital 31.12.2022	**9 992 913 260**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 107 095 341
Urealisert kursgevinst/kurstap	740 007 362
Gevinst/tap ved realisasjon	- 168 793 041
Andre permanente forskjeller	13 853 057
Utbytte	- 444 776 932
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**33 195 106**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**33 195 106**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	7 302 923
Benyttet kildeskatt	- 287 452
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**7 015 471**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	7 015 471
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	287 452
Sum skattekostnad	**7 302 923**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	333	337	274	262	225	230	194	173	164	157
DNB Norge Indeks B	98									
DNB Norge Indeks N	132	133	108	103						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	28 706 069	27 125 274	28 180 352	22 546 439	21 265 440	18 051 431	21 163 184	7 704 142	3 920 747	3 107 149
DNB Norge Indeks B	1 451 115									
DNB Norge Indeks N	2 145 801	1 582 097	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Indeks A	9 568 387 590	9 152 058 739	7 722 297 763	5 909 230 972	4 791 559 690	4 152 241 975	4 097 900 460	1 335 370 778	644 080 167	488 558 648
DNB Norge Indeks B	141 774 081									
DNB Norge Indeks N	282 751 601	210 856 793	108 158	103 379						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norge Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	1 835 132	0,29 %	525 358 950	558 063 641	32 704 691	5,58 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo	1 448 419	0,29 %	35 355 892	54 170 871	18 814 979	0,54 %
BW LPG Ltd	NOK	Oslo	496 562	0,35 %	21 792 276	37 639 400	15 847 124	0,38 %
DNO ASA	NOK	Oslo	3 161 988	0,30 %	29 893 899	37 343 078	7 449 180	0,37 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	6 447 020	0,20 %	1 147 323 212	2 268 061 636	1 120 738 424	22,70 %
FLEX LNG Ltd	NOK	Oslo	175 051	0,32 %	29 328 333	56 156 361	26 828 028	0,56 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	518 931	0,23 %	39 377 800	61 026 286	21 648 486	0,61 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	874 642	0,17 %	39 677 953	44 081 957	4 404 004	0,44 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	1 307 390	0,44 %	106 937 569	147 800 440	40 862 871	1,48 %
Tgs Asa	NOK	Oslo	682 080	0,55 %	106 798 557	90 034 560	-16 763 997	0,90 %
Var Energi AS	NOK	Oslo	2 182 512	0,09 %	81 953 768	73 343 316	-8 610 452	0,73 %
Sum Energi					2 163 798 208	3 427 721 544	1 263 923 336	34,30 %
Materialer								
Borregaard ASA	NOK	Oslo	558 220	0,56 %	103 589 424	84 849 440	-18 739 984	0,85 %
Elkem ASA	NOK	Oslo	1 692 680	0,26 %	48 036 007	59 582 336	11 546 330	0,60 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	7 809 057	0,38 %	333 473 200	572 560 059	239 086 859	5,73 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	962 024	0,38 %	355 200 028	414 247 534	59 047 506	4,15 %
Sum Materialer					840 298 658	1 131 239 370	290 940 711	11,32 %
Industri								
Af Gruppen Asa	NOK	Oslo	311 039	0,29 %	48 003 812	44 727 408	-3 276 404	0,45 %
Aker ASA	NOK	Oslo	130 994	0,18 %	57 745 920	94 250 183	36 504 263	0,94 %
Aker Horizons Holding As	NOK	Oslo	1 384 323	0,20 %	33 533 928	17 850 845	-15 683 082	0,18 %
Arendals Fossekompani A/S	NOK	Oslo	80 203	0,14 %	34 018 015	20 090 852	-13 927 163	0,20 %
AutoStore Holdings Ltd	NOK	Oslo	5 947 507	0,17 %	180 922 738	106 609 063	-74 313 675	1,07 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	124 036	0,29 %	27 112 782	35 598 332	8 485 550	0,36 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo	474 645	0,24 %	16 752 357	18 226 368	1 474 012	0,18 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo	457 318	0,23 %	30 816 603	39 301 909	8 485 306	0,39 %
Hexagon Composites ASA	NOK	Oslo	771 507	0,38 %	28 461 784	21 139 292	-7 322 492	0,21 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	516 308	0,29 %	93 730 338	214 577 605	120 847 267	2,15 %
Mpc Container Ships Asa	NOK	Oslo	1 916 061	0,43 %	22 554 424	31 135 991	8 581 568	0,31 %
Multiconsult Asa	NOK	Oslo	110 010	0,40 %	20 743 704	15 291 390	-5 452 314	0,15 %
NEL Asa	NOK	Oslo	9 039 329	0,58 %	105 683 693	125 239 903	19 556 210	1,25 %
Stolt-Nielsen LTD	NOK	Oslo	136 297	0,23 %	16 402 550	36 732 042	20 329 492	0,37 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	1 377 320	0,47 %	192 516 631	228 084 192	35 567 561	2,28 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo	550 560	0,41 %	56 627 000	53 294 208	-3 332 792	0,53 %
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	Oslo	616 997	0,15 %	21 067 143	59 879 559	38 812 416	0,60 %
Sum Industri					986 693 420	1 162 029 141	175 335 722	11,63 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	981 997	0,59 %	40 154 195	67 414 094	27 259 899	0,67 %
Kid ASA	NOK	Oslo	209 581	0,52 %	21 163 136	15 173 664	-5 989 472	0,15 %
Kongsberg Automotive ASA	NOK	Oslo	4 532 702	0,43 %	21 590 812	11 422 409	-10 168 403	0,11 %
Sats ASA	NOK	Oslo	424 251	0,21 %	7 869 491	3 750 379	-4 119 112	0,04 %
Sum Forbruksvarer					90 777 635	97 760 546	6 982 912	0,98 %
Dagligvarer								
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	296 816	0,50 %	148 197 776	182 838 656	34 640 880	1,83 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	1 575 946	0,26 %	90 732 810	86 913 422	-3 819 388	0,87 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	2 555 467	0,49 %	442 187 083	427 274 082	-14 913 000	4,28 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	4 368 135	0,44 %	343 741 831	309 875 497	-33 866 334	3,10 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	340 582	0,23 %	142 754 942	131 055 954	-11 698 989	1,31 %
Sum Dagligvarer					1 167 614 442	1 137 957 611	-29 656 831	11,39 %
Helse								
Arcticzymes Technologies ASA	NOK	Oslo	288 592	0,57 %	22 561 296	20 677 617	-1 883 680	0,21 %
Bergenbio Asa	NOK	Oslo	330 175	0,37 %	10 943 696	2 466 407	-8 477 289	0,02 %
Carasent ASA	NOK	Oslo	273 280	0,34 %	11 532 131	4 640 294	-6 891 836	0,05 %
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	1 025 778	0,35 %	35 433 134	28 844 877	-6 588 257	0,29 %
Photocure ASA	NOK	Oslo	139 844	0,52 %	9 543 116	14 935 339	5 392 223	0,15 %
Ultimovacs ASA	NOK	Oslo	117 639	0,34 %	12 991 127	12 940 290	-50 837	0,13 %
Sum Helse					103 004 501	84 504 825	-18 499 676	0,85 %
Finans								
ABG Sundal Collier Holding ASA	NOK	Oslo	2 492 292	0,52 %	12 557 606	14 031 604	1 473 998	0,14 %
B2holding ASA	NOK	Oslo	1 264 114	0,31 %	15 351 139	9 935 936	-5 415 203	0,10 %
DNB ASA	NOK	Oslo	5 397 343	0,35 %	793 757 260	1 049 513 346	255 756 086	10,50 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	1 178 773	0,24 %	196 686 348	226 560 171	29 873 823	2,27 %
Sparebank 1 Sr-Bank Asa	NOK	Oslo	1 057 015	0,41 %	94 369 369	127 581 711	33 212 342	1,28 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	2 740 038	0,58 %	162 001 976	233 999 245	71 997 269	2,34 %
Sum Finans					1 274 723 697	1 661 622 013	386 898 315	16,63 %

DNB Norge Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Informasjonsteknologi								
Atea ASA	NOK	Oslo	457 334	0,41 %	45 532 587	52 136 076	6 603 489	0,52 %
Bouvet ASA	NOK	Oslo	482 378	0,46 %	26 943 312	28 942 680	1 999 368	0,29 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	383 602	0,43 %	45 035 743	38 398 560	- 6 637 182	0,38 %
Kitron ASA	NOK	Oslo	1 105 743	0,56 %	13 212 712	31 016 091	17 803 380	0,31 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	1 007 973	0,52 %	98 514 938	165 206 775	66 691 837	1,65 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	1 580 295	0,38 %	28 107 509	22 100 426	- 6 007 083	0,22 %
Sum Informasjonsteknologi					257 346 800	337 800 608	80 453 808	3,38 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	1 720 631	0,15 %	164 701 307	112 873 394	- 51 827 914	1,13 %
Kahoot! Asa	NOK	Oslo	1 830 424	0,37 %	113 321 795	35 574 290	- 77 747 504	0,36 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	425 918	0,41 %	105 090 393	79 007 789	- 26 082 604	0,79 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	574 785	0,44 %	128 444 199	102 943 994	- 25 500 206	1,03 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	3 660 457	0,26 %	533 156 117	335 297 861	- 197 858 256	3,36 %
Sum Telekommunikasjon					1 044 713 811	665 697 328	- 379 016 483	6,66 %
Infrastruktur								
Cloudberry Clean Energy Asa	NOK	Oslo	892 516	0,31 %	15 696 617	11 067 198	- 4 629 418	0,11 %
Elmera Group ASA	NOK	Oslo	589 639	0,52 %	32 398 664	9 428 328	- 22 970 336	0,09 %
Scatec Asa	NOK	Oslo	701 184	0,44 %	89 788 482	55 113 062	- 34 675 419	0,55 %
Sum Infrastruktur					137 883 762	75 608 588	- 62 275 174	0,76 %
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo	318 127	0,17 %	42 060 413	33 657 837	- 8 402 577	0,34 %
Sum Eiendom					42 060 413	33 657 837	- 8 402 577	0,34 %
Ingen sektorkode								
Norwegian Air Shuttle Asa	NOK	Oslo	4 025 432	0,43 %	38 017 244	29 562 773	- 8 454 472	0,30 %
Sum Ingen sektorkode					38 017 244	29 562 773	- 8 454 472	0,30 %
Sum Aksjer					**8 146 932 591**	**9 845 162 183**	**1 698 229 592**	**98,52 %**
Futures								
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	131 700	0,00 %	-	- 1 106 820	- 1 106 820	-0,01 %
Sum Futures					-	- 1 106 820	- 1 106 820	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					8 146 932 591	9 845 162 183	1 698 229 592	98,52 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 106 820	- 1 106 820	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**8 146 932 591**	**9 844 055 363**	**1 697 122 772**	**98,51 %**

DNB Norge Pensjon Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	7,76 %	11,31 %	18,39 %	32,12 %	-6,83 %	16,42 %	18,31 %	0,79 %	4,64 %	22,84 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	14,85 %	-9,83 %	13,58 %	15,61 %	-4,99 %	-2,67 %	6,25 %	-5,15 %	-0,31 %	-0,76 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	17,31 %	15,98 %	33,99 %	13,54 %	15,77 %	10,00 %	18,12 %	16,23 %	16,04 %	10,51 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	7,00 %	8,64 %	9,00 %	5,07 %	5,23 %	3,53 %	4,04 %	5,86 %	2,89 %	2,31 %

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	160 076	233 165
Utbytte	43 370 062	24 026 304
Gevinst/tap ved realisasjon	99 001 957	200 144 677
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 68 113 471	- 108 582 732
Andre porteføljeinntekter	- 191	- 20 142
Porteføljeresultat	74 418 432	115 801 272
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 265 862	- 2 435 969
Andre kostnader	- 60 847	- 93 503
Forvaltningsresultat	- 2 326 709	- 2 529 472
Resultat før skattekostnad	72 091 723	113 271 800
Skattekostnad	- 1 121 606	- 178 612
Årsresultat	**70 970 117**	**113 093 188**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	70 970 117	113 093 188
Sum anvendt	**70 970 117**	**113 093 188**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	899 251 296	868 989 106
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 66	171 688
Bankinnskudd	2 387 472	12 849 999
Sum eiendeler	901 638 702	882 010 793
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	115 817 604	121 903 800
Overkurs/underkurs	-1 117 533 036	-1 073 619 232
Opptjent egenkapital	1 903 162 416	1 832 192 299
Sum egenkapital	901 446 984	880 476 867
Gjeld		
Gjeld	191 718	1 533 926
Sum gjeld	191 718	1 533 926
Sum gjeld og egenkapital	901 638 702	882 010 793

DNB Norge Pensjon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	72
Depotkostnader	60 846
Kurtasje	570 893
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	880 476 867
Tegning av andeler	-
Innløsning av andeler	- 50 000 000
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	70 970 117
Egenkapital 31.12.2022	**901 446 984**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	72 091 723
Urealisert kursgevinst/kurstap	68 113 471
Gevinst/tap ved realisasjon	- 98 948 791
Andre permanente forskjeller	1 318 701
Utbytte	- 41 928 489
Kildeskatt utenfor EØS	- 43 132
Foreløpig skattegrunnlag	**603 484**
Fremførbart underskudd	- 603 484
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	1 121 606
Sum skattekostnad	**1 121 606**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge Pensjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	778	722	649	548	415	445	382	323	321	307

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	1 158 176	1 219 038	1 721 957	1 331 672	1 350 689	1 519 851	1 519 851	1 519 851	1 519 851	1 519 851

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Pensjon	901 446 984	880 476 867	1 117 383 744	729 894 525	560 339 402	676 729 921	581 285 217	491 316 541	487 480 639	465 868 645

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norge Pensjon	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	138 609	0,02 %	41 967 167	42 150 997	183 830	4,68 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo	563 537	0,11 %	14 619 141	21 076 284	6 457 143	2,34 %
Borr Drilling Ltd	NOK	Oslo	176 632	0,07 %	6 458 909	9 423 317	2 964 408	1,05 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	234 557	0,01 %	48 115 674	82 517 153	34 401 478	9,15 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	96 476	0,04 %	9 153 687	11 345 578	2 191 891	1,26 %
Golar LNG LTD	USD	New York	61 146	0,06 %	15 031 187	13 721 516	-1 309 671	1,52 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	139 089	0,03 %	5 850 501	7 010 086	1 159 585	0,78 %
International Petroleum Corp	SEK	Stockholm	329 244	0,24 %	29 833 141	36 450 896	6 617 755	4,04 %
Noble Corp	USD	New York	38 276	0,03 %	12 099 151	14 218 815	2 119 664	1,58 %
Okea Asa	NOK	Oslo	617 635	0,59 %	18 785 949	21 123 117	2 337 168	2,34 %
Panoro Energy ASA	NOK	Oslo	1 020 323	0,90 %	30 646 033	28 630 263	-2 015 770	3,18 %
Scorpio Tankers Inc	USD	New York	21 438	0,03 %	6 781 938	11 353 345	4 571 408	1,26 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	147 456	0,05 %	11 450 549	16 669 901	5 219 352	1,85 %
Tgs Asa	NOK	Oslo	166 799	0,13 %	19 867 627	22 017 468	2 149 841	2,44 %
Valaris Ltd	USD	New York	24 854	0,03 %	10 045 619	16 555 861	6 510 242	1,84 %
Var Energi AS	NOK	Oslo	1 161 325	0,05 %	41 954 084	39 026 327	-2 927 757	4,33 %
Sum Energi					322 660 355	393 290 922	70 630 568	43,63 %
Materialer								
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	449 395	0,02 %	26 092 670	32 949 641	6 856 971	3,66 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	66 156	0,03 %	28 161 236	28 486 774	325 537	3,16 %
Sum Materialer					54 253 906	61 436 415	7 182 509	6,82 %
Industri								
Aker ASA	NOK	Oslo	11 876	0,02 %	5 055 691	8 544 782	3 489 091	0,95 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	21 010	0,05 %	4 595 914	6 029 870	1 433 956	0,67 %
Gram Car Carriers ASA	NOK	Oslo	42 310	0,14 %	6 967 829	6 859 297	- 108 532	0,76 %
HydrogenPro AS	NOK	Oslo	134 313	0,23 %	3 209 086	3 888 361	679 275	0,43 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	72 895	0,04 %	21 296 106	30 295 162	8 999 056	3,36 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	136 021	0,05 %	26 154 528	22 525 078	-3 629 450	2,50 %
Zalaris ASA	NOK	Oslo	149 748	0,68 %	5 597 137	4 372 642	-1 224 495	0,49 %
Zaptec AS	NOK	Oslo	598 470	0,78 %	10 913 207	12 914 983	2 001 776	1,43 %
Sum Industri					83 789 499	95 430 174	11 640 676	10,59 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	202 873	0,12 %	12 318 658	13 927 231	1 608 574	1,54 %
Sum Forbruksvarer					12 318 658	13 927 231	1 608 574	1,54 %
Dagligvarer								
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	59 645	0,10 %	33 048 297	36 741 320	3 693 023	4,08 %
Ice Fish Farm AS	NOK		241 733	0,26 %	8 792 745	6 768 524	-2 024 221	0,75 %
Icelandic Salmon As	NOK		49 065	0,16 %	5 888 566	7 359 750	1 471 184	0,82 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	61 212	0,01 %	4 047 467	3 375 842	- 671 626	0,37 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	314 201	0,06 %	50 375 462	52 534 407	2 158 945	5,83 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	49 306	0,03 %	21 198 645	18 972 949	-2 225 696	2,10 %
Salmon Evolution Asa	NOK	Oslo	915 588	0,26 %	5 081 889	7 571 913	2 490 023	0,84 %
Sum Dagligvarer					128 433 072	133 324 705	4 891 633	14,79 %
Helse								
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	67 038	0,02 %	1 935 522	1 885 109	- 50 414	0,21 %
Sum Helse					1 935 522	1 885 109	- 50 414	0,21 %
Finans								
DNB ASA	NOK	Oslo	375 554	0,02 %	55 393 752	73 026 475	17 632 723	8,10 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	124 652	0,02 %	24 361 096	23 958 114	- 402 982	2,66 %
SpareBank 1 SMN Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	36 409	0,03 %	4 594 986	4 638 507	43 521	0,51 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	204 817	0,04 %	13 884 733	17 491 372	3 606 639	1,94 %
Sum Finans					98 234 567	119 114 468	20 879 901	13,21 %
Informasjonsteknologi								
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	53 605	0,06 %	4 972 047	5 365 861	393 813	0,60 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	205 521	0,11 %	25 754 254	33 684 892	7 930 638	3,74 %
Sum Informasjonsteknologi					30 726 301	39 050 752	8 324 452	4,33 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	137 344	0,01 %	17 795 430	9 009 766	-8 785 663	1,00 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	49 341	0,05 %	17 127 607	9 152 756	-7 974 851	1,02 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	59 329	0,05 %	17 743 247	10 625 824	-7 117 423	1,18 %
Sum Telekommunikasjon					52 666 284	28 788 346	-23 877 938	3,19 %
Ingen sektorkode								
Seadrill Ltd	NOK	Oslo	40 724	0,08 %	12 831 319	13 003 173	171 854	1,44 %
Sum Ingen sektorkode					12 831 319	13 003 173	171 854	1,44 %

DNB Norge Pensjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Sum Aksjer	**797 849 482**	**899 251 296**	**101 401 814**	**99,76 %**
Verdipapirer				
Sum Aksjer	797 849 482	899 251 296	101 401 814	99,76 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**797 849 482**	**899 251 296**	**101 401 814**	**99,76 %**

DNB Norge Selektiv | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	7,06 %	9,81 %	16,88 %	30,62 %	-7,48 %	14,43 %	16,77 %	-0,56 %	2,79 %	20,67 %
DNB Norge Selektiv B	7,27 %	10,02 %	17,29 %	31,13 %	-7,19 %	14,86 %	17,21 %	0,05 %	3,84 %	21,88 %
DNB Norge Selektiv C	7,48 %	10,23 %	17,51 %	31,47 %	-6,97 %	15,20 %	17,54 %	0,24 %	4,04 %	22,18 %
DNB Norge Selektiv N	7,42 %	10,18 %	17,21 %	30,70 %	-7,48 %	14,43 %	16,77 %	-0,56 %	2,79 %	20,67 %
DNB Norge Selektiv R	7,54 %	10,20 %	14,76 %	28,19 %						

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	8,09 %	-13,55 %	12,32 %	14,11 %	-5,64 %	-4,66 %	4,71 %	-6,51 %	-2,16 %	-2,92 %
DNB Norge Selektiv B	8,30 %	-13,34 %	12,73 %	14,62 %	-5,35 %	-4,23 %	5,15 %	-5,89 %	-1,11 %	-1,72 %
DNB Norge Selektiv C	8,52 %	-13,12 %	12,94 %	14,96 %	-5,13 %	-3,90 %	5,48 %	-5,70 %	-0,91 %	-1,42 %
DNB Norge Selektiv N	8,46 %	-13,18 %	12,65 %	14,19 %	-5,64 %	-4,66 %	4,71 %	-6,51 %	-2,16 %	-2,92 %
DNB Norge Selektiv R	8,58 %	-13,15 %	10,20 %	11,68 %						

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	16,46 %	16,09 %	34,32 %	13,45 %	15,61 %	9,94 %	18,01 %	16,23 %	16,02 %	10,49 %
DNB Norge Selektiv B	16,45 %	16,09 %	34,31 %	13,45 %	15,60 %	9,94 %	18,01 %	16,24 %	16,01 %	10,49 %
DNB Norge Selektiv C	16,45 %	16,09 %	34,30 %	13,51 %	15,69 %	10,00 %	18,05 %	16,28 %	16,05 %	10,52 %
DNB Norge Selektiv N	16,45 %	16,08 %	34,30 %	13,45 %	15,61 %	9,94 %	18,01 %	16,23 %	16,02 %	10,49 %
DNB Norge Selektiv R	16,46 %	15,48 %	34,02 %	13,16 %						

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	4,18 %	8,68 %	9,24 %	5,00 %	5,15 %	3,58 %	4,03 %	5,85 %	2,88 %	2,32 %
DNB Norge Selektiv B	4,18 %	8,68 %	9,24 %	5,00 %	5,14 %	3,58 %	4,03 %	5,85 %	2,88 %	2,32 %
DNB Norge Selektiv C	4,18 %	8,68 %	9,24 %	5,03 %	5,19 %	3,61 %	4,03 %	5,87 %	2,89 %	2,32 %
DNB Norge Selektiv N	4,18 %	8,67 %	9,23 %	5,00 %	5,15 %	3,58 %	4,03 %	5,85 %	2,88 %	2,32 %
DNB Norge Selektiv R	4,18 %	7,86 %	8,39 %	4,20 %						

DNB Norge Selektiv | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	3 636 549	2 880 811
Utbytte	191 167 762	126 010 794
Gevinst/tap ved realisasjon	402 404 300	820 967 937
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 222 343 283	- 407 521 178
Andre porteføljeinntekter	- 231 901	261 316
Porteføljeresultat	374 633 427	542 599 680
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 42 510 252	- 44 792 428
Andre kostnader	- 130 223	- 122 623
Forvaltningsresultat	- 42 640 475	- 44 915 050
Resultat før skattekostnad	331 992 952	497 684 630
Skattekostnad	- 132 126	- 97 424
Årsresultat	**331 860 826**	**497 587 206**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	331 860 826	497 587 206
Sum anvendt	**331 860 826**	**497 587 206**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 768 977 033	4 540 101 375
Opptjente, ikke mottatte inntekter	48 873	118 328
Andre fordringer	14 519 093	1 654 549
Bankinnskudd	25 877 155	67 472 416
Sum eiendeler	4 809 422 154	4 609 346 667
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 323 741 666	835 528 967
Overkurs/underkurs	-3 388 527 964	-2 756 156 521
Opptjent egenkapital	6 846 794 618	6 514 933 792
Sum egenkapital	4 782 008 320	4 594 306 239
Gjeld		
Gjeld	27 413 834	15 040 428
Sum gjeld	27 413 834	15 040 428
Sum gjeld og egenkapital	4 809 422 154	4 609 346 667

DNB Norge Selektiv | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	63
Depotkostnader	130 221
Kurtasje	2 749 088
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	4 594 306 239
Tegning av andeler	2 029 963 610
Innløsning av andeler	-2 174 122 344
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	331 860 826
Egenkapital 31.12.2022	**4 782 008 330**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	331 992 952
Urealisert kursgevinst/kurstap	222 343 283
Gevinst/tap ved realisasjon	- 402 702 163
Andre permanente forskjeller	5 643 590
Utbytte	- 183 778 946
Kildeskatt utenfor EØS	- 77 315
Foreløpig skattegrunnlag	**- 26 578 599**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 26 578 599**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	132 126
Sum skattekostnad	**132 126**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norge Selektiv | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	1 383	1 291	1 176	1 006	770	833	728	623	627	610
DNB Norge Selektiv B	98 943	92 238	83 840	71 480	54 510	58 734	51 134	43 626	43 605	41 994
DNB Norge Selektiv C	15 209	14 150	12 836	10 924	8 309	8 932	7 754	6 597	6 581	6 325
DNB Norge Selektiv N	149	139	126	108						
DNB Norge Selektiv R	160	149	135	118	92					

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	660 398	632 812	680 734	773 946	876 456	898 255	980 334	852 238	1 474 119	1 705 963
DNB Norge Selektiv B	1 090	1 294	1 770	3 836	4 731	3 277	4 640	3 992	6 492	9 144
DNB Norge Selektiv C	234 908	250 787	302 482	315 951	493 578	457 352	486 082	520 909	640 427	855 107
DNB Norge Selektiv N	1 040 843	578 640	295 710	1 000						
DNB Norge Selektiv R	207 521	193 014	251 165	196 564	1 000					

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norge Selektiv A	913 060 873	817 242 688	800 618 788	778 779 976	675 199 061	747 916 824	713 323 496	531 045 385	923 766 068	1 040 022 826
DNB Norge Selektiv B	107 814 305	119 380 543	148 394 711	274 215 391	257 858 900	192 449 507	237 270 439	174 147 713	283 103 818	383 976 414
DNB Norge Selektiv C	3 572 662 547	3 548 624 931	3 882 777 557	3 451 432 889	4 101 149 010	4 084 979 127	3 768 864 873	3 436 262 084	4 214 374 040	5 408 694 470
DNB Norge Selektiv N	155 305 911	80 374 330	37 280 469	107 556						
DNB Norge Selektiv R	33 164 684	28 683 747	33 869 526	23 097 689	91 665					

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norge Selektiv A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge Selektiv B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	1,00% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge Selektiv C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge Selektiv N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norge Selektiv R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			

DNB Norge Selektiv | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	1 097 541	0,17 %	329 358 214	333 762 218	4 404 004	6,98 %
Aker Solutions ASA	NOK	Oslo	2 984 299	0,61 %	77 770 773	111 612 783	33 842 010	2,33 %
Borr Drilling Ltd	NOK	Oslo	923 749	0,38 %	33 836 192	49 282 009	15 445 817	1,03 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	2 869 703	0,09 %	658 151 698	1 009 561 515	351 409 817	21,11 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	517 030	0,23 %	49 226 545	60 802 728	11 576 183	1,27 %
Golar LNG LTD	USD	New York	324 115	0,30 %	80 084 642	72 733 279	-7 351 363	1,52 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	714 843	0,14 %	30 068 441	36 028 087	5 959 646	0,75 %
Noble Corp	USD	New York	203 901	0,15 %	65 024 930	75 745 390	10 720 460	1,58 %
Scorpio Tankers Inc	USD	New York	115 026	0,19 %	37 467 319	60 916 592	23 449 272	1,27 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	757 699	0,25 %	59 225 670	85 657 872	26 432 202	1,79 %
Tgs Asa	NOK	Oslo	890 256	0,71 %	108 399 170	117 513 792	9 114 622	2,46 %
Valaris Ltd	USD	New York	132 401	0,18 %	47 609 268	88 195 566	40 586 298	1,84 %
Sum Energi					1 576 222 862	2 101 811 832	525 588 970	43,95 %
Materialer								
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	2 399 176	0,12 %	139 712 258	175 907 584	36 195 327	3,68 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	353 086	0,14 %	150 565 294	152 038 832	1 473 538	3,18 %
Sum Materialer					290 277 551	327 946 416	37 668 865	6,86 %
Industri								
Aker ASA	NOK	Oslo	60 307	0,08 %	26 530 831	43 390 887	16 860 056	0,91 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	114 768	0,27 %	24 849 674	32 938 416	8 088 742	0,69 %
Gram Car Carriers ASA	NOK	Oslo	222 267	0,76 %	36 604 077	36 033 926	- 570 151	0,75 %
HydrogenPro AS	NOK	Oslo	734 103	1,27 %	17 518 169	21 252 282	3 734 113	0,44 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	385 057	0,22 %	112 368 409	160 029 689	47 661 280	3,35 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	721 889	0,24 %	138 867 494	119 544 818	-19 322 676	2,50 %
Zalaris ASA	NOK	Oslo	720 642	3,26 %	23 252 905	21 042 746	-2 210 158	0,44 %
Zaptec AS	NOK	Oslo	3 138 069	4,11 %	65 400 732	67 719 529	2 318 797	1,42 %
Sum Industri					445 392 290	501 952 293	56 560 003	10,50 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	1 058 715	0,63 %	64 151 779	72 680 785	8 529 006	1,52 %
Sum Forbruksvarer					64 151 779	72 680 785	8 529 006	1,52 %
Dagligvarer								
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	315 958	0,53 %	175 329 041	194 630 128	19 301 087	4,07 %
Ice Fish Farm AS	NOK		1 247 043	1,36 %	41 775 941	34 917 204	-6 858 737	0,73 %
Icelandic Salmon As	NOK		257 374	0,83 %	29 651 879	38 606 100	8 954 221	0,81 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	Oslo	326 159	0,05 %	21 815 877	17 987 669	-3 828 208	0,38 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	1 674 192	0,32 %	267 986 890	279 924 902	11 938 012	5,85 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	263 122	0,18 %	110 084 187	101 249 346	-8 834 841	2,12 %
Salmon Evolution Asa	NOK	Oslo	4 518 643	1,31 %	22 707 673	37 369 178	14 661 504	0,78 %
Sum Dagligvarer					669 351 488	704 684 526	35 333 038	14,74 %
Helse								
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	358 883	0,12 %	6 875 728	10 091 790	3 216 062	0,21 %
Sum Helse					6 875 728	10 091 790	3 216 062	0,21 %
Finans								
DNB ASA	NOK	Oslo	1 942 879	0,13 %	271 793 474	377 792 822	105 999 347	7,90 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	659 667	0,13 %	128 903 885	126 787 997	-2 115 888	2,65 %
SpareBank 1 SMN Egenkapitalbevis	NOK	Oslo	194 415	0,15 %	24 536 220	24 768 471	232 251	0,52 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	1 073 196	0,23 %	74 790 848	91 650 938	16 860 090	1,92 %
Sum Finans					500 024 428	621 000 228	120 975 800	12,99 %
Informasjonsteknologi								
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	283 401	0,32 %	24 416 906	28 368 440	3 951 534	0,59 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	1 096 754	0,57 %	133 899 288	179 757 981	45 858 692	3,76 %
Sum Informasjonsteknologi					158 316 194	208 126 421	49 810 227	4,35 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	746 758	0,06 %	90 968 869	48 987 325	-41 981 544	1,02 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	255 262	0,24 %	86 059 053	47 351 101	-38 707 952	0,99 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	312 764	0,24 %	88 576 064	56 016 032	-32 560 032	1,17 %
Sum Telekommunikasjon					265 603 986	152 354 458	-113 249 528	3,19 %
Ingen sektorkode								
Seadrill Ltd	NOK	Oslo	213 994	0,43 %	67 397 317	68 328 284	930 967	1,43 %
Sum Ingen sektorkode					67 397 317	68 328 284	930 967	1,43 %
Sum Aksjer					**4 043 613 624**	**4 768 977 033**	**725 363 409**	**99,73 %**

Verdipapirer

DNB Norge Selektiv	Note 7. Verdipapirportefølje			Aksjefond
Sum Aksjer	4 043 613 624	4 768 977 033	725 363 409	99,73 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**4 043 613 624**	**4 768 977 033**	**725 363 409**	**99,73 %**

DNB OBX | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	1,78 %	24,17 %	1,67 %	13,86 %	-0,72 %	19,83 %	14,19 %	2,61 %	3,55 %	22,31 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	-0,22 %	-0,26 %	-0,16 %	-0,20 %	-0,27 %	-0,41 %	-0,43 %	-0,31 %	-0,45 %	-0,43 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	16,08 %	12,51 %	31,97 %	12,10 %	13,59 %	9,32 %	19,15 %	15,83 %	15,77 %	10,62 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	0,04 %	0,02 %	0,05 %	0,02 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,04 %	0,05 %	0,10 %

DNB OBX | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 400 276	269 940
Utbytte	100 544 200	65 066 779
Gevinst/tap ved realisasjon	61 766 582	77 253 532
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 128 415 441	215 353 652
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	35 295 618	357 943 903
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	47	-
Forvaltningshonorar	- 3 893 166	- 3 326 525
Andre kostnader	- 82 329	- 65 187
Forvaltningsresultat	- 3 975 448	- 3 391 712
Resultat før skattekostnad	31 320 170	354 552 191
Skattekostnad	- 802 653	- 102 643
Årsresultat	**30 517 517**	**354 449 548**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	30 517 517	354 449 548
Sum anvendt	**30 517 517**	**354 449 548**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 992 459 655	1 847 007 778
Opptjente, ikke mottatte inntekter	82 789	34 398
Andre fordringer	49 439	6 651 667
Bankinnskudd	24 971 621	99 357 939
Sum eiendeler	2 017 563 505	1 953 051 781
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 613 666 274	1 496 389 374
Overkurs/underkurs	-1 465 261 647	-1 484 511 578
Opptjent egenkapital	1 868 034 001	1 837 516 484
Sum egenkapital	2 016 438 628	1 849 394 280
Gjeld		
Gjeld	1 124 877	103 657 501
Sum gjeld	1 124 877	103 657 501
Sum gjeld og egenkapital	2 017 563 505	1 953 051 781

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	29
Depotkostnader	48 700
Kurtasje	264 683
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 849 394 280
Tegning av andeler	342 561 656
Innløsning av andeler	- 206 034 825
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	30 517 517
Egenkapital 31.12.2022	**2 016 438 628**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	31 320 170
Urealisert kursgevinst/kurstap	128 415 441
Gevinst/tap ved realisasjon	- 61 766 582
Andre permanente forskjeller	3 001 980
Utbytte	- 97 322 586
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**3 648 422**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**3 648 422**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	802 653
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**802 653**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	802 653
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**802 653**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB OBX | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	103	101	82	80	70	71	59	52	51	49

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	19 550 000	18 250 000	19 450 000	14 300 000	14 600 000	15 300 000	18 700 000	21 500 000	22 500 000	19 500 000

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OBX ETF	2 016 438 628	1 849 394 280	1 587 371 831	1 147 841 064	1 029 269 435	1 086 442 725	1 108 110 923	1 115 758 830	1 137 973 631	952 478 461

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB OBX ETF	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB OBX | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	477 226	0,08 %	138 132 936	145 124 427	6 991 491	7,20 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	1 665 093	0,05 %	327 921 209	585 779 717	257 858 508	29,05 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	133 083	0,06 %	10 313 805	15 650 561	5 336 756	0,78 %
PGS ASA	NOK	Oslo	820 988	0,09 %	6 304 373	5 755 126	- 549 247	0,29 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	339 372	0,11 %	30 259 366	38 366 005	8 106 638	1,90 %
Var Energi AS	NOK	Oslo	564 833	0,02 %	20 961 536	18 981 213	- 1 980 323	0,94 %
Sum Energi					533 893 225	809 657 048	275 763 823	40,15 %
Materialer								
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	2 030 972	0,10 %	94 166 422	148 910 867	54 744 445	7,38 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	249 946	0,10 %	91 682 491	107 626 748	15 944 257	5,34 %
Sum Materialer					185 848 913	256 537 615	70 688 702	12,72 %
Industri								
AutoStore Holdings Ltd	NOK	Oslo	1 551 695	0,05 %	45 228 895	27 814 133	- 17 414 762	1,38 %
Golden Ocean Group Ltd	NOK	Oslo	119 891	0,06 %	11 714 667	10 303 433	- 1 411 234	0,51 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	133 710	0,08 %	43 202 712	55 569 876	12 367 164	2,76 %
Mpc Container Ships Asa	NOK	Oslo	501 989	0,11 %	12 102 064	8 157 321	- 3 944 743	0,40 %
NEL Asa	NOK	Oslo	2 358 036	0,15 %	25 080 539	32 670 589	7 590 050	1,62 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	357 701	0,12 %	60 719 182	59 235 286	- 1 483 897	2,94 %
Sum Industri					198 048 059	193 750 637	- 4 297 422	9,61 %
Dagligvarer								
Mowi ASA	NOK	Oslo	663 575	0,13 %	116 248 542	110 949 740	- 5 298 802	5,50 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	1 133 107	0,11 %	87 586 164	80 382 611	- 7 203 554	3,99 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	88 847	0,06 %	37 287 891	34 188 326	- 3 099 566	1,70 %
Sum Dagligvarer					241 122 598	225 520 676	- 15 601 921	11,18 %
Finans								
DNB ASA	NOK	Oslo	1 404 701	0,09 %	214 241 719	273 144 109	58 902 390	13,55 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	712 054	0,15 %	44 515 927	60 809 412	16 293 485	3,02 %
Sum Finans					258 757 646	333 953 521	75 195 875	16,56 %
Informasjonsteknologi								
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	261 822	0,14 %	43 982 602	42 912 626	- 1 069 976	2,13 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	412 381	0,10 %	7 137 834	5 767 148	- 1 370 686	0,29 %
Sum Informasjonsteknologi					51 120 436	48 679 774	- 2 440 662	2,41 %
Telekommunikasjon								
Kahoot! Asa	NOK	Oslo	479 820	0,10 %	23 851 841	9 325 302	- 14 526 539	0,46 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	110 339	0,11 %	24 161 374	20 467 885	- 3 693 490	1,02 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	949 974	0,07 %	133 006 616	87 017 618	- 45 988 998	4,32 %
Sum Telekommunikasjon					181 019 831	116 810 805	- 64 209 026	5,79 %
Ingen sektorkode								
Norwegian Air Shuttle Asa	NOK	Oslo	1 053 135	0,11 %	10 721 949	7 734 223	- 2 987 726	0,38 %
Sum Ingen sektorkode					10 721 949	7 734 223	- 2 987 726	0,38 %
Sum Aksjer					**1 660 532 657**	**1 992 644 299**	**332 111 642**	**98,82 %**
Futures								
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	20 700	0,00 %	-	- 184 644	- 184 644	-0,01 %
Sum Futures					-	- 184 644	- 184 644	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					1 660 532 657	1 992 644 299	332 111 642	98,82 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 184 644	- 184 644	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 660 532 657**	**1 992 459 655**	**331 926 998**	**98,81 %**

DNB SMB | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	-0,27 %	2,64 %	46,13 %	48,87 %	-7,52 %	2,88 %	29,15 %	10,54 %	-1,82 %	32,84 %
DNB SMB N	0,08 %	2,99 %	46,63 %	48,97 %	-7,52 %	2,88 %	29,15 %	10,54 %	-1,82 %	32,84 %
DNB SMB R	-0,04 %	4,32 %	37,70 %	40,52 %						
DNB SMB S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	1,54 %	-15,97 %	39,62 %	26,01 %	6,40 %	-1,08 %	23,00 %	13,01 %	-2,94 %	0,37 %
DNB SMB N	1,89 %	-15,62 %	40,12 %	26,11 %	6,40 %	-1,08 %	23,00 %	13,01 %	-2,94 %	0,37 %
DNB SMB R	1,78 %	-14,28 %	31,19 %	17,67 %						
DNB SMB S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	19,46 %	20,89 %	40,79 %	13,14 %	15,25 %	9,99 %	15,31 %	15,18 %	18,74 %	12,45 %
DNB SMB N	19,43 %	20,88 %	40,78 %	13,15 %	15,25 %	9,99 %	15,31 %	15,18 %	18,74 %	12,45 %
DNB SMB R	19,39 %	20,85 %	40,78 %	12,92 %						
DNB SMB S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	6,63 %	11,98 %	11,04 %	8,10 %	6,33 %	6,47 %	9,15 %	9,29 %	5,40 %	4,90 %
DNB SMB N	6,62 %	11,97 %	11,03 %	8,10 %	6,33 %	6,47 %	9,15 %	9,29 %	5,40 %	4,90 %
DNB SMB R	6,00 %	11,02 %	9,23 %	6,45 %						
DNB SMB S										

DNB SMB | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	5 689 954	2 909 366
Utbytte	46 314 766	41 764 430
Gevinst/tap ved realisasjon	182 548 373	440 381 539
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 228 685 829	- 499 755 705
Andre porteføljeinntekter	224 605	284 258
Porteføljeresultat	6 091 869	- 14 416 113
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 22 080 339	- 29 069 224
Andre kostnader	- 191 215	- 265 639
Forvaltningsresultat	- 22 271 554	- 29 334 863
Resultat før skattekostnad	- 16 179 685	- 43 750 976
Skattekostnad	-	- 13 710
Årsresultat	**- 16 179 685**	**- 43 764 686**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 16 179 685	- 43 764 686
Sum anvendt	**- 16 179 685**	**- 43 764 686**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 907 373 633	1 959 072 892
Opptjente, ikke mottatte inntekter	491 537	188 049
Andre fordringer	663 675	11 813 109
Bankinnskudd	26 086 083	26 826 742
Sum eiendeler	1 934 614 928	1 997 900 792
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	459 981 033	308 499 124
Overkurs/underkurs	41 771 841	233 965 039
Opptjent egenkapital	1 430 582 555	1 446 762 240
Sum egenkapital	1 932 335 430	1 989 226 403
Gjeld		
Gjeld	2 279 498	8 674 389
Sum gjeld	2 279 498	8 674 389
Sum gjeld og egenkapital	1 934 614 928	1 997 900 792

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	69
Depotkostnader	191 220
Kurtasje	1 444 595
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 989 226 403
Tegning av andeler	1 017 548 641
Innløsning av andeler	-1 058 259 930
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 16 179 685
Egenkapital 31.12.2022	**1 932 335 430**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 16 179 685
Urealisert kursgevinst/kurstap	228 685 829
Gevinst/tap ved realisasjon	- 182 858 063
Andre permanente forskjeller	995 849
Utbytte	- 26 820 958
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**3 822 971**
Fremførbart underskudd	- 3 822 971
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SMB | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	1 231	1 234	1 203	823	553	598	581	450	407	415
DNB SMB N	174	174	169	115						
DNB SMB R	184	184	177	128	91					
DNB SMB S	98									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	1 187 799	1 367 432	1 555 847	1 459 590	1 317 510	1 307 623	2 081 683	1 434 207	2 746 565	3 008 916
DNB SMB N	1 575 287	1 493 018	1 437 128	1 000						
DNB SMB R	176 334	226 541	534 435	190 771	1 000					
DNB SMB S	1 662 391									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB SMB A	1 462 221 572	1 687 869 445	1 871 001 743	1 201 156 546	728 325 684	781 655 039	1 209 581 953	645 255 346	1 117 869 308	1 247 313 506
DNB SMB N	274 171 850	259 642 606	242 669 466	115 160						
DNB SMB R	32 457 401	41 714 352	94 329 271	24 453 310	91 217					
DNB SMB S	163 484 606									

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB SMB A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB SMB N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB SMB R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			
DNB SMB S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aqualisbraemar Loc Asa	NOK	Oslo	622 317	0,59 %	8 692 537	9 490 334	797 798	0,49 %
Borr Drilling Ltd	NOK	Oslo	1 662 405	0,68 %	39 013 890	88 689 307	49 675 417	4,59 %
BW Energy Ltd	NOK	Oslo	785 124	0,30 %	18 187 114	19 738 017	1 550 903	1,02 %
BW LPG Ltd	NOK	Oslo	334 592	0,24 %	19 978 729	25 362 074	5 383 345	1,31 %
BW Offshore Ltd	NOK	Oslo	1 040 927	0,56 %	34 522 215	25 877 445	-8 644 770	1,34 %
Cool Co Ltd	NOK		214 314	0,40 %	23 212 681	24 367 502	1 154 820	1,26 %
Dolphin Drilling AS	NOK		3 042 562	2,45 %	35 856 845	39 242 965	3 386 120	2,03 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	717 919	0,14 %	30 943 019	36 183 118	5 240 099	1,87 %
Magnora ASA	NOK	Oslo	679 805	1,02 %	17 179 455	14 411 866	-2 767 589	0,75 %
NorAm Drilling AS	NOK		918 976	2,13 %	36 759 040	52 105 939	15 346 899	2,70 %
Northern Ocean Ltd	NOK	Oslo	449 123	0,25 %	5 658 950	4 289 125	-1 369 825	0,22 %
Norwegian Energy Co ASA	NOK	Oslo	18	0,00 %	6 859	7 101	242	0,00 %
Odfjell Drilling Ltd	NOK	Oslo	411 430	0,17 %	8 186 220	10 820 609	2 634 389	0,56 %
Okea Asa	NOK	Oslo	347 311	0,33 %	9 099 587	11 878 036	2 778 450	0,61 %
Panoro Energy ASA	NOK	Oslo	1 165 387	1,03 %	19 093 529	32 700 759	13 607 230	1,69 %
Petronor EandP Asa	NOK	Oslo	2 280 881	0,16 %	1 313 837	1 726 627	412 790	0,09 %
PGS ASA	NOK	Oslo	8 229 039	0,90 %	42 502 056	57 685 563	15 183 508	2,99 %
Prosafe SE	NOK	Oslo	132 531	1,51 %	29 383 164	16 990 474	-12 392 689	0,88 %
Shelf Drilling Ltd	NOK	Oslo	1 277 687	0,66 %	16 609 931	28 172 998	11 563 067	1,46 %
Shelf Drilling North Sea Ltd	NOK		2 003 144	2,00 %	42 425 789	46 472 941	4 047 152	2,41 %
Sum Energi					438 625 445	546 212 800	107 587 355	28,27 %
Materialer								
Norske Skog ASA	NOK	Oslo	578 686	0,61 %	24 837 909	38 916 634	14 078 725	2,01 %
Sum Materialer					24 837 909	38 916 634	14 078 725	2,01 %
Industri								
Agilyx ASA	NOK	Oslo	1 008 704	1,18 %	32 914 050	34 497 677	1 583 627	1,79 %
Aker Horizons Holding As	NOK	Oslo	2 236 798	0,32 %	42 537 089	28 843 510	-13 693 579	1,49 %
Belships Asa	NOK	Oslo	930 903	0,37 %	17 254 042	13 293 295	-3 960 747	0,69 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo	316 664	0,16 %	11 577 945	12 159 898	581 953	0,63 %
Edda Wind ASA	NOK	Oslo	442 679	0,69 %	13 612 379	12 240 074	-1 372 305	0,63 %
Envipco Holding NV	NOK	Oslo	357 143	0,69 %	10 000 004	11 964 291	1 964 287	0,62 %
GC Rieber Shipping ASA	NOK	Oslo	882 632	1,03 %	12 500 682	9 002 846	-3 497 835	0,47 %
Gram Car Carriers ASA	NOK	Oslo	590 577	2,02 %	45 518 865	95 744 343	50 225 479	4,95 %
Himalaya Shipping Ltd	NOK	Oslo	1 451 150	4,51 %	61 564 437	72 412 385	10 847 948	3,75 %
Hoegh Autoliners ASA	NOK	Oslo	576 790	0,30 %	12 112 590	37 433 671	25 321 081	1,94 %
HydrogenPro AS	NOK	Oslo	741 024	1,28 %	28 045 376	21 452 645	-6 592 731	1,11 %
Mpc Container Ships Asa	NOK	Oslo	1 468 147	0,33 %	26 069 292	23 857 389	-2 211 903	1,23 %
Multiconsult Asa	NOK	Oslo	89 858	0,33 %	14 398 846	12 490 262	-1 908 584	0,65 %
Norse Atlantic ASA	NOK		3 678 460	1,78 %	74 238 970	7 375 312	-66 863 658	0,38 %
Otovo AS	NOK		1 512 605	1,02 %	39 337 576	30 478 991	-8 858 586	1,58 %
Solstad Offshore Asa	NOK	Oslo	760 658	0,98 %	22 093 313	26 851 227	4 757 914	1,39 %
Stolt-Nielsen LTD	NOK	Oslo	74 846	0,13 %	19 286 828	20 170 997	884 169	1,04 %
Zalaris ASA	NOK	Oslo	608 479	2,75 %	22 316 063	17 767 587	-4 548 476	0,92 %
Zaptec AS	NOK	Oslo	1 330 995	1,74 %	44 077 669	28 722 872	-15 354 797	1,49 %
2020 Bulkers Ltd	NOK	Oslo	88 138	0,40 %	10 834 245	8 161 579	-2 672 666	0,42 %
Sum Industri					560 290 261	524 920 851	-35 369 410	27,17 %
Forbruksvarer								
Europris ASA	NOK	Oslo	1 541 880	0,92 %	94 490 495	105 850 062	11 359 567	5,48 %
Kid ASA	NOK	Oslo	95 637	0,24 %	5 712 467	6 924 119	1 211 651	0,36 %
Sum Forbruksvarer					100 202 962	112 774 181	12 571 219	5,84 %
Dagligvarer								
Andfjord Salmon AS	NOK		1 029 072	2,51 %	42 238 706	39 104 736	-3 133 970	2,02 %
Atlantic Sapphire Asa	NOK	Oslo	630 128	0,41 %	12 917 624	4 681 851	-8 235 773	0,24 %
Ice Fish Farm AS	NOK		547 083	0,60 %	19 112 100	15 318 324	-3 793 776	0,79 %
Icelandic Salmon As	NOK		231 249	0,75 %	31 690 230	34 687 350	2 997 121	1,80 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	62 353	0,04 %	21 389 745	23 993 434	2 603 689	1,24 %
Salmon Evolution Asa	NOK	Oslo	4 685 346	1,36 %	36 641 385	38 747 811	2 106 426	2,01 %
Sum Dagligvarer					163 989 790	156 533 507	-7 456 283	8,10 %
Helse								
Carasent ASA	NOK	Oslo	211 775	0,27 %	4 976 713	3 595 940	-1 380 773	0,19 %
Gentian Diagnostics Asa	NOK	Oslo	361 291	2,34 %	15 513 777	14 812 931	-700 846	0,77 %
Hofseth BioCare ASA	NOK	Oslo	2 520 035	0,64 %	20 526 003	8 290 915	-12 235 088	0,43 %
Nykode Therapeutics As	NOK	Oslo	393 489	0,13 %	11 623 467	11 064 911	-558 556	0,57 %
Photocure ASA	NOK	Oslo	155 052	0,57 %	10 411 309	16 559 554	6 148 245	0,86 %
Sum Helse					63 051 269	54 324 250	-8 727 019	2,81 %
Finans								
B2holding ASA	NOK	Oslo	1 502 771	0,37 %	16 816 398	11 811 780	-5 004 618	0,61 %

DNB SMB | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Komplett Bank ASA	NOK	Oslo	820 362	0,44 %	8 377 295	3 937 738	-4 439 557	0,20 %
Protector Forsikring ASA	NOK	Oslo	641 792	0,78 %	76 560 115	80 737 434	4 177 318	4,18 %
Sum Finans					101 753 808	96 486 951	-5 266 857	4,99 %
Informasjonsteknologi								
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	694 753	0,78 %	64 722 397	69 544 775	4 822 378	3,60 %
Elliptic Laboratories Asa	NOK	Oslo	2 851 883	2,74 %	60 933 602	62 884 020	1 950 418	3,25 %
Idex Biometrics Asa	NOK	Oslo	6 891 650	0,59 %	19 715 633	6 884 758	-12 830 875	0,36 %
Kitron ASA	NOK	Oslo	2 023 385	1,02 %	41 717 594	56 755 949	15 038 355	2,94 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	2 364 448	0,56 %	42 561 564	33 066 805	-9 494 759	1,71 %
Sikri Holding AS	NOK	Oslo	3 344 610	2,62 %	75 083 811	27 389 011	-47 694 799	1,42 %
Strongpoint ASA	NOK	Oslo	886 783	1,98 %	20 514 891	19 509 226	-1 005 665	1,01 %
Techstep Asa	NOK	Oslo	6 851 311	2,25 %	30 207 584	7 879 008	-22 328 577	0,41 %
Volue Asa	NOK	Oslo	323 806	0,23 %	9 859 338	9 115 139	- 744 199	0,47 %
Webstep As	NOK	Oslo	1 139 284	4,12 %	37 642 307	28 254 243	-9 388 064	1,46 %
Xplora Technologies AS	NOK		528 557	1,27 %	18 136 526	5 232 714	-12 903 812	0,27 %
Sum Informasjonsteknologi					421 095 248	326 515 650	-94 579 598	16,90 %
Infrastruktur								
Cloudberry Clean Energy Asa	NOK	Oslo	1 063 657	0,37 %	17 715 508	13 189 347	-4 526 161	0,68 %
Elmera Group ASA	NOK	Oslo	1 867 442	1,63 %	35 838 306	29 860 398	-5 977 908	1,55 %
Sum Infrastruktur					53 553 814	43 049 744	-10 504 070	2,23 %
Ingen sektorkode								
Heroic Group AS	NOK		545 600	3,04 %	10 912 000	272 800	-10 639 200	0,01 %
Norwegian Air Shuttle Asa	NOK	Oslo	989 357	0,11 %	6 193 375	7 265 838	1 072 463	0,38 %
Sum Ingen sektorkode					17 105 375	7 538 638	-9 566 737	0,39 %
Sum Aksjer					**1 944 505 881**	**1 907 273 205**	**-37 232 676**	**98,70 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					1 944 505 881	1 907 273 205	-37 232 676	98,70 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 944 505 881**	**1 907 273 205**	**-37 232 676**	**98,70 %**

DNB Aktiv 100 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	-7,82 %	18,39 %	13,36 %	24,73 %	-5,81 %	15,03 %	6,78 %	13,49 %	21,42 %	33,48 %
DNB Aktiv 100 B										
DNB Aktiv 100 N	-7,49 %	18,79 %	13,79 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	0,22 %	-3,78 %	0,75 %	-1,96 %	-2,28 %	-2,74 %	0,28 %	-0,28 %	-3,00 %	0,13 %
DNB Aktiv 100 B										
DNB Aktiv 100 N	0,55 %	-3,37 %	1,18 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	10,73 %	8,67 %	18,84 %	9,47 %	13,34 %	7,40 %	15,23 %	12,64 %	10,78 %	8,81 %
DNB Aktiv 100 B										
DNB Aktiv 100 N	10,72 %	8,67 %	18,86 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	3,08 %	2,32 %	2,68 %	3,00 %	3,15 %	1,68 %	2,85 %	2,06 %	1,83 %	1,75 %
DNB Aktiv 100 B										
DNB Aktiv 100 N	3,08 %	2,32 %	2,69 %							

DNB Aktiv 100	Fondets regnskap og noter	Aksjefond
Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	4 901 281	131 983
Utbytte	13 281 774	13 587 784
Gevinst/tap ved realisasjon	342 577 253	887 657 019
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 882 360 566	190 526 177
Andre porteføljeinntekter	11 865 112	- 1 216 477
Porteføljeresultat	- 509 735 145	1 090 686 487
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 33 038 743	- 31 107 306
Andre kostnader	- 466 578	- 247 167
Forvaltningsresultat	- 33 505 321	- 31 354 473
Resultat før skattekostnad	- 543 240 466	1 059 332 014
Skattekostnad	- 857 870	- 1 117 613
Årsresultat	**- 544 098 336**	**1 058 214 401**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 544 098 336	1 058 214 401
Sum anvendt	**- 544 098 336**	**1 058 214 401**
Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 855 894 641	6 724 788 594
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 19 573	- 73
Andre fordringer	6 791 547	3 629 224
Bankinnskudd	357 196 378	240 110 574
Sum eiendeler	6 219 862 993	6 968 528 319
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 741 377 323	1 787 560 126
Overkurs/underkurs	430 558 508	595 840 498
Opptjent egenkapital	4 038 002 425	4 582 100 761
Sum egenkapital	6 209 938 256	6 965 501 385
Gjeld		
Gjeld	9 924 737	3 026 933
Sum gjeld	9 924 737	3 026 933
Sum gjeld og egenkapital	6 219 862 993	6 968 528 319

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	68
Depotkostnader	59 350
Kurtasje	407 130
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	6 965 501 385
Tegning av andeler	703 666 213
Innløsning av andeler	- 915 131 006
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 544 098 336
Egenkapital 31.12.2022	**6 209 938 256**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 543 240 466
Urealisert kursgevinst/kurstap	882 383 183
Gevinst/tap ved realisasjon	- 340 068 027
Andre permanente forskjeller	693 359
Utbytte	- 7 562 642
Kildeskatt utenfor EØS	- 857 870
Foreløpig skattegrunnlag	**- 8 652 463**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 8 652 463**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	857 870
Sum skattekostnad	**857 870**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	396	429	363	320	257	272	237	222	195	161
DNB Aktiv 100 B	99									
DNB Aktiv 100 N	127	137	116	102						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	14 869 686	15 440 921	15 561 866	15 706 600	15 953 973	16 243 697	15 869 173	15 639 325	12 774 683	12 892 077
DNB Aktiv 100 B	1 000									
DNB Aktiv 100 N	2 544 088	2 435 681	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 100 A	5 886 604 627	6 630 979 514	5 645 000 664	5 025 901 762	4 092 842 566	4 424 332 643	3 757 432 666	3 468 033 134	2 496 110 228	2 074 669 304
DNB Aktiv 100 B	99 038									
DNB Aktiv 100 N	323 234 589	334 521 868	115 620	101 608						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 100 A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 100 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 100 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 100 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	245 287	20,48 %	476 555 219	535 267 386	58 712 167	8,62 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	3 782 624	0,67 %	459 601 783	548 505 925	88 904 142	8,83 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	283 409	20,62 %	86 011 083	54 832 175	- 31 178 908	0,88 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	72 018	0,07 %	117 114 539	91 632 474	- 25 482 065	1,48 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	374 119	16,21 %	403 826 887	564 306 651	160 479 764	9,09 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	1 247 408	5,09 %	524 401 054	523 619 794	- 781 259	8,43 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	1 689 269	19,51 %	181 694 386	252 724 012	71 029 627	4,07 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	1 043 483	13,39 %	143 735 195	162 326 828	18 591 633	2,61 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	108 034	3,37 %	153 784 434	156 909 332	3 124 898	2,53 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	45 991	20,03 %	446 022 475	699 472 723	253 450 248	11,26 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	57 653	14,88 %	54 794 254	130 660 596	75 866 342	2,10 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	278 707	3,31 %	411 944 147	709 979 592	298 035 445	11,43 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	1 194 001	13,15 %	439 500 691	500 675 041	61 174 350	8,06 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	153 165	0,05 %	184 950 032	205 019 605	20 069 573	3,30 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	187 317	3,35 %	269 067 517	356 965 013	87 897 496	5,75 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	300 281	0,10 %	405 213 047	368 101 998	- 37 111 049	5,93 %
Sum Verdipapirfond					4 758 216 742	5 860 999 146	1 102 782 403	94,38 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	7 140	0,00 %	-	- 5 104 505	- 5 104 505	-0,08 %
Sum Futures					-	- 5 104 505	- 5 104 505	-0,08 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					4 758 216 742	5 860 999 146	1 102 782 403	94,38 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 5 104 505	- 5 104 505	-0,08 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**4 758 216 742**	**5 855 894 641**	**1 097 677 899**	**94,30 %**

DNB Barnefond Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	-13,39 %	23,57 %	23,85 %	23,62 %	-2,57 %	13,70 %	12,39 %	4,97 %	8,24 %	27,17 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	-1,64 %	-0,74 %	0,74 %	-1,55 %	-1,52 %	-3,32 %	1,96 %	-4,00 %	-3,69 %	0,62 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	18,02 %	11,78 %	20,42 %	9,49 %	13,42 %	7,97 %	15,21 %	12,30 %	13,35 %	9,63 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	2,01 %	1,28 %	1,84 %	1,23 %	3,05 %	2,68 %	2,75 %	3,65 %	1,44 %	0,97 %

DNB Barnefond | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	628 389	262 300
Utbytte	40 680 712	31 760 450
Gevinst/tap ved realisasjon	19 596 443	47 978 026
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 317 633 348	252 449 575
Andre porteføljeinntekter	10 019	- 318 418
Porteføljeresultat	- 256 717 785	332 131 934
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 4 703 017	- 4 622 062
Andre kostnader	17	- 229
Forvaltningsresultat	- 4 703 000	- 4 622 290
Resultat før skattekostnad	- 261 420 784	327 509 643
Skattekostnad	- 1 576 830	- 2 536 177
Årsresultat	**- 262 997 615**	**324 973 467**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 262 997 615	324 973 467
Sum anvendt	**- 262 997 615**	**324 973 467**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 621 585 528	1 906 511 032
Opptjente, ikke mottatte inntekter	70 334	22 921
Andre fordringer	2 984 254	1 436 471
Bankinnskudd	7 719 776	11 163 674
Sum eiendeler	1 632 359 892	1 919 134 098
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	233 151 013	237 326 952
Overkurs/underkurs	400 366 782	419 203 852
Opptjent egenkapital	998 432 649	1 261 430 264
Sum egenkapital	1 631 950 444	1 917 961 069
Gjeld		
Gjeld	409 448	1 173 029
Sum gjeld	409 448	1 173 029
Sum gjeld og egenkapital	1 632 359 892	1 919 134 098

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	16
Depotkostnader	-
Kurtasje	65 776
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 917 961 069
Tegning av andeler	278 406 734
Innløsning av andeler	- 301 419 744
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 262 997 615
Egenkapital 31.12.2022	**1 631 950 444**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 261 420 784
Urealisert kursgevinst/kurstap	317 629 846
Gevinst/tap ved realisasjon	- 19 546 443
Andre permanente forskjeller	1 191 895
Utbytte	- 39 695 591
Kildeskatt utenfor EØS	- 74 476
Foreløpig skattegrunnlag	**- 1 915 553**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 1 915 553**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	1 576 830
Sum skattekostnad	**1 576 830**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Barnefond | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	700	808	654	528	427	438	386	343	327	302

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	2 331 510	2 373 270	1 910 067	1 601 118	1 594 449	1 611 637	1 665 699	1 704 236	1 743 164	1 793 321

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Barnefond A	1 631 954 377	1 917 961 069	1 249 238 139	845 497 726	681 100 365	706 588 023	642 296 398	584 716 763	569 757 396	541 527 398

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Barnefond A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,40% i årlig honorar	Ingen			

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Materialer								
Billerud AB	SEK	Stockholm	24 554	0,01 %	3 376 677	2 951 699	- 424 978	0,18 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	33 554	0,01 %	8 309 676	12 411 723	4 102 048	0,76 %
Borregaard ASA	NOK	Oslo	12 032	0,01 %	1 875 537	1 828 864	- 46 673	0,11 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	11 808	0,01 %	9 846 994	8 341 943	- 1 505 051	0,51 %
Granges AB	SEK	Stockholm	11 496	0,01 %	1 249 911	929 279	- 320 632	0,06 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	10 860	0,01 %	3 218 882	4 249 704	1 030 822	0,26 %
Huhtamaki OYJ	EUR	Helsinki	11 757	0,01 %	3 983 612	3 962 840	- 20 772	0,24 %
Kemira Oyj	EUR	Helsinki	12 196	0,01 %	1 469 979	1 839 991	370 012	0,11 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	164 824	0,01 %	8 371 160	12 084 896	3 713 735	0,74 %
Novozymes A/S	DKK	København	24 291	0,01 %	12 478 033	12 084 987	- 393 046	0,74 %
Outokumpu oyj	EUR	Helsinki	47 137	0,01 %	2 487 450	2 351 003	- 136 448	0,14 %
SSAB B	SEK	Stockholm	76 929	0,01 %	3 141 803	3 958 057	816 254	0,24 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	69 668	0,01 %	10 626 266	9 631 758	- 994 508	0,59 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	65 728	0,01 %	7 857 999	8 199 611	341 613	0,50 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	64 003	0,01 %	20 242 525	23 504 196	3 261 671	1,44 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	18 731	0,01 %	7 298 473	8 065 569	767 095	0,49 %
Sum Materialer					105 834 977	116 396 121	10 561 144	7,13 %
Industri								
ABB Ltd	SEK	Stockholm	44 161	0,00 %	9 818 414	13 201 832	3 383 418	0,81 %
Addtech B	SEK	Stockholm	29 016	0,01 %	4 226 095	4 095 725	- 130 370	0,25 %
AFRY AB	SEK	Stockholm	10 950	0,01 %	2 592 091	1 772 357	- 819 734	0,11 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	34 999	0,01 %	8 693 457	9 963 223	1 269 766	0,61 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	417	0,00 %	7 833 354	9 061 320	1 227 965	0,56 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	563	0,01 %	10 532 259	12 432 857	1 900 599	0,76 %
Assa Abloy B	SEK	Stockholm	113 375	0,01 %	22 969 005	23 978 208	1 009 203	1,47 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	302 025	0,01 %	24 834 692	35 150 733	10 316 041	2,15 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	177 909	0,01 %	12 866 503	18 687 251	5 820 748	1,15 %
Beijer Ref AB B	SEK	Stockholm	28 337	0,01 %	4 981 203	3 965 053	- 1 016 150	0,24 %
Bravida Holding AB	SEK	Stockholm	21 969	0,01 %	2 378 953	2 313 817	- 65 137	0,14 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	26 958	0,01 %	34 553 431	41 790 525	7 237 095	2,56 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	74 756	0,01 %	11 467 692	13 418 071	1 950 380	0,82 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	43 015	0,01 %	6 210 127	6 817 999	607 872	0,42 %
Flsmidth and Co A/S	DKK	København	6 179	0,01 %	2 407 509	2 201 407	- 206 102	0,13 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	50 302	0,01 %	4 164 251	3 477 402	- 686 850	0,21 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	17 947	0,00 %	3 000 741	3 344 352	343 610	0,20 %
ISS A/S	DKK	København	18 431	0,01 %	3 921 009	3 847 369	- 73 639	0,24 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	38 727	0,01 %	21 240 788	19 665 612	- 1 575 176	1,21 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	25 336	0,01 %	3 982 134	4 171 526	189 393	0,26 %
Metso Outotec Oyj	EUR	Helsinki	77 335	0,01 %	6 308 303	7 863 916	1 555 613	0,48 %
Munters Group AB	SEK	Stockholm	15 598	0,01 %	1 357 610	1 518 936	161 327	0,09 %
NEL Asa	NOK	Oslo	189 213	0,01 %	2 492 685	2 621 546	128 861	0,16 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	203 350	0,01 %	12 797 220	18 667 959	5 870 740	1,14 %
Peab B	SEK	Stockholm	23 066	0,01 %	1 877 870	1 292 094	- 585 776	0,08 %
Rockwool International A/S - A	DKK	København	1 368	0,01 %	4 205 965	3 148 633	- 1 057 333	0,19 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	1 152	0,01 %	3 901 050	2 659 624	- 1 241 426	0,16 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	127 171	0,01 %	21 703 618	22 651 785	948 166	1,39 %
Securitas B	SEK	Stockholm	58 353	0,01 %	6 771 593	4 797 513	- 1 974 080	0,29 %
Skanska B	SEK	Stockholm	43 428	0,01 %	8 018 966	6 774 655	- 1 244 311	0,42 %
SKF B	SEK	Stockholm	42 468	0,01 %	7 584 002	6 390 015	- 1 193 987	0,39 %
Sweco AB B	SEK	Stockholm	22 658	0,01 %	2 447 551	2 142 175	- 305 375	0,13 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	28 300	0,01 %	3 630 490	4 686 480	1 055 990	0,29 %
Trelleborg AB B	SEK	Stockholm	28 181	0,01 %	4 953 799	6 439 713	1 485 914	0,39 %
Valmet Oyj	EUR	Helsinki	19 096	0,01 %	4 530 832	5 065 311	534 479	0,31 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo	11 787	0,01 %	1 522 240	1 140 982	- 381 258	0,07 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	120 055	0,01 %	24 123 510	34 302 683	10 179 173	2,10 %
Volvo A	SEK	Stockholm	21 855	0,00 %	4 105 152	4 093 254	- 11 898	0,25 %
Volvo B	SEK	Stockholm	178 261	0,01 %	29 389 948	31 765 453	2 375 505	1,95 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	55 234	0,01 %	7 929 761	4 568 960	- 3 360 801	0,28 %
Sum Industri					362 325 872	405 948 326	43 622 455	24,88 %
Forbruksvarer								
AcadeMedia AB	SEK	Stockholm	7 222	0,01 %	318 388	305 073	- 13 315	0,02 %
Autoliv Inc SDR	SEK	Stockholm	4 677	0,01 %	3 548 030	3 521 535	- 26 495	0,22 %
Bilia A	SEK	Stockholm	9 518	0,01 %	951 215	1 031 250	80 035	0,06 %
Boozt AB	SEK	Stockholm	4 753	0,01 %	802 772	543 285	- 259 487	0,03 %
Dometic Group AB	SEK	Stockholm	37 591	0,01 %	3 376 891	2 401 082	- 975 809	0,15 %
Dustin Group AB	SEK	Stockholm	7 032	0,01 %	303 562	275 374	- 28 188	0,02 %
Electrolux B	SEK	Stockholm	26 641	0,01 %	4 171 547	3 545 887	- 625 659	0,22 %
Europris ASA	NOK	Oslo	16 822	0,01 %	790 621	1 154 830	364 209	0,07 %
Festi Hf	ISK	Reykjavik	240	0,00 %	3 082	3 031	- 51	0,00 %
Fiskars Oyj Abp	EUR	Helsinki	5 642	0,01 %	883 294	914 669	31 375	0,06 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	80 568	0,01 %	11 148 809	8 549 558	- 2 599 250	0,52 %
JM AB	SEK	Stockholm	4 997	0,01 %	1 123 246	814 007	- 309 240	0,05 %
Matas A/S	DKK	København	4 188	0,01 %	674 027	412 687	- 261 340	0,03 %
MIPS AB	SEK	Stockholm	3 121	0,01 %	1 688 058	1 268 512	- 419 546	0,08 %
Musti Group Oyj	EUR	Helsinki	3 749	0,01 %	898 177	617 634	- 280 543	0,04 %
New Wave Group B	SEK	Stockholm	4 241	0,01 %	646 615	829 988	183 374	0,05 %
Nokian Renkaat oyj	EUR	Helsinki	14 145	0,01 %	4 256 707	1 427 944	- 2 828 763	0,09 %
Pandora A/S	DKK	København	10 768	0,01 %	7 143 244	7 430 626	287 381	0,46 %
Puuilo Oyj	EUR	Helsinki	7 101	0,01 %	378 188	437 112	58 924	0,03 %
Thule Group AB	SEK	Stockholm	11 517	0,01 %	3 109 899	2 371 541	- 738 358	0,15 %
Tokmanni Group Corp	EUR	Helsinki	6 246	0,01 %	1 070 106	742 696	- 327 410	0,05 %
Volvo Car AB	SEK	Stockholm	65 101	0,00 %	4 986 846	2 916 192	- 2 070 654	0,18 %
Sum Forbruksvarer					52 273 323	41 514 514	- 10 758 809	2,54 %
Dagligvarer								

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Aak AB	SEK	Stockholm	21 958	0,01 %	3 497 840	3 703 574	205 734	0,23 %
Axfood AB	SEK	Stockholm	13 161	0,01 %	2 508 234	3 563 652	1 055 418	0,22 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	6 596	0,01 %	3 722 296	4 063 136	340 840	0,25 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	69 994	0,01 %	17 297 835	18 085 640	787 805	1,11 %
Hagar hf	ISK	Reykjavik	233	0,00 %	1 193	1 180	- 13	0,00 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	33 508	0,01 %	5 661 784	7 264 131	1 602 347	0,45 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	53 870	0,01 %	8 614 527	9 007 064	392 537	0,55 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	90 823	0,01 %	6 797 681	6 442 984	- 354 697	0,39 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	6 283	0,00 %	3 015 282	2 417 698	- 597 584	0,15 %
Sum Dagligvarer					51 116 673	54 549 060	3 432 387	3,34 %
Helse								
Ambu A/S	DKK	København	22 979	0,01 %	4 980 763	2 895 262	- 2 085 501	0,18 %
AstraZeneca PLC	SEK	Stockholm	18 144	0,00 %	15 154 939	24 075 698	8 920 759	1,48 %
Bavarian Nordic A/S	DKK	København	7 613	0,01 %	3 193 733	2 306 532	- 887 200	0,14 %
Coloplast A/S	DKK	København	16 744	0,01 %	19 162 103	19 221 920	59 818	1,18 %
Genmab A/S	DKK	København	7 745	0,01 %	19 042 264	32 203 122	13 160 858	1,97 %
Getinge B	SEK	Stockholm	25 853	0,01 %	4 645 466	5 286 898	641 432	0,32 %
Gn Store Nord A/S	DKK	København	14 974	0,01 %	7 424 454	3 389 305	- 4 035 149	0,21 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	109 004	0,01 %	66 198 877	144 552 897	78 354 020	8,86 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	12 578	0,01 %	6 567 782	6 775 903	208 121	0,42 %
Sum Helse					146 370 380	240 707 537	94 337 158	14,75 %
Finans								
Danske Bank A/S	DKK	København	81 434	0,01 %	16 071 805	15 807 305	- 264 500	0,97 %
DNB ASA	NOK	Oslo	123 507	0,01 %	20 032 367	24 015 936	3 983 569	1,47 %
EQT AB	SEK	Stockholm	41 522	0,00 %	8 543 064	8 659 986	116 923	0,53 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	23 033	0,00 %	3 375 543	4 426 943	1 051 400	0,27 %
Industrivärden AB A	SEK	Stockholm	15 997	0,01 %	3 796 059	3 833 981	37 921	0,23 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	16 823	0,01 %	3 731 721	4 023 995	292 274	0,25 %
Investor A	SEK	Stockholm	63 133	0,01 %	9 811 270	11 570 594	1 759 325	0,71 %
Investor B	SEK	Stockholm	213 283	0,01 %	28 354 750	38 022 376	9 667 625	2,33 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	28 553	0,01 %	6 385 072	3 865 701	- 2 519 372	0,24 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	8 829	0,01 %	3 785 496	3 707 027	- 78 469	0,23 %
Nordea Bank Abp	EUR	Helsinki	407 075	0,01 %	35 890 017	42 951 820	7 061 803	2,63 %
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	København	3 173	0,01 %	3 616 710	4 252 653	635 942	0,26 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	57 069	0,01 %	23 305 882	29 291 696	5 985 814	1,79 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	198 047	0,01 %	19 098 075	22 459 597	3 361 522	1,38 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	54 374	0,01 %	4 598 221	4 643 540	45 319	0,28 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	175 995	0,01 %	16 433 467	17 487 853	1 054 385	1,07 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	113 878	0,01 %	19 692 479	19 088 949	- 603 531	1,17 %
Tryg A/S	DKK	København	42 580	0,01 %	8 789 664	9 953 857	1 164 192	0,61 %
Sum Finans					235 311 663	268 063 807	32 752 143	16,43 %
Informasjonsteknologi								
Addnode Group AB B	SEK	Stockholm	14 578	0,01 %	1 048 841	1 356 898	308 057	0,08 %
Atea ASA	NOK	Oslo	8 410	0,01 %	1 098 373	958 740	- 139 633	0,06 %
Cint Group AB	SEK	Stockholm	22 174	0,01 %	2 065 218	880 495	- 1 184 724	0,05 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	8 114	0,01 %	1 408 259	812 211	- 596 048	0,05 %
Fortnox AB	SEK	Stockholm	57 645	0,01 %	3 182 621	2 583 292	- 599 330	0,16 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	253 035	0,01 %	23 237 689	26 075 974	2 838 285	1,60 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	22 899	0,01 %	1 997 991	2 245 064	247 073	0,14 %
Mycronic AB	SEK	Stockholm	8 520	0,01 %	1 884 769	1 578 807	- 305 962	0,10 %
Netcompany Group A/S	DKK	København	5 388	0,01 %	4 267 275	2 241 051	- 2 026 224	0,14 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	632 373	0,01 %	28 647 243	28 767 803	120 560	1,76 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	23 154	0,01 %	3 721 676	3 794 941	73 265	0,23 %
Qt Group Oyj	EUR	Helsinki	2 369	0,01 %	1 707 371	1 112 570	- 594 801	0,07 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	23 607	0,01 %	403 602	330 144	- 73 458	0,02 %
Simcorp A/S	DKK	København	4 720	0,01 %	4 201 534	3 203 058	- 998 476	0,20 %
Sinch AB	SEK	Stockholm	72 032	0,01 %	7 586 951	2 608 301	- 4 978 650	0,16 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	334 531	0,01 %	27 832 021	19 261 367	- 8 570 654	1,18 %
Tietoevry Oyj	EUR	Helsinki	12 920	0,01 %	3 432 833	3 602 322	169 488	0,22 %
Truecaller AB	SEK	Stockholm	22 579	0,01 %	2 595 483	702 532	- 1 892 951	0,04 %
Vitec Software Group Ab	SEK	Stockholm	3 821	0,01 %	1 386 938	1 515 092	128 154	0,09 %
Sum Informasjonsteknologi					121 706 689	103 630 660	- 18 076 028	6,35 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	28 961	0,00 %	3 081 532	1 899 842	- 1 181 691	0,12 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	17 403	0,01 %	7 520 935	9 049 503	1 528 568	0,55 %
Hemnet Group AB	SEK	Stockholm	7 113	0,01 %	1 523 199	844 648	- 678 551	0,05 %
Kahoot! Asa	NOK	Oslo	43 528	0,01 %	2 449 340	845 967	- 1 603 373	0,05 %
Karnov Group Ab	SEK	Stockholm	10 695	0,01 %	651 641	593 543	- 58 098	0,04 %
Modern Times Group B	SEK	Stockholm	12 598	0,01 %	1 095 798	1 061 238	- 34 560	0,07 %
Sanoma Oyj	EUR	Helsinki	10 354	0,01 %	1 106 684	1 071 149	- 35 535	0,07 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	8 961	0,01 %	1 888 300	1 662 266	- 226 035	0,10 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	11 772	0,01 %	2 512 268	2 108 365	- 403 903	0,13 %
Stillfront Group AB (publ)	SEK	Stockholm	52 931	0,01 %	2 275 362	878 005	- 1 397 357	0,05 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	78 976	0,01 %	11 106 733	7 234 202	- 3 872 532	0,44 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	65 718	0,01 %	7 478 958	5 287 463	- 2 191 495	0,32 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	293 037	0,01 %	10 779 468	7 386 115	- 3 393 353	0,45 %
Viaplay Group AB B	SEK	Stockholm	7 511	0,01 %	2 445 703	1 407 101	- 1 038 602	0,09 %
Sum Telekommunikasjon					55 915 920	41 329 405	- 14 586 516	2,53 %
Infrastruktur								
Orsted A/S	DKK	København	25 245	0,01 %	34 707 478	22 531 634	- 12 175 844	1,38 %
Sum Infrastruktur					34 707 478	22 531 634	- 12 175 844	1,38 %
Eiendom								
Atrium Ljungberg AB	SEK	Stockholm	5 132	0,00 %	806 522	830 176	23 654	0,05 %
Castellum AB	SEK	Stockholm	31 651	0,01 %	5 918 623	3 789 885	- 2 128 738	0,23 %
Catena AB	SEK	Stockholm	3 270	0,01 %	1 380 141	1 202 008	- 178 133	0,07 %

DNB Barnefond | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Cibus Nordic Real Estate Ab	SEK	Stockholm	5 163	0,01 %	1 237 378	699 979	- 537 399	0,04 %
Citycon Oyj	EUR	Helsinki	7 001	0,00 %	464 200	460 767	- 3 434	0,03 %
Dios Fastigheter AB	SEK	Stockholm	11 129	0,01 %	1 225 470	796 499	- 428 971	0,05 %
Entra ASA	NOK	Oslo	7 656	0,00 %	1 130 781	810 005	- 320 776	0,05 %
Fabege AB	SEK	Stockholm	33 813	0,01 %	4 058 606	2 836 851	- 1 221 755	0,17 %
Fastighets AB Balder	SEK	Stockholm	75 948	0,01 %	4 630 627	3 483 939	- 1 146 687	0,21 %
Hufvudstaden AB - A	SEK	Stockholm	14 045	0,01 %	1 852 201	1 975 869	123 668	0,12 %
Kojamo Oyj	EUR	Helsinki	18 931	0,01 %	3 105 108	2 756 575	- 348 533	0,17 %
Neobo Fastigheter AB	SEK	Stockholm	13 440	0,01 %	454 767	211 185	- 243 582	0,01 %
NP3 Fastigheter AB	SEK	Stockholm	2 541	0,00 %	660 735	477 109	- 183 626	0,03 %
Nyfosa AB	SEK	Stockholm	18 304	0,01 %	1 429 516	1 398 269	- 31 247	0,09 %
Pandox AB	SEK	Stockholm	8 558	0,01 %	1 180 210	941 800	- 238 410	0,06 %
Platzer Fastigheter Holding AB	SEK	Stockholm	6 660	0,01 %	489 353	518 212	28 859	0,03 %
Reitir fasteignafelag hf	ISK	Reykjavik	236	0,00 %	1 532	1 466	- 66	0,00 %
Sagax B	SEK	Stockholm	21 731	0,01 %	3 889 033	4 858 971	969 937	0,30 %
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SEK	Stockholm	134 412	0,01 %	3 835 491	2 209 892	- 1 625 599	0,14 %
Wallenstam B	SEK	Stockholm	45 386	0,01 %	2 470 707	1 889 743	- 580 965	0,12 %
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	Stockholm	32 421	0,01 %	2 375 908	2 413 851	37 943	0,15 %
Sum Eiendom					42 596 911	34 563 050	- 8 033 860	2,12 %
Sum Aksjer					**1 208 159 884**	**1 329 234 115**	**121 074 230**	**81,45 %**
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Lavkarbon A	NOK	Oslo	1 641 006	31,75 %	227 005 293	292 351 414	65 346 121	17,91 %
Sum Verdipapirfond					227 005 293	292 351 414	65 346 121	17,91 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					1 208 159 884	1 329 234 115	121 074 230	81,45 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					227 005 293	292 351 414	65 346 121	17,91 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 435 165 177**	**1 621 585 528**	**186 420 352**	**99,36 %**

DNB Bioteknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	4,46 %	4,69 %								
DNB Bioteknologi N	4,82 %	5,04 %								
DNB Bioteknologi R	4,37 %	4,90 %								
DNB Bioteknologi S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	4,33 %	1,87 %								
DNB Bioteknologi N	4,69 %	2,23 %								
DNB Bioteknologi R	4,24 %	2,08 %								
DNB Bioteknologi S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	25,57 %	17,85 %								
DNB Bioteknologi N	25,55 %	17,84 %								
DNB Bioteknologi R	25,35 %	17,80 %								
DNB Bioteknologi S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	8,03 %	12,06 %								
DNB Bioteknologi N	8,02 %	12,05 %								
DNB Bioteknologi R	7,35 %	11,88 %								
DNB Bioteknologi S										

DNB Bioteknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	65 280	45 538
Utbytte	351 219	426 951
Gevinst/tap ved realisasjon	- 275 375	3 701 106
Urealisert kursgevinst/kurstap	6 236 755	- 1 634 668
Andre porteføljeinntekter	- 49 291	- 76 076
Porteføljeresultat	6 328 589	2 462 851
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 437 924	- 1 476 012
Andre kostnader	- 222 588	- 237 821
Forvaltningsresultat	- 1 660 513	- 1 713 833
Resultat før skattekostnad	4 668 076	749 018
Skattekostnad	- 34 032	- 32 066
Årsresultat	**4 634 044**	**716 951**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 634 044	716 951
Sum anvendt	**4 634 044**	**716 951**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	160 724 532	126 594 454
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 483	298
Andre fordringer	- 15 731	2 153 322
Bankinnskudd	1 785 164	3 272 022
Sum eiendeler	162 495 448	132 020 095
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	148 191 170	121 413 078
Overkurs/underkurs	9 475 082	5 725 291
Opptjent egenkapital	4 601 840	- 32 204
Sum egenkapital	162 268 093	127 106 165
Gjeld		
Gjeld	227 355	4 913 930
Sum gjeld	227 355	4 913 930
Sum gjeld og egenkapital	162 495 448	132 020 095

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	96
Depotkostnader	222 588
Kurtasje	51 545
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	127 106 165
Tegning av andeler	172 136 952
Innløsning av andeler	- 141 609 068
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 634 044
Egenkapital 31.12.2022	**162 268 093**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	4 668 076
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 6 234 346
Gevinst/tap ved realisasjon	232 064
Andre permanente forskjeller	222 961
Utbytte	- 12 417
Kildeskatt utenfor EØS	- 30 757
Foreløpig skattegrunnlag	**- 1 154 420**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 1 154 420**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	34 032
Sum skattekostnad	**34 032**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Bioteknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	109	104	100							
DNB Bioteknologi N	110	105	100							
DNB Bioteknologi R	109	105	100							
DNB Bioteknologi S	96									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	726 514	555 751	1 086 644							
DNB Bioteknologi N	620 477	497 566	341 135							
DNB Bioteknologi R	133 902	160 814	187 719							
DNB Bioteknologi S	1 018									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Bioteknologi A	79 289 474	58 062 777	108 447 406							
DNB Bioteknologi N	68 262 514	52 222 483	34 086 767							
DNB Bioteknologi R	14 617 925	16 820 904	18 718 697							
DNB Bioteknologi S	98 180									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Bioteknologi A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Bioteknologi N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Bioteknologi R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			
DNB Bioteknologi S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Bioteknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Helse								
ACADIA Pharmaceuticals Inc	USD	New York	5 772	0,00 %	1 623 725	905 211	- 718 515	0,56 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	2 514	0,00 %	4 246 987	5 885 501	1 638 514	3,63 %
Amgen Inc	USD	New York	1 361	0,00 %	3 336 760	3 521 270	184 510	2,17 %
Amicus Therapeutics Inc	USD	New York	18 154	0,01 %	1 808 889	2 183 576	374 687	1,35 %
Annexon Inc	USD	New York	15 574	0,03 %	1 321 841	793 179	- 528 662	0,49 %
Apellis Pharmaceuticals Inc	USD	New York	6 092	0,01 %	2 698 973	3 103 236	404 262	1,91 %
Arcus Biosciences Inc	USD	New York	1 709	0,00 %	473 833	348 155	- 125 678	0,21 %
argenx SE	EUR	Brussel	2 022	0,00 %	6 329 129	7 404 251	1 075 122	4,56 %
Arvinas Inc	USD	New York	2 237	0,00 %	947 988	753 875	- 194 113	0,46 %
Ascendis Pharma A/S	USD	New York	1 797	0,00 %	2 173 427	2 161 975	- 11 451	1,33 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	3 706	0,00 %	3 981 263	4 926 412	945 148	3,04 %
Aurinia Pharmaceuticals Inc	USD	New York	10 107	0,01 %	1 211 858	430 117	- 781 742	0,27 %
Bavarian Nordic A/S	DKK	København	8 839	0,01 %	3 214 253	2 677 977	- 536 276	1,65 %
Bellus Health Inc	USD	New York	6 219	0,00 %	608 027	503 585	- 104 442	0,31 %
Biogen Inc	USD	New York	2 257	0,00 %	6 308 469	6 156 958	- 151 511	3,79 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	9 122	0,00 %	7 057 131	9 299 696	2 242 566	5,73 %
BioNTech SE	USD	New York	1 903	0,00 %	3 191 495	2 816 092	- 375 402	1,74 %
Cytokinetics Inc	USD	New York	3 328	0,00 %	1 331 867	1 502 169	170 302	0,93 %
Evotec Se	EUR	Frankfurt	29 881	0,02 %	6 508 616	4 817 541	- 1 691 075	2,97 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	9 981	0,01 %	5 437 408	4 867 963	- 569 444	3,00 %
Fate Therapeutics Inc	USD	New York	4 156	0,00 %	1 896 614	413 092	- 1 483 522	0,25 %
Genmab A/S	DKK	København	806	0,00 %	2 889 836	3 351 287	461 451	2,07 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	7 774	0,00 %	5 615 739	6 574 537	958 798	4,05 %
Horizon Therapeutics Plc	USD	New York	5 747	0,00 %	4 083 852	6 442 639	2 358 787	3,97 %
IGM Biosciences Inc	USD	New York	3 283	0,01 %	1 198 471	548 824	- 649 647	0,34 %
Incyte Corp	USD	New York	4 397	0,00 %	3 459 562	3 479 049	19 486	2,14 %
Intellia Therapeutics Inc	USD	New York	2 102	0,00 %	1 348 384	722 460	- 625 924	0,45 %
Intra-Cellular Therapies Inc	USD	New York	8 165	0,01 %	4 520 853	4 256 536	- 264 317	2,62 %
Iovance Biotherapeutics Inc	USD	New York	6 525	0,00 %	974 271	410 735	- 563 536	0,25 %
Iveric Bio Inc	USD	New York	9 363	0,01 %	1 480 581	1 973 827	493 247	1,22 %
Karuna Therapeutics Inc	USD	New York	1 070	0,00 %	1 326 764	2 071 222	744 458	1,28 %
Krystal Biotech Inc	USD	New York	3 248	0,01 %	1 915 669	2 534 727	619 058	1,56 %
Lonza Group AG	CHF	Zürich	1 523	0,00 %	8 511 570	7 347 484	- 1 164 085	4,53 %
Mirati Therapeutics Inc	USD	New York	4 407	0,01 %	3 464 043	1 967 059	- 1 496 984	1,21 %
Moderna Inc	USD	New York	2 805	0,00 %	5 425 032	4 963 270	- 461 762	3,06 %
Morphic Holding Inc	USD	New York	1 897	0,00 %	660 703	499 887	- 160 817	0,31 %
NanoString Technologies Inc	USD	New York	16 969	0,04 %	3 113 870	1 333 950	- 1 779 920	0,82 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	3 876	0,00 %	3 481 789	4 560 515	1 078 726	2,81 %
NGM Biopharmaceuticals Inc	USD	New York	6 586	0,01 %	1 071 963	325 691	- 746 272	0,20 %
Prothena Corp Plc	USD	New York	1 615	0,00 %	964 261	958 539	- 5 722	0,59 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	490	0,00 %	2 823 167	3 482 625	659 458	2,15 %
Regenxbio Inc	USD	New York	3 115	0,01 %	889 362	695 955	- 193 407	0,43 %
Revance Therapeutics Inc	USD	New York	11 791	0,01 %	1 976 358	2 144 187	167 829	1,32 %
Roivant Sciences Ltd	USD	New York	13 944	0,00 %	810 276	1 097 525	287 250	0,68 %
Sarepta Therapeutics Inc	USD	New York	3 107	0,00 %	2 564 403	3 966 062	1 401 659	2,44 %
Seagen Inc	USD	New York	4 718	0,00 %	6 928 329	5 972 762	- 955 567	3,68 %
SpringWorks Therapeutics Inc	USD	New York	10 191	0,02 %	4 143 427	2 611 184	- 1 532 243	1,61 %
Syndax Pharmaceuticals Inc	USD	New York	3 954	0,01 %	753 225	991 299	238 075	0,61 %
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	USD	New York	7 208	0,01 %	4 440 136	3 289 708	- 1 150 427	2,03 %
Uniqure NV	USD	New York	11 689	0,02 %	3 005 553	2 610 413	- 395 140	1,61 %
Ventyx Biosciences Inc	USD	New York	2 107	0,00 %	619 203	680 591	61 388	0,42 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	3 084	0,00 %	7 509 444	8 773 276	1 263 832	5,41 %
Xenon Pharmaceuticals Inc	USD	New York	11 881	0,02 %	3 793 658	4 614 877	821 219	2,84 %
Sum Helse					161 472 303	160 724 532	- 747 772	99,05 %
Sum Aksjer					**161 472 303**	**160 724 532**	**- 747 772**	**99,05 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					161 472 303	160 724 532	- 747 772	99,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**161 472 303**	**160 724 532**	**- 747 772**	**99,05 %**

DNB Europa Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	-6,21 %	20,03 %	3,52 %	25,48 %	-7,71 %	17,04 %	-4,78 %	14,40 %	7,85 %	38,37 %
DNB Europa Indeks B										
DNB Europa Indeks N	-6,12 %	20,14 %	3,59 %							
DNB Europa Indeks S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	-1,10 %	0,25 %	0,84 %	-0,12 %	2,16 %	-2,22 %	-1,63 %	-0,30 %	-8,10 %	1,85 %
DNB Europa Indeks B										
DNB Europa Indeks N	-1,01 %	0,36 %	0,91 %							
DNB Europa Indeks S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	16,66 %	9,22 %	22,67 %	9,59 %	11,98 %	9,37 %	17,02 %	13,98 %	11,64 %	10,72 %
DNB Europa Indeks B										
DNB Europa Indeks N	16,66 %	9,22 %	22,68 %							
DNB Europa Indeks S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	0,66 %	0,38 %	0,89 %	0,48 %	2,03 %	2,54 %	4,23 %	2,92 %	1,78 %	2,12 %
DNB Europa Indeks B										
DNB Europa Indeks N	0,66 %	0,38 %	0,89 %							
DNB Europa Indeks S										

DNB Europa Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	603 503	123 732
Utbytte	57 882 081	42 372 845
Gevinst/tap ved realisasjon	1 318 842	15 161 717
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 175 528 985	229 229 239
Andre porteføljeinntekter	495 805	- 513 481
Porteføljeresultat	- 115 228 754	286 374 051
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 428 768	- 3 136 305
Andre kostnader	- 748 912	- 785 698
Forvaltningsresultat	- 4 177 680	- 3 922 003
Resultat før skattekostnad	- 119 406 433	282 452 049
Skattekostnad	- 3 041 271	- 2 322 022
Årsresultat	**- 122 447 704**	**280 130 027**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 122 447 704	280 130 027
Sum anvendt	**- 122 447 704**	**280 130 027**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 798 583 457	1 899 540 401
Opptjente, ikke mottatte inntekter	56 606	15 723
Andre fordringer	8 261 236	35 750 479
Bankinnskudd	27 331 112	19 164 070
Sum eiendeler	1 834 232 412	1 954 470 672
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 081 616 905	969 120 387
Overkurs/underkurs	233 365 166	301 191 060
Opptjent egenkapital	517 732 406	640 180 110
Sum egenkapital	1 832 714 477	1 910 491 557
Gjeld		
Gjeld	1 517 935	43 979 115
Sum gjeld	1 517 935	43 979 115
Sum gjeld og egenkapital	1 834 232 412	1 954 470 672

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	8
Depotkostnader	717 011
Kurtasje	78 707
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 910 491 557
Tegning av andeler	616 511 911
Innløsning av andeler	- 571 841 287
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 122 447 704
Egenkapital 31.12.2022	**1 832 714 477**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 119 406 433
Urealisert kursgevinst/kurstap	175 524 291
Gevinst/tap ved realisasjon	- 1 396 141
Andre permanente forskjeller	1 791 857
Utbytte	- 34 748 356
Kildeskatt utenfor EØS	- 1 112 404
Foreløpig skattegrunnlag	**20 652 813**
Fremførbart underskudd	- 20 652 813
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	3 041 271
Sum skattekostnad	**3 041 271**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Europa Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	193	205	171	165	132	143	122	128	112	104
DNB Europa Indeks B	97									
DNB Europa Indeks N	117	125	104	100						
DNB Europa Indeks S	93									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	8 024 219	8 697 432	7 579 258	6 660 695	5 592 652	6 104 155	6 695 554	10 782 112	5 719 727	1 934 528
DNB Europa Indeks B	1 000									
DNB Europa Indeks N	1 107 908	994 772	1 000	1 000						
DNB Europa Indeks S	1 684 043									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Europa Indeks A	1 545 530 325	1 786 149 267	1 296 789 692	1 100 897 367	736 639 469	871 196 576	816 469 523	1 380 773 381	640 287 223	200 796 705
DNB Europa Indeks B	97 054									
DNB Europa Indeks N	130 008 474	124 342 294	104 040	100 438						
DNB Europa Indeks S	157 078 625									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Europa Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Europa Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Europa Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Europa Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	6 294	0,00 %	2 004 621	1 914 005	- 90 616	0,10 %
BP Plc	GBP	London	376 654	0,00 %	19 301 662	21 196 034	1 894 371	1,16 %
Eni SpA	EUR	Milano	50 452	0,00 %	6 827 324	7 047 241	219 917	0,38 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	19 280	0,00 %	3 846 941	6 782 704	2 935 763	0,37 %
Galp Energia SGPS SA	EUR	Lisboa	9 712	0,00 %	1 304 458	1 287 568	- 16 890	0,07 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	8 368	0,00 %	2 526 369	3 784 762	1 258 392	0,21 %
OMV AG	EUR	Wien	2 832	0,00 %	1 223 909	1 432 138	208 228	0,08 %
Repsol SA	EUR	Madrid	27 422	0,00 %	3 728 780	4 281 265	552 485	0,23 %
Shell Plc	GBP	London	145 533	0,00 %	34 440 587	40 112 621	5 672 033	2,19 %
Tenaris SA	EUR	Milano	9 081	0,00 %	974 991	1 554 776	579 785	0,08 %
Totalenergies Se	EUR	Paris	49 879	0,00 %	23 144 880	30 756 169	7 611 289	1,68 %
Sum Energi					99 324 524	120 149 282	20 824 758	6,56 %
Materialer								
Air Liquide Sa	EUR	Paris	11 699	0,00 %	12 833 339	16 284 829	3 451 490	0,89 %
Akzo Nobel NV	EUR	Amsterdam	4 079	0,00 %	3 594 004	2 682 853	- 911 151	0,15 %
Anglo American Plc	GBP	London	28 562	0,00 %	8 888 771	10 954 034	2 065 263	0,60 %
Antofagasta PLC	GBP	London	8 291	0,00 %	1 095 716	1 518 399	422 683	0,08 %
Arcelormittal Sa	EUR	Amsterdam	11 405	0,00 %	2 428 855	2 946 696	517 841	0,16 %
Arkema Sa	EUR	Paris	1 290	0,00 %	1 271 302	1 137 613	- 133 689	0,06 %
BASF SE	EUR	Frankfurt	20 645	0,00 %	13 810 551	10 068 986	- 3 741 565	0,55 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	5 975	0,00 %	1 548 671	2 210 170	661 500	0,12 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	2 217	0,00 %	1 794 651	1 566 234	- 228 417	0,09 %
Clariant AG	CHF	Zürich	4 382	0,00 %	833 429	683 525	- 149 904	0,04 %
Covestro AG	EUR	Frankfurt	4 062	0,00 %	2 388 587	1 560 895	- 827 692	0,09 %
CRH Plc	EUR	Dublin	16 976	0,00 %	5 551 061	6 605 428	1 054 366	0,36 %
Croda International PLC	GBP	London	3 136	0,00 %	2 149 297	2 454 104	304 807	0,13 %
Ems-Chemie Holding Ag	CHF	Zürich	147	0,00 %	902 284	979 798	77 513	0,05 %
Evonik Industries AG	EUR	Frankfurt	4 581	0,00 %	1 259 385	863 790	- 395 595	0,05 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	207	0,00 %	5 895 447	6 243 982	348 534	0,34 %
Holcim LTD	CHF	Zürich	12 245	0,00 %	5 383 941	6 242 487	858 546	0,34 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	2 069	0,00 %	1 007 626	809 635	- 197 991	0,04 %
Johnson Matthey PLC	GBP	London	3 930	0,00 %	1 356 994	990 535	- 366 459	0,05 %
Koninklijke DSM NV	EUR	Amsterdam	3 849	0,00 %	4 528 918	4 625 308	96 389	0,25 %
Mondi Plc	GBP	London	10 209	0,00 %	2 160 354	1 705 133	- 455 222	0,09 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	30 073	0,00 %	1 481 421	2 204 952	723 531	0,12 %
Novozymes A/S	DKK	København	4 488	0,00 %	2 159 690	2 232 820	73 130	0,12 %
Oci Nv	EUR	Amsterdam	2 323	0,00 %	765 458	816 210	50 753	0,04 %
Rio Tinto Plc	GBP	London	25 275	0,00 %	13 749 798	17 365 177	3 615 379	0,95 %
Sig Combibloc Group Ag	CHF	Zürich	6 695	0,00 %	1 554 429	1 439 947	- 114 482	0,08 %
Sika Ag	CHF	Zürich	3 282	0,00 %	6 217 132	7 747 275	1 530 143	0,42 %
Smurfit Kappa Group Plc	EUR	Dublin	5 540	0,00 %	2 087 659	2 012 936	- 74 723	0,11 %
Solvay SA	EUR	Brussel	1 558	0,00 %	1 591 739	1 547 255	- 44 484	0,08 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	12 173	0,00 %	1 762 636	1 682 945	- 79 691	0,09 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	13 571	0,00 %	1 806 390	1 692 991	- 113 399	0,09 %
Symrise AG	EUR	Frankfurt	2 976	0,00 %	2 856 674	3 180 437	323 763	0,17 %
Umicore Sa	EUR	Brussel	4 609	0,00 %	1 983 645	1 663 031	- 320 613	0,09 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	11 963	0,00 %	3 636 890	4 393 242	756 352	0,24 %
Voestalpine Ag	EUR	Wien	2 411	0,00 %	821 276	628 123	- 193 153	0,03 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	3 481	0,00 %	1 340 518	1 498 919	158 401	0,08 %
Sum Materialer					124 498 539	133 240 694	8 742 155	7,27 %
Industri								
ABB LTD	CHF	Zürich	35 818	0,00 %	7 700 221	10 701 230	3 001 009	0,58 %
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	EUR	Madrid	5 166	0,00 %	1 548 653	1 453 949	- 94 703	0,08 %
Adecco Group AG	CHF	Zürich	3 469	0,00 %	2 053 802	1 125 068	- 928 734	0,06 %
Aena SME SA	EUR	Madrid	1 628	0,00 %	2 408 585	2 007 700	- 400 885	0,11 %
AerCap Holdings NV	USD	New York	2 910	0,00 %	1 391 781	1 671 825	280 044	0,09 %
Aeroports De Paris	EUR	Paris	644	0,00 %	924 027	847 689	- 76 338	0,05 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	6 629	0,00 %	1 586 042	1 887 088	301 046	0,10 %
Alstom Sa	EUR	Paris	6 887	0,00 %	2 723 701	1 652 313	- 1 071 388	0,09 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	68	0,00 %	842 391	1 477 625	635 235	0,08 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	110	0,00 %	1 588 937	2 429 155	840 218	0,13 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	10 088	0,00 %	3 629 594	5 642 310	2 012 716	0,31 %
Assa Abloy B	SEK	Stockholm	22 506	0,00 %	4 498 558	4 759 899	261 341	0,26 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	61 543	0,00 %	4 927 185	7 162 591	2 235 406	0,39 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	34 600	0,00 %	2 428 513	3 634 324	1 205 811	0,20 %
Bouygues SA	EUR	Paris	4 981	0,00 %	1 746 789	1 468 389	- 278 401	0,08 %
Brenntag Se	EUR	Frankfurt	3 431	0,00 %	1 967 223	2 154 205	186 982	0,12 %
Bunzl Plc	GBP	London	7 576	0,00 %	2 124 427	2 476 860	352 433	0,14 %
Bureau Veritas Sa	EUR	Paris	6 383	0,00 %	1 460 753	1 651 517	190 763	0,09 %
Cie De Saint-Gobain	EUR	Paris	11 178	0,00 %	4 610 927	5 364 773	753 846	0,29 %
CNH Industrial NV	EUR	Milano	22 684	0,00 %	2 234 259	3 568 970	1 334 710	0,19 %
Daimler Truck Holding AG	EUR	Frankfurt	10 361	0,00 %	2 251 097	3 152 984	901 886	0,17 %
Dassault Aviation SA	EUR	Paris	543	0,00 %	644 835	903 135	258 300	0,05 %
DCC PLC	GBP	London	2 140	0,00 %	1 563 793	1 034 627	- 529 166	0,06 %
Deutsche Lufthansa AG	EUR	Frankfurt	12 975	0,00 %	1 026 547	1 059 242	32 696	0,06 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	22 711	0,00 %	8 401 166	8 399 986	- 1 179	0,46 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	4 289	0,00 %	4 828 017	6 648 845	1 820 828	0,36 %
Eiffage SA	EUR	Paris	1 808	0,00 %	1 625 245	1 747 250	122 005	0,10 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	14 660	0,00 %	1 841 339	2 631 346	790 007	0,14 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	8 465	0,00 %	890 985	1 341 726	450 742	0,07 %
Experian PLC	GBP	London	21 092	0,00 %	5 509 624	7 030 680	1 521 057	0,38 %
Ferrovial SA	EUR	Madrid	10 774	0,00 %	2 292 987	2 771 771	478 784	0,15 %
GEA Group AG	EUR	Frankfurt	3 330	0,00 %	1 049 243	1 337 378	288 134	0,07 %
Geberit AG	CHF	Zürich	795	0,00 %	3 616 979	3 686 379	69 400	0,20 %
Getlink Se	EUR	Paris	9 454	0,00 %	1 169 477	1 488 432	318 954	0,08 %

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Husqvarna B	SEK	Stockholm	8 772	0,00 %	863 031	606 413	- 256 618	0,03 %
IMCD NV	EUR	Amsterdam	1 237	0,00 %	2 406 709	1 731 639	- 675 070	0,09 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	6 142	0,00 %	1 316 299	1 225 834	- 90 466	0,07 %
Intertek Group Plc	GBP	London	3 503	0,00 %	2 153 636	1 674 503	- 479 133	0,09 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	3 213	0,00 %	718 294	598 730	- 119 565	0,03 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	3 416	0,00 %	2 001 503	1 816 532	- 184 971	0,10 %
Knorr-Bremse Ag	EUR	Frankfurt	1 574	0,00 %	1 568 069	844 621	- 723 448	0,05 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	7 534	0,00 %	3 953 099	3 825 773	- 127 325	0,21 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	2 010	0,00 %	671 474	835 356	163 882	0,05 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	1 204	0,00 %	2 086 560	2 758 757	672 197	0,15 %
Legrand Sa	EUR	Paris	6 108	0,00 %	4 335 183	4 804 666	469 483	0,26 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	5 060	0,00 %	1 236 325	833 120	- 403 205	0,05 %
Melrose Industries PLC	GBP	London	94 915	0,00 %	2 307 800	1 512 749	- 795 051	0,08 %
Mtu Aero Engines Ag	EUR	Frankfurt	1 188	0,00 %	2 311 057	2 525 481	214 424	0,14 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	34 024	0,00 %	2 435 724	3 123 475	687 751	0,17 %
Prysmian SpA	EUR	Milano	5 529	0,00 %	1 304 975	2 014 752	709 778	0,11 %
Randstad Nv	EUR	Amsterdam	2 650	0,00 %	1 459 255	1 586 947	127 691	0,09 %
Rational AG	EUR	Frankfurt	111	0,00 %	920 212	647 683	- 272 530	0,04 %
Relx Plc	GBP	London	43 982	0,00 %	9 159 877	11 924 518	2 764 642	0,65 %
Rentokil Initial Plc	GBP	London	56 384	0,00 %	2 996 702	3 394 138	397 436	0,19 %
Rheinmetall AG	EUR	Frankfurt	979	0,00 %	1 851 959	1 914 956	62 998	0,10 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	186	0,00 %	669 657	429 418	- 240 239	0,02 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	23 941	0,00 %	3 940 627	4 264 387	323 760	0,23 %
Schindler Holding AG	CHF	Zürich	525	0,00 %	1 109 980	932 395	- 177 585	0,05 %
Schindler Holding Ag	CHF	Zürich	883	0,00 %	1 852 791	1 634 952	- 217 839	0,09 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	12 513	0,00 %	11 946 605	17 196 892	5 250 287	0,94 %
Securitas B	SEK	Stockholm	11 008	0,00 %	1 289 569	905 027	- 384 543	0,05 %
SGS SA	CHF	Zürich	143	0,00 %	3 342 343	3 273 552	- 68 792	0,18 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	17 644	0,00 %	19 282 157	24 048 199	4 766 042	1,31 %
Siemens Energy AG	EUR	Frankfurt	9 798	0,00 %	2 079 189	1 810 420	- 268 769	0,10 %
Skanska B	SEK	Stockholm	7 385	0,00 %	1 312 155	1 152 041	- 160 114	0,06 %
SKF B	SEK	Stockholm	8 300	0,00 %	1 403 062	1 248 873	- 154 190	0,07 %
Smiths Group Plc	GBP	London	8 589	0,00 %	1 553 435	1 626 916	73 481	0,09 %
Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	London	1 640	0,00 %	1 893 761	2 062 879	169 118	0,11 %
Teleperformance	EUR	Paris	1 304	0,00 %	2 874 509	3 053 123	178 614	0,17 %
VAT Group AG	CHF	Zürich	586	0,00 %	2 507 469	1 577 318	- 930 150	0,09 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	22 701	0,00 %	4 266 890	6 486 237	2 219 347	0,35 %
Vinci SA	EUR	Paris	12 230	0,00 %	10 637 017	11 995 215	1 358 198	0,65 %
Volvo A	SEK	Stockholm	4 346	0,00 %	942 669	813 969	- 128 700	0,04 %
Volvo B	SEK	Stockholm	33 884	0,00 %	4 778 660	6 038 004	1 259 344	0,33 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	10 276	0,00 %	1 477 471	850 031	- 627 440	0,05 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Amsterdam	5 903	0,00 %	3 799 002	6 067 090	2 268 088	0,33 %
Sum Industri					220 124 464	254 038 841	33 914 377	13,86 %
Forbruksvarer								
Adidas AG	EUR	Frankfurt	3 485	0,00 %	8 242 109	4 670 068	- 3 572 042	0,25 %
Barratt Developments PLC	GBP	London	19 789	0,00 %	1 384 816	930 476	- 454 340	0,05 %
Bayerische Motoren Werke Ag	EUR	Frankfurt	6 532	0,00 %	5 211 615	5 726 042	514 428	0,31 %
Bayerische Motoren Werke Ag Pref	EUR	Frankfurt	1 109	0,00 %	667 530	927 509	259 979	0,05 %
Berkeley Group Holdings Plc	GBP	London	2 158	0,00 %	969 248	964 824	- 4 424	0,05 %
Burberry Group PLC	GBP	London	7 860	0,00 %	1 901 438	1 890 725	- 10 713	0,10 %
Cie Financiere Richemont Sa	CHF	Zürich	10 474	0,00 %	5 421 334	13 371 387	7 950 052	0,73 %
Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	EUR	Paris	13 352	0,00 %	3 785 179	3 647 670	- 137 509	0,20 %
Compass Group Plc	GBP	London	35 196	0,00 %	6 425 384	7 997 210	1 571 827	0,44 %
Continental AG	EUR	Frankfurt	2 115	0,00 %	2 766 891	1 244 772	- 1 522 119	0,07 %
Delivery Hero SE	EUR	Frankfurt	3 136	0,00 %	2 581 306	1 476 409	- 1 104 897	0,08 %
D'Ieteren Sa/Nv	EUR	Brussel	495	0,00 %	724 541	932 588	208 047	0,05 %
Electrolux B	SEK	Stockholm	4 351	0,00 %	850 266	579 113	- 271 152	0,03 %
Entain PLC	GBP	London	11 277	0,00 %	1 571 394	1 765 918	194 525	0,10 %
Evolution Ab	SEK	Stockholm	3 591	0,00 %	3 126 255	3 447 355	321 100	0,19 %
Ferrari NV	EUR	Milano	2 492	0,00 %	3 396 262	5 245 158	1 848 897	0,29 %
Flutter Entertainment PLC	EUR	Dublin	3 295	0,00 %	4 128 631	4 427 237	298 606	0,24 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	14 044	0,00 %	2 082 894	1 490 294	- 592 600	0,08 %
Hermes International	EUR	Paris	635	0,00 %	4 987 021	9 646 906	4 659 885	0,53 %
Industria De Diseno Textil Sa	EUR	Madrid	21 520	0,00 %	5 832 552	5 622 315	- 210 237	0,31 %
Intercontinental Hotels Group Plc	GBP	London	3 523	0,00 %	1 952 722	1 980 465	27 743	0,11 %
JD Sports Fashion PLC	GBP	London	49 596	0,00 %	944 627	741 385	- 203 243	0,04 %
Just Eat Takeaway.Com Nv	EUR	Amsterdam	3 475	0,00 %	2 904 462	721 553	- 2 182 908	0,04 %
Kering Sa	EUR	Paris	1 512	0,00 %	7 996 392	7 558 729	- 437 662	0,41 %
Kingfisher Plc	GBP	London	39 243	0,00 %	1 276 036	1 097 913	- 178 122	0,06 %
La Francaise Des Jeux Saem	EUR	Paris	1 836	0,00 %	674 150	725 397	51 248	0,04 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Paris	5 579	0,00 %	23 203 833	39 879 333	16 675 500	2,18 %
Mercedes-Benz Group AG	EUR	Frankfurt	16 013	0,00 %	8 030 185	10 336 834	2 306 650	0,56 %
Moncler SpA	EUR	Milano	3 947	0,00 %	1 717 201	2 054 087	336 886	0,11 %
Next plc	GBP	London	2 598	0,00 %	1 817 832	1 787 418	- 30 415	0,10 %
Pandora A/S	DKK	København	1 830	0,00 %	1 230 200	1 262 820	32 620	0,07 %
Pearson Plc	GBP	London	13 562	0,00 %	1 300 322	1 509 356	209 034	0,08 %
Persimmon Plc	GBP	London	6 136	0,00 %	1 637 475	884 883	- 752 592	0,05 %
Porsche AG	EUR	Frankfurt	2 250	0,00 %	2 058 573	2 241 342	182 770	0,12 %
Porsche Automobil Holding SE	EUR	Frankfurt	2 944	0,00 %	1 797 601	1 585 964	- 211 636	0,09 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	16 635	0,00 %	11 935 130	11 271 772	- 663 358	0,62 %
Puma Se	EUR	Frankfurt	2 030	0,00 %	1 337 737	1 210 112	- 127 625	0,07 %
Renault Sa	EUR	Paris	3 696	0,00 %	2 048 593	1 215 278	- 833 314	0,07 %
SEB SA	EUR	Paris	533	0,00 %	706 134	438 488	- 267 646	0,02 %
Sodexo Sa	EUR	Paris	1 701	0,00 %	1 481 459	1 600 209	118 750	0,09 %
Stellantis NV	EUR	Milano	43 919	0,00 %	5 587 504	6 125 516	538 012	0,33 %
Swatch Group Ag	CHF	Zürich	556	0,00 %	1 757 661	1 556 952	- 200 709	0,08 %
Swatch Group Ag Reg	CHF	Zürich	1 011	0,00 %	595 771	517 129	- 78 642	0,03 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London	70 127	0,00 %	1 316 735	844 700	- 472 035	0,05 %
Valeo SA	EUR	Paris	3 568	0,00 %	1 179 497	626 452	- 553 045	0,03 %
Volkswagen AG	EUR	Frankfurt	531	0,00 %	913 949	824 279	- 89 669	0,04 %

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Volkswagen Ag	EUR	Frankfurt	3 743	0,00 %	5 851 746	4 581 355	- 1 270 391	0,25 %
Volvo Car AB	SEK	Stockholm	11 872	0,00 %	920 592	531 805	- 388 787	0,03 %
Whitbread PLC	GBP	London	3 912	0,00 %	1 478 989	1 191 357	- 287 633	0,07 %
Zalando SE	EUR	Frankfurt	4 282	0,00 %	2 919 321	1 490 570	- 1 428 751	0,08 %
Sum Forbruksvarer					164 629 091	184 397 431	19 768 340	10,06 %
Dagligvarer								
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	EUR	Brussel	19 030	0,00 %	12 801 226	11 258 024	- 1 543 201	0,61 %
Associated British Foods PLC	GBP	London	7 559	0,00 %	1 938 712	1 411 661	- 527 051	0,08 %
Barry Callebaut AG	CHF	Zürich	77	0,00 %	1 359 194	1 499 509	140 315	0,08 %
Beiersdorf AG	EUR	Frankfurt	2 201	0,00 %	2 116 377	2 480 626	364 249	0,14 %
Carlsberg A/S	DKK	København	2 066	0,00 %	2 354 803	2 696 545	341 742	0,15 %
Carrefour SA	EUR	Paris	13 555	0,00 %	2 078 231	2 228 860	150 629	0,12 %
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CHF	Zürich	30	0,00 %	3 847 199	4 834 358	987 159	0,26 %
Coca-Cola Europacific Partners Plc	USD	New York	4 480	0,00 %	1 868 698	2 441 409	572 711	0,13 %
Coca-Cola Hbc Ag	GBP	London	4 265	0,00 %	1 221 001	997 140	- 223 861	0,05 %
Danone Sa	EUR	Paris	14 196	0,00 %	8 961 471	7 347 546	- 1 613 925	0,40 %
Davide Campari-Milano NV	EUR	Milano	11 092	0,00 %	862 034	1 105 982	243 947	0,06 %
Diageo Plc	GBP	London	50 116	0,00 %	17 542 673	21 675 998	4 133 326	1,18 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	13 294	0,00 %	3 192 344	3 435 016	242 672	0,19 %
Haleon PLC	GBP	London	112 648	0,00 %	3 811 041	4 369 640	558 599	0,24 %
Heineken Holding NV	EUR	Amsterdam	2 234	0,00 %	1 806 005	1 692 247	- 113 758	0,09 %
Heineken NV	EUR	Amsterdam	5 607	0,00 %	4 921 330	5 180 445	259 115	0,28 %
Hellofresh SE	EUR	Frankfurt	3 545	0,00 %	2 204 799	765 159	- 1 439 640	0,04 %
Henkel AG and Co KGaA	EUR	Frankfurt	3 890	0,00 %	3 702 030	2 659 151	- 1 042 879	0,15 %
Henkel Ag and Co Kgaa	EUR	Frankfurt	2 205	0,00 %	1 889 924	1 396 729	- 493 195	0,08 %
J Sainsbury Plc	GBP	London	37 123	0,00 %	1 102 922	957 660	- 145 262	0,05 %
Jde Peet's Nv	EUR	Amsterdam	2 063	0,00 %	639 965	586 045	- 53 920	0,03 %
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	Lisboa	6 374	0,00 %	1 105 293	1 352 321	247 027	0,07 %
Kerry Group Plc	EUR	Dublin	3 470	0,00 %	3 528 038	3 073 225	- 454 814	0,17 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	5 796	0,00 %	1 393 671	1 256 503	- 137 168	0,07 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	EUR	Amsterdam	22 837	0,00 %	4 865 796	6 444 186	1 578 390	0,35 %
L'Oreal Sa	EUR	Paris	5 305	0,00 %	14 001 033	18 606 210	4 605 177	1,02 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	9 106	0,00 %	1 724 349	1 522 523	- 201 826	0,08 %
Nestle SA	CHF	Zürich	60 757	0,00 %	52 690 355	69 309 483	16 619 128	3,78 %
Ocado Group PLC	GBP	London	12 795	0,00 %	1 775 452	935 178	- 840 274	0,05 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	15 938	0,00 %	1 204 770	1 130 642	- 74 129	0,06 %
Pernod Ricard Sa	EUR	Paris	4 530	0,00 %	7 108 822	8 751 289	1 642 467	0,48 %
Reckitt Benckiser Group Plc	GBP	London	15 748	0,00 %	11 560 123	10 737 548	- 822 576	0,59 %
Remy Cointreau SA	EUR	Paris	482	0,00 %	655 520	798 638	143 118	0,04 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	1 310	0,00 %	911 942	504 088	- 407 854	0,03 %
Tesco Plc	GBP	London	167 275	0,00 %	5 679 991	4 444 025	- 1 235 966	0,24 %
Unilever Plc	GBP	London	56 037	0,00 %	26 932 355	27 769 544	837 189	1,52 %
Sum Dagligvarer					215 359 489	237 655 151	22 295 662	12,97 %
Helse								
Alcon Inc	CHF	Zürich	9 858	0,00 %	4 491 742	6 631 521	2 139 779	0,36 %
Amplifon SpA	EUR	Milano	2 429	0,00 %	907 453	710 446	- 197 007	0,04 %
argenx SE	EUR	Brussel	1 107	0,00 %	2 860 798	4 053 662	1 192 864	0,22 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	31 085	0,00 %	26 240 281	41 321 507	15 081 225	2,25 %
Bachem Holding Ag	CHF	Zürich	580	0,00 %	683 266	493 114	- 190 151	0,03 %
Bayer AG	EUR	Frankfurt	19 515	0,00 %	12 848 992	9 914 867	- 2 934 125	0,54 %
Biomerieux	EUR	Paris	796	0,00 %	689 644	819 466	129 822	0,04 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Frankfurt	774	0,00 %	837 641	959 403	121 762	0,05 %
Coloplast A/S	DKK	København	2 349	0,00 %	2 248 074	2 696 625	448 551	0,15 %
DiaSorin SpA	EUR	Milano	451	0,00 %	864 351	618 302	- 246 049	0,03 %
Essilorluxottica Sa	EUR	Paris	5 797	0,00 %	7 826 295	10 312 172	2 485 877	0,56 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Paris	2 584	0,00 %	1 610 842	1 821 808	210 965	0,10 %
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	EUR	Frankfurt	3 944	0,00 %	2 946 931	1 267 590	- 1 679 341	0,07 %
Fresenius SE and Co KGaA	EUR	Frankfurt	8 126	0,00 %	4 129 904	2 242 604	- 1 887 300	0,12 %
Genmab A/S	DKK	København	1 302	0,00 %	2 816 996	5 413 617	2 596 621	0,30 %
Getinge B	SEK	Stockholm	4 522	0,00 %	1 713 785	924 742	- 789 043	0,05 %
Grifols SA	EUR	Madrid	5 619	0,00 %	1 347 156	636 240	- 710 916	0,03 %
GSK PLC	GBP	London	81 237	0,00 %	14 511 233	13 838 907	- 672 326	0,76 %
Hikma Pharmaceuticals Plc	GBP	London	3 338	0,00 %	966 778	613 886	- 352 892	0,03 %
Ipsen Sa	EUR	Paris	725	0,00 %	848 228	766 038	- 82 190	0,04 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Amsterdam	17 514	0,00 %	6 588 082	2 578 600	- 4 009 482	0,14 %
Lonza Group AG	CHF	Zürich	1 479	0,00 %	5 865 539	7 135 213	1 269 674	0,39 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	2 555	0,00 %	3 091 729	4 859 325	1 767 596	0,27 %
Novartis AG	CHF	Zürich	43 391	0,00 %	30 180 771	38 618 791	8 438 021	2,11 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	33 209	0,00 %	17 504 921	44 039 275	26 534 355	2,40 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	2 042	0,00 %	676 307	1 100 047	423 740	0,06 %
Qiagen NV	EUR	Frankfurt	4 439	0,00 %	1 961 862	2 193 926	232 064	0,12 %
Recordati Industria Chimica E Farmaceutica Spa	EUR	Milano	2 010	0,00 %	771 176	818 869	47 692	0,04 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	14 097	0,00 %	35 852 787	43 603 117	7 750 329	2,38 %
Roche Holding Ag	CHF	Zürich	531	0,00 %	1 599 854	2 026 316	426 463	0,11 %
Sanofi	EUR	Paris	22 832	0,00 %	18 002 951	21 565 532	3 562 581	1,18 %
Sartorius AG	EUR	Frankfurt	482	0,00 %	1 329 838	1 871 933	542 096	0,10 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Paris	531	0,00 %	963 843	1 688 754	724 911	0,09 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	5 575	0,00 %	2 542 212	2 738 969	196 758	0,15 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	17 059	0,00 %	2 726 105	2 242 801	- 483 304	0,12 %
Sonova Holding Ag	CHF	Zürich	1 059	0,00 %	2 105 778	2 472 745	366 967	0,13 %
Straumann Holding Ag	CHF	Zürich	2 223	0,00 %	2 016 085	2 499 471	483 386	0,14 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	Stockholm	3 365	0,00 %	677 344	686 228	8 885	0,04 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	2 499	0,00 %	1 985 259	1 932 656	- 52 603	0,11 %
William Demant Holding A/S	DKK	København	1 514	0,00 %	554 643	412 146	- 142 498	0,02 %
Sum Helse					228 387 476	291 141 232	62 753 756	15,89 %
Finans								
Abn Amro Bank Nv	EUR	Amsterdam	8 134	0,00 %	1 513 031	1 105 303	- 407 729	0,06 %
Abrdn Plc.	GBP	London	40 519	0,00 %	1 492 267	908 666	- 583 601	0,05 %

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Admiral Group Plc	GBP	London	3 653	0,00 %	995 356	925 048	- 70 309	0,05 %
Aegon NV	EUR	Amsterdam	34 649	0,00 %	1 502 080	1 725 966	223 886	0,09 %
Ageas	EUR	Brussel	3 250	0,00 %	1 458 548	1 415 272	- 43 276	0,08 %
Aib Group Plc	EUR	Dublin	18 607	0,00 %	579 367	707 378	128 010	0,04 %
Allianz SE	EUR	Frankfurt	8 212	0,00 %	16 042 443	17 345 042	1 302 599	0,95 %
Amundi SA	EUR	Paris	1 138	0,00 %	717 392	634 110	- 83 282	0,03 %
Assicurazioni Generali Spa	EUR	Milano	21 883	0,00 %	3 345 347	3 822 555	477 207	0,21 %
Aviva Plc	GBP	London	56 270	0,00 %	2 868 701	2 952 530	83 829	0,16 %
Axa Sa	EUR	Paris	37 580	0,00 %	7 250 335	10 294 241	3 043 906	0,56 %
Baloise Holding AG	CHF	Zürich	880	0,00 %	1 215 962	1 337 061	121 100	0,07 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	EUR	Madrid	121 017	0,00 %	6 068 976	7 168 193	1 099 218	0,39 %
Banco Santander SA	EUR	Madrid	339 306	0,00 %	12 324 435	9 997 321	- 2 327 114	0,55 %
Bank of Ireland Group PLC	EUR	Dublin	20 387	0,00 %	1 601 537	1 907 611	306 074	0,10 %
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	Zürich	605	0,00 %	559 022	571 700	12 679	0,03 %
Barclays Plc	GBP	London	320 383	0,00 %	6 248 303	6 018 155	- 230 148	0,33 %
BNP Paribas SA	EUR	Paris	22 067	0,00 %	12 398 384	12 354 051	- 44 333	0,67 %
Caixabank Sa	EUR	Madrid	85 949	0,00 %	2 699 402	3 318 104	618 702	0,18 %
Commerzbank AG	EUR	Frankfurt	20 932	0,00 %	1 458 925	1 944 522	485 597	0,11 %
Credit Agricole SA	EUR	Paris	24 300	0,00 %	2 830 923	2 511 600	- 319 323	0,14 %
Credit Suisse Group AG	CHF	Zürich	69 365	0,00 %	6 172 103	2 041 377	- 4 130 727	0,11 %
Danske Bank A/S	DKK	København	13 264	0,00 %	2 489 134	2 574 700	85 566	0,14 %
Deutsche Bank AG	EUR	Frankfurt	40 866	0,00 %	3 931 513	4 549 069	617 556	0,25 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	3 814	0,00 %	4 837 853	6 471 884	1 634 031	0,35 %
DNB ASA	NOK	Oslo	18 071	0,00 %	3 093 725	3 513 906	420 181	0,19 %
EQT AB	SEK	Stockholm	5 689	0,00 %	1 313 993	1 186 520	- 127 474	0,06 %
Erste Group Bank AG	EUR	Wien	6 612	0,00 %	2 320 397	2 078 502	- 241 895	0,11 %
Eurazeo Se	EUR	Paris	764	0,00 %	540 673	466 677	- 73 996	0,03 %
Euronext NV	EUR	Paris	1 611	0,00 %	1 426 860	1 171 378	- 255 482	0,06 %
Exor Nv	EUR	Amsterdam	2 085	0,00 %	1 256 996	1 497 177	240 181	0,08 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Milano	11 729	0,00 %	1 298 240	1 913 812	615 571	0,10 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	3 846	0,00 %	649 274	739 201	89 927	0,04 %
Groupe Bruxelles Lambert Sa	EUR	Brussel	1 970	0,00 %	1 737 216	1 544 668	- 192 548	0,08 %
Hannover Rueck Se	EUR	Frankfurt	1 159	0,00 %	1 467 907	2 260 340	792 433	0,12 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London	6 841	0,00 %	1 230 691	694 072	- 536 619	0,04 %
HSBC Holdings Plc	GBP	London	399 275	0,00 %	26 340 297	24 399 397	- 1 940 900	1,33 %
Industrivärden AB A	SEK	Stockholm	2 507	0,00 %	682 512	600 850	- 81 662	0,03 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	3 136	0,00 %	702 692	750 119	47 427	0,04 %
ING Groep NV	EUR	Amsterdam	75 224	0,00 %	8 188 857	9 006 382	817 525	0,49 %
Intesa Sanpaolo Spa	EUR	Milano	335 895	0,00 %	7 346 481	7 338 302	- 8 179	0,40 %
Investor A	SEK	Stockholm	9 824	0,00 %	2 153 988	1 800 477	- 353 511	0,10 %
Investor B	SEK	Stockholm	36 578	0,00 %	4 803 946	6 520 831	1 716 885	0,36 %
Julius Baer Group LTD	CHF	Zürich	4 254	0,00 %	1 900 232	2 439 543	539 311	0,13 %
Kbc Group Nv	EUR	Brussel	4 955	0,00 %	3 399 657	3 129 825	- 269 832	0,17 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	4 489	0,00 %	755 404	607 752	- 147 652	0,03 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	1 476	0,00 %	504 392	619 727	115 335	0,03 %
Legal and General Group Plc	GBP	London	117 781	0,00 %	3 544 533	3 482 215	- 62 318	0,19 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London	1 383 378	0,00 %	8 296 411	7 443 929	- 852 482	0,41 %
London Stock Exchange Group Plc	GBP	London	6 480	0,00 %	4 501 125	5 479 484	978 359	0,30 %
MandG Plc	GBP	London	49 997	0,00 %	1 314 653	1 112 923	- 201 731	0,06 %
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	EUR	Milano	11 647	0,00 %	984 410	1 100 095	115 686	0,06 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	2 816	0,00 %	6 005 199	9 000 212	2 995 012	0,49 %
Natwest Group PLC	GBP	London	107 664	0,00 %	2 986 062	3 383 404	397 342	0,18 %
NN Group NV	EUR	Amsterdam	5 601	0,00 %	2 085 944	2 247 090	161 145	0,12 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	67 750	0,00 %	5 698 499	7 153 493	1 454 994	0,39 %
Partners Group Holding AG	CHF	Zürich	445	0,00 %	3 855 304	3 870 084	14 781	0,21 %
Phoenix Group Holdings Plc	GBP	London	13 454	0,00 %	1 156 398	970 271	- 186 126	0,05 %
Poste Italiane SpA	EUR	Milano	10 047	0,00 %	857 289	963 970	106 681	0,05 %
Prudential Plc	GBP	London	55 197	0,00 %	8 683 298	7 374 658	- 1 308 640	0,40 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	9 488	0,00 %	3 798 312	4 869 888	1 071 576	0,27 %
Schroders Plc	GBP	London	13 740	0,00 %	836 204	709 877	- 126 327	0,04 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	32 249	0,00 %	3 039 179	3 657 210	618 032	0,20 %
Societe Generale Sa	EUR	Paris	16 233	0,00 %	5 324 701	4 007 222	- 1 317 480	0,22 %
Sofina SA	EUR	Brussel	284	0,00 %	756 921	613 886	- 143 034	0,03 %
St James's Place Plc	GBP	London	10 488	0,00 %	1 441 638	1 360 870	- 80 768	0,07 %
Standard Chartered Plc	GBP	London	49 614	0,00 %	3 349 539	3 659 179	309 641	0,20 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	28 277	0,00 %	2 636 864	2 809 762	172 898	0,15 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	17 415	0,00 %	2 961 449	2 919 212	- 42 237	0,16 %
Swiss Life Holding Ag	CHF	Zürich	623	0,00 %	2 335 421	3 162 780	827 359	0,17 %
Swiss Re Ag	CHF	Zürich	5 950	0,00 %	4 750 836	5 478 698	727 861	0,30 %
Tryg A/S	DKK	København	6 924	0,00 %	1 416 836	1 618 612	201 776	0,09 %
Ubs Group Ag	CHF	Zürich	66 937	0,00 %	8 694 368	12 262 122	3 567 754	0,67 %
UniCredit SpA	EUR	Milano	38 236	0,00 %	4 296 903	5 335 257	1 038 353	0,29 %
Wendel Se	EUR	Paris	481	0,00 %	552 519	440 969	- 111 550	0,02 %
Zurich Insurance Group Ag	CHF	Zürich	3 020	0,00 %	9 685 090	14 222 259	4 537 169	0,78 %
3i Group Plc	GBP	London	18 906	0,00 %	2 072 665	3 005 385	932 721	0,16 %
Sum Finans					283 634 336	302 595 931	18 961 595	16,51 %
Informasjonsteknologi								
Adyen NV	EUR	Amsterdam	430	0,00 %	6 139 759	5 824 594	- 315 165	0,32 %
Amadeus IT Group SA	EUR	Madrid	8 871	0,00 %	5 035 896	4 528 020	- 507 876	0,25 %
ASM International NV	EUR	Amsterdam	907	0,00 %	2 327 484	2 247 094	- 80 390	0,12 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	8 156	0,00 %	24 884 540	43 199 813	18 315 272	2,36 %
Aveva Group Plc	GBP	London	2 243	0,00 %	1 044 082	853 984	- 190 098	0,05 %
Bechtle AG	EUR	Frankfurt	1 575	0,00 %	967 584	547 432	- 420 153	0,03 %
Capgemini SE	EUR	Paris	3 228	0,00 %	4 183 756	5 292 555	1 108 799	0,29 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	13 145	0,00 %	4 250 917	4 628 999	378 082	0,25 %
Edenred	EUR	Paris	4 799	0,00 %	1 864 676	2 567 109	702 433	0,14 %
Halma PLC	GBP	London	7 300	0,00 %	1 813 084	1 707 575	- 105 508	0,09 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	38 486	0,00 %	3 332 088	3 966 091	634 003	0,22 %
Infineon Technologies AG	EUR	Frankfurt	26 218	0,00 %	6 628 986	7 836 514	1 207 528	0,43 %
Logitech International Sa	CHF	Zürich	3 328	0,00 %	2 172 416	2 021 901	- 150 515	0,11 %

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Nemetschek SE	EUR	Frankfurt	1 110	0,00 %	833 337	556 541	- 276 797	0,03 %
Nexi SpA	EUR	Milano	11 843	0,00 %	1 698 150	917 149	- 781 001	0,05 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	106 133	0,00 %	4 579 099	4 828 184	249 085	0,26 %
Sage Group Plc/The	GBP	London	19 396	0,00 %	1 462 071	1 713 673	251 602	0,09 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	20 995	0,00 %	22 325 329	21 276 214	- 1 049 115	1,16 %
Stmicroelectronics Nv	EUR	Paris	13 508	0,00 %	3 091 596	4 685 821	1 594 225	0,26 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	57 736	0,00 %	4 653 310	3 324 279	- 1 329 031	0,18 %
Temenos Ag	CHF	Zürich	1 301	0,00 %	1 760 329	702 866	- 1 057 463	0,04 %
Worldline SA	EUR	Paris	4 584	0,00 %	2 751 113	1 760 519	- 990 594	0,10 %
Sum Informasjonsteknologi					107 799 601	124 986 924	17 187 324	6,82 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	5 604	0,00 %	878 901	367 622	- 511 279	0,02 %
Auto Trader Group PLC	GBP	London	18 282	0,00 %	1 063 443	1 116 983	53 539	0,06 %
Bollore Se	EUR	Paris	17 004	0,00 %	702 422	933 186	230 763	0,05 %
BT Group Plc	GBP	London	137 695	0,00 %	3 001 179	1 828 268	- 1 172 911	0,10 %
Cellnex Telecom SA	EUR	Madrid	10 827	0,00 %	4 790 461	3 519 606	- 1 270 854	0,19 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	64 386	0,00 %	9 564 767	12 616 452	3 051 685	0,69 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	2 735	0,00 %	1 082 805	1 422 191	339 386	0,08 %
Embracer Group Ab	SEK	Stockholm	10 761	0,00 %	1 208 245	481 122	- 727 123	0,03 %
Informa PLC	GBP	London	27 489	0,00 %	2 118 186	2 018 274	- 99 912	0,11 %
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	Milano	6 645	0,00 %	674 609	657 682	- 16 928	0,04 %
Koninklijke KPN NV	EUR	Amsterdam	65 949	0,00 %	1 605 267	2 003 792	398 524	0,11 %
Orange Sa	EUR	Paris	39 131	0,00 %	5 057 065	3 818 231	- 1 238 834	0,21 %
Publicis Groupe SA	EUR	Paris	4 508	0,00 %	2 326 389	2 816 197	489 809	0,15 %
Scout24 Se	EUR	Frankfurt	1 625	0,00 %	1 205 884	801 771	- 404 113	0,04 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	512	0,00 %	2 315 020	2 761 721	446 701	0,15 %
Telecom Italia Spa/Milano	EUR	Milano	191 610	0,00 %	962 086	435 734	- 526 352	0,02 %
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	Frankfurt	20 594	0,00 %	577 676	498 633	- 79 043	0,03 %
Telefonica Sa	EUR	Madrid	103 037	0,00 %	5 963 845	3 666 894	- 2 296 951	0,20 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	13 724	0,00 %	2 114 476	1 257 118	- 857 358	0,07 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	11 701	0,00 %	1 307 121	941 426	- 365 695	0,05 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	52 583	0,00 %	1 979 161	1 325 376	- 653 786	0,07 %
Ubisoft Entertainment Sa	EUR	Paris	1 805	0,00 %	1 258 776	501 178	- 757 598	0,03 %
United Internet AG	EUR	Frankfurt	1 865	0,00 %	721 995	370 388	- 351 606	0,02 %
Universal Music Group Nv	EUR	Amsterdam	14 342	0,00 %	2 509 885	3 394 155	884 270	0,19 %
Vivendi Se	EUR	Paris	13 177	0,00 %	991 795	1 234 911	243 116	0,07 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	534 633	0,00 %	9 062 589	5 336 837	- 3 725 752	0,29 %
WPP PLC	GBP	London	21 639	0,00 %	2 681 468	2 103 133	- 578 334	0,11 %
Sum Telekommunikasjon					67 725 518	58 228 882	- 9 496 636	3,18 %
Infrastruktur								
Acciona Sa	EUR	Madrid	525	0,00 %	948 615	948 815	201	0,05 %
BKW AG	CHF	Zürich	384	0,00 %	495 652	517 209	21 557	0,03 %
Corp Acciona Energias Renovables Sa	EUR	Madrid	1 183	0,00 %	462 150	449 489	- 12 661	0,02 %
Edp - Energias De Portugal Sa	EUR	Lisboa	58 571	0,00 %	2 304 451	2 867 095	562 644	0,16 %
EDP Renovaveis SA	EUR	Lisboa	5 925	0,00 %	1 188 085	1 281 977	93 892	0,07 %
Elia Group Sa/Nv	EUR	Brussel	635	0,00 %	708 943	886 581	177 638	0,05 %
Enagas SA	EUR	Madrid	5 117	0,00 %	1 110 761	835 206	- 275 555	0,05 %
Endesa SA	EUR	Madrid	6 531	0,00 %	1 350 437	1 210 882	- 139 555	0,07 %
Enel SpA	EUR	Milano	172 982	0,00 %	10 253 109	9 147 773	- 1 105 336	0,50 %
Engie Sa	EUR	Paris	39 489	0,00 %	5 031 530	5 558 253	526 723	0,30 %
E.ON SE	EUR	Frankfurt	47 093	0,00 %	4 583 538	4 621 369	37 831	0,25 %
Fortum Oyj	EUR	Helsinki	9 114	0,00 %	1 849 862	1 489 041	- 360 821	0,08 %
Iberdrola SA	EUR	Madrid	129 851	0,00 %	11 227 347	14 921 481	3 694 135	0,81 %
National Grid Plc	GBP	London	79 133	0,00 %	8 151 040	9 352 696	1 201 657	0,51 %
Naturgy Energy Group Sa	EUR	Madrid	2 818	0,00 %	622 048	720 232	98 184	0,04 %
Orsted A/S	DKK	København	3 975	0,00 %	3 373 339	3 547 762	174 423	0,19 %
Red Electrica Corp Sa	EUR	Madrid	8 900	0,00 %	1 571 096	1 521 448	- 49 648	0,08 %
Severn Trent PLC	GBP	London	5 146	0,00 %	1 295 835	1 616 551	320 716	0,09 %
Snam SpA	EUR	Milano	42 547	0,00 %	1 751 428	2 025 004	273 576	0,11 %
Sse Plc	GBP	London	22 771	0,00 %	3 683 090	4 619 508	936 418	0,25 %
Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	EUR	Milano	29 686	0,00 %	1 644 010	2 153 512	509 501	0,12 %
Uniper SE	EUR	Frankfurt	1 881	0,00 %	486 456	51 180	- 435 276	0,00 %
United Utilities Group Plc	GBP	London	14 387	0,00 %	1 428 598	1 690 165	261 566	0,09 %
Veolia Environnement Sa	EUR	Paris	14 360	0,00 %	3 202 421	3 623 366	420 944	0,20 %
Verbund Ag	EUR	Wien	1 400	0,00 %	759 602	1 157 639	398 038	0,06 %
Sum Infrastruktur					69 483 440	76 814 233	7 330 793	4,19 %
Eiendom								
Aroundtown SA	EUR	Frankfurt	19 762	0,00 %	1 465 878	453 556	- 1 012 322	0,02 %
British Land Co PLC	GBP	London	17 379	0,00 %	1 145 041	813 658	- 331 384	0,04 %
Covivio	EUR	Paris	1 028	0,00 %	860 479	599 296	- 261 183	0,03 %
Fastighets AB Balder	SEK	Stockholm	12 132	0,00 %	937 303	556 528	- 380 776	0,03 %
Gecina Sa	EUR	Paris	900	0,00 %	1 265 892	900 322	- 365 570	0,05 %
Klepierre Sa	EUR	Paris	4 054	0,00 %	1 173 930	917 644	- 256 285	0,05 %
Land Securities Group Plc	GBP	London	13 546	0,00 %	1 282 381	997 452	- 284 929	0,05 %
Leg Immobilien Se	EUR	Frankfurt	1 479	0,00 %	1 769 644	946 339	- 823 306	0,05 %
Sagax B	SEK	Stockholm	3 938	0,00 %	1 291 429	880 522	- 410 907	0,05 %
Segro Plc	GBP	London	23 669	0,00 %	2 311 019	2 141 685	- 169 333	0,12 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Zürich	1 472	0,00 %	1 175 504	1 256 192	80 688	0,07 %
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	Amsterdam	2 139	0,00 %	2 510 343	1 093 608	- 1 416 735	0,06 %
Vonovia SE	EUR	Frankfurt	14 172	0,00 %	6 899 243	3 280 915	- 3 618 329	0,18 %
Warehouses de Pauw NV	EUR	Brussel	2 963	0,00 %	1 022 187	831 743	- 190 443	0,05 %
Sum Eiendom					25 110 272	15 669 459	- 9 440 813	0,85 %
Sum Aksjer					**1 606 076 750**	**1 798 918 061**	**192 841 311**	**98,16 %**
Futures								
Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 23 / FUEH3	EUR	Frankfurt	14 700	0,00 %	-	- 334 604	- 334 604	-0,02 %
Sum Futures					-	- 334 604	- 334 604	-0,02 %

DNB Europa Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapirer				
Sum Aksjer	1 606 076 750	1 798 918 061	192 841 311	98,16 %
Verdipapirer				
Sum Futures	-	- 334 604	- 334 604	-0,02 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**1 606 076 750**	**1 798 583 457**	**192 506 707**	**98,14 %**

DNB Finans | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	-2,66 %	31,20 %	1,91 %	29,24 %	-11,24 %	13,25 %	6,57 %	14,93 %	15,05 %	53,27 %
DNB Finans N	-2,32 %	31,63 %	2,06 %	29,27 %	-11,24 %	13,25 %	6,57 %	14,93 %	15,05 %	53,27 %
DNB Finans R	-2,22 %	31,50 %	1,02 %	29,11 %						
DNB Finans S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	-3,00 %	-0,50 %	7,24 %	1,87 %	0,86 %	-3,38 %	-2,81 %	0,85 %	-12,44 %	5,84 %
DNB Finans N	-2,65 %	-0,06 %	7,39 %	1,90 %	0,86 %	-3,38 %	-2,81 %	0,85 %	-12,44 %	5,84 %
DNB Finans R	-2,56 %	-0,20 %	6,35 %	1,74 %						
DNB Finans S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	17,03 %	11,26 %	28,21 %	11,24 %	14,63 %	12,23 %	27,47 %	15,78 %	13,79 %	14,09 %
DNB Finans N	17,03 %	11,26 %	28,20 %	11,24 %	14,63 %	12,23 %	27,47 %	15,78 %	13,79 %	14,09 %
DNB Finans R	17,01 %	11,18 %	27,97 %	11,52 %						
DNB Finans S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	3,46 %	2,89 %	5,79 %	3,06 %	2,40 %	2,70 %	8,23 %	5,63 %	5,25 %	8,32 %
DNB Finans N	3,46 %	2,88 %	5,79 %	3,06 %	2,40 %	2,70 %	8,23 %	5,63 %	5,25 %	8,32 %
DNB Finans R	3,45 %	2,57 %	4,82 %	2,51 %						
DNB Finans S										

DNB Finans | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 135 087	59 179
Utbytte	167 254 423	125 697 123
Gevinst/tap ved realisasjon	75 826 126	187 008 554
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 467 325 229	648 703 985
Andre porteføljeinntekter	6 230 899	190 561
Porteføljeresultat	- 215 878 694	961 659 402
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 54 409 139	- 47 559 904
Andre kostnader	- 154 443	- 35 644
Forvaltningsresultat	- 54 563 582	- 47 595 549
Resultat før skattekostnad	- 270 442 276	914 063 853
Skattekostnad	- 12 577 474	- 7 947 443
Årsresultat	**- 283 019 750**	**906 116 410**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 283 019 750	906 116 410
Sum anvendt	**- 283 019 750**	**906 116 410**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 158 911 573	5 239 280 610
Opptjente, ikke mottatte inntekter	48 863	12 686
Andre fordringer	9 816 721	24 683 362
Bankinnskudd	138 128 816	111 347 715
Sum eiendeler	4 306 905 973	5 375 324 373
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	909 482 916	917 286 225
Overkurs/underkurs	1 775 617 533	2 511 256 432
Opptjent egenkapital	1 617 573 629	1 900 593 378
Sum egenkapital	4 302 674 077	5 329 136 035
Gjeld		
Gjeld	4 231 896	46 188 337
Sum gjeld	4 231 896	46 188 337
Sum gjeld og egenkapital	4 306 905 973	5 375 324 373

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	83
Depotkostnader	154 437
Kurtasje	1 937 671
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	5 329 136 035
Tegning av andeler	2 301 927 197
Innløsning av andeler	-3 045 369 406
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 283 019 750
Egenkapital 31.12.2022	**4 302 674 077**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 270 442 276
Urealisert kursgevinst/kurstap	467 339 298
Gevinst/tap ved realisasjon	- 68 690 982
Andre permanente forskjeller	1 955 858
Utbytte	- 60 047 373
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**70 114 526**
Fremførbart underskudd	- 1 814 106
Endelig skattegrunnlag	**68 300 420**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	15 026 092
Benyttet kildeskatt	- 11 013 435
Benyttet kreditfradrag	- 4 012 657
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	12 577 474
Sum skattekostnad	**12 577 474**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Finans | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	1 508	1 550	1 181	1 159	897	1 010	892	837	728	633
DNB Finans N	132	135	103	101						
DNB Finans R	155	158	120	119	92					
DNB Finans S	95									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	2 267 401	2 881 684	1 599 210	1 713 571	1 852 196	1 797 758	1 393 674	1 459 121	1 126 158	518 413
DNB Finans N	5 632 697	5 798 339	248 924	1 000						
DNB Finans R	397 604	495 840	360 853	478 865	2 000					
DNB Finans S	800 127									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Finans A	3 420 057 628	4 465 594 025	1 888 951 469	1 986 133 216	1 661 081 265	1 816 326 341	1 243 302 422	1 221 459 306	820 291 150	328 205 646
DNB Finans N	744 938 345	785 033 349	25 602 966	100 776						
DNB Finans R	61 554 079	78 508 664	43 450 158	57 076 576	184 636					
DNB Finans S	76 124 027									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Finans A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Finans N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Finans R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			
DNB Finans S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Finans | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Industri								
Aker ASA	NOK	Oslo	55 855	0,08 %	42 556 375	40 187 673	- 2 368 702	0,93 %
Sum Industri					42 556 375	40 187 673	- 2 368 702	0,93 %
Finans								
Aflac Inc	USD	New York	215 129	0,03 %	110 013 753	152 457 822	42 444 069	3,54 %
Allstate Corp/The	USD	New York	112 109	0,04 %	128 090 808	149 754 709	21 663 901	3,48 %
Aviva Plc	GBP	London	1 787 769	0,06 %	88 636 147	93 805 620	5 169 473	2,18 %
Axa Sa	EUR	Paris	707 087	0,03 %	161 033 040	193 691 433	32 658 393	4,50 %
Bank Of America Corp	USD	New York	667 511	0,01 %	198 749 554	217 785 557	19 036 003	5,06 %
BAWAG Group AG	EUR	Wien	196 313	0,24 %	90 228 118	102 783 851	12 555 733	2,39 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York	40 432	0,00 %	124 715 126	123 033 521	- 1 681 605	2,86 %
Blackrock Inc	USD	New York	15 883	0,01 %	92 356 851	110 874 683	18 517 831	2,58 %
BNP Paribas SA	EUR	Paris	231 366	0,02 %	115 077 697	129 528 589	14 450 892	3,01 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	201 183	0,02 %	83 031 720	80 110 800	- 2 920 920	1,86 %
Chubb Ltd	USD	New York	108 722	0,03 %	197 688 887	236 267 105	38 578 218	5,49 %
Dbs Group Holdings Ltd	SGD	Singapore	501 228	0,02 %	92 535 785	124 875 702	32 339 917	2,90 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	78 836	0,04 %	129 903 463	133 774 887	3 871 424	3,11 %
East West Bancorp Inc	USD	New York	113 797	0,08 %	62 355 817	73 874 839	11 519 022	1,72 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York	57 343	0,02 %	149 799 141	193 970 518	44 171 377	4,51 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	225 728	0,07 %	146 418 138	168 619 116	22 200 978	3,92 %
ING Groep NV	EUR	Amsterdam	1 048 421	0,03 %	108 339 692	125 524 833	17 185 141	2,92 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	147 567	0,03 %	158 424 360	149 133 289	- 9 291 070	3,47 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	80 830	0,00 %	96 394 067	106 777 974	10 383 907	2,48 %
MandT Bank Corp	USD	New York	22 725	0,01 %	41 729 364	32 473 708	- 9 255 655	0,75 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	36 046	0,03 %	111 375 764	115 206 543	3 830 779	2,68 %
National Bank of Canada	CAD	Toronto	177 420	0,05 %	101 028 235	117 678 548	16 650 312	2,74 %
Natwest Group PLC	GBP	London	2 887 069	0,03 %	83 419 565	90 727 831	7 308 266	2,11 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	1 155 504	0,03 %	109 251 101	122 005 750	12 754 649	2,84 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	227 184	0,04 %	94 015 842	116 606 296	22 590 453	2,71 %
SandP Global Inc	USD	New York	59 787	0,02 %	169 665 870	197 266 844	27 600 974	4,58 %
State Street Corp	USD	New York	185 173	0,05 %	150 278 927	141 498 480	- 8 780 448	3,29 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	Tokyo	79 400	0,01 %	31 149 104	31 394 665	245 562	0,73 %
Ubs Group Ag	CHF	Zürich	738 582	0,02 %	99 994 266	135 300 092	35 305 826	3,14 %
Us Bancorp	USD	New York	208 419	0,01 %	90 256 437	89 537 242	- 719 194	2,08 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	422 661	0,01 %	193 869 662	171 916 428	- 21 953 234	4,00 %
Western Alliance Bancorp	USD	New York	154 189	0,14 %	102 626 694	90 466 627	- 12 160 067	2,10 %
Sum Finans					3 712 452 993	4 118 723 900	406 270 907	95,72 %
Sum Aksjer					**3 755 009 368**	**4 158 911 573**	**403 902 205**	**96,66 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					3 755 009 368	4 158 911 573	403 902 205	96,66 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 755 009 368**	**4 158 911 573**	**403 902 205**	**96,66 %**

DNB Global | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	-3,02 %	26,30 %	3,62 %	35,65 %	-4,98 %	13,16 %	5,64 %	16,66 %	21,03 %	41,98 %
DNB Global B	-2,83 %	26,55 %	3,98 %	36,15 %	-4,60 %	13,54 %	6,07 %	17,21 %	22,06 %	42,84 %
DNB Global C	-2,34 %	27,17 %	4,61 %	37,02 %	-4,15 %	14,19 %	6,64 %	17,90 %	22,66 %	44,01 %
DNB Global N	-2,68 %	26,75 %	4,01 %	35,73 %	-4,98 %	13,16 %	5,64 %	16,66 %	21,03 %	41,98 %
DNB Global R	-2,59 %	26,86 %	4,24 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	5,53 %	0,83 %	-9,31 %	6,09 %	-1,62 %	-3,15 %	1,09 %	-0,37 %	-8,65 %	3,89 %
DNB Global B	5,73 %	1,08 %	-8,95 %	6,59 %	-1,24 %	-2,77 %	1,51 %	0,18 %	-7,63 %	4,74 %
DNB Global C	6,21 %	1,71 %	-8,32 %	7,46 %	-0,79 %	-2,12 %	2,09 %	0,87 %	-7,02 %	5,91 %
DNB Global N	5,87 %	1,28 %	-8,92 %	6,18 %	-1,62 %	-3,15 %	1,09 %	-0,37 %	-8,65 %	3,89 %
DNB Global R	5,97 %	1,40 %	-8,69 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	13,14 %	9,17 %	21,79 %	10,86 %	14,47 %	10,10 %	17,55 %	14,01 %	11,13 %	10,21 %
DNB Global B	13,14 %	9,17 %	21,78 %	10,86 %	14,47 %	10,09 %	17,55 %	14,02 %	11,11 %	10,20 %
DNB Global C	13,14 %	9,17 %	21,80 %	10,90 %	14,54 %	10,14 %	17,60 %	14,05 %	11,16 %	10,23 %
DNB Global N	13,14 %	9,18 %	21,79 %	10,85 %	14,47 %	10,10 %	17,55 %	14,01 %	11,13 %	10,21 %
DNB Global R	13,14 %	9,17 %	21,78 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	5,72 %	4,44 %	6,39 %	4,01 %	3,56 %	3,09 %	4,40 %	2,57 %	1,84 %	2,14 %
DNB Global B	5,72 %	4,44 %	6,39 %	4,01 %	3,56 %	3,10 %	4,39 %	2,57 %	1,83 %	2,14 %
DNB Global C	5,72 %	4,44 %	6,38 %	4,03 %	3,58 %	3,12 %	4,42 %	2,57 %	1,84 %	2,10 %
DNB Global N	5,72 %	4,44 %	6,39 %	4,00 %	3,56 %	3,09 %	4,40 %	2,57 %	1,84 %	2,14 %
DNB Global R	5,72 %	4,44 %	6,39 %							

DNB Global | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	8 646 075	391 833
Utbytte	611 622 836	606 333 188
Gevinst/tap ved realisasjon	955 494 368	6 197 668 134
Urealisert kursgevinst/kurstap	-2 174 793 923	1 765 552 946
Andre porteføljeinntekter	9 744 220	- 23 993 693
Porteføljeresultat	- 589 286 424	8 545 952 409
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 193 483 451	- 206 687 136
Andre kostnader	- 176 059	- 325 977
Forvaltningsresultat	- 193 659 510	- 207 013 113
Resultat før skattekostnad	- 782 945 934	8 338 939 295
Skattekostnad	- 50 726 976	- 54 983 729
Årsresultat	**- 833 672 910**	**8 283 955 567**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 833 672 910	8 283 955 567
Sum anvendt	**- 833 672 910**	**8 283 955 567**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	29 354 471 566	31 748 430 726
Opptjente, ikke mottatte inntekter	273 181	115 934
Andre fordringer	36 996 686	40 212 984
Bankinnskudd	856 691 006	828 556 868
Sum eiendeler	30 248 432 439	32 617 316 512
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 782 634 866	4 188 071 093
Overkurs/underkurs	-6 756 410 546	-5 627 342 848
Opptjent egenkapital	33 205 695 589	34 039 368 499
Sum egenkapital	30 231 919 909	32 600 096 743
Gjeld		
Gjeld	16 512 530	17 219 769
Sum gjeld	16 512 530	17 219 769
Sum gjeld og egenkapital	30 248 432 439	32 617 316 512

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	49
Depotkostnader	176 071
Kurtasje	7 568 217
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	32 600 096 743
Tegning av andeler	4 296 074 902
Innløsning av andeler	-5 830 578 827
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 833 672 910
Egenkapital 31.12.2022	**30 231 919 909**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 782 945 934
Urealisert kursgevinst/kurstap	2 174 829 900
Gevinst/tap ved realisasjon	- 947 002 086
Andre permanente forskjeller	7 725 929
Utbytte	- 251 661 941
Kildeskatt utenfor EØS	- 44 256 005
Foreløpig skattegrunnlag	**156 689 863**
Fremførbart underskudd	- 156 689 863
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	50 726 976
Sum skattekostnad	**50 726 976**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	139	143	113	109						
DNB Global B	140	144	114	110						
DNB Global C	574	588	462	442	322	336	294	276	234	191
DNB Global N	128	132	104	100						
DNB Global R	156	160	126	121						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	36 851 158	38 675 445	42 266 105	45 368 193						
DNB Global B	779 588	803 154	910 211	1 358 151						
DNB Global C	42 618 836	44 916 980	67 916 406	61 105 089	79 675 166	75 195 368	69 895 094	69 562 993	79 408 311	73 468 154
DNB Global N	4 141 397	4 029 486	481 749	1 000						
DNB Global R	157 631	177 908	184 791	222 221						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global A	5 115 205 517	5 535 856 533	4 790 053 770	4 962 057 922						
DNB Global B	109 156 012	115 731 001	103 644 169	148 732 319						
DNB Global C	24 452 116 322	26 389 264 536	31 376 073 168	26 985 803 447	25 680 086 563	25 285 693 505	20 583 244 611	19 210 474 817	18 599 997 963	14 029 355 430
DNB Global N	532 050 037	531 952 942	50 177 115	100 139						
DNB Global R	24 586 076	28 485 832	23 322 920	26 906 706						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	1,00% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Chevron Corp	USD	New York	282 171	0,01 %	284 045 092	498 922 344	214 877 252	1,65 %
Diamondback Energy Inc	USD	New York	417 420	0,23 %	360 571 427	562 439 965	201 868 538	1,86 %
PGS ASA	NOK	Oslo	37 636 692	4,14 %	381 368 839	263 833 211	-117 535 628	0,87 %
Shell Plc	EUR	Amsterdam	3 168 690	0,05 %	632 847 762	882 153 612	249 305 850	2,92 %
Totalenergies Se	EUR	Paris	1 228 420	0,05 %	457 618 267	757 462 920	299 844 653	2,51 %
Sum Energi					2 116 451 386	2 964 812 051	848 360 665	9,81 %
Materialer								
Crown Holdings Inc	USD	New York	527 278	0,44 %	242 054 060	427 016 463	184 962 403	1,41 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	293 191	0,11 %	349 587 234	302 801 461	-46 785 773	1,00 %
Sum Materialer					591 641 294	729 817 924	138 176 630	2,41 %
Industri								
Alstom Sa	EUR	Paris	457 494	0,12 %	204 531 075	109 760 866	-94 770 209	0,36 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	987 940	0,23 %	284 026 009	552 563 778	268 537 769	1,83 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York	985 391	0,15 %	320 982 376	318 974 870	-2 007 506	1,06 %
Emerson Electric Co	USD	New York	540 119	0,09 %	366 432 690	511 107 621	144 674 930	1,69 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo	676 200	0,07 %	244 353 202	337 795 280	93 442 078	1,12 %
MasTec Inc	USD	New York	405 036	0,52 %	191 964 946	340 467 522	148 502 576	1,13 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	355 625	0,04 %	387 056 031	484 705 322	97 649 291	1,60 %
Sum Industri					1 999 346 330	2 655 375 260	656 028 930	8,78 %
Forbruksvarer								
Alibaba Group Holding Ltd - ADR	USD	New York	303 689	0,01 %	314 834 848	263 533 597	-51 301 250	0,87 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	625 681	0,01 %	669 084 752	517 741 017	-151 343 735	1,71 %
Dollar General Corp	USD	New York	184 128	0,08 %	310 425 925	446 659 314	136 233 388	1,48 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Paris	72 695	0,01 %	479 938 457	519 632 211	39 693 754	1,72 %
Moncler SpA	EUR	Milano	254 671	0,09 %	121 574 369	132 535 181	10 960 812	0,44 %
Nike Inc	USD	New York	295 667	0,02 %	222 313 259	340 805 153	118 491 895	1,13 %
Porsche AG	EUR	Frankfurt	115 901	0,03 %	99 966 777	115 455 037	15 488 260	0,38 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	626 400	0,05 %	458 095 057	469 306 432	11 211 375	1,55 %
TJX Cos Inc	USD	New York	418 980	0,04 %	224 894 998	328 538 810	103 643 811	1,09 %
Whitbread PLC	GBP	London	307 241	0,15 %	120 200 434	93 566 878	-26 633 556	0,31 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	319 976	0,11 %	415 067 298	403 718 864	-11 348 434	1,34 %
Sum Forbruksvarer					3 436 396 174	3 631 492 494	195 096 320	12,01 %
Dagligvarer								
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	91 006	0,04 %	211 622 513	222 430 641	10 808 128	0,74 %
PepsiCo Inc	USD	New York	189 889	0,01 %	347 573 597	337 941 971	-9 631 627	1,12 %
Sum Dagligvarer					559 196 110	560 372 612	1 176 502	1,85 %
Helse								
AstraZeneca Plc	GBP	London	755 342	0,05 %	712 192 661	1 004 081 380	291 888 719	3,32 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	310 184	0,17 %	327 951 928	316 226 381	-11 725 547	1,05 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	245 320	0,03 %	452 693 543	884 106 256	431 412 713	2,92 %
Essilorluxottica Sa	EUR	Paris	197 442	0,04 %	319 164 176	351 225 778	32 061 602	1,16 %
Humana Inc	USD	New York	71 133	0,06 %	356 285 747	358 907 505	2 621 758	1,19 %
Johnson and Johnson	USD	New York	697 411	0,03 %	895 534 707	1 213 620 081	318 085 374	4,01 %
Lonza Group AG	CHF	Zürich	126 365	0,17 %	678 763 164	609 628 917	-69 134 247	2,02 %
Pfizer Inc	USD	New York	1 182 850	0,02 %	456 404 554	597 061 564	140 657 010	1,97 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	67 521	0,02 %	364 218 074	366 291 107	2 073 033	1,21 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	196 516	0,08 %	340 173 724	559 043 171	218 869 447	1,85 %
Sum Helse					4 903 382 278	6 260 192 139	1 356 809 862	20,71 %
Finans								
Axa Sa	EUR	Paris	2 279 416	0,10 %	506 777 445	624 397 496	117 620 051	2,07 %
Bank Of America Corp	USD	New York	1 549 171	0,02 %	378 892 223	505 440 462	126 548 239	1,67 %
BNP Paribas SA	EUR	Paris	903 384	0,07 %	447 628 383	505 753 025	58 124 643	1,67 %
Chubb Ltd	USD	New York	277 005	0,07 %	606 927 701	601 968 042	-4 959 659	1,99 %
Morgan Stanley	USD	New York	455 665	0,03 %	286 618 234	381 634 028	95 015 794	1,26 %
SandP Global Inc	USD	New York	179 586	0,06 %	603 449 378	592 542 919	-10 906 459	1,96 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	1 581 081	0,04 %	711 541 030	643 101 203	-68 439 827	2,13 %
Sum Finans					3 541 834 394	3 854 837 174	313 002 780	12,75 %
Informasjonsteknologi								
Capgemini SE	EUR	Paris	381 439	0,22 %	470 780 886	625 398 675	154 617 789	2,07 %
Check Point Software Technologies Ltd	USD	New York	269 045	0,22 %	286 379 482	334 369 707	47 990 225	1,11 %
Microsoft Corp	USD	New York	753 745	0,01 %	1 268 135 807	1 780 697 553	512 561 746	5,89 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	8 898 235	0,16 %	408 461 341	404 796 966	-3 664 375	1,34 %
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Seoul	726 305	0,01 %	348 395 920	312 900 023	-35 495 897	1,03 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	631 518	0,05 %	766 843 838	639 976 750	-126 867 088	2,12 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	6 417 681	0,21 %	501 427 875	369 512 265	-131 915 610	1,22 %
Visa Inc	USD	New York	388 411	0,02 %	762 375 476	794 938 949	32 563 474	2,63 %
Western Digital Corp	USD	New York	975 455	0,31 %	448 522 180	303 170 487	-145 351 693	1,00 %
Sum Informasjonsteknologi					5 261 322 804	5 565 761 376	304 438 572	18,41 %
Telekommunikasjon								
Alphabet Inc - A	USD	New York	777 418	0,01 %	594 698 388	675 695 754	80 997 367	2,24 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	1 189 739	0,02 %	200 049 386	233 129 637	33 080 252	0,77 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	453 040	0,02 %	771 682 208	537 065 030	-234 617 178	1,78 %
Publicis Groupe SA	EUR	Paris	176 781	0,07 %	89 041 359	110 437 029	21 395 671	0,37 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	431 149	0,26 %	527 296 444	442 266 017	-85 030 427	1,46 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	3 139 008	0,22 %	377 693 916	287 533 133	-90 160 783	0,95 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	217 022	0,02 %	185 976 741	299 303 721	113 326 980	0,99 %
Sum Telekommunikasjon					2 746 438 441	2 585 430 322	-161 008 119	8,55 %
Infrastruktur								

DNB Global | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Enel SpA	EUR	Milano	4 556 086	0,04 %	220 457 576	240 938 599	20 481 023	0,80 %
NextEra Energy Inc	USD	New York	370 887	0,02 %	237 104 315	305 441 615	68 337 300	1,01 %
Sum Infrastruktur					457 561 891	546 380 214	88 818 323	1,81 %
Sum Aksjer					**25 613 571 102**	**29 354 471 566**	**3 740 900 463**	**97,10 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					25 613 571 102	29 354 471 566	3 740 900 463	97,10 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**25 613 571 102**	**29 354 471 566**	**3 740 900 463**	**97,10 %**

DNB Global Core | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	-8,09 %									
DNB Global Core B										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	0,46 %									
DNB Global Core B										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	12,23 %									
DNB Global Core B										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	2,97 %									
DNB Global Core B										

DNB Global Core | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	11 521 213	- 8 955 652
Utbytte	360 243 129	190 215 432
Gevinst/tap ved realisasjon	- 173 345 979	301 429 044
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 283 621 718	1 367 108 607
Andre porteføljeinntekter	4 600 149	17 297 186
Porteføljeresultat	-1 080 603 206	1 867 094 617
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 62 783 289	- 41 149 404
Andre kostnader	- 511 785	- 591 013
Forvaltningsresultat	- 63 295 074	- 41 740 417
Resultat før skattekostnad	-1 143 898 280	1 825 354 199
Skattekostnad	- 63 167 764	- 31 492 276
Årsresultat	**-1 207 066 044**	**1 793 861 924**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 207 066 044	1 793 861 924
Sum anvendt	**-1 207 066 044**	**1 793 861 924**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	13 801 406 943	14 607 664 328
Opptjente, ikke mottatte inntekter	93 113	- 224 072
Andre fordringer	19 305 383	11 240 123
Bankinnskudd	92 055 051	37 858 958
Sum eiendeler	13 912 860 490	14 656 539 338
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	12 844 795 582	12 443 217 521
Overkurs/underkurs	461 804 418	406 782 479
Opptjent egenkapital	586 795 880	1 793 861 924
Sum egenkapital	13 893 395 880	14 643 861 924
Gjeld		
Gjeld	19 464 610	12 677 414
Sum gjeld	19 464 610	12 677 414
Sum gjeld og egenkapital	13 912 860 490	14 656 539 338

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	89
Depotkostnader	511 789
Kurtasje	6 245 079
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	14 643 861 924
Tegning av andeler	2 726 600 000
Innløsning av andeler	-2 270 000 000
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 207 066 044
Egenkapital 31.12.2022	**13 893 395 880**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-1 143 898 280
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 283 631 988
Gevinst/tap ved realisasjon	171 228 194
Andre permanente forskjeller	1 326 572
Utbytte	- 27 159 446
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**285 129 028**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**285 129 028**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	62 728 386
Benyttet kildeskatt	- 48 688 300
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**14 040 087**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	14 040 087
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	37 043
Kildeskatt	49 090 635
Sum skattekostnad	**63 167 764**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Core | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	108	118								
DNB Global Core B	97									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	128 446 956	124 432 175								
DNB Global Core B	1 000									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Core L	13 893 298 895	14 643 861 924								
DNB Global Core B	97 036									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Core L	NOK	100	Ingen	Ingen	0,45% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Core B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Ampol LTD	AUD	Melbourne	127 220	0,05 %	23 576 360	24 034 820	458 461	0,17 %
Baker Hughes Co	USD	New York	121 426	0,01 %	38 295 619	35 322 827	- 2 972 792	0,25 %
Cameco Corp	CAD	Toronto	105 400	0,02 %	24 538 890	23 517 684	- 1 021 206	0,17 %
Cheniere Energy Inc	USD	New York	22 696	0,01 %	40 126 086	33 527 801	- 6 598 285	0,24 %
Chevron Corp	USD	New York	71 953	0,00 %	78 079 724	127 224 128	49 144 404	0,92 %
ConocoPhillips	USD	New York	62 844	0,01 %	44 735 173	73 050 997	28 315 824	0,53 %
Devon Energy Corp	USD	New York	63 226	0,01 %	40 669 761	38 310 847	- 2 358 914	0,28 %
Eneos Holdings INC	JPY	Tokyo	799 635	0,02 %	28 438 784	26 745 898	- 1 692 886	0,19 %
Eni SpA	EUR	Milano	267 302	0,01 %	35 156 575	37 337 303	2 180 728	0,27 %
EOG Resources Inc	USD	New York	39 772	0,01 %	47 691 341	50 745 155	3 053 815	0,37 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York	152 774	0,00 %	119 969 032	165 998 927	46 029 895	1,19 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	Tokyo	113 000	0,04 %	26 705 772	25 900 265	- 805 507	0,19 %
Inpex Corp	JPY	Tokyo	261 000	0,02 %	27 227 794	27 202 781	- 25 013	0,20 %
Kinder Morgan Inc	USD	New York	215 929	0,01 %	32 752 284	38 458 268	5 705 984	0,28 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	72 790	0,01 %	34 885 926	32 922 182	- 1 963 744	0,24 %
Oneok Inc	USD	New York	54 520	0,01 %	23 919 906	35 285 927	11 366 021	0,25 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York	18 198	0,01 %	43 190 736	40 943 132	- 2 247 603	0,29 %
Santos Ltd	AUD	Melbourne	611 522	0,02 %	32 184 074	29 168 654	- 3 015 420	0,21 %
Shell Plc	GBP	London	322 917	0,00 %	82 233 511	89 004 192	6 770 682	0,64 %
Targa Resources Corp	USD	New York	45 007	0,02 %	33 119 728	32 587 251	- 532 477	0,23 %
Tc Energy Corp	CAD	Toronto	81 500	0,01 %	45 109 542	31 985 087	- 13 124 454	0,23 %
Totalenergies Se	EUR	Paris	87 235	0,00 %	50 285 087	53 790 461	3 505 374	0,39 %
Valero Energy Corp	USD	New York	31 896	0,01 %	25 478 384	39 860 363	14 381 979	0,29 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York	108 906	0,01 %	29 622 942	35 296 206	5 673 264	0,25 %
Woodside Energy Group Ltd	AUD	Melbourne	189 708	0,01 %	34 052 352	44 914 384	10 862 031	0,32 %
Sum Energi					1 042 045 382	1 193 135 539	151 090 157	8,59 %
Materialer								
Alleima AB	SEK	Stockholm	36 454	0,01 %	802 233	1 324 146	521 913	0,01 %
Amcor PLC	USD	New York	258 476	0,02 %	25 631 791	30 325 803	4 694 012	0,22 %
Anglo American Plc	GBP	London	121 504	0,01 %	53 591 612	46 598 939	- 6 992 673	0,34 %
Arcelormittal Sa	EUR	Amsterdam	131 500	0,01 %	32 821 465	33 975 493	1 154 027	0,24 %
Bhp Group Ltd	AUD	Melbourne	237 749	0,00 %	65 602 756	72 472 835	6 870 080	0,52 %
Bluescope Steel Ltd	AUD	Melbourne	111 690	0,02 %	12 529 279	12 564 999	35 720	0,09 %
Ecolab Inc	USD	New York	24 427	0,01 %	38 801 805	35 026 158	- 3 775 648	0,25 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Melbourne	218 177	0,01 %	32 651 060	29 893 772	- 2 757 289	0,22 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	969	0,01 %	29 406 815	29 229 073	- 177 742	0,21 %
Igo Ltd	AUD	Melbourne	305 940	0,04 %	31 835 495	27 509 798	- 4 325 697	0,20 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo	267 400	0,04 %	31 268 899	30 664 790	- 604 109	0,22 %
Nippon Steel Corp	JPY	Tokyo	213 600	0,02 %	32 805 179	36 551 335	3 746 156	0,26 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	27 333	0,01 %	33 396 419	33 856 423	460 004	0,24 %
Rio Tinto Plc	GBP	London	64 656	0,01 %	34 664 142	44 421 875	9 757 733	0,32 %
Sig Combibloc Group Ag	CHF	Zürich	145 384	0,04 %	32 076 971	31 268 905	- 808 065	0,23 %
South32 Ltd	AUD	Melbourne	1 181 338	0,03 %	28 146 741	31 567 504	3 420 763	0,23 %
Sum Materialer					516 032 663	527 251 850	11 219 187	3,79 %
Industri								
Agc Inc	JPY	Tokyo	87 100	0,04 %	29 033 127	28 580 144	- 452 983	0,21 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	61 442	0,01 %	30 232 136	34 365 066	4 132 931	0,25 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	400 577	0,01 %	43 983 951	46 620 562	2 636 611	0,34 %
Brambles Ltd	AUD	Melbourne	394 742	0,03 %	30 544 986	31 829 271	1 284 285	0,23 %
CSX Corp	USD	New York	161 955	0,01 %	45 214 770	49 426 071	4 211 301	0,36 %
Cummins Inc	USD	New York	8 193	0,01 %	17 606 317	19 555 042	1 948 725	0,14 %
Deutsche Lufthansa AG	EUR	Frankfurt	333 954	0,03 %	24 723 970	27 263 060	2 539 089	0,20 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	101 843	0,01 %	41 215 647	37 668 082	- 3 547 565	0,27 %
Fedex Corp	USD	New York	20 531	0,01 %	44 568 218	35 029 853	- 9 538 366	0,25 %
Ferguson PLC	USD	New York	31 988	0,02 %	39 448 520	40 009 998	561 477	0,29 %
General Electric Co	USD	New York	66 057	0,01 %	47 383 172	54 524 458	7 141 286	0,39 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	240 119	0,05 %	20 718 081	16 599 544	- 4 118 537	0,12 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	21 999	0,01 %	45 239 342	47 741 686	2 502 344	0,34 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	136 115	0,04 %	29 938 636	27 166 123	- 2 772 513	0,20 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	82 196	0,01 %	20 488 246	15 316 895	- 5 171 350	0,11 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	127 443	0,03 %	22 381 036	20 983 257	- 1 397 779	0,15 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo	334 800	0,02 %	29 498 625	37 869 142	8 370 517	0,27 %
Mitsui Osk Lines Ltd	JPY	Tokyo	118 900	0,03 %	27 869 342	29 205 533	1 336 191	0,21 %
Nippon Yusen Kk	JPY	Tokyo	122 700	0,02 %	24 816 322	28 489 992	3 673 670	0,21 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York	11 451	0,01 %	25 619 316	27 797 113	2 177 796	0,20 %
Paccar Inc	USD	New York	17 509	0,00 %	12 841 555	17 070 460	4 228 905	0,12 %
Qantas Airways Ltd	AUD	Melbourne	491 845	0,03 %	17 885 518	19 747 350	1 861 832	0,14 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	182 272	0,01 %	31 287 086	32 466 412	1 179 326	0,23 %
Securitas B	SEK	Stockholm	276 879	0,05 %	28 611 149	22 763 707	- 5 847 442	0,16 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	166 919	0,03 %	37 249 314	22 805 744	- 14 443 570	0,16 %
Skanska B	SEK	Stockholm	168 865	0,04 %	27 500 270	26 342 502	- 1 157 768	0,19 %
SKF B	SEK	Stockholm	166 164	0,04 %	30 745 823	25 002 131	- 5 743 692	0,18 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	34 709	0,02 %	31 308 386	25 684 907	- 5 623 479	0,18 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong	270 500	0,01 %	33 866 692	29 736 895	- 4 129 797	0,21 %
Toshiba Corp	JPY	Tokyo	103 800	0,02 %	33 488 179	35 671 856	2 183 677	0,26 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	351 512	0,01 %	33 039 453	30 480 419	- 2 559 034	0,22 %
Union Pacific Corp	USD	New York	32 409	0,01 %	68 478 441	66 109 387	- 2 369 053	0,48 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	13 455	0,00 %	23 643 827	23 041 658	- 602 168	0,17 %
United Rentals Inc	USD	New York	11 763	0,02 %	31 599 447	41 185 115	9 585 668	0,30 %
Waste Connections Inc	USD	New York	27 543	0,01 %	39 015 338	35 966 987	- 3 048 351	0,26 %
Waste Management Inc	USD	New York	30 453	0,01 %	43 314 084	47 062 824	3 748 740	0,34 %
3m Co	USD	New York	38 715	0,01 %	58 641 109	45 735 265	- 12 905 844	0,33 %
Sum Industri					1 223 039 430	1 202 914 512	- 20 124 918	8,66 %
Forbruksvarer								

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Amazon.Com Inc	USD	New York	296 246	0,00 %	378 764 720	245 138 825	- 133 625 895	1,76 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	43 480	0,02 %	40 515 083	34 355 666	- 6 159 417	0,25 %
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	Toronto	24 500	0,05 %	28 865 108	25 204 586	- 3 660 521	0,18 %
Dollar General Corp	USD	New York	10 110	0,00 %	25 791 141	24 524 926	- 1 266 214	0,18 %
Electrolux B	SEK	Stockholm	124 494	0,05 %	22 091 934	16 570 012	- 5 521 922	0,12 %
Entain PLC	GBP	London	210 160	0,04 %	36 049 785	32 909 939	- 3 139 846	0,24 %
Hermes International	EUR	Paris	2 798	0,00 %	44 733 874	42 507 155	- 2 226 719	0,31 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	40 109	0,00 %	111 769 783	124 800 632	13 030 849	0,90 %
Isuzu Motors Ltd	JPY	Tokyo	84 700	0,01 %	9 555 141	9 782 753	227 613	0,07 %
JD Sports Fashion PLC	GBP	London	1 330 227	0,03 %	19 418 239	19 884 875	466 636	0,14 %
Kingfisher Plc	GBP	London	977 461	0,05 %	28 916 598	27 346 722	- 1 569 876	0,20 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	4 864	0,00 %	8 543 322	9 546 637	1 003 315	0,07 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Paris	11 992	0,00 %	80 781 836	85 720 194	4 938 358	0,62 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	9 791	0,00 %	21 907 875	25 417 769	3 509 894	0,18 %
Next plc	GBP	London	40 621	0,03 %	30 494 923	27 947 147	- 2 547 776	0,20 %
Nike Inc	USD	New York	9 164	0,00 %	9 933 804	10 563 027	629 223	0,08 %
Persimmon Plc	GBP	London	183 959	0,06 %	28 477 596	26 529 036	- 1 948 560	0,19 %
Rakuten Group Inc	JPY	Tokyo	249 500	0,02 %	11 893 017	11 102 076	- 790 942	0,08 %
Restaurant Brands International Inc	CAD	Toronto	61 500	0,02 %	32 120 200	39 155 026	7 034 826	0,28 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	53 859	0,00 %	48 586 337	40 351 812	- 8 234 524	0,29 %
Subaru Corp	JPY	Tokyo	186 000	0,02 %	28 271 984	28 155 367	- 116 618	0,20 %
Target Corp	USD	New York	29 193	0,01 %	52 073 582	42 860 959	- 9 212 623	0,31 %
Tesla Inc	USD	New York	64 581	0,00 %	145 015 006	78 365 568	- 66 649 439	0,56 %
Toyota Motor Corp	JPY	Tokyo	97 625	0,00 %	14 926 048	13 210 719	- 1 715 329	0,10 %
Sum Forbruksvarer					1 259 496 935	1 041 951 427	- 217 545 508	7,50 %
Dagligvarer								
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York	52 096	0,01 %	28 923 151	47 650 406	18 727 255	0,34 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	35 776	0,01 %	34 581 775	28 409 332	- 6 172 443	0,20 %
Clorox Co/The	USD	New York	20 274	0,02 %	30 797 551	28 026 592	- 2 770 959	0,20 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	164 054	0,00 %	84 175 136	102 799 864	18 624 728	0,74 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	58 558	0,01 %	39 298 110	45 450 394	6 152 284	0,33 %
Costco Wholesale Corp	USD	New York	18 644	0,00 %	86 312 139	83 841 723	- 2 470 415	0,60 %
Diageo Plc	GBP	London	129 802	0,01 %	58 923 407	56 141 510	- 2 781 896	0,40 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	15 092	0,01 %	47 863 984	36 886 834	- 10 977 150	0,27 %
General Mills Inc	USD	New York	51 061	0,01 %	31 591 843	42 176 710	10 584 868	0,30 %
Hershey Co/The	USD	New York	15 934	0,01 %	28 070 668	36 348 578	8 277 910	0,26 %
Hormel Foods Corp	USD	New York	65 565	0,01 %	28 862 196	29 419 871	557 675	0,21 %
J M Smucker Co/The	USD	New York	23 817	0,02 %	32 034 509	37 178 086	5 143 577	0,27 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	99 448	0,01 %	36 423 711	34 934 756	- 1 488 955	0,25 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York	29 523	0,01 %	37 424 690	39 480 318	2 055 628	0,28 %
Kraft Heinz Co	USD	New York	80 804	0,01 %	24 932 146	32 405 168	7 473 022	0,23 %
Kroger Co/The	USD	New York	72 187	0,01 %	35 411 874	31 701 468	- 3 710 406	0,23 %
Loblaw Cos Ltd	CAD	Toronto	35 700	0,01 %	29 972 966	31 073 629	1 100 662	0,22 %
Mccormick and Co Inc/Md	USD	New York	39 180	0,02 %	29 556 479	31 992 405	2 435 926	0,23 %
Mondelez International Inc	USD	New York	81 874	0,01 %	49 067 450	53 755 943	4 688 492	0,39 %
Nestle SA	CHF	Zürich	58 976	0,00 %	60 764 042	67 277 780	6 513 737	0,48 %
PepsiCo Inc	USD	New York	56 737	0,00 %	77 336 792	100 973 798	23 637 006	0,73 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	90 261	0,00 %	110 272 272	134 761 258	24 488 986	0,97 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	New York	84 808	0,01 %	37 086 205	31 212 173	- 5 874 031	0,22 %
WalMart Inc	USD	New York	60 764	0,00 %	76 544 403	84 873 532	8 329 130	0,61 %
Sum Dagligvarer					1 136 227 498	1 248 772 129	112 544 632	8,99 %
Helse								
Abbott Laboratories	USD	New York	74 019	0,00 %	77 461 733	80 054 605	2 592 872	0,58 %
AbbVie Inc	USD	New York	63 167	0,00 %	66 935 890	100 563 134	33 627 245	0,72 %
Align Technology Inc	USD	New York	13 428	0,02 %	34 344 327	27 897 689	- 6 446 638	0,20 %
Amerisourcebergen Corp	USD	New York	21 322	0,01 %	34 713 149	34 806 229	93 081	0,25 %
Amgen Inc	USD	New York	26 216	0,00 %	54 360 551	67 827 782	13 467 232	0,49 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	22 333	0,00 %	24 583 278	29 687 412	5 104 134	0,21 %
Baxter International Inc	USD	New York	55 114	0,01 %	36 434 204	27 673 041	- 8 761 164	0,20 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	15 978	0,01 %	32 906 423	40 026 636	7 120 213	0,29 %
Biogen Inc	USD	New York	14 075	0,01 %	33 593 157	38 395 740	4 802 583	0,28 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	102 356	0,00 %	58 868 403	72 547 829	13 679 426	0,52 %
Cardinal Health Inc	USD	New York	45 683	0,02 %	22 651 605	34 593 286	11 941 681	0,25 %
Cigna Corp	USD	New York	18 740	0,01 %	38 970 569	61 167 929	22 197 360	0,44 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	15 849	0,00 %	28 864 676	30 467 609	1 602 933	0,22 %
Cvs Health Corp	USD	New York	69 939	0,01 %	51 203 303	64 205 029	13 001 726	0,46 %
Danaher Corp	USD	New York	31 364	0,00 %	81 348 475	82 005 959	657 484	0,59 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo	53 000	0,02 %	22 740 061	34 441 506	11 701 445	0,25 %
Elevance Health Inc	USD	New York	12 702	0,01 %	43 677 038	64 186 603	20 509 565	0,46 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	16 432	0,00 %	42 202 760	59 219 118	17 016 358	0,43 %
Fresenius SE and Co KGaA	EUR	Frankfurt	102 708	0,02 %	32 477 139	28 345 235	- 4 131 904	0,20 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	69 756	0,01 %	38 203 993	58 993 232	20 789 238	0,42 %
Grifols SA	EUR	Madrid	168 778	0,04 %	19 696 905	19 110 763	- 586 142	0,14 %
GSK PLC	GBP	London	222 207	0,01 %	43 272 381	37 853 465	- 5 418 916	0,27 %
Humana Inc	USD	New York	9 401	0,01 %	35 492 609	47 433 532	11 940 924	0,34 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	7 257	0,01 %	27 759 996	29 164 533	1 404 537	0,21 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	22 538	0,01 %	51 852 299	58 913 495	7 061 196	0,42 %
Johnson and Johnson	USD	New York	93 862	0,00 %	140 831 340	163 336 695	22 505 356	1,18 %
Mckesson Corp	USD	New York	11 904	0,01 %	45 916 099	43 988 936	- 1 927 163	0,32 %
Merck and Co Inc	USD	New York	105 884	0,00 %	75 132 918	115 727 871	40 594 953	0,83 %
Novartis AG	CHF	Zürich	28 054	0,00 %	21 873 515	24 968 578	3 095 063	0,18 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	21 327	0,00 %	20 512 475	28 282 262	7 769 787	0,20 %
Pfizer Inc	USD	New York	214 899	0,00 %	79 660 921	108 473 545	28 812 624	0,78 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	10 952	0,00 %	33 103 144	33 875 387	772 243	0,24 %
Stryker Corp	USD	New York	23 447	0,01 %	49 387 558	56 471 419	7 083 861	0,41 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	153 181	0,01 %	40 862 361	47 015 359	6 152 998	0,34 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	5 259	0,00 %	27 039 289	28 529 271	1 489 983	0,21 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	33 123	0,00 %	129 557 063	172 994 910	43 437 846	1,25 %
Universal Health Services Inc	USD	New York	30 031	0,05 %	30 443 861	41 680 247	11 236 385	0,30 %

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	3 126	0,00 %	9 091 024	8 892 757	- 198 267	0,06 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	30 731	0,01 %	32 419 338	38 598 213	6 178 875	0,28 %
Zoetis Inc	USD	New York	29 377	0,01 %	52 717 620	42 410 519	- 10 307 101	0,31 %
Sum Helse					1 823 163 451	2 184 827 362	361 663 910	15,73 %
Finans								
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong	606 400	0,01 %	64 157 564	66 433 803	2 276 239	0,48 %
Assicurazioni Generali Spa	EUR	Milano	196 746	0,01 %	35 891 658	34 367 880	- 1 523 779	0,25 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	EUR	Madrid	707 257	0,01 %	38 755 392	41 892 915	3 137 523	0,30 %
Bank Of America Corp	USD	New York	287 396	0,00 %	98 756 825	93 767 290	- 4 989 535	0,67 %
Bank of Montreal	CAD	Toronto	48 294	0,01 %	41 636 566	43 067 850	1 431 283	0,31 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	76 174	0,01 %	31 638 583	34 157 756	2 519 174	0,25 %
Bank of Nova Scotia	CAD	Toronto	86 995	0,01 %	49 907 734	41 959 162	- 7 948 572	0,30 %
Barclays Plc	GBP	London	420 066	0,00 %	8 092 007	7 890 626	- 201 381	0,06 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York	48 758	0,00 %	124 122 412	148 369 321	24 246 909	1,07 %
Blackrock Inc	USD	New York	7 799	0,01 %	55 569 211	54 442 590	- 1 126 621	0,39 %
Boc Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	1 078 000	0,01 %	34 543 996	36 191 834	1 647 838	0,26 %
Brookfield Asset Management Ltd	CAD	Toronto	22 127	0,01 %	8 249 311	6 236 995	- 2 012 316	0,04 %
BROOKFIELD CORP	CAD	Toronto	88 506	0,01 %	35 168 113	27 399 045	- 7 769 069	0,20 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	95 300	0,01 %	41 139 833	37 948 332	- 3 191 501	0,27 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Melbourne	73 846	0,00 %	49 828 026	50 615 138	787 111	0,36 %
Dai-Ichi Life Holdings Inc	JPY	Tokyo	101 900	0,01 %	21 470 836	22 777 883	1 307 047	0,16 %
Danske Bank A/S	DKK	København	183 911	0,02 %	25 868 971	35 699 306	9 830 334	0,26 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York	2 009	0,00 %	7 485 885	6 795 716	- 690 168	0,05 %
Great-West Lifeco Inc	CAD	Toronto	114 000	0,01 %	30 819 111	25 942 166	- 4 876 945	0,19 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong	103 700	0,01 %	44 392 565	44 134 328	- 258 238	0,32 %
HSBC Holdings Plc	GBP	London	1 084 057	0,01 %	67 363 584	66 245 914	- 1 117 670	0,48 %
Intact Financial Corp	CAD	Toronto	21 717	0,01 %	26 342 499	30 774 500	4 432 001	0,22 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	33 108	0,01 %	37 018 145	33 459 411	- 3 558 734	0,24 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	110 274	0,00 %	144 241 776	145 674 060	1 432 284	1,05 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	18 354	0,01 %	7 220 977	7 706 283	485 305	0,06 %
Legal and General Group Plc	GBP	London	1 132 599	0,02 %	35 358 007	33 485 483	- 1 872 523	0,24 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London	7 018 031	0,01 %	36 756 331	37 763 882	1 007 551	0,27 %
Marsh and Mclennan Cos Inc	USD	New York	31 794	0,01 %	43 680 609	51 828 782	8 148 173	0,37 %
Morgan Stanley	USD	New York	76 397	0,00 %	60 240 736	63 984 934	3 744 197	0,46 %
National Australia Bank Ltd	AUD	Melbourne	244 433	0,01 %	43 820 324	49 085 690	5 265 366	0,35 %
Natwest Group PLC	GBP	London	1 066 708	0,01 %	31 693 336	33 521 922	1 828 586	0,24 %
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	SGD	Singapore	457 900	0,01 %	37 517 640	40 964 222	3 446 582	0,29 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	23 326	0,01 %	36 298 712	36 292 152	- 6 559	0,26 %
Power Corp of Canada	CAD	Toronto	41 500	0,01 %	12 511 741	9 609 805	- 2 901 936	0,07 %
Progressive Corp/The	USD	New York	38 943	0,01 %	33 818 449	49 760 322	15 941 873	0,36 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	41 790	0,01 %	35 465 553	40 945 025	5 479 472	0,29 %
Royal Bank of Canada	CAD	Toronto	74 751	0,01 %	65 713 747	69 183 489	3 469 742	0,50 %
SandP Global Inc	USD	New York	14 179	0,00 %	54 238 201	46 783 525	- 7 454 677	0,34 %
Schroders Plc	GBP	London	217 666	0,01 %	12 173 790	11 245 711	- 928 079	0,08 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	28 491	0,01 %	44 336 543	30 609 308	- 13 727 236	0,22 %
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	Toronto	96 800	0,01 %	63 538 020	61 699 751	- 1 838 268	0,44 %
UniCredit SpA	EUR	Milano	269 655	0,01 %	35 761 818	37 626 284	1 864 466	0,27 %
Us Bancorp	USD	New York	106 665	0,01 %	48 860 181	45 823 509	- 3 036 671	0,33 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	37 167	0,00 %	15 487 944	15 117 595	- 370 349	0,11 %
Westpac Banking Corp	AUD	Melbourne	183 858	0,01 %	30 469 143	28 679 759	- 1 789 384	0,21 %
Sum Finans					1 907 422 405	1 937 961 253	30 538 848	13,95 %
Informasjonsteknologi								
Adobe Inc	USD	New York	19 787	0,00 %	78 349 802	65 597 012	- 12 752 790	0,47 %
Advantest Corp	JPY	Tokyo	50 364	0,03 %	33 516 153	31 886 250	- 1 629 902	0,23 %
Amphenol Corp	USD	New York	41 055	0,01 %	24 418 166	30 793 514	6 375 348	0,22 %
Apple Inc	USD	New York	457 085	0,00 %	566 088 976	585 041 571	18 952 596	4,21 %
Applied Materials Inc	USD	New York	19 131	0,00 %	20 461 387	18 352 184	- 2 109 203	0,13 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	5 543	0,00 %	32 433 477	29 359 559	- 3 073 918	0,21 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	23 338	0,01 %	51 559 588	54 914 544	3 354 956	0,40 %
Broadcom Inc	USD	New York	17 593	0,00 %	86 086 025	96 902 062	10 816 037	0,70 %
Capgemini SE	EUR	Paris	21 207	0,01 %	38 023 251	34 770 513	- 3 252 738	0,25 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	170 391	0,00 %	74 897 500	79 964 776	5 067 276	0,58 %
Constellation Software Inc/Canada	CAD	Toronto	2 600	0,01 %	37 605 427	39 960 155	2 354 728	0,29 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	71 754	0,01 %	29 056 220	25 268 100	- 3 788 121	0,18 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	5 810	0,01 %	13 609 673	10 512 798	- 3 096 875	0,08 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo	27 600	0,01 %	35 580 046	36 297 700	717 654	0,26 %
Global Payments Inc	USD	New York	33 124	0,01 %	45 035 148	32 408 565	- 12 626 583	0,23 %
GMO Payment Gateway Inc	JPY	Tokyo	16 800	0,02 %	13 676 811	13 696 806	19 995	0,10 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	330 998	0,01 %	35 232 692	34 110 282	- 1 122 410	0,25 %
Intel Corp	USD	New York	216 552	0,01 %	96 134 546	56 381 897	- 39 752 650	0,41 %
International Business Machines Corp	USD	New York	49 325	0,01 %	55 661 495	68 458 532	12 797 037	0,49 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	17 300	0,02 %	22 869 019	28 086 194	5 217 175	0,20 %
Mastercard Inc	USD	New York	15 491	0,00 %	49 730 529	53 064 238	3 333 709	0,38 %
Microsoft Corp	USD	New York	196 542	0,00 %	464 224 521	464 323 954	99 433	3,34 %
Nec Corp	JPY	Tokyo	71 769	0,03 %	28 638 168	24 835 563	- 3 802 605	0,18 %
Ntt Data Corp	JPY	Tokyo	218 200	0,02 %	30 209 116	31 473 805	1 264 688	0,23 %
Nvidia Corp	USD	New York	52 064	0,00 %	88 137 593	74 952 643	- 13 184 949	0,54 %
Open Text Corp	CAD	Toronto	67 410	0,02 %	27 685 921	19 662 661	- 8 023 259	0,14 %
Oracle Corp	USD	New York	83 860	0,00 %	64 867 362	67 525 811	2 658 449	0,49 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	62 598	0,01 %	86 051 301	43 918 019	- 42 133 282	0,32 %
Qualcomm Inc	USD	New York	8 610	0,00 %	10 209 908	9 324 793	- 885 115	0,07 %
Salesforce Inc	USD	New York	13 354	0,00 %	26 568 119	17 442 248	- 9 125 871	0,13 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	5 572	0,00 %	6 326 380	5 646 633	- 679 746	0,04 %
Skyworks Solutions Inc	USD	New York	15 345	0,01 %	15 557 508	13 775 538	- 1 781 970	0,10 %
TDK Corp	JPY	Tokyo	75 789	0,02 %	27 263 143	24 529 159	- 2 733 984	0,18 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	387 455	0,01 %	29 373 917	22 308 584	- 7 065 333	0,16 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	8 307	0,00 %	12 817 973	13 520 326	702 353	0,10 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo	11 700	0,01 %	38 566 801	33 962 488	- 4 604 313	0,24 %
Venture Corp Ltd	SGD	Singapore	121 400	0,04 %	14 415 936	15 211 936	796 000	0,11 %

DNB Global Core | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Visa Inc	USD	New York	31 645	0,00 %	61 733 244	64 766 042	3 032 798	0,47 %
VMware Inc	USD	New York	28 276	0,01 %	30 221 230	34 194 415	3 973 185	0,25 %
Sum Informasjonsteknologi					2 502 894 073	2 407 201 871	- 95 692 202	17,33 %
Telekommunikasjon								
Alphabet Inc - A	USD	New York	314 924	0,01 %	372 121 492	273 717 369	- 98 404 123	1,97 %
ATandT Inc	USD	New York	335 084	0,00 %	25 499 618	60 769 799	35 270 181	0,44 %
BT Group Plc	GBP	London	2 325 368	0,02 %	42 950 300	30 875 457	- 12 074 843	0,22 %
Comcast Corp	USD	New York	221 559	0,01 %	100 786 534	76 324 742	- 24 461 791	0,55 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	47 347	0,00 %	116 620 694	56 128 417	- 60 492 277	0,40 %
Netflix Inc	USD	New York	3 217	0,00 %	15 862 582	9 344 944	- 6 517 638	0,07 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	99 600	0,01 %	43 314 871	41 136 647	- 2 178 224	0,30 %
Seek Ltd	AUD	Melbourne	137 301	0,04 %	29 553 466	19 216 036	- 10 337 430	0,14 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	108 500	0,01 %	43 816 511	45 719 779	1 903 269	0,33 %
Spark New Zealand LTD	NZD	Wellington	970 164	0,05 %	32 509 220	32 639 645	130 425	0,23 %
Telstra Corp Ltd	AUD	Melbourne	1 218 644	0,01 %	31 104 935	32 482 978	1 378 043	0,23 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	37 287	0,00 %	39 995 537	51 423 993	11 428 456	0,37 %
Toho Co Ltd/Tokyo	JPY	Tokyo	2 225	0,00 %	842 299	843 881	1 582	0,01 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	200 586	0,00 %	92 212 620	77 853 324	- 14 359 296	0,56 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	2 771 903	0,01 %	36 752 763	27 669 813	- 9 082 949	0,20 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	73 136	0,00 %	97 023 581	62 593 803	- 34 429 778	0,45 %
Warner Bros Discovery Inc	USD	New York	338 189	0,01 %	35 032 678	31 582 618	- 3 450 060	0,23 %
WPP PLC	GBP	London	290 578	0,03 %	31 465 702	28 241 798	- 3 223 904	0,20 %
Sum Telekommunikasjon					1 187 465 402	958 565 044	- 228 900 358	6,90 %
Infrastruktur								
Algonquin Power and Utilities Corp	CAD	Toronto	239 500	0,04 %	27 963 257	15 357 876	- 12 605 382	0,11 %
American Water Works Co Inc	USD	New York	21 306	0,01 %	32 545 728	31 990 734	- 554 995	0,23 %
Atmos Energy Corp	USD	New York	27 530	0,02 %	25 901 585	30 393 163	4 491 578	0,22 %
CMS Energy Corp	USD	New York	48 108	0,02 %	33 052 777	30 012 841	- 3 039 936	0,22 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York	37 551	0,01 %	28 847 055	35 256 589	6 409 535	0,25 %
Dominion Energy Inc	USD	New York	74 735	0,01 %	48 141 297	45 144 672	- 2 996 624	0,32 %
Edison International	USD	New York	51 209	0,01 %	27 984 538	32 093 736	4 109 199	0,23 %
Entergy Corp	USD	New York	28 419	0,01 %	25 288 761	31 495 002	6 206 241	0,23 %
Eversource Energy	USD	New York	41 479	0,01 %	32 906 780	34 257 831	1 351 051	0,25 %
Exelon Corp	USD	New York	100 891	0,01 %	38 813 294	42 965 313	4 152 019	0,31 %
Fortis Inc/Canada	CAD	Toronto	79 742	0,02 %	32 708 456	31 411 102	- 1 297 354	0,23 %
National Grid Plc	GBP	London	293 613	0,01 %	39 552 525	34 701 999	- 4 850 527	0,25 %
NextEra Energy Inc	USD	New York	90 986	0,00 %	72 079 521	74 930 938	2 851 417	0,54 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York	54 427	0,01 %	34 719 820	32 850 546	- 1 869 274	0,24 %
Sempra Energy	USD	New York	24 565	0,01 %	30 581 307	37 397 106	6 815 799	0,27 %
Severn Trent PLC	GBP	London	81 480	0,03 %	28 020 699	25 595 911	- 2 424 788	0,18 %
Southern Co/The	USD	New York	73 393	0,01 %	45 255 105	51 629 033	6 373 928	0,37 %
Sse Plc	GBP	London	160 478	0,01 %	31 658 816	32 555 855	897 040	0,23 %
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	JPY	Tokyo	659 900	0,04 %	22 435 623	23 451 599	1 015 976	0,17 %
UGI Corp	USD	New York	82 870	0,04 %	29 636 915	30 262 182	625 268	0,22 %
United Utilities Group Plc	GBP	London	244 253	0,04 %	30 572 059	28 694 500	- 1 877 559	0,21 %
Veolia Environnement Sa	EUR	Paris	125 988	0,02 %	35 086 117	31 789 735	- 3 296 382	0,23 %
Vistra Corp	USD	New York	130 959	0,03 %	32 192 154	29 929 789	- 2 262 365	0,22 %
Sum Infrastruktur					785 944 189	794 168 053	8 223 865	5,72 %
Eiendom								
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo	27 700	0,04 %	29 577 159	28 001 791	- 1 575 368	0,20 %
Dexus	AUD	Melbourne	429 387	0,04 %	29 498 784	22 230 881	- 7 267 903	0,16 %
Equinix Inc	USD	New York	5 688	0,01 %	42 882 478	36 702 961	- 6 179 518	0,26 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York	12 074	0,02 %	32 520 813	25 205 971	- 7 314 841	0,18 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	227 336	0,01 %	29 239 115	26 364 772	- 2 874 343	0,19 %
GPT Group	AUD	Melbourne	897 727	0,05 %	28 426 419	25 188 347	- 3 238 072	0,18 %
Mirvac Group	AUD	Melbourne	1 651 303	0,04 %	29 268 334	23 497 002	- 5 771 332	0,17 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo	157 400	0,02 %	30 988 291	28 403 297	- 2 584 993	0,20 %
Scentre Group	AUD	Melbourne	1 734 964	0,03 %	29 720 180	33 380 208	3 660 028	0,24 %
Sumitomo Realty and Development Co Ltd	JPY	Tokyo	116 500	0,02 %	29 434 364	27 146 077	- 2 288 288	0,20 %
Vicinity Centres	AUD	Melbourne	2 135 827	0,05 %	22 816 414	28 536 595	5 720 181	0,21 %
Sum Eiendom					334 372 351	304 657 903	- 29 714 449	2,19 %
Sum Aksjer					**13 718 103 779**	**13 801 406 943**	**83 303 164**	**99,34 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					13 718 103 779	13 801 406 943	83 303 164	99,34 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**13 718 103 779**	**13 801 406 943**	**83 303 164**	**99,34 %**

DNB Global Emerging Markets | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	-11,71 %	-8,47 %	23,87 %	25,21 %	-15,74 %	35,43 %	3,36 %	-0,11 %	20,48 %	8,65 %
DNB Global Emerging Markets B										
DNB Global Emerging Markets N	-11,40 %	-8,16 %	24,34 %	25,29 %	-15,74 %	35,43 %	3,36 %	-0,11 %	20,48 %	8,65 %
DNB Global Emerging Markets R	-11,31 %	-8,06 %	22,37 %	25,23 %						
DNB Global Emerging Markets S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	-0,98 %	-8,85 %	8,60 %	5,02 %	-6,18 %	4,98 %	-4,76 %	-0,55 %	-0,39 %	2,47 %
DNB Global Emerging Markets B										
DNB Global Emerging Markets N	-0,67 %	-8,54 %	9,06 %	5,11 %	-6,18 %	4,98 %	-4,76 %	-0,55 %	-0,39 %	2,47 %
DNB Global Emerging Markets R	-0,58 %	-8,44 %	7,10 %	5,04 %						
DNB Global Emerging Markets S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	20,87 %	16,27 %	19,43 %	12,22 %	16,91 %	10,87 %	17,04 %	16,48 %	11,37 %	13,44 %
DNB Global Emerging Markets B										
DNB Global Emerging Markets N	20,87 %	16,27 %	19,42 %	12,22 %	16,91 %	10,87 %	17,04 %	16,48 %	11,37 %	13,44 %
DNB Global Emerging Markets R	20,87 %	16,27 %	18,85 %	12,14 %						
DNB Global Emerging Markets S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	7,56 %	5,62 %	6,13 %	2,74 %	3,68 %	3,07 %	3,11 %	2,98 %	3,05 %	2,32 %
DNB Global Emerging Markets B										
DNB Global Emerging Markets N	7,56 %	5,62 %	6,13 %	2,74 %	3,68 %	3,07 %	3,11 %	2,98 %	3,05 %	2,32 %
DNB Global Emerging Markets R	7,56 %	5,62 %	5,34 %	2,49 %						
DNB Global Emerging Markets S										

DNB Global Emerging Markets | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	6 020 326	2 324 284
Utbytte	187 551 879	154 972 005
Gevinst/tap ved realisasjon	- 713 239 420	578 411 548
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 498 205 669	-1 404 022 575
Andre porteføljeinntekter	1 681 648	- 27 677 226
Porteføljeresultat	-1 016 191 236	- 695 991 964
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 109 978 628	- 109 066 409
Andre kostnader	- 16 389 931	- 42 894 630
Forvaltningsresultat	- 126 368 559	- 151 961 039
Resultat før skattekostnad	-1 142 559 795	- 847 953 003
Skattekostnad	- 19 885 433	- 23 207 629
Årsresultat	**-1 162 445 227**	**- 871 160 632**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 162 445 227	- 871 160 632
Sum anvendt	**-1 162 445 227**	**- 871 160 632**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	9 838 918 572	8 451 128 507
Opptjente, ikke mottatte inntekter	5 803	-
Andre fordringer	38 048 785	24 079 192
Bankinnskudd	390 829 742	207 147 554
Sum eiendeler	10 267 802 902	8 682 355 254
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 538 861 042	1 932 926 677
Overkurs/underkurs	4 813 117 582	2 704 196 332
Opptjent egenkapital	2 873 917 940	4 036 363 167
Sum egenkapital	10 225 896 564	8 673 486 177
Gjeld		
Gjeld	41 906 337	8 869 077
Sum gjeld	41 906 337	8 869 077
Sum gjeld og egenkapital	10 267 802 902	8 682 355 254

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	103
Depotkostnader	267 672
Kurtasje	7 249 401
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	8 673 486 177
Tegning av andeler	4 006 898 695
Innløsning av andeler	-1 292 043 080
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 162 445 227
Egenkapital 31.12.2022	**10 225 896 564**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-1 142 559 795
Urealisert kursgevinst/kurstap	498 143 281
Gevinst/tap ved realisasjon	718 425 310
Andre permanente forskjeller	372 364
Utbytte	- 3 487 984
Kildeskatt utenfor EØS	- 19 878 623
Foreløpig skattegrunnlag	**51 014 554**
Fremførbart underskudd	- 51 014 554
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	19 885 433
Sum skattekostnad	**19 885 433**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Emerging Markets | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	420	475	519	419	335	398	294	284	284	236
DNB Global Emerging Markets B	99									
DNB Global Emerging Markets N	103	116	127	102						
DNB Global Emerging Markets R	122	137	149	122	97					
DNB Global Emerging Markets S	92									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	24 012 961	17 869 604	16 035 110	18 495 739	19 817 357	16 608 582	14 115 373	10 684 667	3 036 794	963 848
DNB Global Emerging Markets B	1 000									
DNB Global Emerging Markets N	1 068 976	1 118 764	592 614	1 000						
DNB Global Emerging Markets R	247 600	342 899	484 578	461 556	1 000					
DNB Global Emerging Markets S	60 074									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets A	10 079 833 193	8 496 150 943	8 329 846 866	7 756 284 512	6 637 479 255	6 602 242 465	4 143 097 417	3 034 034 628	863 259 756	227 407 503
DNB Global Emerging Markets B	98 713									
DNB Global Emerging Markets N	110 262 195	130 247 911	75 124 270	101 955						
DNB Global Emerging Markets R	30 154 140	47 087 326	72 376 645	56 333 833	97 463					
DNB Global Emerging Markets S	5 548 312									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Emerging Markets A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,70% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			
DNB Global Emerging Markets S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Emerging Markets | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Petro Rio Sa	BRL	Sao Paulo	1 893 300	0,21 %	83 230 128	131 445 601	48 215 473	1,29 %
Ptt Exploration and Production Pcl NVDR	THB	Bangkok	1 061 900	0,03 %	36 030 748	53 308 131	17 277 383	0,52 %
Sum Energi					119 260 876	184 753 732	65 492 856	1,81 %
Materialer								
Sociedad Quimica Y Minera De Chile Sa	USD	New York	102 054	0,07 %	105 184 348	80 265 863	- 24 918 486	0,78 %
Sum Materialer					105 184 348	80 265 863	- 24 918 486	0,78 %
Industri								
Airports of Thailand PCL	THB	Bangkok	3 825 100	0,03 %	71 556 309	81 596 059	10 039 750	0,80 %
Ayala Corp	PHP	Manila	1 154 600	0,19 %	153 234 831	141 849 270	- 11 385 560	1,39 %
Bidvest Group Ltd	ZAR	Johannesburg	1 073 283	0,32 %	136 152 746	133 219 298	- 2 933 448	1,30 %
Grab Holdings Ltd	USD	New York	3 277 437	0,09 %	98 966 747	103 961 023	4 994 275	1,02 %
Vamos Locacao de Caminheos SA	BRL	Sao Paulo	2 451 790	0,24 %	64 171 371	57 822 557	- 6 348 814	0,57 %
Weg SA	BRL	Sao Paulo	1 363 900	0,03 %	87 981 525	97 999 306	10 017 781	0,96 %
Sum Industri					612 063 528	616 447 512	4 383 984	6,03 %
Forbruksvarer								
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Hong Kong	5 354 400	0,03 %	648 766 687	582 881 283	- 65 885 404	5,70 %
Anta Sports Products Ltd	HKD	Hong Kong	1 501 200	0,06 %	176 564 826	193 831 512	17 266 686	1,90 %
Bosideng International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	17 960 000	0,16 %	93 029 459	84 098 923	- 8 930 536	0,82 %
Byd Co Ltd	HKD	Hong Kong	926 000	0,08 %	257 010 688	225 101 020	- 31 909 667	2,20 %
Geely Automobile Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	13 803 000	0,14 %	261 364 054	198 604 248	- 62 759 806	1,94 %
JD.Com Inc	HKD	Hong Kong	1 893 750	0,07 %	591 233 112	526 320 341	- 64 912 771	5,15 %
Maruti Suzuki India LTD	INR	Mombai	173 250	0,06 %	164 769 561	173 177 138	8 407 577	1,69 %
Meituan	HKD	Hong Kong	1 851 200	0,03 %	367 786 054	408 184 435	40 398 381	3,99 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	11 379	0,02 %	111 291 759	94 858 874	- 16 432 885	0,93 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	115 134	0,01 %	54 944 544	78 014 081	23 069 537	0,76 %
Tongcheng Travel Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	6 358 000	0,28 %	110 040 298	150 704 530	40 664 231	1,47 %
Trip.com Group Ltd	USD	New York	1 375 861	0,21 %	376 018 405	466 244 071	90 225 666	4,56 %
Tvs Motor Co Ltd	INR	Mombai	1 521 800	0,32 %	118 912 195	196 682 040	77 769 845	1,92 %
Xtep International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	23 043 500	0,87 %	281 339 189	252 742 580	- 28 596 609	2,47 %
Yum China Holdings Inc	USD	New York	514 110	0,12 %	228 284 605	276 774 794	48 490 189	2,71 %
Zomato Ltd	INR	Mombai	21 936 500	0,26 %	174 401 468	154 895 691	- 19 505 776	1,51 %
Sum Forbruksvarer					4 015 756 904	4 063 115 562	47 358 658	39,73 %
Dagligvarer								
Arca Continental Sab De Cv	MXN	Mexico city	974 000	0,06 %	48 361 189	77 912 115	29 550 926	0,76 %
Hindustan Unilever Ltd	INR	Mombai	579 000	0,02 %	170 991 268	176 568 785	5 577 517	1,73 %
Indofood Sukses Makmur Tbk Pt	IDR	Jakarta	20 740 237	0,24 %	88 334 284	88 260 343	- 73 941	0,86 %
LG H and H	KRW	Seoul	35 543	0,23 %	184 525 092	199 918 373	15 393 281	1,96 %
Sendas Distribuidora Sa	BRL	Sao Paulo	2 800 000	0,21 %	80 044 575	101 716 389	21 671 814	0,99 %
Wal-Mart De Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	2 689 800	0,02 %	87 437 723	93 263 252	5 825 529	0,91 %
Sum Dagligvarer					659 694 131	737 639 257	77 945 126	7,21 %
Finans								
Absa Group Ltd	ZAR	Johannesburg	1 988 774	0,23 %	167 961 654	223 260 353	55 298 699	2,18 %
Bancolombia Sa ADR	USD	New York	144 649	0,13 %	43 685 393	40 667 711	- 3 017 683	0,40 %
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	Jakarta	17 824 257	0,01 %	76 467 789	96 435 549	19 967 760	0,94 %
Bank Mandiri Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	10 697 922	0,02 %	61 824 157	67 187 665	5 363 509	0,66 %
Cimb Group Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	13 972 200	0,13 %	154 243 662	181 228 791	26 985 129	1,77 %
Credicorp Ltd	USD	New York	24 680	0,03 %	33 572 240	32 982 023	- 590 217	0,32 %
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	MXN	Mexico city	2 621 300	0,09 %	144 761 500	185 393 817	40 632 317	1,81 %
Icici Bank Ltd	INR	Mombai	3 489 300	0,05 %	244 768 272	370 135 041	125 366 769	3,62 %
Indusind Bank Ltd	INR	Mombai	2 149 800	0,28 %	262 598 850	312 327 909	49 729 059	3,05 %
Itau Unibanco Holding Sa	BRL	Sao Paulo	2 048 400	0,04 %	99 487 168	95 548 028	- 3 939 140	0,93 %
KB Financial Group Inc	KRW	Seoul	446 563	0,11 %	171 192 802	168 727 513	- 2 465 289	1,65 %
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	HKD	Hong Kong	3 386 000	0,05 %	220 264 682	220 733 106	468 423	2,16 %
Sum Finans					1 680 828 168	1 994 627 505	313 799 337	19,51 %
Informasjonsteknologi								
AAC Technologies Holdings Inc	HKD	Hong Kong	6 008 000	0,50 %	132 812 096	135 280 428	2 468 332	1,32 %
Mediatek Inc	TWD	Taipei	251 000	0,02 %	52 815 223	50 279 827	- 2 535 396	0,49 %
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KRW	Seoul	150 915	0,20 %	157 927 925	153 427 903	- 4 500 022	1,50 %
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Seoul	1 206 589	0,02 %	564 552 839	519 811 547	- 44 741 292	5,08 %
Samsung SDI Co Ltd	KRW	Seoul	64 433	0,09 %	264 927 183	296 658 819	31 731 636	2,90 %
Silergy Corp	TWD	Taipei	274 000	0,07 %	41 797 250	38 333 180	- 3 464 070	0,37 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	USD	New York	648 950	0,01 %	488 815 705	476 200 152	- 12 615 553	4,66 %
Sum Informasjonsteknologi					1 703 648 221	1 669 991 856	- 33 656 364	16,33 %
Telekommunikasjon								
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	37 456 300	0,04 %	114 063 767	88 882 395	- 25 181 372	0,87 %
Sum Telekommunikasjon					114 063 767	88 882 395	- 25 181 372	0,87 %
Infrastruktur								
AC Energy Corp	PHP	Manila	2 959 890	0,01 %	4 239 050	3 986 955	- 252 095	0,04 %
Cp All Pcl NVDR	THB	Bangkok	8 326 300	0,09 %	147 243 734	161 629 205	14 385 470	1,58 %
Sum Infrastruktur					151 482 784	165 616 159	14 133 375	1,62 %
Eiendom								
Central Pattana Pcl - NVDR	THB	Bangkok	3 590 100	0,00 %	56 996 855	74 030 329	17 033 474	0,72 %
Godrej Properties Ltd	INR	Mombai	1 121 500	0,40 %	191 515 502	163 548 401	- 27 967 100	1,60 %
Sum Eiendom					248 512 357	237 578 730	- 10 933 627	2,32 %
Sum Aksjer					**9 410 495 084**	**9 838 918 572**	**428 423 487**	**96,22 %**
Verdipapirer								

DNB Global Emerging Markets	Note 7. Verdipapirportefølje				Aksjefond
Sum Aksjer		9 410 495 084	9 838 918 572	428 423 487	96,22 %
Verdipapirer					
Sum Verdipapirer		**9 410 495 084**	**9 838 918 572**	**428 423 487**	**96,22 %**

DNB Global Emerging Markets Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	-11,56 %	-2,13 %	13,88 %	19,37 %						
DNB Global Emerging Markets Indeks B										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	-11,50 %	-2,06 %	13,84 %							
DNB Global Emerging Markets Indeks S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	-0,82 %	-2,51 %	-1,40 %	-0,82 %						
DNB Global Emerging Markets Indeks B										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	-0,76 %	-2,44 %	-1,43 %							
DNB Global Emerging Markets Indeks S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	16,68 %	14,52 %	16,89 %	12,43 %						
DNB Global Emerging Markets Indeks B										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	16,69 %	14,54 %	16,91 %							
DNB Global Emerging Markets Indeks S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	2,66 %	1,06 %	2,00 %	0,97 %						
DNB Global Emerging Markets Indeks B										
DNB Global Emerging Markets Indeks N	2,66 %	1,01 %	2,00 %							
DNB Global Emerging Markets Indeks S										

DNB Global Emerging Markets Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	5 983 897	247 457
Utbytte	75 352 501	45 847 048
Gevinst/tap ved realisasjon	- 72 816 808	3 770 182
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 325 742 094	- 87 655 316
Andre porteføljeinntekter	42 081 866	3 763 327
Porteføljeresultat	- 275 140 637	- 34 027 301
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 7 763 850	- 6 133 970
Andre kostnader	- 3 641 734	- 1 765 015
Forvaltningsresultat	- 11 405 583	- 7 898 985
Resultat før skattekostnad	- 286 546 221	- 41 926 286
Skattekostnad	- 14 250 691	- 9 952 827
Årsresultat	**- 300 796 911**	**- 51 879 113**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 300 796 911	- 51 879 113
Sum anvendt	**- 300 796 911**	**- 51 879 113**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 320 474 835	1 975 762 464
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 114	508
Andre fordringer	12 645 017	4 741 780
Bankinnskudd	413 424 787	229 736 031
Sum eiendeler	2 746 547 754	2 210 240 783
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 266 239 281	1 530 015 983
Overkurs/underkurs	568 891 863	470 722 631
Opptjent egenkapital	- 96 725 831	204 071 081
Sum egenkapital	2 738 405 314	2 204 809 695
Gjeld		
Gjeld	8 142 440	5 431 087
Sum gjeld	8 142 440	5 431 087
Sum gjeld og egenkapital	2 746 547 754	2 210 240 783

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	23
Depotkostnader	747 649
Kurtasje	1 382 795
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 204 809 695
Tegning av andeler	1 470 667 588
Innløsning av andeler	- 636 275 053
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 300 796 911
Egenkapital 31.12.2022	**2 738 405 318**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 286 546 221
Urealisert kursgevinst/kurstap	325 726 957
Gevinst/tap ved realisasjon	24 480 774
Andre permanente forskjeller	1 789 310
Utbytte	- 1 450 048
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**64 000 773**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**64 000 773**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	14 080 170
Benyttet kildeskatt	- 8 531 546
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**5 548 624**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	5 548 633
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	8 702 058
Sum skattekostnad	**14 250 691**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Emerging Markets Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	109	123	126	111	93					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	100									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	101	114	116	102						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	93									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	23 972 866	17 875 215	13 873 197	8 305 453	5 409 737					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	952 622									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	37 752	25 945	1 000	1 000						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	300 153									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Emerging Markets Indeks A	2 611 708 791	2 201 853 474	1 746 076 711	917 947 240	500 869 687					
DNB Global Emerging Markets Indeks B	94 965 527									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	3 806 991	2 956 225	116 341	102 196						
DNB Global Emerging Markets Indeks S	27 924 011									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,30% 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 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 %
Energi								
Bharat Petroleum Corp Ltd	INR	Mombai	37 258	0,00 %	1 826 894	1 466 251	- 360 644	0,05 %
China Oilfield Services Ltd	HKD	Hong Kong	92 801	0,01 %	905 031	1 111 550	206 519	0,04 %
China Petroleum and Chemical Corp	HKD	Hong Kong	1 141 963	0,00 %	6 042 712	5 433 799	- 608 913	0,20 %
Cosan Sa	BRL	Sao Paulo	62 772	0,00 %	2 151 972	2 005 103	- 146 869	0,07 %
Dialog Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	168 364	0,00 %	1 106 066	922 465	- 183 601	0,03 %
Empresas Copec Sa	CLP		15 410	0,00 %	1 416 021	1 127 727	- 288 294	0,04 %
Formosa Petrochemical Corp	TWD	Taipei	48 257	0,00 %	1 491 715	1 241 984	- 249 731	0,05 %
Gazprom Neft Pjsc	USD	London	23 227	0,00 %	5 825 521	360 257	- 5 465 264	0,01 %
Gazprom Pjsc	USD		427 150	0,00 %	10 402 250	469 752	- 9 932 498	0,02 %
Hindustan Petroleum Corp Ltd	INR	Mombai	28 300	0,00 %	851 324	792 408	- 58 916	0,03 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	KRW	Seoul	2 039	0,00 %	957 843	907 016	- 50 828	0,03 %
Indian Oil Corp Ltd	INR	Mombai	120 160	0,00 %	935 425	1 094 558	159 133	0,04 %
Lukoil Oao ADR	USD		6 207	0,00 %	4 690 267	168 317	- 4 521 950	0,01 %
Lukoil Pjsc	USD		15 764	0,00 %	10 000 912	427 476	- 9 573 435	0,02 %
Mol Hungarian Oil and Gas Plc	HUF	Budapest	15 194	0,00 %	1 156 224	1 037 953	- 118 272	0,04 %
Novatek Jointstock GDR	USD	London	5 094	0,00 %	7 997 497	365 703	- 7 631 795	0,01 %
Petro Rio Sa	BRL	Sao Paulo	43 087	0,00 %	2 240 276	2 991 389	751 113	0,11 %
Petroleo Brasileiro SA	BRL	Sao Paulo	212 512	0,00 %	11 157 522	11 118 045	- 39 477	0,41 %
Petroleo Brasileiro Sa	BRL	Sao Paulo	271 879	0,00 %	13 381 634	12 428 213	- 953 421	0,45 %
Petronas Dagangan Bhd	MYR	Kuala Lumpur	13 451	0,00 %	625 254	691 858	66 604	0,03 %
Petronet LNG Ltd	INR	Mombai	33 241	0,00 %	884 552	852 782	- 31 771	0,03 %
Polski Koncern Naftowy Orlen Sa	PLN	Warzsava	28 702	0,00 %	4 237 494	4 140 994	- 96 499	0,15 %
Reliance Industries Ltd	INR	Mombai	142 301	0,00 %	38 656 504	43 160 683	4 504 178	1,58 %
Sk Innovation Co Ltd	KRW	Seoul	2 624	0,00 %	3 839 969	3 148 082	- 691 888	0,11 %
Surgutneftegas Ojsc Pref	USD		235 648	0,00 %	1 041 395	41 792	- 999 604	0,00 %
Surgutneftegas Pjsc	USD		254 641	0,00 %	990 474	37 241	- 953 234	0,00 %
Tatneft Pjsc	USD	London	58 917	0,00 %	5 823 008	174 651	- 5 648 356	0,01 %
Thai Oil PCL	THB	Bangkok	42 279	0,00 %	818 257	676 414	- 141 844	0,02 %
Turkiye Petrol Rafinerileri As	TRY	Istanbul	4 950	0,00 %	753 958	1 380 337	626 380	0,05 %
Ultrapar Participacoes SA	BRL	Sao Paulo	36 233	0,00 %	1 419 876	852 484	- 567 392	0,03 %
Sum Energi					143 627 849	100 627 280	- 43 000 568	3,67 %
Materialer								
Acc Ltd	INR	Mombai	3 329	0,00 %	745 189	967 845	222 656	0,04 %
Adaro Minerals Indonesia Tbk PT	IDR	Jakarta	350 685	0,00 %	504 717	376 137	- 128 579	0,01 %
African Rainbow Minerals Ltd	ZAR	Johannesburg	6 029	0,00 %	877 894	1 005 278	127 383	0,04 %
Alrosa Ao	USD		91 133	0,00 %	1 004 457	36 273	- 968 184	0,00 %
Aluminum Corp Of China Ltd	HKD	Hong Kong	153 056	0,00 %	646 419	641 355	- 5 064	0,02 %
Ambuja Cements Ltd	INR	Mombai	25 145	0,00 %	845 547	1 569 217	723 671	0,06 %
Aneka Tambang Tbk	IDR	Jakarta	367 999	0,00 %	513 322	462 239	- 51 083	0,02 %
Anglo American Platinum Ltd	ZAR	Johannesburg	2 435	0,00 %	1 659 998	2 008 749	348 751	0,07 %
Anglogold Ashanti Ltd	ZAR	Johannesburg	19 762	0,00 %	3 260 609	3 766 853	506 244	0,14 %
Anhui Conch Cement Co Ltd	HKD	Hong Kong	53 325	0,00 %	2 779 778	1 837 400	- 942 378	0,07 %
Asia Cement Corp	TWD	Taipei	91 239	0,00 %	1 183 369	1 198 959	15 590	0,04 %
Asian Paints Ltd	INR	Mombai	18 109	0,00 %	5 674 554	6 658 479	983 925	0,24 %
Barito Pacific Tbk PT	IDR	Jakarta	1 265 115	0,00 %	604 122	604 417	295	0,02 %
Berger Paints India Ltd	INR	Mombai	10 762	0,00 %	824 155	744 986	- 79 169	0,03 %
Braskem SA	BRL	Sao Paulo	9 688	0,00 %	800 113	429 485	- 370 628	0,02 %
China Hongqiao Group Ltd	HKD	Hong Kong	94 426	0,00 %	953 771	878 353	- 75 418	0,03 %
China Molybdenum Co Ltd	HKD	Hong Kong	137 564	0,00 %	763 528	625 054	- 138 474	0,02 %
China National Building Material Co Ltd	HKD	Hong Kong	172 469	0,00 %	1 865 080	1 395 338	- 469 742	0,05 %
China Resources Cement Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	105 561	0,00 %	1 013 743	551 587	- 462 156	0,02 %
China Steel Corp	TWD	Taipei	532 075	0,00 %	4 394 386	5 081 936	687 549	0,19 %
Cia De Minas Buenaventura Sa ADR	USD	New York	8 416	0,00 %	931 956	617 650	- 314 307	0,02 %
Cia Siderurgica Nacional Sa	BRL	Sao Paulo	35 416	0,00 %	1 406 892	961 456	- 445 436	0,04 %
Dongyue Group Ltd	HKD	Hong Kong	63 355	0,00 %	913 409	686 885	- 226 524	0,03 %
Empresas CMPC SA	CLP		42 762	0,00 %	1 053 892	700 095	- 353 797	0,03 %
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Tas	TRY	Istanbul	50 429	0,00 %	813 055	1 094 953	281 899	0,04 %
Formosa Plastics Corp	TWD	Taipei	175 481	0,00 %	5 299 597	4 881 911	- 417 686	0,18 %
Ganfeng Lithium Co Ltd	HKD	Hong Kong	15 990	0,00 %	1 642 573	1 176 596	- 465 977	0,04 %
Gerdau Sa	BRL	Sao Paulo	65 489	0,01 %	2 801 311	3 588 717	787 407	0,13 %
Gold Fields Ltd	ZAR	Johannesburg	41 666	0,00 %	3 266 822	4 249 255	982 433	0,16 %
Grasim Industries Ltd	INR	Mombai	11 669	0,00 %	1 411 885	2 394 761	982 877	0,09 %
Grupo Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	143 506	0,00 %	4 717 456	4 962 716	245 260	0,18 %
Hanwha Solutions Corp	KRW	Seoul	5 111	0,00 %	1 393 197	1 712 126	318 929	0,06 %
Harmony Gold Mining Co Ltd	ZAR	Johannesburg	24 722	0,00 %	1 188 525	841 607	- 346 918	0,03 %
Hektas Ticaret TAS	TRY	Istanbul	42 324	0,00 %	804 005	837 899	33 894	0,03 %
Hindalco Industries Ltd	INR	Mombai	60 411	0,00 %	2 341 160	3 404 989	1 063 829	0,12 %
Hyundai Steel Co	KRW	Seoul	3 670	0,00 %	1 150 386	874 881	- 275 505	0,03 %
Impala Platinum Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	40 774	0,00 %	4 359 444	5 031 490	672 046	0,18 %
Indah Kiat Pulp and Paper Tbk Pt	IDR	Jakarta	115 576	0,00 %	780 779	638 106	- 142 674	0,02 %
Indorama Ventures PCL	THB	Bangkok	66 839	0,00 %	798 463	774 681	- 23 782	0,03 %
Industrias Penoles Sab De Cv	MXN	Mexico city	5 044	0,00 %	704 922	611 083	- 93 838	0,02 %
International Nickel Indonesia Tbk PT	IDR	Jakarta	106 541	0,00 %	565 560	478 668	- 86 891	0,02 %
Jiangxi Copper Co Ltd	HKD	Hong Kong	41 040	0,00 %	512 472	596 719	84 247	0,02 %
Jindal Steel and Power Ltd	INR	Mombai	17 577	0,00 %	806 684	1 215 176	408 492	0,04 %
JSW Steel Ltd	INR	Mombai	33 186	0,00 %	1 828 892	3 035 021	1 206 129	0,11 %
Kghm Polska Miedz Sa	PLN	Warzsava	5 790	0,00 %	1 652 617	1 648 214	- 4 404	0,06 %
Klabin Sa	BRL	Sao Paulo	36 575	0,00 %	1 516 769	1 362 791	- 153 978	0,05 %
Korea Zinc Co Ltd	KRW	Seoul	384	0,00 %	1 415 444	1 687 220	271 776	0,06 %
Kumba Iron Ore Ltd	ZAR	Johannesburg	2 870	0,00 %	893 260	818 013	- 75 247	0,03 %
Kumho Petrochemical Co Ltd	KRW	Seoul	786	0,00 %	862 848	771 533	- 91 315	0,03 %
Lg Chem Ltd	KRW	Seoul	2 274	0,00 %	9 907 870	10 629 263	721 393	0,39 %
LG Chem Ltd Pref	KRW	Seoul	269	0,00 %	619 831	581 536	- 38 295	0,02 %
Lotte Chemical Corp	KRW	Seoul	712	0,00 %	1 503 915	990 101	- 513 814	0,04 %
Lotte Chemical Corp Rights 2022	KRW	Seoul	142	0,00 %	-	45 909	45 909	0,00 %
Merdeka Copper Gold Tbk PT	IDR	Jakarta	521 328	0,00 %	1 117 839	1 359 152	241 312	0,05 %

DNB Global Emerging Markets Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Nan Ya Plastics Corp	TWD	Taipei	202 240	0,00 %	4 788 255	4 602 200	- 186 056	0,17 %
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	70 932	0,00 %	722 764	637 430	- 85 334	0,02 %
Northam Platinum Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	14 892	0,00 %	1 393 056	1 613 841	220 785	0,06 %
Novolipetsk Steel Pjsc	USD	London	43 452	0,00 %	1 745 892	57 309	- 1 688 583	0,00 %
Orbia Advance Corp Sab De Cv	MXN	Mexico city	44 724	0,00 %	918 705	779 991	- 138 714	0,03 %
Petronas Chemicals Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	106 568	0,00 %	1 826 118	2 049 555	223 437	0,07 %
PhosAgro OAO GDR Fiktiv 1	USD	London	41	0,00 %	5 797	-	-	0,00 %
PhosAgro OAO GDR Fiktiv 2	USD	London	6 493	0,00 %	917 978	0	- 917 978	0,00 %
PI Industries Ltd	INR	Mombai	3 373	0,00 %	1 008 462	1 373 558	365 097	0,05 %
Pidilite Industries Ltd	INR	Mombai	6 756	0,00 %	1 457 564	2 051 505	593 941	0,07 %
Polymetal International PLC	GBP	London	19 761	0,00 %	3 152 271	574 871	- 2 577 400	0,02 %
Polyus Pjsc	USD		1 316	0,00 %	1 646 080	69 082	- 1 576 998	0,00 %
Posco Chemical Co Ltd	KRW	Seoul	1 114	0,00 %	935 603	1 562 137	626 534	0,06 %
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	143 445	0,00 %	1 295 828	1 565 452	269 623	0,06 %
PTT Global Chemical PCL	THB	Bangkok	92 648	0,00 %	1 605 762	1 245 096	- 360 666	0,05 %
SASA Polyester Sanayi AS	TRY	Istanbul	17 521	0,00 %	1 212 610	1 014 233	- 198 377	0,04 %
SCG Packaging PCL	THB	Bangkok	51 424	0,00 %	781 020	833 692	52 673	0,03 %
Semen Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	129 762	0,00 %	712 644	539 887	- 172 757	0,02 %
Severstal Pao	USD		6 761	0,00 %	862 237	40 454	- 821 783	0,00 %
Shandong Gold Mining Co Ltd	HKD	Hong Kong	27 825	0,00 %	533 654	508 527	- 25 127	0,02 %
Shree Cement Ltd	INR	Mombai	463	0,00 %	1 291 821	1 283 978	- 7 844	0,05 %
Siam Cement Pcl	THB	Bangkok	33 110	0,00 %	3 668 593	3 220 701	- 447 892	0,12 %
Sibanye Stillwater Ltd	ZAR	Johannesburg	136 797	0,00 %	3 368 027	3 541 822	173 795	0,13 %
SK IE Technology Co Ltd	KRW	Seoul	1 030	0,00 %	1 234 105	425 280	- 808 826	0,02 %
Skc Co Ltd	KRW	Seoul	865	0,00 %	871 039	596 377	- 274 662	0,02 %
Sociedad Quimica Y Minera De Chile Sa	CLP		5 871	0,00 %	2 793 062	4 656 959	1 863 897	0,17 %
Southern Copper Corp	USD	New York	3 399	0,00 %	1 590 502	2 022 072	431 570	0,07 %
SRF Ltd	INR	Mombai	6 663	0,00 %	1 723 878	1 817 142	93 264	0,07 %
Suzano Sa	BRL	Sao Paulo	42 752	0,00 %	4 137 542	3 847 961	- 289 581	0,14 %
Taiwan Cement Corp	TWD	Taipei	252 958	0,00 %	3 000 822	2 728 183	- 272 639	0,10 %
Tata Steel Ltd	INR	Mombai	329 362	0,00 %	3 456 051	4 417 962	961 911	0,16 %
Tcs Group Holding Plc	USD	London	6 888	0,00 %	3 541 538	216 657	- 3 324 881	0,01 %
Ultratech Cement Ltd	INR	Mombai	4 797	0,00 %	3 198 508	3 974 999	776 491	0,15 %
Upl Ltd	INR	Mombai	22 011	0,00 %	1 497 585	1 876 986	379 401	0,07 %
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	HKD	Hong Kong	49 398	0,00 %	407 400	541 177	133 777	0,02 %
Sum Materialer					155 201 255	152 388 188	- 2 807 270	5,56 %
Industri								
Abb India Ltd	INR	Mombai	2 132	0,00 %	780 741	681 122	- 99 619	0,02 %
Adani Enterprises Ltd	INR	Mombai	13 477	0,00 %	2 666 880	6 191 732	3 524 852	0,23 %
Air China Ltd	HKD	Hong Kong	78 827	0,00 %	586 226	691 465	105 238	0,03 %
Airports of Thailand PCL	THB	Bangkok	192 425	0,00 %	3 471 921	4 104 761	632 840	0,15 %
Airtac International Group	TWD	Taipei	6 064	0,00 %	1 418 228	1 809 460	391 231	0,07 %
Alfa Sab De Cv	MXN	Mexico city	128 214	0,00 %	842 528	804 335	- 38 193	0,03 %
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	TRY	Istanbul	27 062	0,00 %	483 533	885 089	401 556	0,03 %
AviChina Industry and Technology Co Ltd	HKD	Hong Kong	107 299	0,00 %	510 053	475 349	- 34 704	0,02 %
Ayala Corp	PHP	Manila	12 559	0,00 %	1 713 639	1 542 946	- 170 693	0,06 %
Bangkok Expressway and Metro Pcl	THB	Bangkok	305 160	0,00 %	683 790	850 587	166 797	0,03 %
Beijing Capital International Airport Co Ltd	HKD	Hong Kong	72 489	0,00 %	595 446	522 418	- 73 028	0,02 %
Bharat Electronics Ltd	INR	Mombai	156 411	0,00 %	1 008 627	1 860 587	851 961	0,07 %
Bidvest Group Ltd	ZAR	Johannesburg	12 886	0,00 %	1 588 702	1 599 451	10 750	0,06 %
Boc Aviation LTD	HKD	Hong Kong	8 992	0,00 %	599 774	739 403	139 629	0,03 %
BTS Group Holdings PCL	THB	Bangkok	318 934	0,00 %	847 384	761 983	- 85 401	0,03 %
CCR SA	BRL	Sao Paulo	61 872	0,00 %	1 444 191	1 249 075	- 195 116	0,05 %
China Airlines Ltd	TWD	Taipei	113 528	0,00 %	1 003 805	691 348	- 312 457	0,03 %
China Communications Services Corp Ltd	HKD	Hong Kong	99 026	0,00 %	520 625	356 209	- 164 416	0,01 %
China Conch Venture Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	73 623	0,00 %	2 354 201	1 575 976	- 778 225	0,06 %
China Everbright Environment Group Ltd	HKD	Hong Kong	156 320	0,00 %	959 890	688 573	- 271 317	0,03 %
China Lesso Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	37 400	0,00 %	483 528	384 715	- 98 813	0,01 %
China Merchants Port Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	65 402	0,00 %	944 831	944 338	- 493	0,03 %
China Railway Group Ltd	HKD	Hong Kong	172 637	0,00 %	948 850	897 721	- 51 129	0,03 %
China Southern Airlines Co Ltd	HKD	Hong Kong	73 859	0,00 %	435 687	473 563	37 875	0,02 %
China State Construction International Hold Ltd	HKD	Hong Kong	92 918	0,00 %	766 741	1 028 513	261 772	0,04 %
Citic Ltd	HKD	Hong Kong	275 718	0,00 %	2 790 104	2 867 494	77 390	0,10 %
Cj Corp	KRW	Seoul	627	0,00 %	440 434	410 795	- 29 639	0,02 %
Container Corp of India Ltd	INR	Mombai	12 197	0,00 %	759 044	1 072 994	313 950	0,04 %
Cosco Shipping Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	141 272	0,00 %	942 796	1 419 317	476 521	0,05 %
Cosco Shipping Ports Ltd	HKD	Hong Kong	82 307	0,00 %	594 840	644 078	49 238	0,02 %
Doosan Bobcat Inc	KRW	Seoul	2 081	0,00 %	638 717	560 931	- 77 785	0,02 %
Doosan Heavy Industries and Construction Co Ltd	KRW	Seoul	16 842	0,00 %	2 309 939	2 020 579	- 289 360	0,07 %
EcoPro BM Co Ltd	KRW	Seoul	2 082	0,00 %	1 306 418	1 493 832	187 414	0,05 %
Eva Airways Corp	TWD	Taipei	104 267	0,00 %	1 160 055	940 731	- 219 324	0,03 %
Far Eastern New Century Corp	TWD	Taipei	152 921	0,00 %	1 389 441	1 563 500	174 059	0,06 %
Fosun International Ltd	HKD	Hong Kong	108 066	0,00 %	1 404 684	867 474	- 537 210	0,03 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	Mexico city	15 100	0,00 %	1 411 035	2 130 808	719 773	0,08 %
Grupo Aeroportuario Del Sureste Sab De Cv	MXN	Mexico city	8 046	0,00 %	1 265 210	1 849 254	584 044	0,07 %
Grupo Carso Sab De Cv	MXN	Mexico city	15 399	0,00 %	428 655	636 526	207 872	0,02 %
Gs Holdings Corp	KRW	Seoul	1 999	0,00 %	734 614	682 100	- 52 513	0,02 %
Haitian International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	24 150	0,00 %	661 392	637 050	- 24 342	0,02 %
Hap Seng Consolidated Bhd	MYR	Kuala Lumpur	27 637	0,00 %	500 129	395 554	- 104 575	0,01 %
Havells India Ltd	INR	Mombai	10 938	0,00 %	1 309 931	1 432 611	122 679	0,05 %
Hmm Co Ltd	KRW	Seoul	11 381	0,00 %	3 377 463	1 733 359	- 1 644 104	0,06 %
Hyundai Engineering and Construction Co Ltd	KRW	Seoul	3 354	0,00 %	1 122 021	911 906	- 210 115	0,03 %
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	Seoul	806	0,00 %	1 005 494	1 026 631	21 137	0,04 %
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	KRW	Seoul	746	0,00 %	676 675	674 153	- 2 523	0,02 %
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	KRW	Seoul	1 094	0,00 %	717 235	720 171	2 936	0,03 %
Indian Railway Catering and Tourism Corp Ltd	INR	Mombai	10 637	0,00 %	1 026 372	810 238	- 216 134	0,03 %
Interglobe Aviation Ltd	INR	Mombai	3 927	0,00 %	665 772	938 809	273 037	0,03 %
International Container Terminal Services Inc	PHP	Manila	43 062	0,00 %	1 169 212	1 522 422	353 210	0,06 %
JG Summit Holdings Inc	PHP	Manila	124 512	0,00 %	1 333 046	1 107 108	- 225 939	0,04 %
Jiangsu Expressway Co Ltd	HKD	Hong Kong	50 601	0,00 %	513 860	455 364	- 58 496	0,02 %

Koc Holding AS	TRY	Istanbul	30 100	0,00 %	728 960	1 325 800	596 840	0,05 %
Korea Aerospace Industries Ltd	KRW	Seoul	3 093	0,00 %	928 176	1 226 476	298 300	0,04 %
Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co Ltd	KRW	Seoul	1 827	0,00 %	1 336 048	1 006 281	- 329 766	0,04 %
Korean Air Lines Co Ltd	KRW	Seoul	7 358	0,00 %	1 561 629	1 315 540	- 246 089	0,05 %
LG Corp	KRW	Seoul	3 967	0,00 %	2 283 785	2 413 652	129 867	0,09 %
Lg Energy Solution	KRW	Seoul	1 538	0,00 %	5 819 647	5 218 022	- 601 625	0,19 %
Localiza Rent A Car SA	BRL	Sao Paulo	42 330	0,00 %	3 930 152	4 201 718	271 565	0,15 %
Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	54 882	0,00 %	752 577	805 134	52 557	0,03 %
MISC Bhd	MYR	Kuala Lumpur	56 959	0,00 %	875 854	955 340	79 486	0,03 %
Mytilineos Holdings SA	EUR	Athen	4 352	0,00 %	728 057	928 820	200 763	0,03 %
Orient Overseas International Ltd	HKD	Hong Kong	5 555	0,00 %	1 616 560	988 584	- 627 977	0,04 %
Pan Ocean Co Ltd	KRW	Seoul	12 124	0,00 %	529 065	541 205	12 140	0,02 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	Mexico city	7 700	0,00 %	590 015	621 076	31 061	0,02 %
Rumo Sa	BRL	Sao Paulo	68 751	0,00 %	2 286 804	2 387 219	100 415	0,09 %
Samsung CandT Corp	KRW	Seoul	3 941	0,00 %	3 469 135	3 484 687	15 552	0,13 %
Samsung Engineering Co Ltd	KRW	Seoul	7 792	0,00 %	1 120 625	1 350 642	230 018	0,05 %
Samsung Heavy Industries Co Ltd	KRW	Seoul	27 927	0,00 %	1 326 483	1 111 749	- 214 734	0,04 %
Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	63 766	0,00 %	586 821	645 467	58 645	0,02 %
Shenzhen International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	53 837	0,00 %	688 571	520 499	- 168 073	0,02 %
Siemens Ltd	INR	Mombai	3 151	0,00 %	679 580	1 060 472	380 892	0,04 %
Sime Darby Bhd	MYR	Kuala Lumpur	123 508	0,00 %	625 156	635 269	10 113	0,02 %
Sk Inc	KRW	Seoul	1 769	0,00 %	3 217 718	2 604 660	- 613 057	0,10 %
SM Investments Corp	PHP	Manila	10 559	0,00 %	1 713 880	1 679 871	- 34 009	0,06 %
S-1 Corp	KRW	Seoul	735	0,00 %	459 638	339 550	- 120 089	0,01 %
Taiwan High Speed Rail Corp	TWD	Taipei	83 160	0,00 %	749 859	766 289	16 429	0,03 %
Turk Hava Yollari Ao	TRY	Istanbul	23 816	0,00 %	678 914	1 765 899	1 086 986	0,06 %
Turkiye Sise Ve Cam Fabrikalari As	TRY	Istanbul	61 400	0,00 %	516 233	1 386 801	870 568	0,05 %
Vapores(Cia Sud Americ.)	CLP		621 026	0,00 %	799 224	481 117	- 318 107	0,02 %
Voltronic Power Technology Corp	TWD	Taipei	2 583	0,00 %	1 278 252	1 279 066	814	0,05 %
Walsin Lihwa Corp	TWD	Taipei	105 884	0,00 %	1 594 961	1 601 815	6 854	0,06 %
Wan Hai Lines Ltd	TWD	Taipei	28 575	0,00 %	1 136 341	733 599	- 402 742	0,03 %
Weg SA	BRL	Sao Paulo	95 869	0,00 %	4 492 825	6 888 405	2 395 580	0,25 %
Weichai Power Co Ltd	HKD	Hong Kong	80 459	0,00 %	1 151 203	1 064 256	- 86 947	0,04 %
Xinjiang Goldwind Science and Technology Co Ltd	HKD	Hong Kong	34 602	0,00 %	566 712	303 526	- 263 185	0,01 %
Yang Ming Marine Transport Corp	TWD	Taipei	71 578	0,00 %	2 488 659	1 502 661	- 985 998	0,05 %
Zhejiang Expressway Co Ltd	HKD	Hong Kong	65 223	0,00 %	530 356	494 750	- 35 606	0,02 %
Zhuzhou Crrc Times Electric Co Ltd	HKD	Hong Kong	23 639	0,00 %	831 404	1 156 142	324 737	0,04 %
Zto Express Cayman Inc	USD	New York	19 341	0,00 %	4 646 490	5 119 492	473 002	0,19 %
Sum Industri					118 630 780	125 248 054	6 617 274	4,57 %
Forbruksvarer								
Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Hong Kong	679 956	0,00 %	129 997 613	74 020 175	- 55 977 438	2,70 %
Alibaba Health Information Technology Ltd	HKD	Hong Kong	234 793	0,00 %	2 607 774	1 970 684	- 637 090	0,07 %
Allegro.eu SA	PLN	Warzsava	14 813	0,00 %	2 341 321	836 031	- 1 505 290	0,03 %
Americanas SA	BRL	Sao Paulo	34 157	0,00 %	3 006 392	614 998	- 2 391 393	0,02 %
Anta Sports Products Ltd	HKD	Hong Kong	54 373	0,00 %	5 485 129	7 020 517	1 535 388	0,26 %
Asset World Corp PCL	THB	Bangkok	319 435	0,00 %	432 690	572 385	139 695	0,02 %
Astra International Tbk Pt	IDR	Jakarta	921 439	0,00 %	3 544 612	3 323 541	- 221 071	0,12 %
Bajaj Auto Ltd	INR	Mombai	3 078	0,00 %	1 163 838	1 325 319	161 480	0,05 %
Balkrishna Industries Ltd	INR	Mombai	3 700	0,00 %	800 860	938 974	138 114	0,03 %
Bharat Forge Ltd	INR	Mombai	11 762	0,00 %	865 565	1 232 274	366 708	0,04 %
Bosideng International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	140 309	0,00 %	527 950	657 006	129 056	0,02 %
Byd Co Ltd	HKD	Hong Kong	37 925	0,00 %	7 297 892	9 219 175	1 921 284	0,34 %
Central Retail Corp Pcl	THB	Bangkok	75 732	0,00 %	806 374	996 222	189 849	0,04 %
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	TWD	Taipei	72 618	0,00 %	869 736	789 013	- 80 723	0,03 %
China MeiDong Auto Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	23 666	0,00 %	924 799	478 517	- 446 282	0,02 %
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd	HKD	Hong Kong	3 100	0,00 %	773 900	899 911	126 011	0,03 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	HKD	Hong Kong	91 800	0,00 %	1 752 405	1 844 573	92 168	0,07 %
Coway Co Ltd	KRW	Seoul	2 483	0,00 %	1 485 091	1 081 309	- 403 782	0,04 %
Dongfeng Motor Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	112 340	0,00 %	913 755	635 218	- 278 538	0,02 %
Eclat Textile Co Ltd	TWD	Taipei	7 720	0,00 %	1 078 058	1 226 030	147 972	0,04 %
Eicher Motors Ltd	INR	Mombai	6 164	0,00 %	1 796 209	2 369 081	572 872	0,09 %
Falabella Sa	CLP		29 744	0,00 %	1 402 080	567 479	- 834 601	0,02 %
FandF Co Ltd	KRW	Seoul	740	0,00 %	907 578	833 031	- 74 547	0,03 %
Feng Tay Enterprise Co Ltd	TWD	Taipei	18 610	0,00 %	929 446	1 231 704	302 258	0,04 %
FF Group	EUR	Athen	205	0,00 %	33 990	10 345	- 23 644	0,00 %
Ford Otomotiv Sanayi As	TRY	Istanbul	4 377	0,00 %	672 886	1 208 115	535 229	0,04 %
Foschini Group Ltd/The	ZAR	Johannesburg	14 530	0,00 %	1 239 648	849 641	- 390 007	0,03 %
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	30 163	0,00 %	1 331 403	1 246 798	- 84 605	0,05 %
Geely Automobile Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	268 846	0,00 %	5 683 953	3 868 286	- 1 815 667	0,14 %
Genting Malaysia BHD	MYR	Kuala Lumpur	130 929	0,00 %	806 711	787 631	- 19 081	0,03 %
Giant Manufacturing Co Ltd	TWD	Taipei	13 125	0,00 %	885 352	843 439	- 41 913	0,03 %
Great Wall Motor Co Ltd	HKD	Hong Kong	133 634	0,01 %	2 225 627	1 713 645	- 511 982	0,06 %
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	126 115	0,00 %	1 088 259	837 265	- 250 995	0,03 %
Haidilao International Holding Ltd	HKD	Hong Kong	46 162	0,00 %	1 784 479	1 305 097	- 479 382	0,05 %
Haier Smart Home Co Ltd	HKD	Hong Kong	104 211	0,00 %	2 756 988	3 498 689	741 702	0,13 %
Hankook Tire and Technology Co Ltd	KRW	Seoul	3 234	0,00 %	1 001 124	784 801	- 216 323	0,03 %
Hanon Systems	KRW	Seoul	8 039	0,00 %	808 468	506 655	- 301 813	0,02 %
Hero Motocorp Ltd	INR	Mombai	4 638	0,00 %	1 582 285	1 512 573	- 69 713	0,06 %
Home Product Center PCL	THB	Bangkok	247 712	0,00 %	999 580	1 092 053	92 473	0,04 %
Hotai Motor Co Ltd	TWD	Taipei	12 681	0,00 %	1 891 444	2 389 851	498 407	0,09 %
Hotel Shilla Co Ltd	KRW	Seoul	1 351	0,00 %	938 382	874 617	- 63 765	0,03 %
Huazhu Group Ltd	USD	New York	8 349	0,00 %	3 133 734	3 488 875	355 141	0,13 %
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Seoul	2 736	0,00 %	4 907 024	4 273 581	- 633 443	0,16 %
Hyundai Motor Co	KRW	Seoul	6 350	0,00 %	8 270 470	7 469 854	- 800 616	0,27 %
Hyundai Motor Co Pref	KRW	Seoul	952	0,00 %	673 228	548 820	- 124 408	0,02 %
Hyundai Motor Co 2nd Pref	KRW	Seoul	1 515	0,00 %	987 128	872 205	- 114 923	0,03 %
Indian Hotels Co	INR	Mombai	36 056	0,00 %	1 416 017	1 368 071	- 47 945	0,05 %
JD Health International Inc	HKD	Hong Kong	51 035	0,00 %	4 319 983	4 595 918	275 935	0,17 %
JD.Com Inc	HKD	Hong Kong	99 347	0,00 %	30 651 815	27 611 008	- 3 040 807	1,01 %
Jiumaojiu International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	31 387	0,00 %	900 530	825 973	- 74 557	0,03 %

Jollibee Foods Corp	PHP	Manila	18 369	0,00 %	709 464	746 834	37 370	0,03 %
Jubilant Foodworks Ltd	INR	Mombai	18 535	0,00 %	1 330 590	1 127 907	- 202 683	0,04 %
Jumbo SA	EUR	Athen	4 495	0,00 %	689 698	755 184	65 486	0,03 %
Kangwon Land Inc	KRW	Seoul	4 142	0,00 %	847 191	748 617	- 98 575	0,03 %
Kia Corp	KRW	Seoul	12 106	0,00 %	5 388 406	5 592 639	204 233	0,20 %
Koolearn Technology Holding Ltd	HKD	Hong Kong	18 500	0,00 %	972 583	1 225 861	253 278	0,04 %
LG Electronics Inc	KRW	Seoul	4 501	0,00 %	3 586 024	3 033 099	- 552 925	0,11 %
Li Auto Inc	HKD	Hong Kong	49 067	0,00 %	5 664 299	4 756 209	- 908 090	0,17 %
Lojas Renner SA	BRL	Sao Paulo	52 179	0,01 %	3 133 028	1 993 851	- 1 139 177	0,07 %
Lotte Shopping Co Ltd	KRW	Seoul	470	0,00 %	509 692	333 197	- 176 495	0,01 %
LPP SA	PLN	Warzsava	53	0,00 %	1 147 462	1 267 688	120 226	0,05 %
Magazine Luiza SA	BRL	Sao Paulo	141 369	0,00 %	3 223 388	722 723	- 2 500 665	0,03 %
Mahindra and Mahindra Ltd	INR	Mombai	41 094	0,00 %	4 005 668	6 112 624	2 106 957	0,22 %
Maruti Suzuki India LTD	INR	Mombai	5 707	0,00 %	5 290 934	5 704 600	413 666	0,21 %
Meituan	HKD	Hong Kong	200 566	0,00 %	47 413 092	44 224 243	- 3 188 849	1,61 %
Minor International Pcl	THB	Bangkok	129 791	0,00 %	986 274	1 190 527	204 254	0,04 %
Minth Group Ltd	HKD	Hong Kong	31 990	0,00 %	1 276 933	853 955	- 422 978	0,03 %
momo.com Inc	TWD	Taipei	2 305	0,00 %	861 034	474 292	- 386 741	0,02 %
Motherson Sumi Systems Ltd	INR	Mombai	83 979	0,00 %	865 935	741 480	- 124 455	0,03 %
Mr DIY Group M Bhd	MYR	Kuala Lumpur	102 859	0,00 %	479 588	460 052	- 19 537	0,02 %
Mr Price Group Ltd	ZAR	Johannesburg	11 425	0,00 %	1 432 085	1 051 327	- 380 758	0,04 %
MRF Ltd	INR	Mombai	83	0,00 %	735 506	875 009	139 503	0,03 %
Naspers Ltd	ZAR	Johannesburg	10 259	0,00 %	14 849 232	16 775 303	1 926 071	0,61 %
New Oriental Education and Technology Group Inc	HKD	Hong Kong	70 000	0,00 %	2 132 347	2 517 985	385 638	0,09 %
Nien Made Enterprise Co Ltd	TWD	Taipei	6 803	0,00 %	634 301	642 134	7 833	0,02 %
Nio Inc - ADR	USD	New York	62 703	0,00 %	14 209 292	6 022 451	- 8 186 842	0,22 %
Opap Sa	EUR	Athen	8 702	0,00 %	961 062	1 210 390	249 328	0,04 %
PDD Holdings Inc	USD	New York	23 150	0,00 %	17 094 801	18 597 531	1 502 730	0,68 %
Pepco Group NV	PLN	Warzsava	7 971	0,00 %	719 115	707 484	- 11 631	0,03 %
Pepkor Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	77 835	0,00 %	997 983	901 267	- 96 716	0,03 %
Ping An Healthcare And Technology Co Ltd	HKD	Hong Kong	21 769	0,00 %	1 630 811	585 232	- 1 045 579	0,02 %
Pop Mart International Group Ltd	HKD	Hong Kong	23 566	0,00 %	860 799	589 522	- 271 278	0,02 %
Pou Chen Corp	TWD	Taipei	99 519	0,00 %	975 417	1 090 868	115 451	0,04 %
Shenzhou International Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	36 964	0,00 %	5 120 670	4 096 224	- 1 024 446	0,15 %
Super Hi International Holding Ltd	HKD	Hong Kong	4 616	0,00 %	74 350	57 911	- 16 439	0,00 %
Tal Education Group - ADR	USD	New York	18 218	0,00 %	5 613 861	1 265 232	- 4 348 629	0,05 %
Tata Motors Ltd	INR	Mombai	79 646	0,00 %	2 775 188	3 679 231	904 042	0,13 %
Titan Co Ltd	INR	Mombai	16 790	0,00 %	3 465 292	5 193 063	1 727 771	0,19 %
Tongcheng Travel Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	52 311	0,00 %	976 768	1 239 935	263 167	0,05 %
Topsports International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	79 782	0,00 %	834 895	623 312	- 211 582	0,02 %
Trent Ltd	INR	Mombai	8 035	0,00 %	750 019	1 292 918	542 900	0,05 %
Trip.com Group Ltd	USD	New York	24 969	0,00 %	7 037 884	8 461 355	1 423 471	0,31 %
Tube Investments of India Ltd	INR	Mombai	4 559	0,00 %	1 543 524	1 506 732	- 36 792	0,06 %
Tvs Motor Co Ltd	INR	Mombai	9 045	0,00 %	1 158 016	1 169 003	10 987	0,04 %
Vibra Energia SA	BRL	Sao Paulo	62 517	0,01 %	2 810 077	1 813 825	- 996 252	0,07 %
Vipshop Holdings Ltd ADR	USD	New York	19 428	0,00 %	2 578 249	2 610 495	32 246	0,10 %
Woolworths Holdings Ltd/South Africa	ZAR	Johannesburg	44 523	0,00 %	1 408 128	1 712 368	304 239	0,06 %
Xpeng Inc	HKD	Hong Kong	39 100	0,00 %	2 215 800	1 892 572	- 323 228	0,07 %
Xtep International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	55 324	0,00 %	754 888	606 797	- 148 091	0,02 %
Yadea Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	50 809	0,00 %	778 035	837 518	59 483	0,03 %
Yum China Holdings Inc	USD	New York	19 290	0,00 %	8 389 666	10 384 909	1 995 244	0,38 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	29 633	0,00 %	1 438 695	1 501 659	62 964	0,05 %
Zomato Ltd	INR	Mombai	105 081	0,00 %	1 433 189	741 987	- 691 202	0,03 %
Sum Forbruksvarer					449 472 804	373 386 102	- 76 086 702	13,64 %
Dagligvarer								
Ambev Sa	BRL	Sao Paulo	269 844	0,00 %	8 165 330	7 310 487	- 854 843	0,27 %
Amorepacific Corp	KRW	Seoul	1 328	0,00 %	2 237 616	1 422 533	- 815 084	0,05 %
Arca Continental Sab De Cv	MXN	Mexico city	19 199	0,00 %	985 676	1 535 765	550 088	0,06 %
Atacadao Sa	BRL	Sao Paulo	37 400	0,00 %	1 269 610	1 031 366	- 238 244	0,04 %
Avenue Supermarts Ltd	INR	Mombai	7 204	0,00 %	2 659 047	3 490 214	831 167	0,13 %
Berli Jucker PCL	THB	Bangkok	42 728	0,00 %	508 951	428 388	- 80 564	0,02 %
BGF Retail Co Ltd	KRW	Seoul	334	0,00 %	455 124	547 722	92 598	0,02 %
Bid Corp Ltd	ZAR	Johannesburg	14 818	0,00 %	2 660 037	2 829 792	169 754	0,10 %
Bim Birlesik Magazalar As	TRY	Istanbul	18 006	0,00 %	1 105 652	1 297 199	191 548	0,05 %
Brf Sa	BRL	Sao Paulo	30 819	0,00 %	1 373 745	476 119	- 897 626	0,02 %
Britannia Industries Ltd	INR	Mombai	4 663	0,00 %	2 003 110	2 391 679	388 569	0,09 %
Carabao Group PCL	THB	Bangkok	8 911	0,00 %	314 900	245 212	- 69 687	0,01 %
Cencosud Sa	CLP		66 297	0,00 %	1 122 691	1 069 386	- 53 306	0,04 %
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	Bangkok	154 728	0,00 %	1 143 563	1 091 404	- 52 159	0,04 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	IDR	Jakarta	322 860	0,00 %	1 036 393	1 154 310	117 917	0,04 %
China Feihe Ltd	HKD	Hong Kong	164 085	0,00 %	3 169 785	1 375 141	- 1 794 644	0,05 %
China Mengniu Dairy Co Ltd	HKD	Hong Kong	141 124	0,00 %	6 029 726	6 305 425	275 699	0,23 %
China Resources Beer Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	73 564	0,00 %	4 024 286	5 064 893	1 040 607	0,18 %
Cia Cervecerias Unidas Sa	CLP		5 852	0,00 %	500 526	383 328	- 117 198	0,01 %
Cj Cheilledang Corp	KRW	Seoul	356	0,00 %	945 789	1 055 276	109 488	0,04 %
Clicks Group Ltd	ZAR	Johannesburg	10 894	0,00 %	1 635 236	1 703 445	68 209	0,06 %
Coca-Cola Femsa Sab De Cv	MXN	Mexico city	22 021	0,00 %	1 015 779	1 467 621	451 842	0,05 %
Colgate-Palmolive India Ltd	INR	Mombai	5 207	0,00 %	913 069	952 535	39 466	0,03 %
Cp All Pcl	THB	Bangkok	269 160	0,00 %	4 967 388	5 224 904	257 515	0,19 %
Dabur India Ltd	INR	Mombai	27 424	0,00 %	1 729 996	1 833 408	103 413	0,07 %
Dali Foods Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	85 058	0,00 %	437 032	382 187	- 54 845	0,01 %
Dino Polska SA	PLN	Warzsava	2 234	0,00 %	1 069 926	1 882 993	813 067	0,07 %
E-Mart Inc	KRW	Seoul	839	0,00 %	1 078 187	640 545	- 437 642	0,02 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	Mexico city	89 104	0,00 %	6 287 125	6 839 324	552 199	0,25 %
Godrej Consumer Products Ltd	INR	Mombai	18 384	0,00 %	1 701 388	1 913 346	211 959	0,07 %
Gruma SAB de CV	MXN	Mexico city	8 485	0,00 %	822 231	1 118 380	296 149	0,04 %
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Mexico city	55 704	0,00 %	1 151 825	2 319 169	1 167 345	0,08 %
Hengan International Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	27 606	0,00 %	1 689 455	1 444 236	- 245 218	0,05 %
Hindustan Unilever Ltd	INR	Mombai	38 641	0,00 %	10 691 792	11 783 755	1 091 963	0,43 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	IDR	Jakarta	85 791	0,00 %	549 108	542 877	- 6 231	0,02 %

DNB Global Emerging Markets Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Indofood Sukses Makmur Tbk Pt	IDR	Jakarta	189 851	0,00 %	775 260	807 913	32 653	0,03 %
Ioi Corp Bhd	MYR	Kuala Lumpur	106 934	0,00 %	995 695	968 513	- 27 183	0,04 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	MXN	Mexico city	66 194	0,00 %	944 697	1 106 579	161 882	0,04 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	Kuala Lumpur	18 835	0,00 %	999 714	941 829	- 57 885	0,03 %
LG H and H	KRW	Seoul	403	0,00 %	3 914 770	2 266 750	- 1 648 020	0,08 %
Magnit Ojsc GDR	USD		18 370	0,00 %	2 414 761	108 950	- 2 305 812	0,00 %
Marico Ltd	INR	Mombai	22 882	0,00 %	1 181 905	1 389 165	207 260	0,05 %
Monde Nissin Corp	PHP	Manila	193 881	0,00 %	557 408	379 739	- 177 669	0,01 %
Natura and Co Holding Sa	BRL	Sao Paulo	46 714	0,00 %	3 038 246	1 011 920	- 2 026 326	0,04 %
Nestle India Ltd	INR	Mombai	1 601	0,00 %	3 404 023	3 737 641	333 618	0,14 %
Nestle Malaysia Bhd	MYR	Kuala Lumpur	3 016	0,00 %	897 938	944 265	46 327	0,03 %
Nongfu Spring Co Ltd	HKD	Hong Kong	81 122	0,00 %	4 325 898	4 515 309	189 411	0,16 %
Orion Corp	KRW	Seoul	863	0,00 %	822 744	860 562	37 818	0,03 %
Osotspa PCL	THB	Bangkok	58 333	0,00 %	617 919	468 703	- 149 216	0,02 %
Ppb Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	27 184	0,00 %	983 939	1 060 216	76 277	0,04 %
President Chain Store Corp	TWD	Taipei	24 138	0,00 %	2 049 834	2 104 312	54 479	0,08 %
QL Resources Bhd	MYR	Kuala Lumpur	46 951	0,00 %	532 360	578 537	46 177	0,02 %
Raia Drogasil Sa	BRL	Sao Paulo	56 877	0,00 %	2 072 807	2 517 203	444 396	0,09 %
Sendas Distribuidora Sa	BRL	Sao Paulo	58 609	0,00 %	2 187 664	2 129 106	- 58 558	0,08 %
Shoprite Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	24 318	0,00 %	2 666 070	3 181 886	515 816	0,12 %
Sime Darby Plantation Bhd	MYR	Kuala Lumpur	76 770	0,00 %	850 917	798 323	- 52 593	0,03 %
Spar Group Ltd/The	ZAR	Johannesburg	7 320	0,00 %	827 810	481 011	- 346 798	0,02 %
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	Jakarta	712 388	0,00 %	846 270	1 194 599	348 328	0,04 %
Tata Consumer Products Ltd	INR	Mombai	26 438	0,00 %	2 013 875	2 414 421	400 545	0,09 %
Thai Union Group Pcl	THB	Bangkok	114 321	0,00 %	577 073	549 513	- 27 560	0,02 %
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	HKD	Hong Kong	97 575	0,00 %	1 552 208	1 697 063	144 855	0,06 %
Tsingtao Brewery Co Ltd	HKD	Hong Kong	27 989	0,00 %	2 204 529	2 723 654	519 125	0,10 %
Unilever Indonesia Tbk Pt	IDR	Jakarta	318 501	0,00 %	1 447 070	947 258	- 499 812	0,03 %
Uni-President China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	55 967	0,00 %	455 047	551 688	96 641	0,02 %
Uni-President Enterprises Corp	TWD	Taipei	203 134	0,00 %	4 256 879	4 336 076	79 197	0,16 %
United Spirits Ltd	INR	Mombai	12 882	0,00 %	968 200	1 346 085	377 885	0,05 %
Universal Robina Corp	PHP	Manila	36 348	0,00 %	900 369	873 836	- 26 533	0,03 %
Varun Beverages Ltd	INR	Mombai	9 453	0,00 %	1 445 219	1 488 672	43 453	0,05 %
Vinda International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	15 564	0,00 %	378 546	451 814	73 268	0,02 %
Wal-Mart De Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	232 953	0,00 %	6 456 761	8 077 163	1 620 403	0,29 %
Want Want China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	233 757	0,00 %	1 663 207	1 540 087	- 123 120	0,06 %
X 5 Retail Group NV GDR	USD	London	6 487	0,00 %	1 652 194	16 589	- 1 635 606	0,00 %
Yihai International Holding Ltd	HKD	Hong Kong	20 347	0,00 %	899 515	708 793	- 190 722	0,03 %
Sum Dagligvarer					142 230 434	141 830 107	- 400 327	5,18 %
Helse								
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	INR	Mombai	4 460	0,00 %	1 742 922	2 377 921	635 000	0,09 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	16 406	0,00 %	1 632 391	1 294 919	- 337 472	0,05 %
Aurobindo Pharma Ltd	INR	Mombai	12 984	0,00 %	1 196 089	677 637	- 518 452	0,02 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	Bangkok	465 759	0,00 %	3 058 536	3 841 708	783 173	0,14 %
BeiGene Ltd	HKD	Hong Kong	26 214	0,00 %	3 983 343	4 440 133	456 790	0,16 %
Biocon Ltd	INR	Mombai	18 624	0,00 %	863 617	580 688	- 282 929	0,02 %
Bumrungrad Hospital PCL	THB	Bangkok	21 018	0,00 %	860 925	1 267 338	406 412	0,05 %
Celltrion HealthCare Co Ltd	KRW	Seoul	3 710	0,00 %	2 459 559	1 676 345	- 783 214	0,06 %
Celltrion Inc	KRW	Seoul	4 702	0,00 %	7 462 207	5 879 212	- 1 582 996	0,21 %
Celltrion Pharm Inc	KRW	Seoul	580	0,00 %	647 816	302 284	- 345 532	0,01 %
China Medical System Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	59 072	0,00 %	951 395	915 567	- 35 828	0,03 %
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Hong Kong	72 000	0,00 %	590 859	574 328	- 16 531	0,02 %
Cipla Ltd/India	INR	Mombai	21 455	0,00 %	2 096 987	2 748 767	651 780	0,10 %
Cspc Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Hong Kong	406 870	0,00 %	4 187 067	4 210 946	23 880	0,15 %
Divi's Laboratories Ltd	INR	Mombai	5 960	0,00 %	2 622 236	2 422 285	- 199 951	0,09 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd	INR	Mombai	5 162	0,00 %	2 835 618	2 604 655	- 230 964	0,10 %
Genscript Biotech Corp	HKD	Hong Kong	50 018	0,00 %	1 529 985	1 568 783	38 798	0,06 %
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	HKD	Hong Kong	4 222	0,00 %	818 094	480 657	- 337 437	0,02 %
Hanmi Pharm Co Ltd	KRW	Seoul	296	0,00 %	696 103	687 178	- 8 924	0,03 %
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	51 628	0,00 %	1 622 344	967 007	- 655 337	0,04 %
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	BRL	Sao Paulo	240 360	0,00 %	4 785 247	2 278 205	- 2 507 042	0,08 %
Hartalega Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	72 774	0,00 %	1 400 860	276 668	- 1 124 192	0,01 %
HLB Inc	KRW	Seoul	4 131	0,00 %	1 283 539	913 976	- 369 563	0,03 %
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	14 815	0,00 %	928 698	1 047 128	118 430	0,04 %
Hypera Sa	BRL	Sao Paulo	21 298	0,00 %	1 346 314	1 796 157	449 842	0,07 %
Ihh Healthcare Bhd	MYR	Kuala Lumpur	74 930	0,00 %	886 186	1 042 271	156 085	0,04 %
Innovent Biologics Inc	HKD	Hong Kong	48 563	0,00 %	2 756 207	2 053 338	- 702 868	0,07 %
Kalbe Farma Tbk PT	IDR	Jakarta	922 925	0,00 %	826 546	1 220 597	394 051	0,04 %
Legend Biotech Corp	USD	New York	1 972	0,00 %	792 142	969 755	177 612	0,04 %
Lupin Ltd	INR	Mombai	9 717	0,00 %	1 002 389	848 922	- 153 467	0,03 %
Microport Scientific Corp	HKD	Hong Kong	27 518	0,00 %	1 030 653	713 738	- 316 915	0,03 %
PharmaEssentia Corp	TWD	Taipei	6 000	0,00 %	1 021 727	917 296	- 104 431	0,03 %
Pharmaron Beijing Co Ltd	HKD	Hong Kong	8 151	0,00 %	808 507	557 083	- 251 425	0,02 %
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	Sao Paulo	36 047	0,00 %	3 020 323	1 989 456	- 1 030 867	0,07 %
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	5 551	0,00 %	1 081 907	1 209 616	127 709	0,04 %
Samsung Biologics Co Ltd	KRW	Seoul	819	0,00 %	4 132 663	5 238 277	1 105 614	0,19 %
SD Biosensor Inc	KRW	Seoul	1 555	0,00 %	653 428	365 241	- 288 187	0,01 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	HKD	Hong Kong	107 429	0,00 %	1 298 954	1 738 280	439 326	0,06 %
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	20 569	0,00 %	851 590	649 028	- 202 562	0,02 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	HKD	Hong Kong	37 793	0,00 %	673 052	619 151	- 53 902	0,02 %
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	Hong Kong	458 435	0,00 %	3 530 582	2 644 260	- 886 322	0,10 %
Sinopharm Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	66 983	0,00 %	1 756 877	1 677 322	- 79 555	0,06 %
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	KRW	Seoul	1 138	0,00 %	1 160 208	639 203	- 521 005	0,02 %
SK Bioscience Co Ltd	KRW	Seoul	953	0,00 %	1 885 261	545 685	- 1 339 576	0,02 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	INR	Mombai	45 624	0,00 %	3 898 762	5 440 242	1 541 480	0,20 %
Top Glove Corp Bhd	MYR	Kuala Lumpur	236 873	0,00 %	1 897 146	479 401	- 1 417 745	0,02 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd	INR	Mombai	4 500	0,00 %	761 286	830 863	69 577	0,03 %
WuXi AppTec Co Ltd	HKD	Hong Kong	15 239	0,00 %	1 617 925	1 585 833	- 32 093	0,06 %
Wuxi Biologics Cayman Inc	HKD	Hong Kong	161 957	0,00 %	13 634 440	12 234 158	- 1 400 282	0,45 %
Yuhan Corp	KRW	Seoul	2 229	0,00 %	816 417	993 270	176 853	0,04 %

DNB Global Emerging Markets Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Zai Lab Ltd	USD	New York	3 193	0,00 %	2 410 863	965 645	- 1 445 218	0,04 %
3SBio Inc	HKD	Hong Kong	69 131	0,00 %	737 201	724 204	- 12 996	0,03 %
Sum Helse					106 545 994	94 722 627	- 11 823 366	3,46 %
Finans								
Absa Group Ltd	ZAR	Johannesburg	40 542	0,00 %	3 696 117	4 551 257	855 139	0,17 %
Agricultural Bank Of China Ltd	HKD	Hong Kong	1 315 424	0,00 %	4 627 966	4 449 495	- 178 471	0,16 %
Akbank Tas	TRY	Istanbul	124 732	0,00 %	1 115 115	1 283 248	168 134	0,05 %
Alpha Services And Holdings Sa	EUR	Athen	92 048	0,00 %	1 097 681	967 745	- 129 937	0,04 %
Ammb Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	79 068	0,00 %	574 059	732 041	157 982	0,03 %
AU Small Finance Bank Ltd	INR	Mombai	6 782	0,00 %	515 973	528 508	12 535	0,02 %
AXIS Bank Ltd	INR	Mombai	106 795	0,00 %	8 075 244	11 874 049	3 798 805	0,43 %
Bajaj Finance LTD	INR	Mombai	12 810	0,00 %	8 467 996	10 029 410	1 561 414	0,37 %
Bajaj Finserv Ltd	INR	Mombai	18 138	0,00 %	2 289 706	3 342 994	1 053 288	0,12 %
Bajaj Holdings and Investment	INR	Mombai	1 037	0,00 %	797 761	708 972	- 88 789	0,03 %
Banco Bradesco SA	BRL	Sao Paulo	83 739	0,00 %	2 860 220	2 104 565	- 755 655	0,08 %
Banco Bradesco SA Pref	BRL	Sao Paulo	304 571	0,01 %	11 459 010	8 609 306	- 2 849 704	0,31 %
Banco BTG Pactual SA	BRL	Sao Paulo	63 104	0,00 %	2 384 894	2 818 694	433 800	0,10 %
BANCO DE CHILE	CLP		1 796 461	0,00 %	1 880 411	1 827 960	- 52 451	0,07 %
Banco De Credito E Inversiones Sa	CLP		2 335	0,00 %	857 268	658 514	- 198 754	0,02 %
Banco del Bajio SA Institucion de Banca Multiple	MXN	Mexico city	35 950	0,00 %	1 181 630	1 118 553	- 63 077	0,04 %
Banco do Brasil SA	BRL	Sao Paulo	49 085	0,00 %	3 249 880	3 180 684	- 69 196	0,12 %
Banco Santander Brasil Sa	BRL	Sao Paulo	18 446	0,00 %	1 339 631	970 207	- 369 425	0,04 %
Banco Santander Chile	CLP		2 606 549	0,00 %	1 282 026	1 023 227	- 258 799	0,04 %
Bancolombia SA	COP	Colombo	17 877	0,00 %	1 538 932	1 218 500	- 320 432	0,04 %
Bancolombia Sa	COP	Colombo	8 826	0,00 %	759 475	762 064	2 589	0,03 %
Bandhan Bank Ltd	INR	Mombai	28 556	0,00 %	1 101 396	796 346	- 305 050	0,03 %
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	Jakarta	2 567 819	0,00 %	10 179 511	13 892 811	3 713 300	0,51 %
Bank Jago Tbk PT	IDR	Jakarta	172 767	0,00 %	1 699 946	406 690	- 1 293 256	0,01 %
Bank Mandiri Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	813 057	0,00 %	3 410 903	5 106 356	1 695 453	0,19 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	342 328	0,00 %	1 362 155	1 998 336	636 180	0,07 %
Bank of China Ltd	HKD	Hong Kong	3 664 231	0,00 %	12 925 391	13 134 434	209 043	0,48 %
Bank Of Communications Co Ltd	HKD	Hong Kong	378 053	0,00 %	2 215 557	2 142 443	- 73 114	0,08 %
Bank Of The Philippine Islands	PHP	Manila	74 425	0,00 %	1 138 671	1 341 930	203 259	0,05 %
Bank Polska Kasa Opieki Sa	PLN	Warzsava	7 800	0,00 %	1 766 244	1 515 297	- 250 947	0,06 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	3 171 322	0,00 %	7 660 552	9 913 497	2 252 945	0,36 %
Bb Seguridade Participacoes Sa	BRL	Sao Paulo	37 079	0,00 %	1 827 239	2 332 135	504 896	0,09 %
BDO Unibank Inc	PHP	Manila	100 046	0,00 %	1 749 385	1 869 328	119 943	0,07 %
B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	BRL	Sao Paulo	348 255	0,01 %	8 808 955	8 583 554	- 225 402	0,31 %
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	4 050	0,00 %	3 661 957	4 357 951	695 994	0,16 %
Cathay Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	358 397	0,00 %	5 473 543	4 594 777	- 878 767	0,17 %
Chailease Holding Co Ltd	TWD	Taipei	56 928	0,00 %	2 848 896	3 959 366	1 110 470	0,14 %
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	TWD	Taipei	178 882	0,00 %	894 632	983 266	88 633	0,04 %
China Cinda Asset Management Co Ltd	HKD	Hong Kong	380 902	0,00 %	750 015	519 215	- 230 800	0,02 %
China Citic Bank Corp Ltd	HKD	Hong Kong	436 752	0,00 %	2 014 568	1 907 310	- 107 258	0,07 %
China Construction Bank Corp	HKD	Hong Kong	4 418 175	0,00 %	30 697 643	27 268 545	- 3 429 098	1,00 %
China Development Financial Holding Corp	TWD	Taipei	711 423	0,00 %	2 972 190	2 873 019	- 99 171	0,10 %
China Everbright Bank Co Ltd	HKD	Hong Kong	128 855	0,00 %	460 035	387 069	- 72 966	0,01 %
China Galaxy Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	151 448	0,00 %	783 397	728 281	- 55 116	0,03 %
China International Capital Corp Ltd	HKD	Hong Kong	61 668	0,00 %	1 207 613	1 159 728	- 47 885	0,04 %
China Life Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	346 604	0,00 %	6 493 720	5 862 037	- 631 683	0,21 %
China Merchants Bank Co Ltd	HKD	Hong Kong	181 001	0,00 %	9 495 461	9 971 843	476 382	0,36 %
China Minsheng Banking Corp Ltd	HKD	Hong Kong	323 673	0,00 %	1 468 818	1 103 012	- 365 805	0,04 %
China Pacific Insurance Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	127 419	0,00 %	3 667 465	2 795 079	- 872 386	0,10 %
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	70 551	0,00 %	1 276 936	865 525	- 411 411	0,03 %
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	INR	Mombai	17 459	0,00 %	1 197 078	1 502 847	305 769	0,05 %
Cimb Group Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	298 878	0,00 %	3 084 366	3 876 648	792 282	0,14 %
CITIC Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	114 202	0,00 %	2 349 311	2 274 526	- 74 785	0,08 %
Credicorp Ltd	USD	New York	3 029	0,00 %	4 448 971	4 047 915	- 401 056	0,15 %
Ctbc Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	789 043	0,00 %	5 501 109	5 588 985	87 877	0,20 %
Db Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	1 772	0,00 %	713 983	901 443	187 460	0,03 %
Discovery Ltd	ZAR	Johannesburg	22 059	0,00 %	1 763 075	1 575 337	- 187 739	0,06 %
E.Sun Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	539 092	0,00 %	3 688 317	4 155 449	467 132	0,15 %
Eurobank Ergasias SA	EUR	Athen	111 200	0,00 %	975 620	1 233 399	257 779	0,05 %
Far East Horizon Ltd	HKD	Hong Kong	59 113	0,00 %	506 586	455 117	- 51 469	0,02 %
First Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	442 896	0,00 %	3 009 805	3 761 730	751 925	0,14 %
Firstrand Ltd	ZAR	Johannesburg	231 661	0,00 %	8 185 659	8 331 683	146 024	0,30 %
Fubon Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	326 998	0,00 %	5 181 409	5 900 564	719 155	0,22 %
GF Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	43 854	0,00 %	570 960	621 030	50 069	0,02 %
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	MXN	Mexico city	118 077	0,00 %	6 379 564	8 351 103	1 971 539	0,30 %
Grupo Financiero Inbursa Sab De Cv	MXN	Mexico city	92 957	0,00 %	1 172 532	1 543 174	370 642	0,06 %
Haci Omer Sabanci Holding AS	TRY	Istanbul	43 061	0,00 %	534 813	1 021 537	486 724	0,04 %
Haitong Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	117 811	0,00 %	963 159	713 735	- 249 423	0,03 %
Hana Financial Group Inc	KRW	Seoul	12 704	0,00 %	3 952 300	4 161 673	209 372	0,15 %
HDFC Life Insurance Company Ltd	INR	Mombai	43 667	0,00 %	3 289 460	2 944 278	- 345 181	0,11 %
Hong Leong Bank Bhd	MYR	Kuala Lumpur	28 327	0,00 %	1 126 522	1 302 441	175 919	0,05 %
Hong Leong Financial Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	9 761	0,00 %	371 226	406 015	34 789	0,01 %
Housing Development Finance Corp Ltd	INR	Mombai	80 571	0,00 %	21 680 746	25 304 922	3 624 175	0,92 %
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	TWD	Taipei	407 511	0,00 %	2 270 639	2 932 214	661 576	0,11 %
Huatai Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	65 755	0,00 %	866 552	741 123	- 125 429	0,03 %
Icici Bank Ltd	INR	Mombai	240 364	0,00 %	17 247 973	25 497 131	8 249 158	0,93 %
Icici Lombard General Insurance Co Ltd	INR	Mombai	10 702	0,00 %	1 712 085	1 576 093	- 135 993	0,06 %
Icici Prudential Life Insurance Co Ltd	INR	Mombai	15 925	0,00 %	874 314	855 780	- 18 534	0,03 %
Industrial and Commercial Bank Of China Ltd	HKD	Hong Kong	2 548 701	0,00 %	14 669 055	12 931 686	- 1 737 370	0,47 %
Industrial Bank Of Korea	KRW	Seoul	11 209	0,00 %	988 956	857 511	- 131 445	0,03 %
Itau Unibanco Holding Sa	BRL	Sao Paulo	276 755	0,01 %	14 406 724	12 909 292	- 1 497 432	0,47 %
Itausa Sa	BRL	Sao Paulo	291 285	0,00 %	5 047 518	4 625 031	- 422 488	0,17 %
JMT Network Services PCL	THB	Bangkok	26 323	0,00 %	561 360	516 594	- 44 766	0,02 %
KakaoBank Corp	KRW	Seoul	5 004	0,00 %	2 168 517	947 294	- 1 221 222	0,03 %
Kasikornbank PCL	THB	Bangkok	26 000	0,00 %	1 087 024	1 090 763	3 740	0,04 %
KB Financial Group Inc	KRW	Seoul	17 988	0,00 %	6 853 635	6 796 511	- 57 124	0,25 %

Komercni Banka AS	CZK	Praha	5 003	0,00 %	1 564 862	1 426 360	- 138 502	0,05 %
Korea Investment Holdings Co Ltd	KRW	Seoul	1 736	0,00 %	1 012 111	720 839	- 291 272	0,03 %
Kotak Mahindra Bank Ltd	INR	Mombai	26 266	0,00 %	5 829 568	5 714 908	- 114 661	0,21 %
Krung Thai Bank Pcl	THB	Bangkok	139 514	0,00 %	601 941	702 354	100 413	0,03 %
Krungthai Card PCL	THB	Bangkok	33 469	0,00 %	525 991	561 642	35 651	0,02 %
Lufax Holding Ltd ADR	USD	New York	35 439	0,00 %	1 902 837	677 273	- 1 225 565	0,02 %
Malayan Banking BHD	MYR	Kuala Lumpur	226 679	0,00 %	4 134 803	4 410 268	275 464	0,16 %
Mbank Sa	PLN	Warzsava	629	0,00 %	540 677	418 147	- 122 530	0,02 %
Mega Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	501 798	0,00 %	4 679 759	4 881 212	201 453	0,18 %
Meritz Fire and Marine Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	1 729	0,00 %	485 754	669 442	183 688	0,02 %
MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	Seoul	13 201	0,00 %	522 422	641 731	119 309	0,02 %
Metropolitan Bank and Trust Co	PHP	Manila	77 643	0,00 %	770 789	741 151	- 29 637	0,03 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	KRW	Seoul	11 876	0,00 %	724 014	562 516	- 161 498	0,02 %
Moneta Money Bank as	CZK	Praha	31 485	0,01 %	953 071	1 041 537	88 466	0,04 %
Moscow Exchange Micex-Rts Pjsc	USD		49 308	0,00 %	733 522	31 523	- 701 999	0,00 %
Muangthai Capital PCL	THB	Bangkok	30 493	0,00 %	422 234	329 571	- 92 663	0,01 %
Muthoot Finance Ltd	INR	Mombai	5 336	0,00 %	752 839	675 440	- 77 399	0,02 %
National Bank Of Greece Sa	EUR	Athen	23 880	0,00 %	852 656	940 729	88 073	0,03 %
Nedbank Group Ltd	ZAR	Johannesburg	20 672	0,00 %	2 531 504	2 544 212	12 708	0,09 %
New China Life Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	37 964	0,00 %	1 231 981	915 199	- 316 782	0,03 %
Nh Investment and Securities Co Ltd	KRW	Seoul	6 162	0,00 %	568 718	421 001	- 147 717	0,02 %
Old Mutual Ltd	ZAR	Johannesburg	220 272	0,00 %	1 883 639	1 333 949	- 549 690	0,05 %
Otp Bank Nyrt	HUF	Budapest	9 418	0,00 %	3 745 783	2 499 816	- 1 245 967	0,09 %
People's Insurance Group of China Co Ltd	HKD	Hong Kong	343 276	0,00 %	1 094 507	1 122 156	27 649	0,04 %
Picc Property and Casualty Co Ltd	HKD	Hong Kong	323 990	0,00 %	2 782 989	3 030 121	247 132	0,11 %
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	HKD	Hong Kong	291 984	0,00 %	23 609 043	19 034 417	- 4 574 626	0,70 %
Postal Savings Bank of China Co Ltd	HKD	Hong Kong	355 156	0,00 %	2 195 201	2 174 058	- 21 143	0,08 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Sa	PLN	Warzsava	37 136	0,00 %	3 240 773	2 526 279	- 714 494	0,09 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	Warzsava	25 939	0,00 %	2 058 490	2 063 425	4 935	0,08 %
Public Bank Bhd	MYR	Kuala Lumpur	686 751	0,00 %	6 147 204	6 634 641	487 437	0,24 %
Remgro Ltd	ZAR	Johannesburg	23 584	0,00 %	1 759 968	1 816 416	56 448	0,07 %
RHB Bank BHD	MYR	Kuala Lumpur	81 209	0,00 %	964 383	1 051 519	87 136	0,04 %
Samsung Fire and Marine Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	1 307	0,00 %	2 242 943	2 036 418	- 206 525	0,07 %
Samsung Life Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	3 362	0,00 %	1 953 534	1 859 591	- 93 943	0,07 %
Samsung Securities Co Ltd	KRW	Seoul	2 596	0,00 %	733 241	636 043	- 97 197	0,02 %
Sanlam Ltd	ZAR	Johannesburg	80 296	0,00 %	3 272 333	2 264 903	- 1 007 430	0,08 %
Santander Bank Polska SA	PLN	Warzsava	1 453	0,00 %	1 059 126	846 491	- 212 635	0,03 %
Sbi Cards and Payment Services Ltd	INR	Mombai	9 527	0,00 %	1 159 267	902 430	- 256 837	0,03 %
Sbi Life Insurance Co Ltd	INR	Mombai	21 418	0,00 %	2 542 784	3 140 220	597 437	0,11 %
SCB X PUBLIC COMPANY	THB	Bangkok	36 283	0,00 %	1 046 703	1 104 211	57 508	0,04 %
Shanghai Commercial and Savings Bank Ltd	TWD	Taipei	162 423	0,00 %	2 208 968	2 293 155	84 188	0,08 %
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	530 917	0,00 %	1 575 624	1 492 335	- 83 289	0,05 %
Shinhan Financial Group Co Ltd	KRW	Seoul	21 238	0,00 %	6 285 691	5 823 951	- 461 740	0,21 %
Shriram Finance Ltd	INR	Mombai	8 682	0,00 %	1 012 010	1 423 441	411 431	0,05 %
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	TWD	Taipei	425 791	0,00 %	1 652 915	2 285 869	632 954	0,08 %
Srisawad Corp Pcl	THB	Bangkok	29 586	0,00 %	555 712	410 229	- 145 483	0,01 %
Standard Bank Group Ltd	ZAR	Johannesburg	63 751	0,00 %	6 117 156	6 193 005	75 849	0,23 %
State Bank Of India	INR	Mombai	84 354	0,00 %	3 769 854	6 164 234	2 394 380	0,23 %
Taishin Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	447 874	0,00 %	1 990 372	2 167 569	177 197	0,08 %
Taiwan Business Bank	TWD	Taipei	201 000	0,00 %	852 638	834 269	- 18 370	0,03 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	407 541	0,00 %	2 476 051	3 396 133	920 082	0,12 %
Turkiye Is Bankasi As	TRY	Istanbul	138 474	0,00 %	493 459	930 562	437 103	0,03 %
Woori Financial Group Inc	KRW	Seoul	22 180	0,00 %	2 208 907	1 995 745	- 213 163	0,07 %
Yapi ve Kredi Bankasi AS	TRY	Istanbul	107 798	0,00 %	693 138	669 957	- 23 182	0,02 %
Yes Bank Ltd	INR	Mombai	507 242	0,00 %	926 709	1 244 227	317 519	0,05 %
Yuanta Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	424 260	0,00 %	2 495 742	2 950 746	455 004	0,11 %
Zhongan Online PandC Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	30 444	0,00 %	1 209 352	826 134	- 383 219	0,03 %
360 DIGITECH ADR	USD	New York	3 584	0,00 %	859 738	718 830	- 140 908	0,03 %
Sum Finans					471 682 717	484 306 298	12 623 581	17,69 %
Informasjonsteknologi								
AAC Technologies Holdings Inc	HKD	Hong Kong	31 318	0,00 %	1 904 178	705 179	- 1 199 000	0,03 %
Accton Technology Corp	TWD	Taipei	20 438	0,00 %	1 469 305	1 536 106	66 802	0,06 %
Acer Inc	TWD	Taipei	117 162	0,00 %	909 390	884 337	- 25 053	0,03 %
Advantech Co Ltd	TWD	Taipei	17 403	0,00 %	1 628 775	1 846 257	217 482	0,07 %
ASE Technology Holding Co Ltd	TWD	Taipei	137 252	0,00 %	3 604 626	4 130 706	526 081	0,15 %
Asustek Computer Inc	TWD	Taipei	29 325	0,00 %	2 669 040	2 523 611	- 145 429	0,09 %
Au Optronics Corp	TWD	Taipei	265 664	0,00 %	1 668 379	1 277 215	- 391 164	0,05 %
Byd Electronic International Co Ltd	HKD	Hong Kong	29 195	0,00 %	602 553	924 895	322 342	0,03 %
Catcher Technology Co Ltd	TWD	Taipei	27 572	0,00 %	1 804 421	1 493 465	- 310 956	0,05 %
Chinasoft International Ltd	HKD	Hong Kong	112 668	0,00 %	1 463 264	965 563	- 497 702	0,04 %
Compal Electronics Inc	TWD	Taipei	170 541	0,00 %	1 061 044	1 259 911	198 867	0,05 %
Daqo New Energy Corp ADR	USD	New York	2 435	0,00 %	1 639 194	926 145	- 713 049	0,03 %
Delta Electronics Inc	TWD	Taipei	86 964	0,00 %	5 566 077	7 985 538	2 419 461	0,29 %
Delta Electronics Thailand Pcl	THB	Bangkok	13 052	0,00 %	1 162 509	3 081 203	1 918 693	0,11 %
E Ink Holdings Inc	TWD	Taipei	34 432	0,00 %	1 592 670	1 776 758	184 087	0,06 %
eMemory Technology Inc	TWD	Taipei	2 731	0,00 %	1 736 101	1 168 538	- 567 562	0,04 %
Flat Glass Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	17 492	0,00 %	491 026	416 823	- 74 203	0,02 %
GCL-poly Energy Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	930 000	0,00 %	2 909 666	2 324 119	- 585 547	0,08 %
GDS Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	38 400	0,00 %	1 350 790	993 563	- 357 227	0,04 %
GlobalWafers Co Ltd	TWD	Taipei	9 189	0,00 %	1 604 998	1 259 054	- 345 944	0,05 %
HCL Technologies Ltd	INR	Mombai	49 383	0,00 %	5 331 515	6 111 330	779 814	0,22 %
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TWD	Taipei	562 911	0,00 %	16 890 418	18 023 754	1 133 336	0,66 %
Hua Hong Semiconductor Ltd	HKD	Hong Kong	30 540	0,00 %	959 714	1 050 378	90 664	0,04 %
Iljin Materials Co Ltd	KRW	Seoul	992	0,00 %	911 494	401 089	- 510 406	0,01 %
Inari Amertron Bhd	MYR	Kuala Lumpur	126 723	0,00 %	1 051 228	739 657	- 311 571	0,03 %
Infosys Ltd	INR	Mombai	157 208	0,00 %	25 054 278	28 232 601	3 178 323	1,03 %
Innolux Corp	TWD	Taipei	429 055	0,00 %	2 015 212	1 519 551	- 495 661	0,06 %
Inventec Corp	TWD	Taipei	113 585	0,00 %	804 204	955 631	151 427	0,03 %
Kingboard Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	28 215	0,00 %	1 010 407	884 946	- 125 461	0,03 %
Kingboard Laminates Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	40 825	0,00 %	562 325	442 103	- 120 222	0,02 %

Kingdee International Software Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	111 917	0,00 %	2 358 984	2 364 622	5 638	0,09 %
LandF Co Ltd	KRW	Seoul	934	0,00 %	1 486 321	1 262 431	- 223 890	0,05 %
Largan Precision Co Ltd	TWD	Taipei	4 247	0,00 %	4 088 509	2 776 850	- 1 311 658	0,10 %
Lenovo Group Ltd	HKD	Hong Kong	338 425	0,00 %	2 475 599	2 737 982	262 384	0,10 %
Lg Display Co Ltd	KRW	Seoul	9 602	0,00 %	1 370 018	931 306	- 438 712	0,03 %
LG Innotek Co Ltd	KRW	Seoul	611	0,00 %	973 802	1 201 888	228 086	0,04 %
Lite-On Technology Corp	TWD	Taipei	85 613	0,00 %	1 320 717	1 750 654	429 938	0,06 %
LTIMindtree Ltd	INR	Mombai	4 083	0,00 %	2 556 967	2 122 368	- 434 599	0,08 %
Mediatek Inc	TWD	Taipei	66 519	0,00 %	13 644 241	13 324 955	- 319 285	0,49 %
Micro-Star International Co Ltd	TWD	Taipei	28 532	0,00 %	984 804	1 092 799	107 995	0,04 %
Mphasis Ltd	INR	Mombai	3 737	0,00 %	1 387 995	877 856	- 510 138	0,03 %
Nan Ya Printed Circuit Board Corp	TWD	Taipei	9 547	0,00 %	999 412	694 597	- 304 815	0,03 %
Nanya Technology Corp	TWD	Taipei	50 468	0,00 %	1 129 116	828 183	- 300 934	0,03 %
Novatek Microelectronics Corp	TWD	Taipei	23 430	0,00 %	2 252 460	2 369 254	116 794	0,09 %
Parade Technologies Ltd	TWD	Taipei	3 061	0,00 %	2 065 369	758 373	- 1 306 996	0,03 %
Pegatron Corp	TWD	Taipei	80 508	0,00 %	1 604 023	1 638 524	34 501	0,06 %
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp	TWD	Taipei	142 241	0,00 %	2 383 398	1 452 026	- 931 373	0,05 %
Quanta Computer Inc	TWD	Taipei	118 279	0,00 %	2 722 439	2 740 854	18 416	0,10 %
Realtek Semiconductor Corp	TWD	Taipei	18 633	0,00 %	1 880 399	1 678 144	- 202 255	0,06 %
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KRW	Seoul	2 668	0,00 %	2 872 437	2 712 425	- 160 012	0,10 %
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Seoul	220 135	0,00 %	102 624 921	94 836 531	- 7 788 390	3,46 %
Samsung Electronics Co Ltd Pref	KRW	Seoul	37 321	0,00 %	15 570 286	14 682 705	- 887 581	0,54 %
Samsung SDI Co Ltd	KRW	Seoul	2 532	0,00 %	8 829 105	11 657 693	2 828 588	0,43 %
Samsung SDS Co Ltd	KRW	Seoul	1 431	0,00 %	2 028 056	1 371 217	- 656 839	0,05 %
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	13 000	0,00 %	602 929	484 034	- 118 895	0,02 %
Silergy Corp	TWD	Taipei	13 644	0,00 %	2 722 462	1 908 824	- 813 638	0,07 %
SK Hynix Inc	KRW	Seoul	24 734	0,00 %	18 678 655	14 451 637	- 4 227 018	0,53 %
SK Square Co Ltd	KRW	Seoul	4 088	0,00 %	1 725 708	1 068 476	- 657 232	0,04 %
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	32 393	0,00 %	5 569 317	3 796 149	- 1 773 168	0,14 %
Synnex Technology International Corp	TWD	Taipei	51 631	0,00 %	723 739	979 653	255 914	0,04 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TWD	Taipei	1 095 077	0,00 %	150 615 382	157 415 373	6 799 991	5,75 %
Tata Consultancy Services Ltd	INR	Mombai	42 859	0,00 %	15 475 396	16 620 233	1 144 836	0,61 %
Tata Elxsi Ltd	INR	Mombai	1 475	0,00 %	1 523 849	1 104 020	- 419 830	0,04 %
Tech Mahindra Ltd	INR	Mombai	26 217	0,00 %	3 220 982	3 172 963	- 48 019	0,12 %
Totvs SA	BRL	Sao Paulo	26 781	0,00 %	1 344 836	1 380 122	35 285	0,05 %
TravelSky Technology Ltd	HKD	Hong Kong	40 278	0,00 %	758 179	838 807	80 628	0,03 %
Unimicron Technology Corp	TWD	Taipei	51 483	0,00 %	1 968 201	1 980 091	11 890	0,07 %
United Microelectronics Corp	TWD	Taipei	530 900	0,00 %	6 093 615	6 925 437	831 822	0,25 %
Vanguard International Semiconductor Corp	TWD	Taipei	36 212	0,00 %	1 106 609	899 486	- 207 123	0,03 %
WIN Semiconductors Corp	TWD	Taipei	13 818	0,00 %	1 076 852	604 530	- 472 322	0,02 %
Winbond Electronics Corp	TWD	Taipei	126 013	0,00 %	911 292	791 610	- 119 682	0,03 %
Wipro Ltd	INR	Mombai	65 066	0,00 %	3 344 657	3 042 900	- 301 758	0,11 %
Wiwynn Corp	TWD	Taipei	3 913	0,00 %	958 461	999 558	41 097	0,04 %
WPG Holdings Ltd	TWD	Taipei	66 291	0,00 %	943 574	1 021 974	78 400	0,04 %
Xiaomi Corp	HKD	Hong Kong	701 508	0,00 %	14 689 957	9 686 350	- 5 003 607	0,35 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	227 377	0,00 %	2 822 115	2 479 536	- 342 579	0,09 %
Yageo Corp	TWD	Taipei	14 384	0,00 %	2 549 031	2 079 200	- 469 832	0,08 %
Zhen Ding Technology Holding Ltd	TWD	Taipei	27 246	0,00 %	871 901	916 921	45 020	0,03 %
Sum Informasjonsteknologi					511 335 876	498 352 146	- 12 983 730	18,20 %
Telekommunikasjon								
Advanced Info Service Pcl	THB	Bangkok	54 086	0,00 %	2 939 647	2 999 747	60 099	0,11 %
America Movil SAB de CV	MXN	Mexico city	1 267 471	0,00 %	9 010 380	11 327 917	2 317 537	0,41 %
Autohome Inc	USD	New York	3 212	0,00 %	1 985 875	968 227	- 1 017 648	0,04 %
Axiata Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	123 421	0,00 %	1 052 374	852 868	- 199 506	0,03 %
Baidu Inc	HKD	Hong Kong	11 300	0,00 %	1 592 325	1 593 096	771	0,06 %
Baidu Inc ADR	USD	New York	11 769	0,00 %	17 301 072	13 260 808	- 4 040 264	0,48 %
Bharti Airtel Ltd	INR	Mombai	103 401	0,00 %	7 495 587	9 925 010	2 429 423	0,36 %
Bilibili Inc	HKD	Hong Kong	8 440	0,00 %	1 909 337	1 989 892	80 555	0,07 %
CD Projekt SA	PLN	Warzsava	2 865	0,00 %	1 385 870	834 162	- 551 707	0,03 %
Cheil Worldwide Inc	KRW	Seoul	2 970	0,00 %	491 184	533 321	42 137	0,02 %
China Literature Ltd	HKD	Hong Kong	17 657	0,00 %	1 074 675	675 258	- 399 417	0,02 %
China Ruyi Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	198 016	0,00 %	984 011	487 355	- 496 656	0,02 %
China Tower Corp Ltd	HKD	Hong Kong	1 901 182	0,00 %	2 675 060	2 015 641	- 659 419	0,07 %
Chunghwa Telecom Co Ltd	TWD	Taipei	170 659	0,00 %	5 769 289	6 180 843	411 553	0,23 %
Cyfrowy Polsat SA	PLN	Warzsava	9 189	0,00 %	548 166	363 425	- 184 741	0,01 %
Digi.com Bhd	MYR	Kuala Lumpur	132 062	0,00 %	1 186 553	1 181 333	- 5 220	0,04 %
Far Eastone Telecommunications Co Ltd	TWD	Taipei	65 037	0,00 %	1 360 454	1 373 681	13 227	0,05 %
Globe Telecom Inc	PHP	Manila	1 240	0,00 %	431 019	477 847	46 828	0,02 %
Grupo Televisa Sab	MXN	Mexico city	103 309	0,00 %	1 927 693	925 405	- 1 002 288	0,03 %
Hellenic Telecommunications Organization Sa	EUR	Athen	8 636	0,00 %	1 194 484	1 324 690	130 206	0,05 %
Hybe Co Ltd	KRW	Seoul	682	0,00 %	1 494 651	921 818	- 572 833	0,03 %
Indus Towers Ltd	INR	Mombai	29 856	0,00 %	823 473	676 531	- 146 941	0,02 %
Info Edge India Ltd	INR	Mombai	2 989	0,00 %	1 439 693	1 399 466	- 40 227	0,05 %
Intouch Holdings PCL	THB	Bangkok	45 316	0,00 %	776 868	995 669	218 801	0,04 %
iQIYI Inc	USD	New York	14 748	0,00 %	1 849 546	769 998	- 1 079 548	0,03 %
Kakao Corp	KRW	Seoul	14 332	0,00 %	7 383 228	5 928 745	- 1 454 483	0,22 %
Kakao Games Corp	KRW	Seoul	1 285	0,00 %	889 051	446 978	- 442 073	0,02 %
Kanzhun Ltd	USD	New York	8 343	0,00 %	1 574 043	1 674 147	100 104	0,06 %
Kingsoft Corp Ltd	HKD	Hong Kong	41 445	0,00 %	1 597 030	1 365 284	- 231 747	0,05 %
Krafton Inc	KRW	Seoul	1 031	0,00 %	3 380 008	1 349 365	- 2 030 643	0,05 %
Kuaishou Technology	HKD	Hong Kong	77 519	0,00 %	9 125 456	6 951 563	- 2 173 893	0,25 %
Lg Uplus Corp	KRW	Seoul	9 206	0,00 %	932 642	792 492	- 140 151	0,03 %
Maxis Bhd	MYR	Kuala Lumpur	99 700	0,00 %	1 079 005	856 172	- 222 834	0,03 %
Mobile Telesystems Ojsc ADR	USD		26 416	0,00 %	1 940 791	83 700	- 1 857 092	0,00 %
MTN Group Ltd	ZAR	Johannesburg	78 203	0,00 %	5 496 424	5 763 684	267 260	0,21 %
Multichoice Group	ZAR	Johannesburg	15 433	0,00 %	1 044 044	1 047 549	3 506	0,04 %
Naver Corp	KRW	Seoul	6 083	0,00 %	11 669 076	8 411 580	- 3 257 495	0,31 %
NCsoft Corp	KRW	Seoul	723	0,00 %	3 298 088	2 523 351	- 774 736	0,09 %
Netease INC	HKD	Hong Kong	21 997	0,00 %	3 617 942	3 178 917	- 439 025	0,12 %
Netease Inc ADR	USD	New York	13 471	0,00 %	9 024 021	9 638 206	614 185	0,35 %

DNB Global Emerging Markets Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Netmarble Corp	KRW	Seoul	817	0,00 %	818 226	384 433	- 433 794	0,01 %
Operadora De Sites Mexicanos Sa De Cv	MXN	Mexico city	57 426	0,00 %	581 596	556 494	- 25 102	0,02 %
Pearl Abyss Corp	KRW	Seoul	1 282	0,00 %	668 812	418 969	- 249 844	0,02 %
Pldt Inc	PHP	Manila	3 120	0,00 %	682 995	726 359	43 364	0,03 %
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	IDR	Jakarta	650 935	0,00 %	424 043	453 096	29 053	0,02 %
Taiwan Mobile Co Ltd	TWD	Taipei	70 670	0,00 %	2 204 835	2 144 989	- 59 846	0,08 %
Telefonica Brasil SA	BRL	Sao Paulo	26 433	0,00 %	2 194 376	1 891 380	- 302 996	0,07 %
Telekom Malaysia Bhd	MYR	Kuala Lumpur	48 073	0,00 %	445 779	580 536	134 758	0,02 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	2 174 833	0,00 %	4 969 042	5 160 797	191 755	0,19 %
Tencent Holdings LTD	HKD	Hong Kong	286 758	0,00 %	136 613 904	120 884 941	- 15 728 963	4,41 %
Tencent Music Entertainment Group	USD	New York	27 661	0,00 %	3 014 150	2 256 205	- 757 945	0,08 %
TIM Participacoes SA	BRL	Sao Paulo	42 355	0,00 %	1 043 223	979 926	- 63 296	0,04 %
True Corp Pcl	THB	Bangkok	466 330	0,00 %	682 405	641 954	- 40 451	0,02 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri As	TRY	Istanbul	48 373	0,00 %	874 984	964 271	89 287	0,04 %
VK Company Reg S GDR	USD	London	7 634	0,00 %	1 049 975	22 726	- 1 027 250	0,00 %
Vodacom Group Ltd	ZAR	Johannesburg	29 003	0,00 %	2 347 868	2 060 326	- 287 543	0,08 %
Weibo Corp	USD	New York	2 330	0,00 %	1 273 774	438 858	- 834 916	0,02 %
Yandex NV	USD	New York	16 533	0,01 %	9 033 901	163	- 9 033 738	0,00 %
YY Inc ADR	USD	New York	2 395	0,00 %	1 457 524	745 307	- 712 217	0,03 %
Sum Telekommunikasjon					301 131 547	255 377 467	- 45 754 080	9,33 %
Infrastruktur								
AC Energy Corp	PHP	Manila	367 643	0,00 %	660 112	495 213	- 164 899	0,02 %
Adani Green Energy Ltd	INR	Mombai	14 093	0,00 %	2 524 405	3 241 775	717 370	0,12 %
Adani Total Gas Ltd	INR	Mombai	13 001	0,00 %	2 705 993	5 716 836	3 010 843	0,21 %
Adani Transmission Ltd	INR	Mombai	13 193	0,00 %	3 089 817	4 067 568	977 752	0,15 %
B Grimm Power Pcl	THB	Bangkok	32 735	0,00 %	388 302	370 096	- 18 206	0,01 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	22 003	0,00 %	741 419	694 276	- 47 143	0,03 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd	HKD	Hong Kong	158 812	0,00 %	629 685	400 888	- 228 797	0,01 %
CGN Power Co Ltd	HKD	Hong Kong	458 064	0,00 %	990 791	1 075 349	84 558	0,04 %
China Gas Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	145 149	0,00 %	3 880 339	2 081 146	- 1 799 193	0,08 %
China Longyuan Power Group Corp Ltd	HKD	Hong Kong	159 656	0,00 %	1 869 434	1 922 400	52 966	0,07 %
China Resources Gas Group Ltd	HKD	Hong Kong	44 660	0,00 %	1 869 993	1 651 568	- 218 425	0,06 %
Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo	BRL	Sao Paulo	17 446	0,00 %	1 173 987	1 860 609	686 621	0,07 %
Cia Energetica De Minas Gerais	BRL	Sao Paulo	72 534	0,00 %	1 172 143	1 507 627	335 484	0,06 %
CPFL Energia SA	BRL	Sao Paulo	11 875	0,00 %	792 456	735 595	- 56 861	0,03 %
Enel Americas Sa	CLP		882 700	0,00 %	1 262 350	1 158 444	- 103 906	0,04 %
Enel Chile SA	CLP		1 146 583	0,00 %	726 292	516 922	- 209 370	0,02 %
Energisa SA	BRL	Sao Paulo	9 723	0,00 %	826 140	802 025	- 24 115	0,03 %
Energy Absolute PCL	THB	Bangkok	70 544	0,00 %	1 221 147	1 946 242	725 095	0,07 %
Engie Brasil Energia SA	BRL	Sao Paulo	10 805	0,00 %	777 234	763 663	- 13 571	0,03 %
ENN Energy Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	35 703	0,00 %	4 198 089	4 938 846	740 757	0,18 %
Equatorial Energia SA	BRL	Sao Paulo	54 525	0,00 %	2 104 711	2 748 831	644 119	0,10 %
Gail India Ltd	INR	Mombai	103 323	0,00 %	954 207	1 181 712	227 505	0,04 %
Global Power Synergy PCL	THB	Bangkok	28 680	0,00 %	648 868	595 480	- 53 388	0,02 %
Guangdong Investment LTD	HKD	Hong Kong	135 218	0,00 %	1 882 175	1 363 614	- 518 561	0,05 %
Gulf Energy Development PCL	THB	Bangkok	116 107	0,00 %	1 237 349	1 824 550	587 201	0,07 %
Indraprastha Gas Ltd	INR	Mombai	12 565	0,00 %	632 400	619 338	- 13 062	0,02 %
Inter Rao Ues Pjsc	USD		1 268 586	0,00 %	726 368	29 143	- 697 225	0,00 %
Interconexion Electrica Sa Esp	COP	Colombo	17 519	0,00 %	857 690	747 424	- 110 266	0,03 %
Kunlun Energy Co Ltd	HKD	Hong Kong	161 348	0,00 %	1 243 796	1 134 303	- 109 493	0,04 %
Manila Electric Co	PHP	Manila	9 293	0,00 %	528 201	490 848	- 37 353	0,02 %
Petronas Gas Bhd	MYR	Kuala Lumpur	34 514	0,00 %	1 234 715	1 321 397	86 683	0,05 %
Power Grid Corp Of India Ltd	INR	Mombai	141 086	0,00 %	2 882 114	3 590 093	707 980	0,13 %
Ratch Group Pcl	THB	Bangkok	24 481	0,00 %	387 684	297 667	- 90 017	0,01 %
Terna Energy Sa	EUR	Athen	2 065	0,00 %	413 519	442 457	28 938	0,02 %
Sum Infrastruktur					47 233 926	52 333 945	5 100 019	1,91 %
Eiendom								
Ayala Land Inc	PHP	Manila	335 761	0,00 %	2 222 520	1 828 065	- 394 455	0,07 %
CandD International Investment Group Ltd	HKD	Hong Kong	29 000	0,00 %	676 002	832 702	156 700	0,03 %
Central Pattana Pcl	THB	Bangkok	80 641	0,00 %	1 398 307	1 628 469	230 162	0,06 %
China Evergrande Group	HKD	Hong Kong	54 631	0,00 %	1 234 963	113 771	- 1 121 191	0,00 %
China Jinmao Holdings Group Ltd	HKD	Hong Kong	212 478	0,00 %	951 786	450 540	- 501 246	0,02 %
China Overseas Land and Investment Ltd	HKD	Hong Kong	173 965	0,00 %	4 528 617	4 523 132	- 5 485	0,17 %
China Overseas Property Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	54 442	0,00 %	578 691	558 644	- 20 047	0,02 %
China Resources Land Ltd	HKD	Hong Kong	144 095	0,00 %	5 500 401	6 501 823	1 001 422	0,24 %
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	HKD	Hong Kong	29 365	0,00 %	1 388 196	1 469 547	81 350	0,05 %
China Vanke Co Ltd	HKD	Hong Kong	72 569	0,00 %	2 018 100	1 447 166	- 570 934	0,05 %
Country Garden Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	349 934	0,00 %	3 889 221	1 179 255	- 2 709 966	0,04 %
Country Garden Services Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	84 779	0,00 %	3 685 644	2 080 150	- 1 605 494	0,08 %
DLF Ltd	INR	Mombai	27 512	0,00 %	820 825	1 228 487	407 663	0,04 %
Fibra Uno Administracion SA de CV	MXN	Mexico city	137 644	0,00 %	1 482 634	1 597 566	114 933	0,06 %
Godrej Properties Ltd	INR	Mombai	5 544	0,00 %	1 275 292	808 482	- 466 810	0,03 %
Greentown China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	34 531	0,00 %	476 318	496 849	20 531	0,02 %
Greentown Service Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	63 068	0,00 %	602 558	412 334	- 190 224	0,02 %
Growthpoint Properties Ltd	ZAR	Johannesburg	152 858	0,00 %	1 613 694	1 286 770	- 326 924	0,05 %
Hopson Development Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	33 383	0,00 %	536 411	323 591	- 212 819	0,01 %
Ke Holdings Inc	USD	New York	30 507	0,00 %	6 908 809	4 195 321	- 2 713 488	0,15 %
Land and Houses Pcl	THB	Bangkok	354 000	0,00 %	929 103	996 790	67 687	0,04 %
Longfor Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	77 277	0,00 %	3 120 983	2 370 100	- 750 883	0,09 %
NEPI Rockcastle PLC	ZAR	Johannesburg	18 993	0,00 %	1 193 433	1 133 377	- 60 057	0,04 %
Ruentex Development Co Ltd	TWD	Taipei	73 375	0,00 %	586 525	1 017 125	430 600	0,04 %
Shimao Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	31 608	0,00 %	937 510	176 331	- 761 179	0,01 %
Sm Prime Holdings Inc	PHP	Manila	502 164	0,00 %	3 076 816	3 151 263	74 447	0,12 %
Sunac China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	99 228	0,00 %	3 068 773	573 601	- 2 495 172	0,02 %
Yuexiu Property Co Ltd	HKD	Hong Kong	67 142	0,00 %	616 257	800 823	184 566	0,03 %
Sum Eiendom					55 318 387	43 182 075	- 12 136 312	1,58 %
Ingen sektorkode								
Galaxy Cosmos Mezz Plc	EUR	Athen	3 409	0,00 %	12 209	8 828	- 3 381	0,00 %

DNB Global Emerging Markets Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Sum Ingen sektorkode					12 209	8 828	- 3 381	0,00 %
Sum Aksjer					**2 502 423 777**	**2 321 763 118**	**-180 654 863**	**84,79 %**
Dagligvarer								
Britannia Industries Ltd Var 01.06.2024	INR	Mombai	3 838	0,00 %	-	12 896	12 896	0,00 %
Sum Dagligvarer					-	12 896	12 896	0,00 %
Sum Rentepapirer					**-**	**12 896**	**12 896**	**0,00 %**
Futures								
Mini MSCI Emerging Markets Mar 23 / MESH3	USD	New York	9 350	0,00 %	-	- 1 409 235	- 1 409 235	-0,05 %
MSCI Kuwait Futures Mar 23 / OHEH3	USD	Frankfurt	3 320	0,00 %	-	- 457 874	- 457 874	-0,02 %
MSCI Qatar Mar 23 / ZRDH3	USD	Frankfurt	3 270	0,00 %	-	-	-	0,00 %
MSCI UAE Mar 23 / ZRTH3	USD	Frankfurt	10 850	0,00 %	-	- 823 002	- 823 002	-0,03 %
SGX FTSE China A50 Jan 23 / XUF3	USD	Singapore	1 119	0,00 %	-	1 388 932	1 388 932	0,05 %
Sum Futures					-	- 1 301 179	- 1 301 179	-0,05 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					2 502 423 777	2 321 763 118	- 180 654 863	84,79 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					-	12 896	12 896	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 301 179	- 1 301 179	-0,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**2 502 423 777**	**2 320 474 835**	**-181 943 145**	**84,74 %**

DNB Global Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	-9,05 %	25,50 %	13,64 %	29,46 %	-3,43 %	15,45 %	4,16 %	16,63 %	29,26 %	37,57 %
DNB Global Indeks B										
DNB Global Indeks C										
DNB Global Indeks N	-8,98 %	25,55 %	13,72 %							
DNB Global Indeks S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	-0,50 %	0,03 %	0,71 %	-0,10 %	-0,07 %	-0,86 %	-0,39 %	-0,40 %	-0,42 %	-0,53 %
DNB Global Indeks B										
DNB Global Indeks C										
DNB Global Indeks N	-0,43 %	0,08 %	0,79 %							
DNB Global Indeks S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	13,73 %	9,96 %	19,22 %	9,42 %	13,92 %	9,40 %	15,24 %	14,15 %	10,99 %	10,34 %
DNB Global Indeks B										
DNB Global Indeks C										
DNB Global Indeks N	13,73 %	9,93 %	19,23 %							
DNB Global Indeks S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	0,36 %	0,23 %	0,40 %	0,27 %	0,41 %	0,25 %	0,23 %	0,22 %	0,18 %	0,28 %
DNB Global Indeks B										
DNB Global Indeks C										
DNB Global Indeks N	0,36 %	0,23 %	0,40 %							
DNB Global Indeks S										

DNB Global Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	11 371 180	1 867 246
Utbytte	1 164 108 478	782 514 790
Gevinst/tap ved realisasjon	396 734 941	979 608 387
Urealisert kursgevinst/kurstap	-6 354 846 116	7 881 601 012
Andre porteføljeinntekter	4 399 449	- 12 186 389
Porteføljeresultat	-4 778 232 068	9 633 405 046
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	4 675	-
Forvaltningshonorar	- 108 237 658	- 83 499 793
Andre kostnader	- 1 935 498	- 3 155 852
Forvaltningsresultat	- 110 168 482	- 86 655 645
Resultat før skattekostnad	-4 888 400 549	9 546 749 400
Skattekostnad	- 191 406 849	- 141 649 816
Årsresultat	**-5 079 807 398**	**9 405 099 584**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 079 807 398	9 405 099 584
Sum anvendt	**-5 079 807 398**	**9 405 099 584**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	54 568 692 472	52 641 347 792
Opptjente, ikke mottatte inntekter	498 986	144 835
Andre fordringer	78 661 803	165 534 688
Bankinnskudd	849 424 650	390 967 563
Sum eiendeler	55 497 277 912	53 197 994 878
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	15 870 925 535	11 446 220 343
Overkurs/underkurs	21 812 543 972	18 735 554 740
Opptjent egenkapital	17 718 739 239	22 798 546 637
Sum egenkapital	55 402 208 746	52 980 321 720
Gjeld		
Gjeld	95 069 166	217 673 158
Sum gjeld	95 069 166	217 673 158
Sum gjeld og egenkapital	55 497 277 912	53 197 994 878

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	13
Depotkostnader	1 475 987
Kurtasje	3 205 461
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	52 980 321 720
Tegning av andeler	24 451 674 387
Innløsning av andeler	-16 949 979 963
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 079 807 398
Egenkapital 31.12.2022	**55 402 208 746**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-4 888 400 549
Urealisert kursgevinst/kurstap	6 354 879 565
Gevinst/tap ved realisasjon	- 446 804 723
Andre permanente forskjeller	8 118 417
Utbytte	- 206 175 755
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**821 616 956**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**821 616 956**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	180 755 730
Benyttet kildeskatt	- 134 990 092
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**45 765 638**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	45 765 638
Korrigert skatt fra tidligere år	- 2 209 646
Endring utsatt skatt	- 734 149
Kildeskatt	148 585 006
Sum skattekostnad	**191 406 849**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	452	497	396	348	269	279	241	232	199	154
DNB Global Indeks B	97									
DNB Global Indeks C	97									
DNB Global Indeks N	130	143	114	100						
DNB Global Indeks S	93									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	111 849 262	103 519 026	80 462 750	79 916 480	88 203 337	69 192 582	54 714 202	22 002 140	15 349 613	14 843 073
DNB Global Indeks B	1 010 217									
DNB Global Indeks C	8 437 978									
DNB Global Indeks N	12 985 656	10 944 177	1 000	1 000						
DNB Global Indeks S	24 427 142									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Indeks A	50 526 183 035	51 418 289 464	31 846 140 968	27 833 032 931	23 727 907 776	19 273 952 023	13 201 503 415	5 096 495 335	3 048 582 594	2 280 638 239
DNB Global Indeks B	97 644 671									
DNB Global Indeks C	815 597 293									
DNB Global Indeks N	1 686 944 873	1 562 032 240	113 682	99 970						
DNB Global Indeks S	2 275 838 915									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Indeks C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,07% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	33 493	0,01 %	11 001 351	10 185 221	- 816 130	0,02 %
Ampol LTD	AUD	Melbourne	27 674	0,01 %	5 221 688	5 228 263	6 575	0,01 %
Apa Corp	USD	New York	42 198	0,01 %	18 601 021	19 404 526	803 505	0,04 %
ARC Resources Ltd	CAD	Toronto	89 800	0,01 %	12 680 473	11 915 061	- 765 412	0,02 %
Baker Hughes Co	USD	New York	137 605	0,01 %	33 739 922	40 029 299	6 289 377	0,07 %
BP Plc	GBP	London	2 101 859	0,01 %	90 863 695	118 281 165	27 417 469	0,21 %
Cameco Corp	CAD	Toronto	54 977	0,01 %	7 825 590	12 266 904	4 441 314	0,02 %
Cheniere Energy Inc	USD	New York	29 588	0,01 %	17 956 496	43 709 049	25 752 554	0,08 %
Chesapeake Energy Corp	USD	New York	13 846	0,01 %	13 914 942	12 871 780	- 1 043 162	0,02 %
Chevron Corp	USD	New York	248 630	0,01 %	243 671 169	439 616 624	195 945 455	0,79 %
ConocoPhillips	USD	New York	168 975	0,01 %	92 877 831	196 419 582	103 541 750	0,35 %
Coterra Energy Inc	USD	New York	108 076	0,01 %	21 566 938	26 158 615	4 591 677	0,05 %
Devon Energy Corp	USD	New York	83 034	0,01 %	20 243 424	50 313 208	30 069 783	0,09 %
Diamondback Energy Inc	USD	New York	22 130	0,01 %	21 128 407	29 818 400	8 689 993	0,05 %
Eneos Holdings INC	JPY	Tokyo	328 522	0,01 %	12 095 292	10 988 283	- 1 107 009	0,02 %
Eni SpA	EUR	Milano	273 978	0,01 %	32 028 930	38 269 820	6 240 891	0,07 %
EOG Resources Inc	USD	New York	77 579	0,01 %	53 740 629	98 983 164	45 242 535	0,18 %
EQT Corp	USD	New York	44 306	0,01 %	19 825 202	14 765 388	- 5 059 815	0,03 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	106 086	0,00 %	18 947 239	37 321 055	18 373 816	0,07 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York	557 228	0,01 %	326 196 352	605 464 609	279 268 257	1,09 %
Galp Energia SGPS SA	EUR	Lisboa	50 717	0,01 %	5 474 835	6 723 805	1 248 970	0,01 %
Halliburton Co	USD	New York	118 967	0,01 %	29 153 848	46 115 993	16 962 145	0,08 %
Hess Corp	USD	New York	37 293	0,01 %	20 524 876	52 100 888	31 576 012	0,09 %
HF Sinclair Corp	USD	New York	21 922	0,01 %	13 454 349	11 205 833	- 2 248 516	0,02 %
Idemitsu Kosan Co Ltd	JPY	Tokyo	19 917	0,01 %	4 541 879	4 565 094	23 215	0,01 %
Inpex Corp	JPY	Tokyo	121 876	0,01 %	9 506 431	12 702 552	3 196 121	0,02 %
Keyera Corp	CAD	Toronto	27 723	0,01 %	5 548 406	5 964 063	415 658	0,01 %
Kinder Morgan Inc	USD	New York	271 629	0,01 %	41 054 598	48 378 776	7 324 178	0,09 %
Marathon Oil Corp	USD	New York	88 164	0,01 %	25 983 061	23 510 391	- 2 472 670	0,04 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	45 095	0,01 %	16 462 710	20 396 013	3 933 303	0,04 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York	123 122	0,01 %	39 523 211	76 398 985	36 875 774	0,14 %
OMV AG	EUR	Wien	14 901	0,00 %	5 318 569	7 535 412	2 216 843	0,01 %
Oneok Inc	USD	New York	59 459	0,01 %	26 630 748	38 482 501	11 851 753	0,07 %
Ovintiv Inc	USD	New York	34 278	0,01 %	18 720 917	17 123 376	- 1 597 540	0,03 %
Parkland Corp	CAD	Toronto	19 528	0,01 %	5 682 055	4 218 106	- 1 463 950	0,01 %
Pembina Pipeline Corp	CAD	Toronto	71 900	0,01 %	18 728 730	24 025 142	5 296 412	0,04 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York	29 930	0,01 %	39 907 815	67 338 606	27 430 791	0,12 %
Repsol SA	EUR	Madrid	151 642	0,01 %	16 917 375	23 675 134	6 757 759	0,04 %
Santos Ltd	AUD	Melbourne	373 669	0,01 %	16 108 424	17 823 433	1 715 010	0,03 %
Schlumberger Nv	USD	New York	187 149	0,01 %	63 755 856	98 559 113	34 803 257	0,18 %
Shell Plc	GBP	London	813 311	0,01 %	166 975 018	224 169 333	57 194 316	0,40 %
Targa Resources Corp	USD	New York	28 355	0,01 %	19 148 617	20 530 395	1 381 778	0,04 %
Tc Energy Corp	CAD	Toronto	131 844	0,01 %	53 581 097	51 742 845	- 1 838 252	0,09 %
Tenaris SA	EUR	Milano	49 349	0,00 %	5 061 176	8 449 142	3 387 966	0,02 %
Texas Pacific Land Corp	USD	New York	830	0,01 %	14 735 519	19 167 198	4 431 679	0,03 %
Totalenergies Se	EUR	Paris	278 307	0,01 %	117 930 971	171 608 434	53 677 464	0,31 %
Tourmaline Oil Corp	CAD	Toronto	41 191	0,01 %	12 412 488	20 460 076	8 047 588	0,04 %
Valero Energy Corp	USD	New York	51 964	0,01 %	32 627 043	64 939 300	32 312 256	0,12 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York	161 487	0,01 %	35 617 124	52 337 598	16 720 473	0,09 %
Woodside Energy Group Ltd	AUD	Melbourne	226 331	0,01 %	38 902 724	53 585 075	14 682 351	0,10 %
Sum Energi					1 994 117 060	3 115 842 626	1 121 725 566	5,62 %
Materialer								
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	Toronto	52 964	0,01 %	24 429 908	27 093 409	2 663 501	0,05 %
Air Liquide Sa	EUR	Paris	65 900	0,01 %	77 165 943	91 731 793	14 565 850	0,17 %
Air Products And Chemicals Inc	USD	New York	26 641	0,01 %	54 983 533	80 899 906	25 916 373	0,15 %
Akzo Nobel NV	EUR	Amsterdam	22 301	0,01 %	18 727 006	14 667 887	- 4 059 119	0,03 %
Albemarle Corp	USD	New York	13 931	0,01 %	16 605 945	29 760 626	13 154 682	0,05 %
Alcoa Corp	USD	New York	21 403	0,01 %	12 386 689	9 586 938	- 2 799 751	0,02 %
Amcor PLC	USD	New York	173 947	0,01 %	17 314 856	20 408 403	3 093 547	0,04 %
Anglo American Plc	GBP	London	158 180	0,01 %	49 966 532	60 664 836	10 698 304	0,11 %
Antofagasta PLC	GBP	London	44 418	0,00 %	5 802 729	8 134 631	2 331 902	0,01 %
Arcelormittal Sa	EUR	Amsterdam	64 000	0,01 %	13 143 988	16 535 601	3 391 613	0,03 %
Arkema Sa	EUR	Paris	7 286	0,01 %	6 918 458	6 425 310	- 493 148	0,01 %
Asahi Kasei Corp	JPY	Tokyo	131 107	0,01 %	11 007 700	9 214 833	- 1 792 868	0,02 %
Avery Dennison Corp	USD	New York	9 746	0,01 %	11 565 180	17 377 420	5 812 240	0,03 %
Ball Corp	USD	New York	38 130	0,01 %	23 402 699	19 209 137	- 4 193 562	0,03 %
BASF SE	EUR	Frankfurt	114 206	0,01 %	72 651 352	55 700 588	- 16 950 765	0,10 %
Bhp Group Ltd	AUD	Melbourne	568 585	0,01 %	137 962 439	173 321 306	35 358 867	0,31 %
Bluescope Steel Ltd	AUD	Melbourne	52 651	0,01 %	5 286 507	5 923 178	636 671	0,01 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	32 110	0,01 %	8 349 204	11 877 584	3 528 380	0,02 %
Ccl Industries Inc	CAD	Toronto	16 583	0,01 %	6 301 909	6 973 462	671 553	0,01 %
Celanese Corp	USD	New York	12 191	0,01 %	11 631 419	12 278 364	646 944	0,02 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York	23 539	0,01 %	9 438 996	19 756 405	10 317 409	0,04 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	12 520	0,01 %	9 317 078	8 844 946	- 472 131	0,02 %
Clariant AG	CHF	Zürich	23 559	0,01 %	4 663 400	3 674 846	- 988 554	0,01 %
Cleveland-Cliffs Inc	USD	New York	60 869	0,01 %	13 230 134	9 659 887	- 3 570 248	0,02 %
Corteva Inc	USD	New York	87 508	0,01 %	29 665 218	50 670 788	21 005 570	0,09 %
Covestro AG	EUR	Frankfurt	22 931	0,01 %	12 759 085	8 811 642	- 3 947 442	0,02 %
CRH Plc	EUR	Dublin	91 644	0,01 %	31 877 504	35 659 036	3 781 533	0,06 %
Croda International PLC	GBP	London	16 359	0,01 %	11 546 764	12 801 877	1 255 113	0,02 %
Crown Holdings Inc	USD	New York	14 413	0,01 %	9 563 088	11 672 378	2 109 291	0,02 %
Dow Inc	USD	New York	87 281	0,01 %	42 086 329	43 325 581	1 239 252	0,08 %
DuPont De Nemours Inc	USD	New York	61 320	0,01 %	38 524 775	41 456 866	2 932 091	0,07 %
Eastman Chemical Co	USD	New York	14 179	0,01 %	11 319 309	11 375 322	56 013	0,02 %
Ecolab Inc	USD	New York	31 756	0,01 %	50 074 943	45 535 296	- 4 539 648	0,08 %
Ems-Chemie Holding Ag	CHF	Zürich	766	0,00 %	5 018 507	5 105 612	87 105	0,01 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Evonik Industries AG	EUR	Frankfurt	23 620	0,01 %	6 449 435	4 453 770	- 1 995 665	0,01 %
First Quantum Minerals Ltd	CAD	Toronto	68 515	0,01 %	9 630 068	14 092 098	4 462 030	0,03 %
FMC Corp	USD	New York	14 921	0,01 %	11 507 792	18 343 949	6 836 157	0,03 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Melbourne	185 958	0,01 %	17 352 728	25 479 248	8 126 521	0,05 %
Franco-Nevada Corp	CAD	Toronto	22 623	0,01 %	21 835 910	30 357 665	8 521 755	0,05 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	1 110	0,01 %	34 727 460	33 482 220	- 1 245 239	0,06 %
Holcim LTD	CHF	Zürich	68 016	0,01 %	30 457 848	34 674 477	4 216 630	0,06 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	11 171	0,01 %	5 440 402	4 371 404	- 1 068 998	0,01 %
ICL Group Ltd	ILS	Tel Aviv	75 999	0,01 %	4 092 808	5 399 902	1 307 094	0,01 %
Igo Ltd	AUD	Melbourne	77 228	0,01 %	7 965 564	6 944 259	- 1 021 304	0,01 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	29 874	0,01 %	33 782 346	30 853 235	- 2 929 111	0,06 %
International Paper Co	USD	New York	43 039	0,01 %	16 891 144	14 682 330	- 2 208 814	0,03 %
Ivanhoe Mines Ltd	CAD	Toronto	68 332	0,01 %	4 333 585	5 315 755	982 170	0,01 %
James Hardie Industries Plc	AUD	Melbourne	54 898	0,01 %	11 351 619	9 682 032	- 1 669 586	0,02 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo	46 955	0,01 %	5 661 197	5 384 687	- 276 511	0,01 %
Johnson Matthey PLC	GBP	London	21 132	0,01 %	6 522 366	5 326 206	- 1 196 160	0,01 %
Jsr Corp	JPY	Tokyo	21 268	0,01 %	4 424 194	4 109 399	- 314 796	0,01 %
Kinross Gold Corp	CAD	Toronto	138 455	0,01 %	6 516 866	5 556 544	- 960 322	0,01 %
Koninklijke DSM NV	EUR	Amsterdam	20 733	0,01 %	26 325 592	24 914 654	- 1 410 938	0,04 %
Linde PLC	USD	New York	60 101	0,01 %	126 336 991	193 116 484	66 779 493	0,35 %
Lundin Mining Corp	CAD	Toronto	72 715	0,01 %	4 322 797	4 393 211	70 414	0,01 %
Lyondellbasell Industries NV	USD	New York	31 707	0,01 %	24 792 154	25 934 060	1 141 906	0,05 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York	7 343	0,01 %	17 283 226	24 447 362	7 164 135	0,04 %
Mineral Resources Ltd	AUD	Melbourne	18 335	0,01 %	5 315 683	9 455 931	4 140 248	0,02 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	Tokyo	133 804	0,01 %	7 943 147	6 840 011	- 1 103 136	0,01 %
Mitsui Chemicals Inc	JPY	Tokyo	18 636	0,01 %	4 136 122	4 139 301	3 180	0,01 %
Mondi Plc	GBP	London	54 692	0,01 %	11 132 911	9 134 793	- 1 998 117	0,02 %
Mosaic Co/The	USD	New York	40 555	0,01 %	11 092 066	17 526 385	6 434 320	0,03 %
Newcrest Mining Ltd	AUD	Melbourne	106 595	0,01 %	16 688 310	14 697 809	- 1 990 501	0,03 %
Newmont Corp	USD	New York	98 240	0,01 %	44 525 404	45 678 378	1 152 974	0,08 %
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	86 707	0,00 %	8 193 652	6 726 003	- 1 467 649	0,01 %
Nippon Sanso Holdings Corp	JPY	Tokyo	15 841	0,00 %	2 198 221	2 266 029	67 808	0,00 %
Nippon Steel Corp	JPY	Tokyo	91 287	0,01 %	13 541 792	15 621 075	2 079 284	0,03 %
Nissan Chemical Corp	JPY	Tokyo	12 973	0,01 %	5 559 965	5 598 293	38 328	0,01 %
Nitto Denko Corp	JPY	Tokyo	14 394	0,01 %	8 883 915	8 221 107	- 662 807	0,01 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	157 888	0,01 %	7 377 251	11 576 348	4 199 097	0,02 %
Northern Star Resources Ltd	AUD	Melbourne	140 188	0,01 %	11 556 399	10 217 430	- 1 338 969	0,02 %
Novozymes A/S	DKK	København	24 023	0,01 %	11 698 694	11 951 655	252 961	0,02 %
NuCor Corp	USD	New York	31 184	0,01 %	18 259 478	40 491 186	22 231 708	0,07 %
Nutrien Ltd	CAD	Toronto	64 398	0,01 %	31 559 264	46 281 359	14 722 095	0,08 %
Oci Nv	EUR	Amsterdam	12 546	0,01 %	4 134 066	4 408 169	274 103	0,01 %
Oji Holdings Corp	JPY	Tokyo	77 751	0,01 %	3 376 208	3 082 392	- 293 816	0,01 %
Orica Ltd	AUD	Melbourne	43 495	0,01 %	4 741 354	4 375 930	- 365 423	0,01 %
Packaging Corp of America	USD	New York	11 112	0,01 %	11 052 739	14 001 580	2 948 842	0,03 %
Pan American Silver Corp	CAD	Toronto	23 779	0,01 %	6 111 327	3 820 700	- 2 290 627	0,01 %
Pilbara Minerals Ltd	AUD	Melbourne	287 481	0,01 %	8 972 554	7 201 890	- 1 770 664	0,01 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	28 042	0,01 %	31 613 870	34 734 637	3 120 766	0,06 %
Rio Tinto Ltd	AUD	Melbourne	41 665	0,01 %	27 347 782	32 401 697	5 053 915	0,06 %
Rio Tinto Plc	GBP	London	140 394	0,01 %	81 682 657	96 457 634	14 774 976	0,17 %
RPM International Inc	USD	New York	14 238	0,01 %	10 460 319	13 668 195	3 207 876	0,02 %
Sealed Air Corp	USD	New York	16 445	0,01 %	6 536 193	8 080 545	1 544 352	0,01 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	29 433	0,01 %	54 262 814	68 812 524	14 549 710	0,12 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	44 150	0,01 %	49 610 810	53 481 403	3 870 593	0,10 %
Sig Combibloc Group Ag	CHF	Zürich	37 660	0,01 %	8 716 814	8 099 839	- 616 975	0,01 %
Sika Ag	CHF	Zürich	18 113	0,01 %	37 549 460	42 756 365	5 206 905	0,08 %
Smurfit Kappa Group Plc	EUR	Dublin	29 276	0,01 %	11 069 108	10 637 313	- 431 794	0,02 %
Solvay SA	EUR	Brussel	8 092	0,01 %	7 853 162	8 036 192	183 030	0,01 %
South32 Ltd	AUD	Melbourne	499 815	0,01 %	9 138 887	13 355 968	4 217 081	0,02 %
Steel Dynamics Inc	USD	New York	21 543	0,01 %	7 897 983	20 733 903	12 835 920	0,04 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	68 723	0,01 %	9 183 352	9 501 110	317 758	0,02 %
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	155 704	0,01 %	6 365 825	5 510 176	- 855 648	0,01 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo	25 833	0,01 %	7 653 656	9 008 907	1 355 251	0,02 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	71 572	0,01 %	9 723 864	8 928 654	- 795 210	0,02 %
Symrise AG	EUR	Frankfurt	15 469	0,01 %	14 623 680	16 531 646	1 907 966	0,03 %
Teck Resources Ltd	CAD	Toronto	55 161	0,01 %	10 236 259	20 521 287	10 285 028	0,04 %
Toray Industries Inc	JPY	Tokyo	140 312	0,01 %	8 503 182	7 716 385	- 786 796	0,01 %
Tosoh Corp	JPY	Tokyo	24 842	0,01 %	3 580 761	2 911 881	- 668 880	0,01 %
Umicore Sa	EUR	Brussel	23 281	0,01 %	8 745 498	8 400 312	- 345 187	0,02 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	63 095	0,01 %	17 165 310	23 170 746	6 005 436	0,04 %
Voestalpine Ag	EUR	Wien	11 927	0,01 %	3 660 652	3 107 270	- 553 382	0,01 %
Vulcan Materials Co	USD	New York	15 622	0,01 %	19 157 190	26 948 085	7 790 894	0,05 %
West Fraser Timber Co Ltd	CAD	Toronto	6 363	0,01 %	3 796 100	4 522 979	726 879	0,01 %
Westlake Chemical Corp	USD	New York	4 461	0,00 %	5 526 149	4 506 152	- 1 019 997	0,01 %
WestRock Co	USD	New York	31 353	0,01 %	12 295 287	10 859 461	- 1 435 825	0,02 %
Wheaton Precious Metals Corp	CAD	Toronto	52 262	0,01 %	15 371 467	20 100 125	4 728 658	0,04 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	19 652	0,01 %	7 375 054	8 462 151	1 087 097	0,02 %
Sum Materialer					2 067 446 880	2 422 727 942	355 281 062	4,37 %
Industri								
A O Smith Corp	USD	New York	21 127	0,02 %	10 369 133	11 912 908	1 543 774	0,02 %
ABB LTD	CHF	Zürich	207 990	0,01 %	47 896 758	62 140 510	14 243 752	0,11 %
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	EUR	Madrid	29 340	0,01 %	7 910 320	8 257 621	347 301	0,01 %
Adecco Group AG	CHF	Zürich	16 195	0,01 %	8 282 740	5 252 373	- 3 030 367	0,01 %
Aena SME SA	EUR	Madrid	7 588	0,01 %	10 296 798	9 357 758	- 939 040	0,02 %
AerCap Holdings NV	USD	New York	16 336	0,01 %	7 836 564	9 385 201	1 548 637	0,02 %
Aeroports De Paris	EUR	Paris	2 835	0,00 %	3 387 834	3 731 676	343 841	0,01 %
Agc Inc	JPY	Tokyo	20 203	0,01 %	6 419 146	6 629 215	210 069	0,01 %
Air Canada	CAD	Toronto	17 736	0,00 %	3 856 648	2 500 291	- 1 356 357	0,00 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	39 921	0,01 %	9 338 338	11 364 376	2 026 038	0,02 %
Allegion PLC	USD	New York	14 171	0,02 %	12 815 933	14 694 140	1 878 207	0,03 %
Alstom Sa	EUR	Paris	40 275	0,01 %	15 233 247	9 662 682	- 5 570 566	0,02 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

AMERCO Non Voting W/I	USD	New York	8 451	0,00 %	3 288 920	4 577 129	1 288 209	0,01 %
AMETEK Inc	USD	New York	38 529	0,02 %	34 533 534	53 030 611	18 497 078	0,10 %
Ana Holdings Inc	JPY	Tokyo	15 312	0,00 %	3 302 410	3 200 939	- 101 471	0,01 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	317	0,00 %	4 668 713	6 888 341	2 219 629	0,01 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	536	0,01 %	8 843 223	11 836 610	2 993 387	0,02 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	59 253	0,01 %	22 799 907	33 140 739	10 340 832	0,06 %
Assa Abloy B	SEK	Stockholm	139 175	0,01 %	28 947 108	29 434 770	487 662	0,05 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	356 978	0,01 %	31 775 897	41 546 357	9 770 459	0,07 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	198 118	0,01 %	14 651 725	20 809 969	6 158 244	0,04 %
Auckland International Airport Ltd	NZD	Wellington	130 816	0,01 %	5 254 265	6 365 293	1 111 028	0,01 %
Aurizon Holdings LTD	AUD	Melbourne	240 491	0,01 %	6 234 639	5 992 579	- 242 060	0,01 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York	15 614	0,01 %	11 263 206	16 076 588	4 813 382	0,03 %
Bouygues SA	EUR	Paris	27 806	0,01 %	9 422 520	8 197 152	- 1 225 368	0,01 %
Brambles Ltd	AUD	Melbourne	155 662	0,01 %	10 992 727	12 551 510	1 558 783	0,02 %
Brenntag Se	EUR	Frankfurt	19 431	0,01 %	11 607 395	12 200 045	592 650	0,02 %
Bunzl Plc	GBP	London	42 432	0,01 %	11 445 720	13 872 510	2 426 790	0,03 %
Bureau Veritas Sa	EUR	Paris	30 728	0,01 %	6 729 780	7 950 462	1 220 683	0,01 %
Cae Inc	CAD	Toronto	51 432	0,02 %	10 068 817	9 793 230	- 275 587	0,02 %
Canadian National Railway Co	CAD	Toronto	66 200	0,01 %	56 776 055	77 412 145	20 636 091	0,14 %
Canadian Pacific Railway Ltd	CAD	Toronto	103 646	0,01 %	55 306 610	76 070 438	20 763 828	0,14 %
Carlisle Companies Inc	USD	New York	8 773	0,02 %	25 631 934	20 365 538	- 5 266 396	0,04 %
Carrier Global Corp	USD	New York	143 336	0,02 %	41 303 539	58 245 121	16 941 582	0,11 %
Caterpillar Inc	USD	New York	90 277	0,02 %	134 529 057	213 045 194	78 516 137	0,38 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo	16 169	0,01 %	21 455 355	19 562 285	- 1 893 070	0,04 %
Ch Robinson Worldwide Inc	USD	New York	13 326	0,01 %	9 881 980	12 019 486	2 137 506	0,02 %
Cie De Saint-Gobain	EUR	Paris	64 086	0,01 %	28 700 732	30 757 457	2 056 726	0,06 %
Cintas Corp	USD	New York	10 879	0,01 %	27 478 523	48 399 677	20 921 154	0,09 %
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	318 714	0,01 %	23 747 568	18 846 076	- 4 901 493	0,03 %
CLARIVATE PLC	USD	New York	39 494	0,01 %	9 308 984	3 244 722	- 6 064 262	0,01 %
CNH Industrial NV	EUR	Milano	129 388	0,01 %	12 121 598	20 357 161	8 235 563	0,04 %
Copart Inc	USD	New York	50 300	0,01 %	21 662 164	30 171 318	8 509 154	0,05 %
CoStar Group Inc	USD	New York	46 531	0,01 %	26 349 418	35 423 365	9 073 948	0,06 %
CSX Corp	USD	New York	238 483	0,01 %	52 987 201	72 781 191	19 793 990	0,13 %
Cummins Inc	USD	New York	23 676	0,02 %	39 438 397	56 509 848	17 071 451	0,10 %
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Tokyo	21 276	0,01 %	3 751 817	4 209 429	457 613	0,01 %
Daifuku Co Ltd	JPY	Tokyo	10 585	0,01 %	6 984 448	4 883 899	- 2 100 549	0,01 %
Daikin Industries Ltd	JPY	Tokyo	29 601	0,01 %	43 255 622	44 642 153	1 386 531	0,08 %
Daimler Truck Holding AG	EUR	Frankfurt	58 640	0,01 %	13 364 176	17 844 895	4 480 719	0,03 %
Dassault Aviation SA	EUR	Paris	2 937	0,00 %	3 161 859	4 884 914	1 723 055	0,01 %
DCC PLC	GBP	London	11 565	0,01 %	8 496 514	5 591 337	- 2 905 177	0,01 %
Deere and Co	USD	New York	49 653	0,02 %	112 829 779	209 720 109	96 890 330	0,38 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York	16 718	0,00 %	6 117 600	5 411 681	- 705 919	0,01 %
Deutsche Lufthansa AG	EUR	Frankfurt	62 468	0,01 %	5 469 719	5 099 711	- 370 008	0,01 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	107 476	0,01 %	42 147 639	39 751 527	- 2 396 112	0,07 %
Dover Corp	USD	New York	23 735	0,02 %	23 601 713	31 660 684	8 058 971	0,06 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	20 639	0,01 %	25 480 654	31 994 757	6 514 103	0,06 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo	35 603	0,01 %	22 496 388	19 989 034	- 2 507 354	0,04 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	67 191	0,02 %	67 832 406	103 884 976	36 052 570	0,19 %
Eiffage SA	EUR	Paris	10 532	0,01 %	8 797 481	10 178 115	1 380 633	0,02 %
Emerson Electric Co	USD	New York	99 676	0,02 %	66 352 167	94 322 109	27 969 942	0,17 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	82 511	0,01 %	11 379 530	14 810 028	3 430 499	0,03 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	45 737	0,01 %	5 356 178	7 249 444	1 893 265	0,01 %
Equifax Inc	USD	New York	14 208	0,01 %	21 283 707	27 203 210	5 919 503	0,05 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	17 754	0,01 %	12 949 629	18 175 052	5 225 424	0,03 %
Experian PLC	GBP	London	100 174	0,01 %	28 312 713	33 391 397	5 078 684	0,06 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo	21 940	0,01 %	38 789 418	32 490 486	- 6 298 932	0,06 %
Fastenal Co	USD	New York	98 260	0,02 %	36 018 444	45 803 832	9 785 388	0,08 %
Fedex Corp	USD	New York	27 214	0,01 %	52 411 723	46 432 342	- 5 979 381	0,08 %
Ferguson PLC	USD	New York	35 478	0,02 %	41 335 210	44 375 225	3 040 015	0,08 %
Ferrovial SA	EUR	Madrid	61 008	0,01 %	13 021 795	15 695 214	2 673 419	0,03 %
Fortive Corp	USD	New York	55 950	0,02 %	30 785 844	35 412 252	4 626 408	0,06 %
Fortune Brands Home and Security Inc	USD	New York	22 036	0,02 %	11 756 695	12 397 247	640 551	0,02 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo	12 840	0,01 %	3 821 882	4 821 924	1 000 042	0,01 %
GEA Group AG	EUR	Frankfurt	17 993	0,01 %	6 238 068	7 226 257	988 190	0,01 %
Geberit AG	CHF	Zürich	4 530	0,01 %	21 977 772	21 005 405	- 972 367	0,04 %
Generac Holdings Inc	USD	New York	9 968	0,02 %	22 211 142	9 884 285	- 12 326 857	0,02 %
General Electric Co	USD	New York	185 293	0,02 %	166 349 735	152 943 675	- 13 406 059	0,28 %
Getlink Se	EUR	Paris	45 983	0,01 %	5 556 538	7 239 534	1 682 996	0,01 %
GFL Environmental Inc	CAD	Toronto	17 714	0,01 %	4 599 788	5 092 257	492 469	0,01 %
Grab Holdings Ltd	USD	New York	166 702	0,00 %	7 095 342	5 287 824	- 1 807 518	0,01 %
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	Tokyo	24 499	0,01 %	6 839 788	7 170 044	330 256	0,01 %
HEICO Corp	USD	New York	11 586	0,01 %	11 289 218	13 678 922	2 389 705	0,02 %
Heico Corp	USD	New York	6 586	0,01 %	7 287 131	9 967 961	2 680 830	0,02 %
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	Tokyo	10 305	0,00 %	2 253 848	2 276 567	22 718	0,00 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo	113 767	0,01 %	43 742 975	56 832 233	13 089 257	0,10 %
Hoshizaki Corp	JPY	Tokyo	10 408	0,01 %	3 771 964	3 617 215	- 154 748	0,01 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York	61 433	0,01 %	13 611 831	23 850 005	10 238 174	0,04 %
Hubbell Inc	USD	New York	9 142	0,02 %	22 977 548	21 134 774	- 1 842 773	0,04 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	49 073	0,01 %	4 442 508	3 392 440	- 1 050 068	0,01 %
Idex Corp	USD	New York	12 974	0,02 %	19 770 870	29 182 144	9 411 274	0,05 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	52 254	0,02 %	87 658 165	113 400 340	25 742 175	0,20 %
IMCD NV	EUR	Amsterdam	7 205	0,01 %	13 734 523	10 086 062	- 3 648 461	0,02 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	34 628	0,01 %	7 421 169	6 911 130	- 510 038	0,01 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York	66 944	0,02 %	23 666 721	34 457 064	10 790 343	0,06 %
Intertek Group Plc	GBP	London	16 866	0,01 %	9 589 126	8 062 279	- 1 526 847	0,01 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	18 001	0,00 %	3 746 024	3 354 414	- 391 610	0,01 %
Itochu Corp	JPY	Tokyo	135 692	0,01 %	28 006 711	42 002 092	13 995 381	0,08 %
Japan Airlines Co Ltd	JPY	Tokyo	13 821	0,00 %	3 018 069	2 780 902	- 237 167	0,01 %
Jardine Cycle and Carriage Ltd	SGD	Singapore	13 900	0,00 %	2 956 272	2 919 898	- 36 374	0,01 %
Jardine Matheson Holdings Ltd	USD	Singapore	17 905	0,01 %	8 712 715	8 977 852	265 137	0,02 %
Jb Hunt Transport Services Inc	USD	New York	8 966	0,01 %	10 107 413	15 400 184	5 292 771	0,03 %

Johnson Controls International PLC	USD	New York	117 319	0,02 %	52 415 163	73 965 406	21 550 243	0,13 %
Kajima Corp	JPY	Tokyo	46 960	0,01 %	4 931 476	5 385 260	453 784	0,01 %
Keio Corp	JPY	Tokyo	10 747	0,01 %	4 793 492	3 883 470	- 910 022	0,01 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	12 352	0,01 %	3 181 017	3 462 857	281 841	0,01 %
Keppel Corp Ltd	SGD	Singapore	152 208	0,01 %	5 713 051	8 116 352	2 403 302	0,01 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	18 728	0,01 %	11 635 370	9 959 022	- 1 676 348	0,02 %
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	17 932	0,01 %	6 072 136	5 830 479	- 241 656	0,01 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York	15 953	0,01 %	6 032 673	8 236 389	2 203 716	0,01 %
Knorr-Bremse Ag	EUR	Frankfurt	8 507	0,01 %	8 608 056	4 564 924	- 4 043 132	0,01 %
Komatsu Ltd	JPY	Tokyo	108 206	0,01 %	22 845 640	23 234 194	388 554	0,04 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	42 976	0,01 %	24 144 415	21 823 259	- 2 321 156	0,04 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	11 336	0,01 %	3 769 364	4 711 242	941 878	0,01 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo	119 058	0,01 %	18 733 051	16 151 055	- 2 581 996	0,03 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	5 849	0,00 %	10 628 424	13 401 968	2 773 544	0,02 %
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Tokyo	13 716	0,01 %	4 128 993	5 591 232	1 462 239	0,01 %
Legrand Sa	EUR	Paris	34 927	0,01 %	25 350 009	27 474 226	2 124 217	0,05 %
Lennox International Inc	USD	New York	5 318	0,01 %	11 196 403	12 532 690	1 336 287	0,02 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	28 344	0,01 %	6 812 534	4 666 788	- 2 145 746	0,01 %
Lixil Corp	JPY	Tokyo	27 832	0,01 %	5 357 361	4 157 946	- 1 199 415	0,01 %
Makita Corp	JPY	Tokyo	22 665	0,01 %	7 894 655	5 211 873	- 2 682 782	0,01 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo	167 684	0,01 %	10 291 917	18 966 694	8 674 777	0,03 %
Masco Corp	USD	New York	37 075	0,02 %	14 482 247	17 045 089	2 562 842	0,03 %
Melrose Industries PLC	GBP	London	531 655	0,01 %	12 596 584	8 473 484	- 4 123 100	0,02 %
Minebea Mitsumi Inc	JPY	Tokyo	37 937	0,01 %	6 115 949	5 582 606	- 533 343	0,01 %
MISUMI Group Inc	JPY	Tokyo	29 709	0,01 %	6 988 387	6 385 826	- 602 561	0,01 %
Mitsubishi Corp	JPY	Tokyo	149 944	0,01 %	35 298 507	47 947 343	12 648 836	0,09 %
Mitsubishi Electric Corp	JPY	Tokyo	225 737	0,01 %	26 049 581	22 137 074	- 3 912 507	0,04 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo	33 494	0,01 %	9 523 390	13 088 447	3 565 057	0,02 %
Mitsui and Co Ltd	JPY	Tokyo	169 914	0,01 %	29 107 007	48 878 239	19 771 232	0,09 %
Mitsui Osk Lines Ltd	JPY	Tokyo	35 643	0,01 %	9 002 369	8 755 028	- 247 341	0,02 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo	32 440	0,01 %	5 411 763	4 497 593	- 914 170	0,01 %
Mtr Corp Ltd	HKD	Hong Kong	190 621	0,00 %	8 962 987	9 948 474	985 487	0,02 %
Mtu Aero Engines Ag	EUR	Frankfurt	6 719	0,01 %	12 641 874	14 283 422	1 641 549	0,03 %
Ngk Insulators Ltd	JPY	Tokyo	24 260	0,01 %	3 794 393	3 039 276	- 755 117	0,01 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	204 393	0,01 %	15 374 369	18 763 709	3 389 340	0,03 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo	51 275	0,01 %	37 873 000	26 180 965	- 11 692 035	0,05 %
Nihon MandA Center Holdings Inc	JPY	Tokyo	31 655	0,01 %	6 851 716	3 849 912	- 3 001 804	0,01 %
Nippon Express Holdings Inc	JPY	Tokyo	7 336	0,01 %	3 758 940	4 129 696	370 756	0,01 %
Nippon Yusen Kk	JPY	Tokyo	50 649	0,01 %	5 225 237	11 760 307	6 535 070	0,02 %
Nordson Corp	USD	New York	8 446	0,01 %	15 716 202	19 778 672	4 062 469	0,04 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York	26 127	0,01 %	45 709 505	63 422 859	17 713 355	0,11 %
Obayashi Corp	JPY	Tokyo	67 862	0,01 %	5 049 113	5 056 437	7 324	0,01 %
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	28 244	0,01 %	5 590 198	3 607 976	- 1 982 222	0,01 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	New York	10 407	0,01 %	16 676 629	29 092 943	12 416 315	0,05 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	70 054	0,02 %	44 555 525	54 041 884	9 486 359	0,10 %
Owens Corning	USD	New York	16 266	0,02 %	11 129 168	13 668 162	2 538 994	0,02 %
Paccar Inc	USD	New York	58 413	0,01 %	40 285 995	56 949 957	16 663 962	0,10 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	21 579	0,02 %	43 524 228	61 859 246	18 335 018	0,11 %
Pentair PLC	USD	New York	26 249	0,02 %	11 279 116	11 630 879	351 763	0,02 %
Persol Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	16 258	0,01 %	3 126 581	3 432 685	306 104	0,01 %
Plug Power Inc	USD	New York	81 860	0,01 %	28 579 832	9 975 203	- 18 604 629	0,02 %
Prysmian SpA	EUR	Milano	32 333	0,01 %	8 175 952	11 782 055	3 606 103	0,02 %
Qantas Airways Ltd	AUD	Melbourne	98 639	0,01 %	3 699 652	3 960 310	260 659	0,01 %
Quanta Services Inc	USD	New York	23 632	0,02 %	26 428 498	33 173 834	6 745 335	0,06 %
Randstad Nv	EUR	Amsterdam	12 098	0,01 %	6 244 795	7 244 861	1 000 065	0,01 %
Rational AG	EUR	Frankfurt	600	0,01 %	4 743 029	3 500 989	- 1 242 040	0,01 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	170 224	0,01 %	56 097 333	53 085 101	- 3 012 232	0,10 %
Reece Ltd	AUD	Melbourne	26 826	0,00 %	3 911 906	2 535 820	- 1 376 086	0,00 %
Relx Plc	GBP	London	213 427	0,01 %	45 993 571	57 864 902	11 871 332	0,10 %
Rentokil Initial Plc	GBP	London	274 912	0,01 %	15 020 982	16 548 828	1 527 846	0,03 %
Republic Services Inc	USD	New York	26 152	0,01 %	20 492 726	33 230 836	12 738 110	0,06 %
Rheinmetall AG	EUR	Frankfurt	5 522	0,01 %	10 445 879	10 801 214	355 335	0,02 %
Ritchie Bros Auctioneers Inc	CAD	Toronto	11 962	0,01 %	5 722 393	6 801 789	1 079 396	0,01 %
Robert Half International Inc	USD	New York	12 564	0,01 %	7 350 080	9 137 789	1 787 709	0,02 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	19 357	0,02 %	37 375 881	49 114 943	11 739 063	0,09 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	1 017	0,01 %	3 342 918	2 347 949	- 994 969	0,00 %
Rollins Inc	USD	New York	24 847	0,01 %	6 184 926	8 943 815	2 758 890	0,02 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	141 989	0,01 %	24 218 803	25 291 177	1 072 374	0,05 %
Schindler Holding AG	CHF	Zürich	3 644	0,01 %	6 768 487	6 471 711	- 296 776	0,01 %
Schindler Holding Ag	CHF	Zürich	5 168	0,01 %	10 388 643	9 569 005	- 819 638	0,02 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	73 843	0,01 %	82 068 193	101 484 065	19 415 872	0,18 %
Secom Co Ltd	JPY	Tokyo	22 410	0,01 %	15 110 138	12 620 407	- 2 489 731	0,02 %
Securitas B	SEK	Stockholm	53 792	0,01 %	5 617 761	4 422 529	- 1 195 232	0,01 %
Sensata Technologies Holding Plc	USD	New York	25 320	0,02 %	10 666 299	10 071 875	- 594 424	0,02 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	33 462	0,01 %	5 392 796	4 571 833	- 820 963	0,01 %
SGS SA	CHF	Zürich	643	0,01 %	14 806 678	14 719 536	- 87 141	0,03 %
Shimizu Corp	JPY	Tokyo	52 726	0,01 %	3 333 402	2 771 308	- 562 094	0,01 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	103 887	0,01 %	119 408 689	141 594 606	22 185 917	0,26 %
Siemens Energy AG	EUR	Frankfurt	50 727	0,01 %	11 418 683	9 373 051	- 2 045 631	0,02 %
Singapore Airlines Ltd	SGD	Singapore	140 028	0,00 %	5 234 686	5 687 570	452 885	0,01 %
Singapore Technologies Engineering Ltd	SGD	Singapore	145 207	0,00 %	3 333 375	3 572 886	239 511	0,01 %
SITC International Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	128 488	0,00 %	4 638 894	2 815 286	- 1 823 609	0,01 %
Skanska B	SEK	Stockholm	39 898	0,01 %	7 601 409	6 223 985	- 1 377 424	0,01 %
SKF B	SEK	Stockholm	44 828	0,01 %	8 540 604	6 745 116	- 1 795 488	0,01 %
Smc Corp	JPY	Tokyo	6 630	0,01 %	28 006 149	27 511 828	- 494 321	0,05 %
Smiths Group Plc	GBP	London	48 196	0,01 %	8 182 265	9 129 216	946 951	0,02 %
Snap-On Inc	USD	New York	8 697	0,02 %	13 587 174	19 575 686	5 988 512	0,04 %
Southwest Airlines Co	USD	New York	15 841	0,00 %	6 021 351	5 254 193	- 767 158	0,01 %
Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	London	9 277	0,01 %	11 670 106	11 669 101	- 1 005	0,02 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	24 332	0,02 %	32 658 160	18 005 853	- 14 652 307	0,03 %
Sumitomo Corp	JPY	Tokyo	133 304	0,01 %	15 758 075	21 855 608	6 097 534	0,04 %

Taisei Corp	JPY	Tokyo	19 311	0,01 %	5 790 142	6 127 468	337 327	0,01 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong	154 246	0,01 %	15 306 545	16 956 736	1 650 191	0,03 %
Teleperformance	EUR	Paris	6 138	0,01 %	14 750 494	14 371 218	- 379 276	0,03 %
TFI International Inc	CAD	Toronto	8 470	0,01 %	7 706 855	8 350 879	644 024	0,02 %
Thomson Reuters Corp	CAD	Toronto	19 473	0,00 %	12 615 360	21 867 843	9 252 483	0,04 %
Tobu Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	17 621	0,01 %	4 045 973	4 051 993	6 020	0,01 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo	53 515	0,01 %	6 595 528	6 644 391	48 863	0,01 %
Toppan Inc	JPY	Tokyo	25 054	0,01 %	3 520 792	3 655 014	134 222	0,01 %
Toromont Industries Ltd	CAD	Toronto	13 226	0,02 %	8 652 396	9 395 601	743 205	0,02 %
Toshiba Corp	JPY	Tokyo	46 458	0,01 %	13 456 152	15 965 733	2 509 581	0,03 %
Toto Ltd	JPY	Tokyo	13 524	0,01 %	5 150 600	4 543 652	- 606 948	0,01 %
Toyota Industries Corp	JPY	Tokyo	15 323	0,00 %	8 553 052	8 282 658	- 270 393	0,01 %
Toyota Tsusho Corp	JPY	Tokyo	21 494	0,01 %	6 270 253	7 839 154	1 568 901	0,01 %
Trane Technologies Plc	USD	New York	38 970	0,02 %	42 064 025	64 528 653	22 464 628	0,12 %
TransDigm Group Inc	USD	New York	8 574	0,02 %	36 700 167	53 181 797	16 481 630	0,10 %
TransUnion	USD	New York	22 430	0,01 %	16 386 801	12 539 363	- 3 847 438	0,02 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	345 092	0,01 %	28 794 174	29 923 726	1 129 552	0,05 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	163 687	0,01 %	59 215 203	39 876 646	- 19 338 557	0,07 %
Union Pacific Corp	USD	New York	69 816	0,01 %	111 199 215	142 413 928	31 214 713	0,26 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	81 823	0,01 %	109 885 690	140 121 711	30 236 020	0,25 %
United Rentals Inc	USD	New York	11 933	0,02 %	22 159 786	41 780 326	19 620 540	0,08 %
VAT Group AG	CHF	Zürich	3 427	0,01 %	14 290 944	9 224 352	- 5 066 591	0,02 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	19 269	0,01 %	26 661 469	33 487 854	6 826 385	0,06 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	139 334	0,01 %	33 137 643	39 811 170	6 673 527	0,07 %
Vinci SA	EUR	Paris	72 295	0,01 %	61 269 337	70 907 119	9 637 782	0,13 %
Volvo A	SEK	Stockholm	24 348	0,01 %	5 528 918	4 560 172	- 968 746	0,01 %
Volvo B	SEK	Stockholm	198 781	0,01 %	33 066 645	35 422 041	2 355 397	0,06 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	55 519	0,01 %	6 628 913	4 592 535	- 2 036 378	0,01 %
Waste Connections Inc	USD	New York	30 456	0,01 %	25 159 835	39 770 924	14 611 089	0,07 %
Waste Management Inc	USD	New York	50 292	0,01 %	49 785 725	77 722 508	27 936 783	0,14 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo	22 562	0,01 %	10 605 951	9 650 366	- 955 585	0,02 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York	28 357	0,02 %	21 309 957	27 881 405	6 571 449	0,05 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Amsterdam	27 957	0,01 %	17 864 766	28 734 143	10 869 377	0,05 %
WSP Global Inc	CAD	Toronto	20 868	0,02 %	17 382 331	23 833 423	6 451 092	0,04 %
WW Grainger Inc	USD	New York	7 851	0,02 %	25 629 466	43 020 487	17 391 021	0,08 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	190 113	0,00 %	4 164 198	3 488 883	- 675 315	0,01 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	30 523	0,02 %	22 915 932	33 246 417	10 330 485	0,06 %
Yamato Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	30 456	0,01 %	5 754 205	4 745 508	- 1 008 697	0,01 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo	25 083	0,01 %	7 762 443	7 912 133	149 690	0,01 %
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	USD	New York	9 021	0,01 %	5 385 725	1 527 604	- 3 858 121	0,00 %
3m Co	USD	New York	93 429	0,02 %	140 792 872	110 370 660	- 30 422 213	0,20 %
Sum Industri					4 866 542 197	5 788 026 733	921 484 536	10,45 %
Forbruksvarer								
Adidas AG	EUR	Frankfurt	18 948	0,01 %	44 503 436	25 391 232	- 19 112 204	0,05 %
Advance Auto Parts Inc	USD	New York	6 374	0,01 %	8 901 445	9 232 054	330 609	0,02 %
Airbnb Inc	USD	New York	41 553	0,01 %	57 014 363	34 998 451	- 22 015 912	0,06 %
Aisin Corp	JPY	Tokyo	15 397	0,01 %	4 941 293	4 057 871	- 883 423	0,01 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	1 031 361	0,01 %	1 155 749 420	853 434 726	- 302 314 694	1,54 %
Aptiv PLC	USD	New York	30 112	0,01 %	28 082 316	27 625 460	- 456 856	0,05 %
Aramark	USD	New York	24 007	0,01 %	7 399 487	9 776 619	2 377 132	0,02 %
Aristocrat Leisure Ltd	AUD	Melbourne	64 324	0,01 %	12 357 911	13 114 860	756 948	0,02 %
Autozone Inc	USD	New York	2 156	0,01 %	23 501 527	52 378 595	28 877 068	0,09 %
Bandai Namco Holdings Inc	JPY	Tokyo	23 825	0,01 %	12 385 754	14 788 711	2 402 957	0,03 %
Barratt Developments PLC	GBP	London	106 525	0,01 %	7 755 765	5 008 793	- 2 746 972	0,01 %
Bath and Body Works Inc	USD	New York	26 787	0,01 %	12 966 233	11 119 850	- 1 846 383	0,02 %
Bayerische Motoren Werke Ag	EUR	Frankfurt	35 445	0,01 %	28 020 673	31 071 581	3 050 908	0,06 %
Bayerische Motoren Werke Ag Pref	EUR	Frankfurt	6 028	0,01 %	3 806 121	5 041 502	1 235 380	0,01 %
Berkeley Group Holdings Plc	GBP	London	11 745	0,01 %	5 257 083	5 251 093	- 5 991	0,01 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	22 058	0,01 %	15 485 618	17 429 100	1 943 483	0,03 %
Booking Holdings Inc	USD	New York	4 428	0,01 %	75 470 333	87 906 973	12 436 640	0,16 %
Borgwarner Inc	USD	New York	24 262	0,01 %	8 878 648	9 619 950	741 302	0,02 %
Bridgestone Corp	JPY	Tokyo	66 469	0,01 %	22 315 826	23 279 409	963 583	0,04 %
BRP Inc	CAD	Toronto	4 096	0,01 %	2 985 149	3 074 135	88 986	0,01 %
Burberry Group PLC	GBP	London	40 965	0,01 %	8 137 285	9 854 143	1 716 857	0,02 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	7 147	0,01 %	13 484 352	14 275 337	790 985	0,03 %
Caesars Entertainment Inc	USD	New York	22 937	0,01 %	20 042 929	9 399 619	- 10 643 310	0,02 %
Canadian Tire Corp Ltd	CAD	Toronto	5 806	0,01 %	5 747 780	5 972 973	225 193	0,01 %
CarMax Inc	USD	New York	17 451	0,01 %	13 373 477	10 467 588	- 2 905 889	0,02 %
Carnival Corp	USD	New York	109 217	0,01 %	24 452 383	8 671 727	- 15 780 656	0,02 %
Chewy Inc	USD	New York	8 488	0,01 %	5 668 851	3 100 455	- 2 568 397	0,01 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	3 050	0,01 %	29 020 684	41 687 900	12 667 216	0,08 %
Cie Financiere Richemont Sa	CHF	Zürich	58 144	0,01 %	36 254 733	74 228 175	37 973 442	0,13 %
Cie Generale Des Etablissements Michelin Sca	EUR	Paris	70 824	0,01 %	19 649 576	19 348 605	- 300 972	0,03 %
Compass Group Plc	GBP	London	205 422	0,01 %	35 598 816	46 675 843	11 077 027	0,08 %
Continental AG	EUR	Frankfurt	11 130	0,01 %	13 434 621	6 550 501	- 6 884 120	0,01 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York	13 971	0,01 %	13 064 376	19 038 126	5 973 750	0,03 %
Delivery Hero SE	EUR	Frankfurt	16 391	0,01 %	14 536 007	7 716 778	- 6 819 229	0,01 %
Denso Corp	JPY	Tokyo	48 290	0,01 %	23 299 055	23 564 413	265 359	0,04 %
D'Ieteren Sa/Nv	EUR	Brussel	2 677	0,00 %	3 918 377	5 043 510	1 125 133	0,01 %
Dollar General Corp	USD	New York	25 082	0,01 %	36 246 263	60 844 135	24 597 872	0,11 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	24 470	0,01 %	21 515 961	34 094 674	12 578 713	0,06 %
Dollarama Inc	CAD	Toronto	30 251	0,01 %	9 160 382	17 416 750	8 256 368	0,03 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York	3 728	0,01 %	10 072 824	12 721 377	2 648 553	0,02 %
DoorDash Inc	USD	New York	27 751	0,01 %	27 970 020	13 346 172	- 14 623 848	0,02 %
Dr Horton Inc	USD	New York	35 562	0,01 %	18 812 191	31 227 637	12 415 446	0,06 %
eBay Inc	USD	New York	62 184	0,01 %	25 214 141	25 403 468	189 327	0,05 %
Electrolux B	SEK	Stockholm	23 571	0,01 %	4 084 039	3 137 274	- 946 765	0,01 %
Entain PLC	GBP	London	59 250	0,01 %	8 233 329	9 278 235	1 044 906	0,02 %
ETSY Inc	USD	New York	13 603	0,01 %	20 372 270	16 050 898	- 4 321 372	0,03 %
Evolution Ab	SEK	Stockholm	20 601	0,01 %	18 711 866	19 776 931	1 065 065	0,04 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Expedia Group Inc	USD	New York	15 732	0,01 %	18 393 146	13 575 892	- 4 817 255	0,02 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo	6 545	0,01 %	33 985 930	39 350 906	5 364 975	0,07 %
Ferrari NV	EUR	Milano	14 009	0,01 %	20 791 530	29 486 124	8 694 594	0,05 %
Flutter Entertainment PLC	EUR	Dublin	19 229	0,01 %	26 778 388	25 836 521	- 941 867	0,05 %
Ford Motor Co	USD	New York	445 775	0,01 %	49 266 107	51 071 162	1 805 055	0,09 %
Galaxy Entertainment Group Ltd	HKD	Hong Kong	257 422	0,01 %	14 385 364	16 765 077	2 379 713	0,03 %
Garmin Ltd	USD	New York	16 079	0,01 %	14 267 871	14 618 203	350 333	0,03 %
General Motors Co	USD	New York	153 428	0,01 %	56 462 682	50 844 143	- 5 618 539	0,09 %
Genting Singapore Ltd	SGD	Singapore	579 371	0,00 %	3 298 153	4 063 936	765 783	0,01 %
Genuine Parts Co	USD	New York	14 966	0,01 %	13 355 370	25 580 591	12 225 221	0,05 %
Gildan Activewear Inc	CAD	Toronto	20 747	0,01 %	5 388 391	5 593 094	204 703	0,01 %
Hasbro Inc	USD	New York	13 234	0,01 %	10 106 347	7 953 760	- 2 152 587	0,01 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	73 895	0,01 %	14 960 700	7 841 446	- 7 119 254	0,01 %
Hermes International	EUR	Paris	3 518	0,00 %	30 260 620	53 445 379	23 184 760	0,10 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo	2 006	0,00 %	2 605 503	2 788 676	183 173	0,01 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York	30 220	0,01 %	26 382 559	37 617 021	11 234 462	0,07 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	115 433	0,01 %	267 166 973	359 174 034	92 007 062	0,65 %
Honda Motor Co Ltd	JPY	Tokyo	194 121	0,01 %	48 615 990	43 942 939	- 4 673 051	0,08 %
IDP Education Ltd	AUD	Melbourne	19 302	0,01 %	4 267 537	3 504 756	- 762 780	0,01 %
Iida Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	14 104	0,00 %	2 334 605	2 107 059	- 227 545	0,00 %
Industria De Diseno Textil Sa	EUR	Madrid	121 239	0,00 %	33 469 820	31 674 898	- 1 794 922	0,06 %
Intercontinental Hotels Group Plc	GBP	London	18 537	0,01 %	9 566 671	10 420 630	853 959	0,02 %
Isuzu Motors Ltd	JPY	Tokyo	60 936	0,01 %	6 145 949	7 038 038	892 089	0,01 %
JD Sports Fashion PLC	GBP	London	246 366	0,00 %	4 957 921	3 682 798	- 1 275 123	0,01 %
Just Eat Takeaway.Com Nv	EUR	Amsterdam	18 842	0,01 %	15 279 840	3 912 376	- 11 367 464	0,01 %
Kering Sa	EUR	Paris	8 132	0,01 %	40 690 574	40 653 166	- 37 407	0,07 %
Kingfisher Plc	GBP	London	220 666	0,01 %	7 912 994	6 173 639	- 1 739 355	0,01 %
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	Tokyo	19 966	0,01 %	4 481 770	2 961 940	- 1 519 830	0,01 %
La Francaise Des Jeux Saem	EUR	Paris	9 122	0,00 %	3 388 621	3 604 071	215 450	0,01 %
Las Vegas Sands Corp	USD	New York	40 454	0,01 %	18 405 245	19 156 489	751 244	0,03 %
Lear Corp	USD	New York	6 243	0,01 %	7 905 519	7 627 204	- 278 314	0,01 %
Lennar Corp A	USD	New York	28 707	0,01 %	17 830 948	25 592 735	7 761 787	0,05 %
LKQ Corp	USD	New York	29 644	0,01 %	9 623 608	15 596 951	5 973 343	0,03 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	69 386	0,01 %	90 427 942	136 184 821	45 756 879	0,25 %
Lucid Group Inc	USD	New York	40 943	0,00 %	18 687 322	2 754 740	- 15 932 582	0,00 %
Lululemon Athletica Inc	USD	New York	12 835	0,01 %	29 404 112	40 508 073	11 103 961	0,07 %
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	Paris	30 989	0,01 %	147 065 624	221 512 932	74 447 308	0,40 %
Magna International INC	CAD	Toronto	29 849	0,01 %	15 534 771	16 506 050	971 279	0,03 %
Marriott International Inc/Md	USD	New York	30 605	0,01 %	32 808 488	44 888 825	12 080 336	0,08 %
Mazda Motor Corp	JPY	Tokyo	60 691	0,01 %	5 763 848	4 553 840	- 1 210 008	0,01 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	82 363	0,01 %	148 234 894	213 817 151	65 582 256	0,39 %
Mcdonald's Holdings Co Japan Ltd	JPY	Tokyo	7 643	0,01 %	2 700 311	2 850 275	149 964	0,01 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	4 955	0,01 %	41 202 935	41 306 417	103 483	0,07 %
Mercedes-Benz Group AG	EUR	Frankfurt	89 200	0,01 %	47 763 061	57 581 067	9 818 006	0,10 %
MGM Resorts International	USD	New York	33 763	0,01 %	8 920 853	11 152 055	2 231 202	0,02 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York	6 131	0,01 %	8 614 258	6 173 728	- 2 440 530	0,01 %
Moncler SpA	EUR	Milano	20 768	0,01 %	9 616 533	10 808 025	1 191 492	0,02 %
Newell Brands Inc	USD	New York	38 737	0,01 %	9 485 419	4 991 304	- 4 494 115	0,01 %
Next plc	GBP	London	13 451	0,01 %	10 153 066	9 254 255	- 898 811	0,02 %
Nike Inc	USD	New York	141 303	0,01 %	138 385 126	162 875 095	24 489 968	0,29 %
Nissan Motor Co Ltd	JPY	Tokyo	234 879	0,01 %	13 741 273	7 331 819	- 6 409 454	0,01 %
Nitori Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	8 372	0,01 %	11 318 321	10 657 148	- 661 173	0,02 %
Nvr Inc	USD	New York	342	0,01 %	10 978 494	15 539 976	4 561 482	0,03 %
Open House Group Co Ltd	JPY	Tokyo	7 579	0,01 %	3 905 317	2 727 384	- 1 177 933	0,00 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	7 038	0,01 %	25 688 866	58 517 729	32 828 863	0,11 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	JPY	Tokyo	23 162	0,01 %	26 733 761	33 132 861	6 399 100	0,06 %
Pan Pacific International Holdings Corp	JPY	Tokyo	43 084	0,01 %	5 587 562	7 890 435	2 302 873	0,01 %
Panasonic Holdings	JPY	Tokyo	241 701	0,01 %	22 177 143	20 039 385	- 2 137 758	0,04 %
Pandora A/S	DKK	København	10 450	0,01 %	9 565 181	7 211 185	- 2 353 996	0,01 %
Pearson Plc	GBP	London	79 068	0,01 %	6 772 592	8 799 717	2 027 124	0,02 %
Persimmon Plc	GBP	London	33 348	0,01 %	9 532 959	4 809 171	- 4 723 788	0,01 %
Pool Corp	USD	New York	4 190	0,01 %	13 959 605	12 478 879	- 1 480 726	0,02 %
Porsche AG	EUR	Frankfurt	12 656	0,00 %	11 676 162	12 607 302	931 141	0,02 %
Porsche Automobil Holding SE	EUR	Frankfurt	15 493	0,01 %	10 214 531	8 346 245	- 1 868 287	0,02 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	92 477	0,00 %	70 207 407	62 661 839	- 7 545 568	0,11 %
Pultegroup Inc	USD	New York	26 258	0,01 %	8 280 140	11 777 134	3 496 994	0,02 %
Puma Se	EUR	Frankfurt	11 033	0,01 %	7 714 365	6 576 929	- 1 137 436	0,01 %
Rakuten Group Inc	JPY	Tokyo	90 735	0,01 %	7 786 252	4 037 462	- 3 748 790	0,01 %
Renault Sa	EUR	Paris	20 088	0,01 %	10 283 701	6 605 117	- 3 678 584	0,01 %
Restaurant Brands International Inc	CAD	Toronto	30 356	0,01 %	14 936 404	19 326 666	4 390 263	0,03 %
Rivian Automotive Inc	USD	New York	34 864	0,00 %	23 571 531	6 329 696	- 17 241 835	0,01 %
Ross Stores Inc	USD	New York	38 739	0,01 %	31 660 150	44 294 388	12 634 239	0,08 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York	24 575	0,01 %	18 174 433	11 966 426	- 6 208 007	0,02 %
Sands China Ltd	HKD	Hong Kong	253 738	0,00 %	8 728 776	8 294 600	- 434 175	0,01 %
SEB SA	EUR	Paris	2 643	0,00 %	3 470 014	2 174 343	- 1 295 672	0,00 %
Sekisui Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	39 420	0,01 %	5 272 814	5 430 007	157 193	0,01 %
Sekisui House Ltd	JPY	Tokyo	67 648	0,01 %	10 741 002	11 785 558	1 044 556	0,02 %
Sharp Corp/Japan	JPY	Tokyo	25 526	0,00 %	2 378 569	1 800 951	- 577 618	0,00 %
Shimano Inc	JPY	Tokyo	7 912	0,01 %	13 554 697	12 357 634	- 1 197 063	0,02 %
Sodexo Sa	EUR	Paris	9 246	0,01 %	7 512 283	8 698 139	1 185 856	0,02 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	144 653	0,01 %	99 569 106	108 375 772	8 806 666	0,20 %
Starbucks Corp	USD	New York	128 224	0,01 %	95 871 738	125 302 955	29 431 216	0,23 %
Stellantis NV	EUR	Milano	243 991	0,01 %	30 139 932	34 029 767	3 889 835	0,06 %
Subaru Corp	JPY	Tokyo	64 307	0,01 %	14 066 012	9 734 340	- 4 331 672	0,02 %
Sumitomo Electric Industries Ltd	JPY	Tokyo	78 823	0,01 %	9 118 130	8 853 858	- 264 272	0,02 %
Suzuki Motor Corp	JPY	Tokyo	41 368	0,01 %	15 167 564	13 191 114	- 1 976 450	0,02 %
Swatch Group Ag	CHF	Zürich	2 927	0,01 %	8 039 769	8 196 400	156 632	0,01 %
Swatch Group Ag Reg	CHF	Zürich	5 498	0,00 %	2 952 183	2 812 240	- 139 942	0,01 %
Target Corp	USD	New York	51 285	0,01 %	67 748 498	75 296 280	7 547 782	0,14 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London	368 961	0,01 %	7 327 181	4 444 242	- 2 882 939	0,01 %
Tesla Inc	USD	New York	298 626	0,01 %	479 256 539	362 366 579	- 116 889 960	0,65 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

The Lottery Corp	AUD	Melbourne	232 174	0,01 %	5 579 844	6 948 606	1 368 762	0,01 %
TJX Cos Inc	USD	New York	129 586	0,01 %	63 884 613	101 613 514	37 728 901	0,18 %
Toyota Motor Corp	JPY	Tokyo	1 206 181	0,01 %	156 833 695	163 221 693	6 387 999	0,29 %
Tractor Supply Co	USD	New York	11 949	0,01 %	13 327 729	26 481 128	13 153 400	0,05 %
Ulta Beauty Inc	USD	New York	5 850	0,01 %	14 250 298	27 031 730	12 781 433	0,05 %
Uss Co Ltd	JPY	Tokyo	21 008	0,01 %	3 170 641	3 285 913	115 273	0,01 %
Vail Resorts Inc	USD	New York	4 208	0,01 %	9 460 371	9 880 324	419 954	0,02 %
Valeo SA	EUR	Paris	22 001	0,01 %	7 977 152	3 862 828	- 4 114 324	0,01 %
VF Corp	USD	New York	34 878	0,01 %	21 712 700	9 486 332	- 12 226 368	0,02 %
Volkswagen AG	EUR	Frankfurt	3 284	0,00 %	5 944 098	5 097 803	- 846 295	0,01 %
Volkswagen Ag	EUR	Frankfurt	20 019	0,01 %	32 214 502	24 502 842	- 7 711 660	0,04 %
Volvo Car AB	SEK	Stockholm	64 101	0,00 %	4 970 594	2 871 397	- 2 099 197	0,01 %
Wesfarmers Ltd	AUD	Melbourne	128 006	0,01 %	36 950 541	39 259 404	2 308 863	0,07 %
Whirlpool Corp	USD	New York	6 344	0,01 %	9 598 360	8 840 506	- 757 854	0,02 %
Whitbread PLC	GBP	London	20 437	0,01 %	7 803 755	6 223 864	- 1 579 890	0,01 %
Wynn Resorts Ltd	USD	New York	10 879	0,01 %	10 163 700	8 838 230	- 1 325 470	0,02 %
Yamaha Corp	JPY	Tokyo	14 013	0,01 %	5 059 688	5 147 349	87 661	0,01 %
Yamaha Motor Co Ltd	JPY	Tokyo	31 110	0,01 %	6 036 921	6 991 235	954 314	0,01 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	31 258	0,01 %	25 501 582	39 438 721	13 937 139	0,07 %
Zalando SE	EUR	Frankfurt	22 492	0,01 %	16 734 663	7 829 495	- 8 905 168	0,01 %
Zozo Inc	JPY	Tokyo	11 943	0,00 %	2 661 885	2 906 822	244 937	0,01 %
Sum Forbruksvarer					5 340 575 085	5 450 037 926	109 462 842	9,84 %
Dagligvarer								
Aeon Co Ltd	JPY	Tokyo	73 366	0,01 %	13 889 741	15 243 877	1 354 135	0,03 %
Ajinomoto Co Inc	JPY	Tokyo	67 444	0,01 %	14 375 864	20 297 544	5 921 680	0,04 %
Alimentation Couche-Tard Inc	CAD	Toronto	91 100	0,01 %	24 433 295	39 408 726	14 975 431	0,07 %
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	EUR	Brussel	112 307	0,01 %	71 736 574	66 440 092	- 5 296 482	0,12 %
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York	77 631	0,01 %	35 559 631	71 006 386	35 446 755	0,13 %
Asahi Group Holdings Ltd	JPY	Tokyo	67 981	0,01 %	23 117 504	20 905 797	- 2 211 708	0,04 %
Associated British Foods PLC	GBP	London	45 316	0,01 %	12 222 572	8 462 869	- 3 759 703	0,02 %
Barry Callebaut AG	CHF	Zürich	453	0,01 %	7 889 608	8 821 788	932 180	0,02 %
Beiersdorf AG	EUR	Frankfurt	10 198	0,00 %	9 230 406	11 493 605	2 263 199	0,02 %
Brown-Forman Corp	USD	New York	42 286	0,01 %	22 785 165	27 359 620	4 574 455	0,05 %
Budweiser Brewing Co Apac Ltd	HKD	Hong Kong	220 424	0,00 %	6 783 173	6 829 998	46 825	0,01 %
Bunge Ltd	USD	New York	20 579	0,01 %	13 329 329	20 225 746	6 896 417	0,04 %
Campbell Soup Co	USD	New York	30 385	0,01 %	13 398 232	16 986 560	3 588 328	0,03 %
Carlsberg A/S	DKK	København	12 771	0,01 %	14 667 467	16 668 719	2 001 252	0,03 %
Carrefour SA	EUR	Paris	63 796	0,01 %	11 004 964	10 490 029	- 514 935	0,02 %
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CHF	Zürich	145	0,01 %	20 044 872	26 403 065	6 358 193	0,05 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	25 660	0,01 %	16 164 923	20 376 327	4 211 404	0,04 %
Clorox Co/The	USD	New York	12 834	0,01 %	18 361 762	17 741 604	- 620 158	0,03 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	565 295	0,01 %	260 581 275	354 226 346	93 645 071	0,64 %
Coca-Cola Europacific Partners Plc	USD	New York	25 857	0,01 %	10 740 071	14 090 961	3 350 890	0,03 %
Coca-Cola Hbc Ag	GBP	London	23 543	0,01 %	5 877 543	5 504 257	- 373 286	0,01 %
Coles Group Ltd	AUD	Melbourne	157 873	0,01 %	15 927 385	17 633 975	1 706 590	0,03 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	88 188	0,01 %	57 772 954	68 448 024	10 675 069	0,12 %
Conagra Brands Inc	USD	New York	63 033	0,01 %	18 474 041	24 030 304	5 556 263	0,04 %
Constellation Brands Inc	USD	New York	21 731	0,01 %	37 047 575	49 611 205	12 563 630	0,09 %
Costco Wholesale Corp	USD	New York	49 599	0,01 %	155 210 571	223 045 785	67 835 214	0,40 %
Danone Sa	EUR	Paris	84 073	0,01 %	49 975 542	43 514 386	- 6 461 155	0,08 %
Darling Ingredients Inc	USD	New York	22 151	0,01 %	15 809 571	13 657 733	- 2 151 839	0,02 %
Davide Campari-Milano NV	EUR	Milano	63 550	0,01 %	5 538 054	6 336 560	798 507	0,01 %
Diageo Plc	GBP	London	295 727	0,01 %	105 448 382	127 906 815	22 458 433	0,23 %
Empire Co Ltd	CAD	Toronto	17 486	0,01 %	3 563 025	4 533 450	970 426	0,01 %
Endeavour Group Ltd	AUD	Melbourne	180 795	0,01 %	6 660 515	7 754 031	1 093 516	0,01 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	64 974	0,01 %	16 298 134	16 788 530	490 396	0,03 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	26 171	0,01 %	50 111 209	63 965 368	13 854 159	0,12 %
General Mills Inc	USD	New York	81 427	0,01 %	41 867 811	67 259 219	25 391 408	0,12 %
George Weston Ltd	CAD	Toronto	7 939	0,01 %	5 689 258	9 696 305	4 007 047	0,02 %
Haleon PLC	GBP	London	545 572	0,01 %	18 213 333	21 162 855	2 949 522	0,04 %
Heineken Holding NV	EUR	Amsterdam	12 390	0,00 %	9 368 931	9 385 378	16 447	0,02 %
Heineken NV	EUR	Amsterdam	32 984	0,01 %	28 816 809	30 474 729	1 657 920	0,06 %
Hellofresh SE	EUR	Frankfurt	17 261	0,01 %	10 531 998	3 725 644	- 6 806 354	0,01 %
Henkel AG and Co KGaA	EUR	Frankfurt	18 026	0,01 %	16 161 952	12 322 329	- 3 839 622	0,02 %
Henkel Ag and Co Kgaa	EUR	Frankfurt	10 860	0,00 %	8 677 799	6 879 128	- 1 798 671	0,01 %
Hershey Co/The	USD	New York	19 768	0,01 %	24 758 362	45 094 684	20 336 322	0,08 %
Hormel Foods Corp	USD	New York	39 124	0,01 %	14 627 481	17 555 449	2 927 968	0,03 %
Ito En Ltd	JPY	Tokyo	6 139	0,01 %	3 558 013	2 195 435	- 1 362 578	0,00 %
J M Smucker Co/The	USD	New York	14 219	0,01 %	14 812 263	22 195 709	7 383 446	0,04 %
J Sainsbury Plc	GBP	London	182 753	0,01 %	5 425 658	4 714 469	- 711 189	0,01 %
Jde Peet's Nv	EUR	Amsterdam	10 538	0,00 %	3 291 423	2 993 574	- 297 849	0,01 %
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	Lisboa	29 594	0,00 %	4 444 985	6 278 723	1 833 738	0,01 %
Kao Corp	JPY	Tokyo	51 940	0,01 %	27 716 455	20 378 023	- 7 338 433	0,04 %
Kellogg Co	USD	New York	33 549	0,01 %	18 993 492	23 544 193	4 550 701	0,04 %
Kerry Group Plc	EUR	Dublin	20 057	0,01 %	20 500 220	17 763 593	- 2 736 627	0,03 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	28 544	0,01 %	6 719 000	6 187 995	- 531 005	0,01 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	107 521	0,01 %	31 568 439	37 770 693	6 202 254	0,07 %
Kikkoman Corp	JPY	Tokyo	22 992	0,01 %	10 992 225	11 913 067	920 842	0,02 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York	38 561	0,01 %	44 261 347	51 566 594	7 305 247	0,09 %
Kirin Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	124 880	0,01 %	20 333 945	18 749 614	- 1 584 331	0,03 %
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	5 109	0,01 %	3 953 709	3 444 380	- 509 329	0,01 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo	19 767	0,01 %	5 329 959	5 593 290	263 332	0,01 %
Koninklijke Ahold Delhaize Nv	EUR	Amsterdam	113 758	0,01 %	26 454 358	32 100 437	5 646 079	0,06 %
Kose Corp	JPY	Tokyo	3 136	0,01 %	3 645 882	3 376 204	- 269 678	0,01 %
Kraft Heinz Co	USD	New York	101 215	0,01 %	39 182 442	40 590 678	1 408 236	0,07 %
Kroger Co/The	USD	New York	76 851	0,01 %	22 983 719	33 749 699	10 765 981	0,06 %
Lamb Weston Holdings Inc	USD	New York	19 866	0,01 %	16 996 808	17 487 749	490 941	0,03 %
Loblaw Cos Ltd	CAD	Toronto	17 666	0,01 %	7 626 332	15 376 659	7 750 327	0,03 %
L'Oreal Sa	EUR	Paris	26 955	0,01 %	77 145 335	94 539 186	17 393 851	0,17 %
Mccormick and Co Inc/Md	USD	New York	34 044	0,01 %	22 799 870	27 798 607	4 998 737	0,05 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Meiji Holdings CO LTD	JPY	Tokyo	15 785	0,01 %	9 347 508	7 943 134	- 1 404 375	0,01 %
Metro Inc	CAD	Toronto	26 099	0,01 %	9 236 017	14 225 529	4 989 512	0,03 %
Molson Coors Beverage Co	USD	New York	25 505	0,01 %	13 378 474	12 944 387	- 434 087	0,02 %
Mondelez International Inc	USD	New York	188 028	0,01 %	90 704 434	123 453 384	32 748 950	0,22 %
Monster Beverage Corp	USD	New York	53 927	0,01 %	33 779 279	53 936 277	20 156 999	0,10 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	55 288	0,01 %	10 392 632	9 244 154	- 1 148 479	0,02 %
Nestle SA	CHF	Zürich	358 155	0,01 %	350 241 953	408 570 829	58 328 876	0,74 %
Nisshin Seifun Group Inc	JPY	Tokyo	23 487	0,01 %	3 225 856	2 898 597	- 327 260	0,01 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	10 410	0,01 %	6 360 845	8 098 523	1 737 678	0,01 %
Ocado Group PLC	GBP	London	51 001	0,01 %	10 010 125	3 727 631	- 6 282 494	0,01 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	88 075	0,01 %	6 967 774	6 248 041	- 719 733	0,01 %
PepsiCo Inc	USD	New York	189 883	0,01 %	236 869 518	337 931 293	101 061 775	0,61 %
Pernod Ricard Sa	EUR	Paris	26 960	0,01 %	41 950 913	52 082 727	10 131 815	0,09 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	268 985	0,01 %	300 744 020	401 599 328	100 855 308	0,72 %
Reckitt Benckiser Group Plc	GBP	London	79 526	0,01 %	59 631 107	54 223 662	- 5 407 446	0,10 %
Remy Cointreau SA	EUR	Paris	2 764	0,01 %	3 694 178	4 579 739	885 561	0,01 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	7 475	0,01 %	5 324 795	2 876 380	- 2 448 415	0,01 %
Saputo Inc	CAD	Toronto	31 439	0,01 %	7 364 092	7 661 782	297 690	0,01 %
Seven and I Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	87 118	0,01 %	30 711 260	36 813 890	6 102 630	0,07 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo	46 102	0,01 %	21 870 608	22 272 991	402 384	0,04 %
Suntory Beverage and Food Ltd	JPY	Tokyo	18 461	0,01 %	6 257 665	6 202 334	- 55 332	0,01 %
Sysco Corp	USD	New York	55 584	0,01 %	32 769 350	41 860 808	9 091 458	0,08 %
Tesco Plc	GBP	London	808 016	0,01 %	26 020 527	21 466 706	- 4 553 821	0,04 %
Treasury Wine Estates Ltd	AUD	Melbourne	75 438	0,01 %	5 063 470	6 858 899	1 795 429	0,01 %
Tyson Foods Inc	USD	New York	40 231	0,01 %	24 473 428	24 670 645	197 217	0,04 %
Unicharm Corp	JPY	Tokyo	43 071	0,01 %	13 353 521	16 297 048	2 943 527	0,03 %
Unilever Plc	GBP	London	284 558	0,01 %	139 274 925	141 014 792	1 739 867	0,25 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	New York	80 040	0,01 %	38 746 004	29 457 390	- 9 288 614	0,05 %
WalMart Inc	USD	New York	168 833	0,01 %	203 426 215	235 821 425	32 395 210	0,43 %
Welcia Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	9 038	0,00 %	2 401 957	2 074 937	- 327 020	0,00 %
WH Group LTD	HKD	Hong Kong	1 084 530	0,01 %	7 391 900	6 214 520	- 1 177 380	0,01 %
Wilmar International Ltd	SGD	Singapore	243 606	0,00 %	6 453 480	7 461 237	1 007 756	0,01 %
Woolworths Group Ltd	AUD	Melbourne	136 247	0,01 %	27 253 022	30 546 045	3 293 023	0,06 %
Yakult Honsha Co Ltd	JPY	Tokyo	18 931	0,01 %	9 487 675	12 098 588	2 610 914	0,02 %
Sum Dagligvarer					3 575 659 071	4 343 452 026	767 792 955	7,84 %
Helse								
Abbott Laboratories	USD	New York	196 006	0,01 %	164 755 431	211 988 582	47 233 151	0,38 %
AbbVie Inc	USD	New York	198 096	0,01 %	186 535 372	315 372 816	128 837 443	0,57 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	32 801	0,01 %	28 040 312	48 355 305	20 314 993	0,09 %
Alcon Inc	CHF	Zürich	54 178	0,01 %	28 439 385	36 445 783	8 006 398	0,07 %
Align Technology Inc	USD	New York	7 844	0,01 %	25 623 273	16 296 505	- 9 326 767	0,03 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	13 840	0,01 %	17 708 973	32 400 688	14 691 714	0,06 %
Amerisourcebergen Corp	USD	New York	17 460	0,01 %	16 186 076	28 501 865	12 315 789	0,05 %
Amgen Inc	USD	New York	59 837	0,01 %	114 346 340	154 814 274	40 467 934	0,28 %
Amplifon SpA	EUR	Milano	11 929	0,01 %	4 411 380	3 489 054	- 922 326	0,01 %
argenx SE	EUR	Brussel	6 078	0,01 %	17 222 999	22 256 694	5 033 694	0,04 %
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	Tokyo	20 045	0,01 %	4 646 919	3 238 551	- 1 408 368	0,01 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo	206 011	0,01 %	27 776 926	30 861 495	3 084 569	0,06 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	173 491	0,01 %	157 960 629	230 622 794	72 662 166	0,42 %
Avantor Inc	USD	New York	79 852	0,01 %	19 367 412	16 589 859	- 2 777 553	0,03 %
Bachem Holding Ag	CHF	Zürich	2 880	0,00 %	3 495 769	2 448 568	- 1 047 201	0,00 %
Baxter International Inc	USD	New York	54 287	0,01 %	34 608 760	27 257 800	- 7 350 960	0,05 %
Bayer AG	EUR	Frankfurt	109 230	0,01 %	71 012 696	55 495 821	- 15 516 875	0,10 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	31 774	0,01 %	65 251 649	79 597 343	14 345 694	0,14 %
Biogen Inc	USD	New York	16 089	0,01 %	39 432 282	43 889 809	4 457 527	0,08 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	21 654	0,01 %	16 595 711	22 075 820	5 480 109	0,04 %
Biomerieux	EUR	Paris	3 969	0,00 %	3 957 707	4 086 006	128 299	0,01 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York	2 394	0,01 %	10 866 212	9 916 539	- 949 673	0,02 %
Bio-Techne Corp	USD	New York	16 852	0,01 %	14 918 827	13 758 830	- 1 159 997	0,02 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	161 384	0,01 %	50 190 901	73 559 758	23 368 858	0,13 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	238 942	0,01 %	136 608 531	169 357 179	32 748 648	0,31 %
Cardinal Health Inc	USD	New York	29 387	0,01 %	15 144 055	22 253 199	7 109 144	0,04 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Frankfurt	4 206	0,00 %	4 861 949	5 213 502	351 553	0,01 %
Catalent Inc	USD	New York	18 235	0,01 %	15 652 053	8 085 281	- 7 566 772	0,01 %
Centene Corp	USD	New York	63 482	0,01 %	35 502 519	51 285 871	15 783 351	0,09 %
Charles River Laboratories International Inc	USD	New York	5 432	0,01 %	15 384 010	11 659 967	- 3 724 043	0,02 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	73 489	0,00 %	20 167 852	18 479 142	- 1 688 710	0,03 %
Cigna Corp	USD	New York	34 069	0,01 %	61 186 593	111 202 250	50 015 656	0,20 %
Cochlear Ltd	AUD	Melbourne	6 873	0,01 %	7 741 429	9 372 123	1 630 694	0,02 %
Coloplast A/S	DKK	København	12 732	0,01 %	13 972 179	14 616 190	644 011	0,03 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York	5 146	0,01 %	13 458 530	16 762 736	3 304 205	0,03 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	54 066	0,01 %	86 616 008	103 934 744	17 318 736	0,19 %
Cvs Health Corp	USD	New York	146 783	0,01 %	108 374 512	134 748 950	26 374 438	0,24 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo	204 701	0,01 %	42 657 753	64 952 560	22 294 807	0,12 %
Danaher Corp	USD	New York	77 349	0,01 %	141 471 405	202 240 750	60 769 345	0,37 %
DaVita Inc	USD	New York	6 892	0,01 %	4 769 304	5 069 577	300 273	0,01 %
Dentsply Sirona Inc	USD	New York	22 113	0,01 %	10 536 107	6 935 872	- 3 600 235	0,01 %
DexCom Inc	USD	New York	44 380	0,01 %	32 156 501	49 507 099	17 350 598	0,09 %
DiaSorin SpA	EUR	Milano	2 405	0,01 %	4 245 212	3 297 153	- 948 058	0,01 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	67 994	0,01 %	44 606 825	49 974 442	5 367 617	0,09 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo	27 205	0,01 %	15 102 795	17 678 890	2 576 095	0,03 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York	43 100	0,01 %	11 448 098	5 188 344	- 6 259 754	0,01 %
Elevance Health Inc	USD	New York	26 826	0,01 %	73 744 601	135 558 953	61 814 352	0,24 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	90 493	0,01 %	144 248 979	326 126 803	181 877 825	0,59 %
Essilorluxottica Sa	EUR	Paris	32 332	0,01 %	43 816 971	57 514 773	13 697 802	0,10 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Paris	14 451	0,01 %	9 898 221	10 188 446	290 225	0,02 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	17 408	0,01 %	16 032 653	8 490 282	- 7 542 371	0,02 %
Fisher and Paykel Healthcare Corp Ltd	NZD	Wellington	60 258	0,01 %	8 932 205	8 484 567	- 447 639	0,02 %
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	EUR	Frankfurt	21 956	0,01 %	14 951 494	7 056 594	- 7 894 899	0,01 %
Fresenius SE and Co KGaA	EUR	Frankfurt	45 069	0,01 %	20 811 906	12 438 090	- 8 373 815	0,02 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Genmab A/S	DKK	København	7 308	0,01 %	19 225 174	30 386 109	11 160 935	0,05 %
Getinge B	SEK	Stockholm	23 143	0,01 %	8 678 025	4 732 707	- 3 945 318	0,01 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	140 018	0,01 %	87 040 270	118 414 392	31 374 122	0,21 %
Grifols SA	EUR	Madrid	31 933	0,01 %	7 094 543	3 615 779	- 3 478 764	0,01 %
GSK PLC	GBP	London	453 155	0,01 %	80 509 107	77 195 980	- 3 313 127	0,14 %
Hca Healthcare Inc	USD	New York	25 526	0,01 %	33 533 450	60 339 532	26 806 082	0,11 %
Henry Schein Inc	USD	New York	14 598	0,01 %	8 223 564	11 485 697	3 262 134	0,02 %
Hikma Pharmaceuticals Plc	GBP	London	18 143	0,01 %	5 112 897	3 336 650	- 1 776 247	0,01 %
Hologic Inc	USD	New York	26 976	0,01 %	13 414 722	19 880 052	6 465 331	0,04 %
Horizon Therapeutics Plc	USD	New York	25 346	0,01 %	18 597 776	28 413 976	9 816 200	0,05 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo	41 221	0,01 %	35 453 710	39 100 344	3 646 634	0,07 %
Humana Inc	USD	New York	14 098	0,01 %	43 961 122	71 132 639	27 171 517	0,13 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	9 193	0,01 %	29 439 976	36 944 957	7 504 981	0,07 %
Illumina Inc	USD	New York	17 169	0,01 %	46 220 635	34 198 454	- 12 022 181	0,06 %
Incyte Corp	USD	New York	20 213	0,01 %	14 597 176	15 993 179	1 396 003	0,03 %
Insulet Corp	USD	New York	7 391	0,01 %	15 188 219	21 434 165	6 245 947	0,04 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	39 867	0,01 %	75 955 222	104 210 857	28 255 635	0,19 %
Ipsen Sa	EUR	Paris	3 613	0,00 %	3 517 978	3 817 513	299 535	0,01 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	20 724	0,01 %	30 338 415	41 828 729	11 490 314	0,08 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	6 394	0,01 %	7 907 611	10 034 506	2 126 895	0,02 %
Johnson and Johnson	USD	New York	296 462	0,01 %	396 747 725	515 896 991	119 149 266	0,93 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Amsterdam	95 874	0,01 %	34 709 507	14 115 603	- 20 593 904	0,03 %
Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo	27 318	0,01 %	5 445 165	6 159 468	714 303	0,01 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	10 074	0,01 %	16 843 518	23 368 794	6 525 275	0,04 %
Lonza Group AG	CHF	Zürich	8 029	0,01 %	34 663 939	38 734 702	4 070 763	0,07 %
Masimo Corp	USD	New York	5 292	0,01 %	11 937 305	7 712 854	- 4 224 450	0,01 %
Mckesson Corp	USD	New York	15 980	0,01 %	25 610 742	59 051 008	33 440 266	0,11 %
Medtronic Plc	USD	New York	148 507	0,01 %	133 227 397	113 699 888	- 19 527 509	0,21 %
Merck and Co Inc	USD	New York	283 807	0,01 %	187 873 932	310 192 097	122 318 165	0,56 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	14 967	0,01 %	20 113 989	28 465 565	8 351 576	0,05 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	2 445	0,01 %	19 461 981	34 814 668	15 352 687	0,06 %
Moderna Inc	USD	New York	36 992	0,01 %	50 349 803	65 454 999	15 105 197	0,12 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	6 224	0,01 %	12 480 080	20 246 655	7 766 575	0,04 %
M3 Inc	JPY	Tokyo	47 342	0,01 %	18 124 506	12 646 616	- 5 477 890	0,02 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	9 897	0,01 %	9 356 147	11 644 844	2 288 697	0,02 %
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	Tokyo	5 139	0,01 %	3 642 239	2 869 906	- 772 333	0,01 %
Novartis AG	CHF	Zürich	242 177	0,01 %	180 958 473	215 542 003	34 583 531	0,39 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	185 348	0,01 %	121 753 689	245 794 561	124 040 872	0,44 %
Novocure Ltd	USD	New York	9 748	0,01 %	11 323 489	7 043 621	- 4 279 868	0,01 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo	137 108	0,01 %	21 690 518	24 076 175	2 385 657	0,04 %
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	Tokyo	38 650	0,01 %	8 657 290	8 896 320	239 030	0,02 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	11 091	0,01 %	3 888 577	5 974 840	2 086 263	0,01 %
Otsuka Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	46 877	0,01 %	16 191 310	15 066 777	- 1 124 534	0,03 %
PerkinElmer Inc	USD	New York	13 642	0,01 %	15 555 586	18 843 793	3 288 207	0,03 %
Pfizer Inc	USD	New York	628 785	0,01 %	222 920 908	317 388 811	94 467 903	0,57 %
Qiagen NV	EUR	Frankfurt	24 711	0,01 %	11 081 011	12 213 132	1 132 121	0,02 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	13 147	0,01 %	12 636 942	20 260 716	7 623 774	0,04 %
Ramsay Health Care Ltd	AUD	Melbourne	19 135	0,01 %	7 912 817	8 270 635	357 818	0,01 %
Recordati Industria Chimica E Farmaceutica Spa	EUR	Milano	10 018	0,00 %	4 092 823	4 081 307	- 11 516	0,01 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	11 954	0,01 %	55 595 263	84 961 836	29 366 572	0,15 %
Repligen Corp	USD	New York	5 974	0,01 %	10 518 301	9 963 872	- 554 429	0,02 %
ResMed Inc	USD	New York	15 817	0,01 %	23 364 051	32 429 415	9 065 365	0,06 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	78 677	0,01 %	229 703 744	243 354 075	13 650 331	0,44 %
Roche Holding Ag	CHF	Zürich	2 848	0,00 %	8 790 075	10 868 076	2 078 002	0,02 %
Royalty Pharma PLC	USD	New York	36 991	0,01 %	13 517 208	14 401 022	883 815	0,03 %
Sanofi	EUR	Paris	127 765	0,01 %	106 728 571	120 678 006	13 949 435	0,22 %
Sartorius AG	EUR	Frankfurt	2 651	0,01 %	7 612 395	10 295 634	2 683 239	0,02 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Paris	2 798	0,00 %	6 932 693	8 898 557	1 965 864	0,02 %
Seagen Inc	USD	New York	14 609	0,01 %	16 389 275	18 494 293	2 105 018	0,03 %
Shionogi and Co Ltd	JPY	Tokyo	28 478	0,01 %	13 191 697	14 002 920	811 222	0,03 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	29 470	0,00 %	13 247 346	14 478 461	1 231 115	0,03 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	93 849	0,01 %	14 934 965	12 338 626	- 2 596 339	0,02 %
Sonic Healthcare Ltd	AUD	Melbourne	48 782	0,01 %	9 438 721	9 766 803	328 082	0,02 %
Sonova Holding Ag	CHF	Zürich	5 720	0,01 %	11 982 602	13 356 091	1 373 489	0,02 %
Steris plc	USD	New York	10 425	0,01 %	16 142 856	18 967 049	2 824 193	0,03 %
Straumann Holding Ag	CHF	Zürich	11 078	0,01 %	10 614 555	12 455 753	1 841 197	0,02 %
Stryker Corp	USD	New York	38 421	0,01 %	68 665 895	92 535 864	23 869 969	0,17 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	Stockholm	18 169	0,01 %	3 657 253	3 705 225	47 972	0,01 %
SYSMEX CORP	JPY	Tokyo	18 854	0,01 %	13 841 951	11 258 286	- 2 583 664	0,02 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	177 473	0,01 %	60 360 773	54 471 226	- 5 889 547	0,10 %
Teleflex Inc	USD	New York	5 026	0,01 %	13 461 981	12 359 462	- 1 102 518	0,02 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo	75 368	0,01 %	21 428 715	21 078 619	- 350 097	0,04 %
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	USD	New York	135 243	0,01 %	18 384 746	12 150 383	- 6 234 363	0,02 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	43 870	0,01 %	157 725 498	237 988 046	80 262 548	0,43 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	13 212	0,01 %	10 797 874	10 217 785	- 580 089	0,02 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	105 472	0,01 %	323 108 084	550 859 497	227 751 413	0,99 %
Universal Health Services Inc	USD	New York	6 920	0,01 %	7 464 521	9 604 319	2 139 798	0,02 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	15 131	0,01 %	26 137 093	24 054 574	- 2 082 519	0,04 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	28 872	0,01 %	52 033 392	82 134 251	30 100 859	0,15 %
Viatris Inc	USD	New York	129 142	0,01 %	22 098 116	14 159 339	- 7 938 777	0,03 %
Waters Corp	USD	New York	6 416	0,01 %	12 525 905	21 652 432	9 126 527	0,04 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	7 978	0,01 %	18 201 784	18 496 457	294 673	0,03 %
William Demant Holding A/S	DKK	København	11 292	0,00 %	3 069 421	3 073 944	4 522	0,01 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	23 076	0,01 %	25 597 691	28 983 514	3 385 823	0,05 %
Zoetis Inc	USD	New York	52 334	0,01 %	62 985 205	75 552 714	12 567 509	0,14 %
Sum Helse					5 990 964 400	7 970 064 875	1 979 100 476	14,39 %
Finans								
Abn Amro Bank Nv	EUR	Amsterdam	42 799	0,00 %	6 642 787	5 815 816	- 826 971	0,01 %
Abrdn Plc.	GBP	London	220 646	0,01 %	8 388 511	4 948 138	- 3 440 373	0,01 %
Admiral Group Plc	GBP	London	19 534	0,01 %	5 517 293	4 946 586	- 570 707	0,01 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Aegon NV	EUR	Amsterdam	186 782	0,01 %	8 006 177	9 304 147	1 297 970	0,02 %
Aflac Inc	USD	New York	67 370	0,01 %	25 826 552	47 743 835	21 917 283	0,09 %
Ageas	EUR	Brussel	17 395	0,01 %	6 929 566	7 574 972	645 405	0,01 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong	1 339 543	0,01 %	118 598 572	146 752 862	28 154 289	0,26 %
Aib Group Plc	EUR	Dublin	93 022	0,00 %	2 849 204	3 536 393	687 189	0,01 %
Allianz SE	EUR	Frankfurt	45 576	0,01 %	86 943 560	96 263 717	9 320 157	0,17 %
Allstate Corp/The	USD	New York	29 886	0,01 %	25 339 811	39 921 587	14 581 776	0,07 %
Ally Financial Inc	USD	New York	32 320	0,01 %	8 883 753	7 784 497	- 1 099 257	0,01 %
American Express Co	USD	New York	71 820	0,01 %	75 325 213	104 532 951	29 207 738	0,19 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	7 288	0,01 %	6 584 635	9 855 892	3 271 258	0,02 %
American International Group Inc	USD	New York	84 406	0,01 %	35 603 821	52 583 017	16 979 196	0,09 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	12 026	0,01 %	18 924 825	36 887 420	17 962 596	0,07 %
Amundi SA	EUR	Paris	5 819	0,00 %	4 075 420	3 242 431	- 832 989	0,01 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	56 403	0,01 %	15 848 552	11 712 595	- 4 135 956	0,02 %
ANZ Group Holdings Ltd	AUD	Melbourne	333 585	0,01 %	54 106 268	52 726 305	- 1 379 963	0,10 %
Aon PLC	USD	New York	23 486	0,01 %	39 605 956	69 440 566	29 834 611	0,13 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	43 201	0,01 %	20 535 917	27 147 305	6 611 388	0,05 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	40 071	0,01 %	11 447 579	24 781 741	13 334 162	0,04 %
Ares Management Corp	USD	New York	17 542	0,01 %	13 538 031	11 826 859	- 1 711 171	0,02 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	23 347	0,01 %	22 861 588	43 362 559	20 500 971	0,08 %
Assicurazioni Generali Spa	EUR	Milano	115 662	0,01 %	18 018 323	20 204 008	2 185 684	0,04 %
Assurant Inc	USD	New York	6 146	0,01 %	6 221 033	7 571 663	1 350 630	0,01 %
ASX LTD	AUD	Melbourne	23 813	0,01 %	10 841 144	10 820 737	- 20 407	0,02 %
Aviva Plc	GBP	London	310 669	0,01 %	14 848 164	16 301 042	1 452 879	0,03 %
Axa Sa	EUR	Paris	209 455	0,01 %	46 142 336	57 375 739	11 233 403	0,10 %
Baloise Holding AG	CHF	Zürich	4 844	0,01 %	6 260 689	7 359 915	1 099 226	0,01 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	EUR	Madrid	671 064	0,01 %	34 138 973	39 749 097	5 610 124	0,07 %
Banco Santander SA	EUR	Madrid	1 867 699	0,01 %	64 327 393	55 029 934	- 9 297 460	0,10 %
Bank Of America Corp	USD	New York	810 003	0,01 %	228 754 718	264 275 726	35 521 008	0,48 %
Bank of Ireland Group PLC	EUR	Dublin	121 309	0,01 %	9 382 677	11 350 879	1 968 202	0,02 %
Bank of Montreal	CAD	Toronto	75 542	0,01 %	54 389 901	67 367 199	12 977 298	0,12 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	86 699	0,01 %	36 135 197	38 877 351	2 742 153	0,07 %
Bank of Nova Scotia	CAD	Toronto	134 453	0,01 %	65 722 375	64 848 960	- 873 415	0,12 %
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	Zürich	3 078	0,00 %	2 814 961	2 908 584	93 624	0,01 %
Barclays Plc	GBP	London	1 789 769	0,01 %	36 031 292	33 619 472	- 2 411 820	0,06 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York	146 713	0,01 %	313 005 116	446 443 830	133 438 714	0,81 %
Blackrock Inc	USD	New York	16 840	0,01 %	95 104 053	117 555 226	22 451 173	0,21 %
Blackstone Inc	USD	New York	77 847	0,01 %	53 685 790	56 894 144	3 208 354	0,10 %
BNP Paribas SA	EUR	Paris	122 988	0,01 %	61 791 306	68 853 946	7 062 640	0,12 %
Boc Hong Kong Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	394 964	0,00 %	11 768 069	13 260 178	1 492 108	0,02 %
Brookfield Asset Management Ltd	CAD	Toronto	39 058	0,01 %	10 442 736	11 009 380	566 644	0,02 %
BROOKFIELD CORP	CAD	Toronto	156 231	0,01 %	44 519 032	48 364 858	3 845 827	0,09 %
Brown and Brown Inc	USD	New York	25 728	0,01 %	10 892 727	14 438 849	3 546 122	0,03 %
Caixabank Sa	EUR	Madrid	477 048	0,01 %	12 928 697	18 416 675	5 487 979	0,03 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	100 232	0,01 %	40 239 780	39 912 248	- 327 533	0,07 %
Capital One Financial Corp	USD	New York	43 075	0,01 %	39 117 485	39 445 886	328 402	0,07 %
Carlyle Group LP	USD	New York	21 184	0,01 %	7 042 987	6 227 118	- 815 869	0,01 %
CBOE Global Markets Inc	USD	New York	10 788	0,01 %	9 455 502	13 344 649	3 889 147	0,02 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	162 509	0,01 %	78 641 645	133 288 949	54 647 304	0,24 %
Chiba Bank Ltd/The	JPY	Tokyo	50 788	0,01 %	2 674 506	3 647 737	973 231	0,01 %
Chubb Ltd	USD	New York	46 606	0,01 %	62 886 557	101 280 925	38 394 368	0,18 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	16 297	0,01 %	12 431 566	16 437 869	4 006 304	0,03 %
Citigroup Inc	USD	New York	218 395	0,01 %	115 681 057	97 308 236	- 18 372 821	0,18 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York	53 739	0,01 %	17 536 021	20 841 804	3 305 783	0,04 %
Cme Group Inc	USD	New York	40 600	0,01 %	63 426 257	67 255 693	3 829 436	0,12 %
Coinbase Global Inc	USD	New York	12 952	0,01 %	15 952 192	4 515 415	- 11 436 776	0,01 %
Commerzbank AG	EUR	Frankfurt	128 586	0,01 %	9 819 230	11 945 267	2 126 037	0,02 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Melbourne	190 980	0,01 %	103 782 987	130 900 509	27 117 522	0,24 %
Concordia Financial Group Ltd	JPY	Tokyo	113 771	0,01 %	4 340 073	4 671 772	331 699	0,01 %
Credit Agricole SA	EUR	Paris	129 254	0,00 %	14 538 535	13 359 437	- 1 179 097	0,02 %
Credit Suisse Group AG	CHF	Zürich	402 121	0,01 %	34 310 389	11 834 216	- 22 476 173	0,02 %
Dai-Ichi Life Holdings Inc	JPY	Tokyo	109 055	0,01 %	16 156 816	24 377 253	8 220 436	0,04 %
Daiwa Securities Group Inc	JPY	Tokyo	146 152	0,01 %	6 975 812	6 361 517	- 614 295	0,01 %
Danske Bank A/S	DKK	København	69 789	0,01 %	12 839 131	13 546 872	707 741	0,02 %
Dbs Group Holdings Ltd	SGD	Singapore	203 324	0,01 %	34 988 313	50 656 043	15 667 730	0,09 %
Deutsche Bank AG	EUR	Frankfurt	239 702	0,01 %	27 668 256	26 682 841	- 985 414	0,05 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	20 669	0,01 %	26 344 209	35 072 722	8 728 513	0,06 %
Discover Financial Services	USD	New York	30 100	0,01 %	21 711 845	29 008 072	7 296 227	0,05 %
DNB ASA	NOK	Oslo	97 214	0,01 %	15 311 645	18 903 262	3 591 617	0,03 %
Element Fleet Management Corp	CAD	Toronto	44 700	0,01 %	6 237 814	5 995 991	- 241 823	0,01 %
EQT AB	SEK	Stockholm	29 937	0,00 %	8 039 563	6 243 775	- 1 795 788	0,01 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	38 781	0,01 %	8 578 378	10 964 308	2 385 930	0,02 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	2 654	0,01 %	4 920 530	6 502 673	1 582 144	0,01 %
Erste Group Bank AG	EUR	Wien	34 789	0,01 %	11 079 106	10 936 028	- 143 078	0,02 %
Eurazeo Se	EUR	Paris	4 139	0,01 %	2 421 968	2 528 239	106 271	0,00 %
Euronext NV	EUR	Paris	8 669	0,01 %	7 657 141	6 303 336	- 1 353 805	0,01 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York	4 166	0,01 %	8 127 270	13 595 078	5 467 808	0,02 %
Exor Nv	EUR	Amsterdam	11 333	0,00 %	6 273 116	8 137 895	1 864 779	0,01 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	4 050	0,01 %	11 630 573	16 006 895	4 376 321	0,03 %
Fairfax Financial Holdings Ltd	CAD	Toronto	2 611	0,01 %	9 557 251	15 225 662	5 668 412	0,03 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York	28 326	0,01 %	8 717 223	10 497 463	1 780 240	0,02 %
Fifth Third Bancorp	USD	New York	72 184	0,01 %	18 633 181	23 330 685	4 697 504	0,04 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Milano	61 709	0,01 %	7 318 527	10 069 009	2 750 481	0,02 %
First Citizens BancShares Inc	USD	New York	1 277	0,01 %	9 747 501	9 539 962	- 207 539	0,02 %
First Horizon Natl	USD	New York	60 818	0,01 %	14 934 126	14 678 394	- 255 732	0,03 %
First Republic Bank/Ca	USD	New York	21 232	0,01 %	24 358 485	25 494 078	1 135 592	0,05 %
Franklin Resources Inc	USD	New York	30 527	0,01 %	8 133 645	7 933 033	- 200 613	0,01 %
FUTU HOLDINGS A ADR	USD	New York	7 746	0,01 %	7 027 095	3 101 833	- 3 925 263	0,01 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	20 901	0,00 %	3 599 271	4 017 172	417 901	0,01 %
Globe Life Inc	USD	New York	9 777	0,01 %	6 922 181	11 610 560	4 688 378	0,02 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York	38 157	0,01 %	93 054 239	129 071 256	36 017 018	0,23 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Great-West Lifeco Inc	CAD	Toronto	28 218	0,00 %	6 115 548	6 421 369	305 821	0,01 %
Groupe Bruxelles Lambert Sa	EUR	Brussel	11 428	0,01 %	9 600 955	8 960 641	- 640 314	0,02 %
Hang Seng Bank Ltd	HKD	Hong Kong	81 623	0,00 %	13 495 652	13 372 033	- 123 619	0,02 %
Hannover Rueck Se	EUR	Frankfurt	6 101	0,01 %	7 956 177	11 898 478	3 942 302	0,02 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London	35 993	0,01 %	6 453 189	3 651 768	- 2 801 422	0,01 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	36 283	0,01 %	16 485 099	27 103 449	10 618 350	0,05 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong	135 182	0,01 %	52 462 134	57 532 948	5 070 814	0,10 %
HSBC Holdings Plc	GBP	London	2 231 727	0,01 %	130 798 564	136 379 170	5 580 606	0,25 %
Huntington Bancshares Inc/Oh	USD	New York	154 310	0,01 %	18 255 676	21 433 520	3 177 844	0,04 %
Ia Financial Corp Inc	CAD	Toronto	10 407	0,01 %	3 843 182	5 997 793	2 154 611	0,01 %
IGM Financial Inc	CAD	Toronto	7 068	0,00 %	1 793 936	1 942 430	148 495	0,00 %
Industrivärden AB A	SEK	Stockholm	12 157	0,00 %	3 450 754	2 913 653	- 537 101	0,01 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	15 300	0,01 %	3 292 049	3 659 699	367 650	0,01 %
ING Groep NV	EUR	Amsterdam	417 981	0,01 %	43 997 903	50 043 823	6 045 920	0,09 %
Insurance Australia Group Ltd	AUD	Melbourne	263 108	0,01 %	9 408 825	8 348 986	- 1 059 838	0,02 %
Intact Financial Corp	CAD	Toronto	19 601	0,01 %	19 191 232	27 775 981	8 584 749	0,05 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	62 490	0,01 %	52 432 147	63 153 274	10 721 127	0,11 %
Intesa Sanpaolo Spa	EUR	Milano	1 915 609	0,01 %	42 557 566	41 850 331	- 707 235	0,08 %
Invesco Ltd	USD	New York	36 163	0,01 %	7 522 117	6 408 788	- 1 113 328	0,01 %
Investor A	SEK	Stockholm	52 118	0,00 %	11 409 552	9 551 839	- 1 857 713	0,02 %
Investor B	SEK	Stockholm	197 543	0,01 %	27 558 771	35 216 375	7 657 604	0,06 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo	53 249	0,01 %	8 899 269	7 543 634	- 1 355 634	0,01 %
Japan Post Bank Co Ltd	JPY	Tokyo	38 687	0,00 %	3 559 773	3 258 078	- 301 695	0,01 %
Japan Post Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	280 749	0,01 %	21 220 616	23 255 887	2 035 270	0,04 %
Japan Post Insurance Co Ltd	JPY	Tokyo	17 992	0,00 %	2 878 661	3 117 755	239 094	0,01 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	330 672	0,01 %	356 005 292	436 824 028	80 818 736	0,79 %
Julius Baer Group LTD	CHF	Zürich	22 383	0,01 %	10 183 709	12 835 989	2 652 280	0,02 %
Kbc Group Nv	EUR	Brussel	26 128	0,01 %	16 104 065	16 503 748	399 682	0,03 %
KeyCorp	USD	New York	99 947	0,01 %	15 115 603	17 151 347	2 035 744	0,03 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	25 306	0,01 %	4 881 187	3 426 099	- 1 455 088	0,01 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	60 778	0,01 %	22 306 158	27 792 772	5 486 614	0,05 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	7 152	0,00 %	2 584 477	3 002 906	418 428	0,01 %
Legal and General Group Plc	GBP	London	623 897	0,01 %	18 897 301	18 445 621	- 451 679	0,03 %
Lincoln National Corp	USD	New York	18 657	0,01 %	8 800 828	5 646 032	- 3 154 796	0,01 %
Lloyds Banking Group PLC	GBP	London	7 698 855	0,01 %	44 664 298	41 427 382	- 3 236 916	0,07 %
Loews Corp	USD	New York	22 126	0,01 %	8 605 954	12 713 795	4 107 840	0,02 %
London Stock Exchange Group Plc	GBP	London	35 719	0,01 %	27 194 754	30 203 966	3 009 213	0,05 %
LPL Financial Holdings Inc	USD	New York	8 611	0,01 %	15 841 092	18 337 044	2 495 952	0,03 %
Macquarie Group Ltd	AUD	Melbourne	42 144	0,01 %	37 209 365	47 006 106	9 796 741	0,08 %
MandG Plc	GBP	London	271 708	0,01 %	6 561 526	6 048 163	- 513 363	0,01 %
MandT Bank Corp	USD	New York	19 428	0,01 %	25 085 470	27 762 341	2 676 871	0,05 %
Manulife Financial Corp	CAD	Toronto	210 566	0,01 %	32 470 658	36 971 105	4 500 447	0,07 %
Markel Corp	USD	New York	1 464	0,01 %	13 648 806	19 000 662	5 351 856	0,03 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	3 844	0,01 %	13 539 136	10 560 796	- 2 978 340	0,02 %
Marsh and Mclennan Cos Inc	USD	New York	55 671	0,01 %	55 816 599	90 751 718	34 935 118	0,16 %
Medibank Pvt Ltd	AUD	Melbourne	352 667	0,01 %	6 535 916	6 950 130	414 214	0,01 %
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	EUR	Milano	64 908	0,01 %	5 365 166	6 130 762	765 596	0,01 %
Metlife Inc	USD	New York	75 326	0,01 %	32 593 725	53 701 176	21 107 451	0,10 %
Mitsubishi Hc Capital Inc	JPY	Tokyo	68 986	0,00 %	3 163 385	3 342 666	179 282	0,01 %
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JPY	Tokyo	1 388 370	0,01 %	65 550 809	92 149 793	26 598 983	0,17 %
Mizuho Financial Group Inc	JPY	Tokyo	277 544	0,01 %	35 612 097	38 458 930	2 846 833	0,07 %
Moody's Corp	USD	New York	18 041	0,01 %	38 346 582	49 516 873	11 170 292	0,09 %
Morgan Stanley	USD	New York	143 876	0,01 %	81 353 265	120 500 757	39 147 492	0,22 %
MsandAd Insurance Group Holdings Inc	JPY	Tokyo	46 529	0,01 %	12 175 098	14 673 544	2 498 445	0,03 %
Msci Inc	USD	New York	8 939	0,01 %	26 349 649	40 961 981	14 612 333	0,07 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	16 006	0,01 %	36 142 042	51 156 742	15 014 700	0,09 %
Nasdaq Inc	USD	New York	36 693	0,01 %	12 839 899	22 175 739	9 335 840	0,04 %
National Australia Bank Ltd	AUD	Melbourne	355 463	0,01 %	58 030 089	71 382 123	13 352 035	0,13 %
National Bank of Canada	CAD	Toronto	39 071	0,01 %	19 249 693	25 914 883	6 665 189	0,05 %
Natwest Group PLC	GBP	London	558 955	0,01 %	15 320 354	17 565 488	2 245 134	0,03 %
NN Group NV	EUR	Amsterdam	28 839	0,01 %	10 400 796	11 570 045	1 169 249	0,02 %
Nomura Holdings Inc	JPY	Tokyo	310 814	0,01 %	13 876 813	11 338 130	- 2 538 683	0,02 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	371 895	0,01 %	32 126 606	39 267 132	7 140 526	0,07 %
Northern Trust Corp	USD	New York	20 689	0,01 %	16 868 538	18 034 911	1 166 373	0,03 %
Onex Corp	CAD	Toronto	7 295	0,01 %	3 814 384	3 462 813	- 351 571	0,01 %
Orix Corp	JPY	Tokyo	139 848	0,01 %	19 750 184	22 119 337	2 369 153	0,04 %
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	SGD	Singapore	380 091	0,01 %	26 179 635	34 003 346	7 823 710	0,06 %
Partners Group Holding AG	CHF	Zürich	2 371	0,01 %	22 059 553	20 620 157	- 1 439 396	0,04 %
Phoenix Group Holdings Plc	GBP	London	70 788	0,01 %	6 010 343	5 105 067	- 905 276	0,01 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	45 653	0,01 %	58 689 671	71 029 993	12 340 322	0,13 %
Poste Italiane SpA	EUR	Milano	50 055	0,00 %	4 103 978	4 802 578	698 600	0,01 %
Power Corp of Canada	CAD	Toronto	60 001	0,01 %	13 021 521	13 893 926	872 405	0,03 %
Principal Financial Group Inc	USD	New York	28 049	0,01 %	13 160 151	23 187 994	10 027 843	0,04 %
Progressive Corp/The	USD	New York	65 196	0,01 %	45 964 510	83 305 702	37 341 192	0,15 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	40 810	0,01 %	31 940 437	39 984 841	8 044 404	0,07 %
Prudential Plc	GBP	London	315 341	0,01 %	47 485 970	42 131 492	- 5 354 478	0,08 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Melbourne	176 497	0,01 %	12 717 827	15 835 050	3 117 222	0,03 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	21 460	0,01 %	13 119 309	22 588 353	9 469 044	0,04 %
Regions Financial Corp	USD	New York	99 755	0,01 %	13 851 152	21 186 721	7 335 569	0,04 %
Resona Holdings Inc	JPY	Tokyo	234 275	0,01 %	8 557 511	12 649 453	4 091 942	0,02 %
Royal Bank of Canada	CAD	Toronto	155 661	0,01 %	114 592 200	144 067 251	29 475 051	0,26 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	52 121	0,01 %	20 440 937	26 752 046	6 311 109	0,05 %
SandP Global Inc	USD	New York	38 074	0,01 %	97 280 102	125 624 932	28 344 831	0,23 %
Sbi Holdings Inc/Japan	JPY	Tokyo	23 442	0,01 %	4 495 826	4 405 196	- 90 630	0,01 %
Schroders Plc	GBP	London	73 982	0,00 %	4 412 094	3 822 279	- 589 815	0,01 %
SEI Investments Co	USD	New York	11 489	0,01 %	5 265 341	6 598 286	1 332 945	0,01 %
Shizuoka Bank Ltd/The	JPY	Tokyo	46 646	0,01 %	3 260 232	3 674 128	413 895	0,01 %
Signature Bank/New York Ny	USD	New York	6 336	0,01 %	17 729 352	7 191 564	- 10 537 787	0,01 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore	109 221	0,01 %	6 169 378	7 179 860	1 010 482	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	170 086	0,01 %	16 319 557	19 288 669	2 969 112	0,03 %
Societe Generale Sa	EUR	Paris	84 724	0,01 %	24 202 643	20 914 670	- 3 287 972	0,04 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Sofina SA	EUR	Brussel	1 476	0,00 %	4 275 734	3 190 479	- 1 085 254	0,01 %
Sompo Holdings Inc	JPY	Tokyo	33 907	0,01 %	11 180 509	14 834 550	3 654 041	0,03 %
St James's Place Plc	GBP	London	56 410	0,01 %	7 557 679	7 319 477	- 238 201	0,01 %
Standard Chartered Plc	GBP	London	275 060	0,01 %	18 346 624	20 286 488	1 939 864	0,04 %
State Street Corp	USD	New York	40 801	0,01 %	27 549 170	31 177 761	3 628 591	0,06 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	JPY	Tokyo	154 428	0,01 %	46 235 022	61 060 647	14 825 625	0,11 %
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	JPY	Tokyo	37 874	0,01 %	11 296 728	12 973 345	1 676 617	0,02 %
Sun Life Financial Inc	CAD	Toronto	63 740	0,01 %	24 120 479	29 125 567	5 005 088	0,05 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Melbourne	152 617	0,01 %	11 536 557	12 275 395	738 838	0,02 %
SVB Financial Group	USD	New York	6 317	0,01 %	22 080 856	14 321 328	- 7 759 528	0,03 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	155 679	0,01 %	14 758 929	15 469 141	710 212	0,03 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	97 486	0,01 %	16 346 387	16 341 218	- 5 169	0,03 %
Swiss Life Holding Ag	CHF	Zürich	3 294	0,01 %	11 786 778	16 722 628	4 935 850	0,03 %
Swiss Re Ag	CHF	Zürich	33 216	0,01 %	26 513 096	30 584 945	4 071 849	0,06 %
Synchrony Financial	USD	New York	52 387	0,01 %	16 437 013	16 957 874	520 861	0,03 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	24 862	0,01 %	28 862 278	26 710 491	- 2 151 786	0,05 %
TandD Holdings Inc	JPY	Tokyo	56 229	0,01 %	6 104 013	7 984 694	1 880 681	0,01 %
Tmx Group Ltd	CAD	Toronto	5 864	0,01 %	5 300 860	5 777 692	476 832	0,01 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo	219 100	0,01 %	32 437 136	46 252 198	13 815 062	0,08 %
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	Toronto	203 305	0,01 %	103 861 769	129 585 413	25 723 644	0,23 %
Tradeweb Markets Inc	USD	New York	11 005	0,01 %	7 204 371	7 039 078	- 165 293	0,01 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	26 377	0,01 %	30 273 056	48 717 369	18 444 313	0,09 %
Truist Financial Corp	USD	New York	148 061	0,01 %	66 215 743	62 761 360	- 3 454 383	0,11 %
Tryg A/S	DKK	København	37 628	0,01 %	7 679 486	8 796 236	1 116 749	0,02 %
Ubs Group Ag	CHF	Zürich	372 697	0,01 %	49 586 552	68 273 988	18 687 435	0,12 %
UniCredit SpA	EUR	Milano	211 204	0,01 %	24 640 292	29 470 330	4 830 038	0,05 %
United Overseas Bank Ltd	SGD	Singapore	132 433	0,01 %	21 034 418	29 862 170	8 827 752	0,05 %
Us Bancorp	USD	New York	157 105	0,01 %	68 257 938	67 492 639	- 765 299	0,12 %
W R Berkley Corp	USD	New York	22 692	0,01 %	7 935 221	16 222 217	8 286 996	0,03 %
Webster Financial Corp	USD	New York	18 831	0,01 %	10 026 403	8 781 768	- 1 244 635	0,02 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	424 402	0,01 %	161 579 103	172 624 576	11 045 473	0,31 %
Wendel Se	EUR	Paris	2 804	0,01 %	2 820 795	2 570 638	- 250 156	0,00 %
Westpac Banking Corp	AUD	Melbourne	392 965	0,01 %	60 435 219	61 298 076	862 857	0,11 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	12 218	0,01 %	19 707 544	29 437 531	9 729 986	0,05 %
Zurich Insurance Group Ag	CHF	Zürich	16 767	0,01 %	55 335 652	78 961 792	23 626 141	0,14 %
3i Group Plc	GBP	London	104 300	0,01 %	12 207 131	16 580 012	4 372 880	0,03 %
Sum Finans					6 439 567 752	7 779 461 162	1 339 893 410	14,04 %
Informasjonsteknologi								
Accenture Plc	USD	New York	70 798	0,01 %	146 746 405	186 102 514	39 356 109	0,34 %
Adobe Inc	USD	New York	52 354	0,01 %	179 467 067	173 561 731	- 5 905 336	0,31 %
Advanced Micro Devices inc	USD	New York	180 403	0,01 %	131 709 310	115 106 002	- 16 603 308	0,21 %
Advantest Corp	JPY	Tokyo	21 297	0,01 %	10 563 816	13 483 470	2 919 654	0,02 %
Adyen NV	EUR	Amsterdam	2 385	0,01 %	37 061 297	32 306 178	- 4 755 119	0,06 %
Affirm Holdings Inc	USD	New York	17 554	0,01 %	12 155 149	1 672 179	- 10 482 969	0,00 %
Akamai Technologies Inc	USD	New York	17 413	0,01 %	13 520 822	14 460 440	939 618	0,03 %
Amadeus IT Group SA	EUR	Madrid	48 227	0,01 %	26 518 537	24 616 481	- 1 902 056	0,04 %
Amphenol Corp	USD	New York	67 048	0,01 %	33 383 906	50 289 697	16 905 791	0,09 %
Analog Devices Inc	USD	New York	57 384	0,01 %	62 861 537	92 724 483	29 862 946	0,17 %
ANSYS Inc	USD	New York	9 118	0,01 %	20 695 708	21 699 956	1 004 248	0,04 %
Apple Inc	USD	New York	1 841 718	0,01 %	1 746 827 036	2 357 289 329	610 462 293	4,25 %
Applied Materials Inc	USD	New York	96 016	0,01 %	68 821 780	92 107 225	23 285 445	0,17 %
Arista Networks Inc	USD	New York	27 255	0,01 %	17 983 012	32 581 141	14 598 129	0,06 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York	7 592	0,01 %	5 419 534	7 820 664	2 401 130	0,01 %
ASM International NV	EUR	Amsterdam	5 019	0,01 %	12 868 284	12 434 580	- 433 704	0,02 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	45 526	0,01 %	174 991 838	241 137 159	66 145 321	0,44 %
Aspen Technology Inc	USD	New York	3 286	0,01 %	7 456 829	6 648 877	- 807 952	0,01 %
Autodesk Inc	USD	New York	23 836	0,01 %	42 268 249	43 878 652	1 610 403	0,08 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	46 418	0,01 %	67 874 765	109 222 012	41 347 246	0,20 %
Aveva Group Plc	GBP	London	12 590	0,00 %	5 541 936	4 793 429	- 748 507	0,01 %
Azbil Corp	JPY	Tokyo	12 898	0,01 %	5 183 356	3 201 853	- 1 981 503	0,01 %
Bechtle AG	EUR	Frankfurt	7 846	0,01 %	4 882 781	2 727 078	- 2 155 702	0,00 %
Bentley Systems Inc	USD	New York	24 031	0,01 %	10 862 372	8 749 518	- 2 112 854	0,02 %
Bill.com Holdings Inc	USD	New York	10 077	0,01 %	20 398 077	10 816 299	- 9 581 779	0,02 %
Black Knight Inc	USD	New York	15 847	0,01 %	10 451 049	9 639 718	- 811 330	0,02 %
Block Inc	USD	New York	60 865	0,01 %	67 466 263	37 677 677	- 29 788 585	0,07 %
Broadcom Inc	USD	New York	45 215	0,01 %	153 167 937	249 043 751	95 875 814	0,45 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	12 493	0,01 %	13 721 605	16 507 184	2 785 579	0,03 %
BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	Tokyo	22 611	0,01 %	3 605 752	3 388 087	- 217 665	0,01 %
Cadence Design Systems Inc	USD	New York	30 048	0,01 %	25 140 199	47 549 898	22 409 698	0,09 %
Canon Inc	JPY	Tokyo	111 540	0,01 %	24 371 441	23 779 361	- 592 079	0,04 %
Capgemini SE	EUR	Paris	17 455	0,01 %	22 154 521	28 618 819	6 464 299	0,05 %
Cdw Corp/De	USD	New York	14 535	0,01 %	14 768 601	25 569 850	10 801 249	0,05 %
Ceridian HCM Holding Inc	USD	New York	14 095	0,01 %	11 626 292	8 907 218	- 2 719 074	0,02 %
Cgi Inc	CAD	Toronto	23 463	0,01 %	13 572 475	19 908 964	6 336 489	0,04 %
Check Point Software Technologies Ltd	USD	New York	11 436	0,01 %	10 821 974	14 212 686	3 390 711	0,03 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	470 668	0,01 %	188 723 834	220 885 264	32 161 431	0,40 %
Cloudflare Inc	USD	New York	27 423	0,01 %	22 022 596	12 213 209	- 9 809 387	0,02 %
Cognex Corp	USD	New York	18 089	0,01 %	10 820 598	8 394 754	- 2 425 844	0,02 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	56 950	0,01 %	34 788 453	32 084 416	- 2 704 037	0,06 %
Computershare Ltd	AUD	Melbourne	64 882	0,01 %	7 033 138	11 356 163	4 323 025	0,02 %
Constellation Software Inc/Canada	CAD	Toronto	2 160	0,01 %	20 450 343	33 197 667	12 747 325	0,06 %
Corning Inc	USD	New York	88 911	0,01 %	24 811 310	27 975 041	3 163 731	0,05 %
Crowdstrike Holdings Inc	USD	New York	22 613	0,01 %	35 331 291	23 454 470	- 11 876 820	0,04 %
Cyberark Software Ltd	USD	New York	3 798	0,01 %	4 477 727	4 850 738	373 011	0,01 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	73 262	0,01 %	22 722 805	25 799 140	3 076 335	0,05 %
Datadog Inc	USD	New York	26 847	0,01 %	26 246 528	19 438 530	- 6 807 998	0,04 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	31 163	0,01 %	10 449 705	12 347 006	1 897 301	0,02 %
Descartes Systems Group Inc	CAD	Toronto	9 610	0,01 %	6 570 913	6 594 873	23 959	0,01 %
DISCO CORP	JPY	Tokyo	2 919	0,01 %	6 125 326	8 226 942	2 101 616	0,01 %
DocuSign Inc	USD	New York	20 361	0,01 %	30 222 836	11 115 934	- 19 106 903	0,02 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Dropbox Inc	USD	New York	31 904	0,01 %	6 291 445	7 033 727	742 282	0,01 %
Dynatrace Inc	USD	New York	19 311	0,01 %	7 596 094	7 285 911	- 310 183	0,01 %
Edenred	EUR	Paris	26 083	0,01 %	9 761 261	13 952 471	4 191 210	0,03 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	14 902	0,01 %	21 222 787	38 896 023	17 673 235	0,07 %
Entegris Inc	USD	New York	14 540	0,01 %	19 210 407	9 394 688	- 9 815 719	0,02 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	6 697	0,01 %	19 257 466	21 621 711	2 364 245	0,04 %
Fair Isaac Corp	USD	New York	2 872	0,01 %	11 473 968	16 935 068	5 461 100	0,03 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	66 316	0,01 %	67 542 522	44 324 974	- 23 217 548	0,08 %
First Solar Inc	USD	New York	10 873	0,01 %	18 445 762	16 043 995	- 2 401 767	0,03 %
Fiserv Inc	USD	New York	67 630	0,01 %	55 617 590	67 335 172	11 717 582	0,12 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	8 257	0,01 %	16 071 313	14 940 477	- 1 130 836	0,03 %
Fortinet Inc	USD	New York	75 341	0,01 %	19 530 745	36 285 385	16 754 640	0,07 %
Fujifilm Holdings Corp	JPY	Tokyo	40 147	0,01 %	18 992 015	19 857 582	865 566	0,04 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo	22 752	0,01 %	23 372 597	29 921 930	6 549 334	0,05 %
F5 Inc	USD	New York	6 643	0,01 %	9 308 331	9 391 322	82 991	0,02 %
Gartner Inc	USD	New York	8 741	0,01 %	12 607 523	28 944 206	16 336 683	0,05 %
Gen Digital Inc	USD	New York	65 961	0,01 %	14 301 057	13 924 824	- 376 233	0,03 %
Global Payments Inc	USD	New York	31 057	0,01 %	39 319 550	30 386 210	- 8 933 340	0,05 %
GMO Payment Gateway Inc	JPY	Tokyo	4 034	0,01 %	3 551 092	3 288 864	- 262 228	0,01 %
GoDaddy Inc	USD	New York	17 643	0,01 %	11 412 929	13 003 805	1 590 876	0,02 %
Halma PLC	GBP	London	38 412	0,01 %	10 100 084	8 985 121	- 1 114 963	0,02 %
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	Tokyo	14 194	0,01 %	5 377 661	6 697 447	1 319 786	0,01 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York	138 060	0,01 %	15 325 516	21 706 064	6 380 548	0,04 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	205 887	0,01 %	18 129 351	21 217 239	3 087 887	0,04 %
Hirose Electric Co Ltd	JPY	Tokyo	3 109	0,01 %	3 580 689	3 853 152	272 464	0,01 %
HP Inc	USD	New York	118 988	0,01 %	23 827 526	31 495 692	7 668 166	0,06 %
HubSpot Inc	USD	New York	4 666	0,01 %	18 354 517	13 289 793	- 5 064 725	0,02 %
Ibiden Co Ltd	JPY	Tokyo	11 040	0,01 %	4 738 590	3 944 014	- 794 577	0,01 %
Infineon Technologies AG	EUR	Frankfurt	141 592	0,01 %	36 863 833	42 321 598	5 457 765	0,08 %
Intel Corp	USD	New York	460 058	0,01 %	197 874 884	119 781 589	- 78 093 296	0,22 %
International Business Machines Corp	USD	New York	101 283	0,01 %	115 210 299	140 571 424	25 361 125	0,25 %
Intuit Inc	USD	New York	29 930	0,01 %	90 189 346	114 757 792	24 568 446	0,21 %
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	Tokyo	9 197	0,00 %	2 356 318	2 108 006	- 248 311	0,00 %
Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	7 902	0,01 %	10 099 798	13 666 047	3 566 249	0,02 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	34 374	0,01 %	7 757 265	10 822 240	3 064 975	0,02 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo	22 421	0,01 %	80 791 719	86 074 485	5 282 765	0,16 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	20 200	0,01 %	19 887 470	34 041 254	14 153 784	0,06 %
Kla Corp	USD	New York	15 766	0,01 %	30 737 204	58 556 856	27 819 652	0,11 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo	36 844	0,01 %	18 594 642	18 023 040	- 571 602	0,03 %
Lam Research Corp	USD	New York	15 247	0,01 %	49 184 599	63 128 302	13 943 703	0,11 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	8 931	0,01 %	10 453 644	14 499 295	4 045 651	0,03 %
Logitech International Sa	CHF	Zürich	17 515	0,01 %	12 345 251	10 641 102	- 1 704 149	0,02 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	92 279	0,01 %	35 144 967	33 670 857	- 1 474 109	0,06 %
Mastercard Inc	USD	New York	96 678	0,01 %	245 322 926	331 169 351	85 846 425	0,60 %
Microchip Technology Inc	USD	New York	61 253	0,01 %	32 067 828	42 389 082	10 321 254	0,08 %
Micron Technology Inc	USD	New York	122 744	0,01 %	62 231 776	60 433 374	- 1 798 402	0,11 %
Microsoft Corp	USD	New York	798 894	0,01 %	1 457 038 336	1 887 360 568	430 322 232	3,41 %
MongoDB Inc	USD	New York	7 215	0,01 %	17 943 650	13 990 396	- 3 953 254	0,03 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	New York	4 656	0,01 %	15 006 177	16 218 767	1 212 589	0,03 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo	65 736	0,01 %	36 918 610	32 332 869	- 4 585 741	0,06 %
Nec Corp	JPY	Tokyo	29 746	0,01 %	10 730 415	10 293 562	- 436 852	0,02 %
Nemetschek SE	EUR	Frankfurt	5 533	0,00 %	4 194 029	2 774 179	- 1 419 850	0,01 %
NetApp Inc	USD	New York	23 682	0,01 %	12 275 245	14 011 480	1 736 236	0,03 %
Nexi SpA	EUR	Milano	56 104	0,00 %	8 418 019	4 344 822	- 4 073 197	0,01 %
Nice Ltd	ILS	Tel Aviv	6 946	0,01 %	11 888 415	13 186 632	1 298 217	0,02 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	601 453	0,01 %	27 189 288	27 361 196	171 908	0,05 %
Nomura Research Institute Ltd	JPY	Tokyo	40 584	0,01 %	8 445 186	9 438 441	993 255	0,02 %
Ntt Data Corp	JPY	Tokyo	65 956	0,00 %	7 689 744	9 513 686	1 823 942	0,02 %
Nuvei Corp	CAD	Toronto	7 112	0,01 %	4 399 574	1 779 236	- 2 620 338	0,00 %
Nvidia Corp	USD	New York	280 768	0,01 %	328 171 829	404 200 671	76 028 843	0,73 %
Nxp Semiconductors Nv	USD	New York	28 642	0,01 %	35 905 351	44 588 535	8 683 183	0,08 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo	7 286	0,01 %	8 677 646	10 558 497	1 880 850	0,02 %
Okta Inc	USD	New York	15 558	0,01 %	25 481 843	10 472 383	- 15 009 461	0,02 %
Omron Corp	JPY	Tokyo	21 981	0,01 %	12 283 309	10 511 240	- 1 772 069	0,02 %
ON Semiconductor Corp	USD	New York	48 262	0,01 %	15 525 299	29 652 504	14 127 205	0,05 %
Open Text Corp	CAD	Toronto	27 496	0,01 %	9 367 143	8 020 242	- 1 346 901	0,01 %
Oracle Corp	USD	New York	178 736	0,01 %	97 208 525	143 921 934	46 713 410	0,26 %
Oracle Corp Japan	JPY	Tokyo	3 686	0,00 %	2 543 003	2 344 673	- 198 330	0,00 %
Otsuka Corp	JPY	Tokyo	10 890	0,01 %	3 816 923	3 378 207	- 438 716	0,01 %
Palantir Technologies Inc	USD	New York	173 683	0,01 %	35 482 311	10 984 307	- 24 498 004	0,02 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	33 208	0,01 %	31 166 121	45 648 000	14 481 879	0,08 %
Paychex Inc	USD	New York	35 186	0,01 %	26 302 744	40 055 094	13 752 350	0,07 %
Paycom Software Inc	USD	New York	5 468	0,01 %	14 987 160	16 714 931	1 727 772	0,03 %
Paylocity Holding Corp	USD	New York	4 698	0,01 %	10 075 032	8 990 352	- 1 084 679	0,02 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	123 406	0,01 %	166 567 651	86 580 196	- 79 987 456	0,16 %
PTC Inc	USD	New York	11 951	0,01 %	11 014 811	14 132 225	3 117 414	0,03 %
Qorvo Inc	USD	New York	11 245	0,01 %	11 313 261	10 040 600	- 1 272 661	0,02 %
Qualcomm Inc	USD	New York	125 575	0,01 %	126 360 875	136 000 103	9 639 228	0,25 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo	134 539	0,01 %	12 348 804	11 887 864	- 460 940	0,02 %
Ricoh Co Ltd	JPY	Tokyo	64 042	0,01 %	4 940 156	4 814 839	- 125 318	0,01 %
Rohm Co Ltd	JPY	Tokyo	8 858	0,01 %	5 938 794	6 302 545	363 751	0,01 %
Roper Technologies Inc	USD	New York	11 765	0,01 %	38 195 257	50 077 941	11 882 684	0,09 %
Sage Group Plc/The	GBP	London	106 614	0,01 %	7 900 389	9 419 546	1 519 157	0,02 %
Salesforce Inc	USD	New York	111 806	0,01 %	200 036 784	146 034 746	- 54 002 038	0,26 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	116 679	0,01 %	124 113 679	118 241 835	- 5 871 844	0,21 %
SCSK Corp	JPY	Tokyo	24 859	0,01 %	3 968 738	3 713 797	- 254 941	0,01 %
Seagate Technology Holdings Plc	USD	New York	21 655	0,01 %	11 074 994	11 222 944	147 950	0,02 %
Seiko Epson Corp	JPY	Tokyo	29 947	0,01 %	4 300 706	4 306 228	5 522	0,01 %
ServiceNow Inc	USD	New York	22 595	0,01 %	78 808 365	86 422 435	7 614 070	0,16 %
Shimadzu Corp	JPY	Tokyo	24 753	0,01 %	6 134 506	6 920 971	786 466	0,01 %
Shopify Inc	CAD	Toronto	131 720	0,01 %	87 591 917	45 019 330	- 42 572 588	0,08 %

Skyworks Solutions Inc	USD	New York	17 258	0,01 %	18 575 321	15 492 880	- 3 082 441	0,03 %
Snowflake Inc	USD	New York	24 636	0,01 %	63 175 991	34 835 613	- 28 340 378	0,06 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	New York	6 514	0,01 %	16 693 956	18 177 270	1 483 314	0,03 %
Splunk Inc	USD	New York	17 130	0,01 %	19 449 070	14 527 483	- 4 921 586	0,03 %
SSandC Technologies Holdings Inc	USD	New York	24 624	0,01 %	13 110 759	12 628 248	- 482 512	0,02 %
Stmicroelectronics Nv	EUR	Paris	75 207	0,01 %	20 288 050	26 088 727	5 800 676	0,05 %
Sumco Corp	JPY	Tokyo	33 659	0,01 %	6 041 286	4 415 301	- 1 625 985	0,01 %
Synopsys Inc	USD	New York	16 987	0,01 %	30 162 819	53 429 649	23 266 830	0,10 %
TDK Corp	JPY	Tokyo	41 619	0,01 %	12 565 410	13 470 016	904 607	0,02 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York	35 911	0,01 %	32 840 348	40 611 563	7 771 215	0,07 %
Teledyne Technologies Inc	USD	New York	4 927	0,01 %	16 735 584	19 409 983	2 674 399	0,04 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	305 032	0,01 %	27 138 187	17 562 896	- 9 575 290	0,03 %
Temenos Ag	CHF	Zürich	7 019	0,01 %	8 531 660	3 792 018	- 4 739 641	0,01 %
Teradyne Inc	USD	New York	17 398	0,01 %	14 949 966	14 970 715	20 749	0,03 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	102 227	0,01 %	128 880 408	166 382 848	37 502 439	0,30 %
Tis Inc	JPY	Tokyo	27 648	0,01 %	6 221 049	7 183 405	962 356	0,01 %
Toast Inc	USD	New York	27 920	0,01 %	5 046 657	4 958 970	- 87 688	0,01 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo	17 582	0,01 %	45 301 092	51 036 621	5 735 529	0,09 %
Tower Semiconductor Ltd	ILS	Tel Aviv	11 733	0,01 %	5 380 567	5 024 868	- 355 700	0,01 %
Trend Micro Inc/Japan	JPY	Tokyo	13 971	0,01 %	6 189 990	6 404 471	214 480	0,01 %
Trimble Inc	USD	New York	27 206	0,01 %	12 792 567	13 550 399	757 832	0,02 %
Twilio Inc	USD	New York	18 053	0,01 %	39 321 644	8 707 051	- 30 614 593	0,02 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York	4 391	0,01 %	14 816 734	13 946 083	- 870 650	0,03 %
Unity Software Inc	USD	New York	26 241	0,01 %	12 112 379	7 390 518	- 4 721 862	0,01 %
Venture Corp Ltd	SGD	Singapore	26 448	0,01 %	3 305 364	3 314 047	8 682	0,01 %
VeriSign Inc	USD	New York	10 522	0,01 %	15 729 086	21 294 312	5 565 227	0,04 %
Visa Inc	USD	New York	184 362	0,01 %	298 567 344	377 323 337	78 755 993	0,68 %
VMware Inc	USD	New York	23 418	0,01 %	20 944 840	28 319 593	7 374 752	0,05 %
Western Digital Corp	USD	New York	33 776	0,01 %	18 534 305	10 497 549	- 8 036 756	0,02 %
Western Union Co/The	USD	New York	42 466	0,01 %	7 317 891	5 760 439	- 1 557 451	0,01 %
WiseTech Global Ltd	AUD	Melbourne	15 281	0,00 %	3 244 431	5 180 765	1 936 334	0,01 %
Wix.Com Ltd	USD	New York	5 352	0,01 %	8 777 162	4 050 674	- 4 726 489	0,01 %
Wolfspeed Inc	USD	New York	14 076	0,01 %	12 599 532	9 573 271	- 3 026 261	0,02 %
Workday Inc	USD	New York	22 103	0,01 %	38 253 283	36 433 874	- 1 819 409	0,07 %
Worldline SA	EUR	Paris	24 913	0,01 %	16 178 716	9 568 022	- 6 610 693	0,02 %
Xero Ltd	AUD	Melbourne	13 971	0,01 %	12 109 915	6 558 485	- 5 551 429	0,01 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo	21 307	0,01 %	3 093 058	3 348 589	255 530	0,01 %
Zebra Technologies Corp	USD	New York	5 645	0,01 %	16 330 891	14 258 677	- 2 072 214	0,03 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	25 162	0,01 %	64 264 883	16 790 772	- 47 474 110	0,03 %
Zscaler Inc	USD	New York	9 005	0,01 %	15 526 462	9 926 454	- 5 600 008	0,02 %
Sum Informasjonsteknologi					9 560 002 346	11 072 762 875	1 512 760 529	19,99 %
Telekommunikasjon								
Activision Blizzard Inc	USD	New York	88 301	0,01 %	54 921 960	66 587 259	11 665 299	0,12 %
Adevinta ASA	NOK	Oslo	22 580	0,00 %	3 546 668	1 481 248	- 2 065 420	0,00 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	674 773	0,01 %	539 916 816	586 481 470	46 564 654	1,06 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	625 438	0,01 %	498 091 659	546 682 365	48 590 706	0,99 %
ATandT Inc	USD	New York	796 728	0,01 %	62 434 926	144 492 128	82 057 202	0,26 %
Auto Trader Group PLC	GBP	London	97 007	0,01 %	6 089 082	5 926 876	- 162 206	0,01 %
BCE Inc	CAD	Toronto	6 921	0,00 %	2 563 319	2 993 435	430 117	0,01 %
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	ILS	Tel Aviv	233 649	0,01 %	3 943 043	3 956 261	13 218	0,01 %
Bollore Se	EUR	Paris	92 408	0,00 %	3 641 005	5 071 385	1 430 380	0,01 %
BT Group Plc	GBP	London	740 333	0,01 %	19 030 871	9 829 894	- 9 200 978	0,02 %
CAPCOM CO LTD	JPY	Tokyo	18 401	0,01 %	4 505 282	5 783 769	1 278 487	0,01 %
Cellnex Telecom SA	EUR	Madrid	59 678	0,01 %	27 626 762	19 399 933	- 8 226 829	0,04 %
Charter Communications Inc	USD	New York	12 472	0,01 %	55 445 008	41 662 393	- 13 782 615	0,08 %
Comcast Corp	USD	New York	492 631	0,01 %	193 344 444	169 706 192	- 23 638 252	0,31 %
CyberAgent Inc	JPY	Tokyo	47 246	0,01 %	5 723 726	4 119 982	- 1 603 744	0,01 %
Dentsu Group Inc	JPY	Tokyo	22 605	0,01 %	7 570 206	6 995 462	- 574 744	0,01 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	360 953	0,01 %	56 551 411	70 728 825	14 177 414	0,13 %
DISH Network Corp	USD	New York	25 712	0,01 %	8 697 715	3 556 176	- 5 141 539	0,01 %
Electronic Arts Inc	USD	New York	30 629	0,01 %	30 503 209	36 864 917	6 361 708	0,07 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	14 391	0,01 %	5 973 476	7 483 273	1 509 797	0,01 %
Embracer Group Ab	SEK	Stockholm	53 599	0,00 %	6 064 592	2 396 401	- 3 668 191	0,00 %
Fox Corp	USD	New York	15 260	0,01 %	4 581 243	4 276 782	- 304 461	0,01 %
Fox Corp A	USD	New York	32 722	0,01 %	10 059 089	9 789 600	- 269 489	0,02 %
Hakuhodo Dy Holdings Inc	JPY	Tokyo	22 327	0,01 %	2 543 600	2 217 019	- 326 581	0,00 %
Hkt Trust and Hkt Ltd	HKD	Hong Kong	395 858	0,01 %	4 564 696	4 781 471	216 775	0,01 %
Informa PLC	GBP	London	152 085	0,01 %	11 091 715	11 166 257	74 542	0,02 %
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	EUR	Milano	32 103	0,00 %	3 337 760	3 177 359	- 160 401	0,01 %
Interpublic Group Of Cos Inc/The	USD	New York	42 152	0,01 %	9 397 293	13 831 623	4 434 330	0,02 %
Kakaku.com Inc	JPY	Tokyo	12 834	0,01 %	2 563 186	2 023 687	- 539 499	0,00 %
Kddi Corp	JPY	Tokyo	190 023	0,01 %	49 168 236	56 493 022	7 324 786	0,10 %
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	9 918	0,00 %	1 831 555	1 771 221	- 60 334	0,00 %
Konami Holdings Corp	JPY	Tokyo	9 747	0,01 %	3 774 573	4 344 429	569 855	0,01 %
Koninklijke KPN NV	EUR	Amsterdam	351 380	0,01 %	9 396 001	10 676 315	1 280 313	0,02 %
Liberty Broadband Corp	USD	New York	13 407	0,01 %	15 549 710	10 073 159	- 5 476 552	0,02 %
Liberty Global Plc - A	USD	New York	15 180	0,01 %	3 570 983	2 830 758	- 740 225	0,01 %
Liberty Global Plc - C	USD	New York	28 949	0,01 %	6 707 288	5 540 981	- 1 166 307	0,01 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	20 213	0,01 %	7 099 229	11 903 290	4 804 060	0,02 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A	USD	New York	7 934	0,01 %	2 671 341	3 072 384	401 043	0,01 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	USD	New York	17 650	0,01 %	5 887 608	6 803 539	915 931	0,01 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York	17 662	0,01 %	10 894 699	12 133 948	1 239 249	0,02 %
Lumen Technologies Inc	USD	New York	98 178	0,01 %	11 949 387	5 048 531	- 6 900 856	0,01 %
Match Group Inc	USD	New York	30 824	0,01 %	28 371 955	12 598 323	- 15 773 631	0,02 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	255 508	0,01 %	522 950 219	302 896 900	- 220 053 319	0,55 %
Netflix Inc	USD	New York	49 728	0,01 %	170 350 832	144 453 021	- 25 897 811	0,26 %
News Corp	USD	New York	40 884	0,01 %	5 991 756	7 330 019	1 338 263	0,01 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo	51 561	0,01 %	8 343 656	11 402 334	3 058 679	0,02 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	130 270	0,01 %	49 477 670	53 803 926	4 326 256	0,10 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JPY	Tokyo	136 391	0,00 %	28 993 514	38 308 212	9 314 698	0,07 %

Omnicom Group Inc	USD	New York	22 687	0,01 %	14 034 486	18 230 050	4 195 563	0,03 %
Orange Sa	EUR	Paris	208 495	0,01 %	24 376 687	20 344 026	- 4 032 661	0,04 %
Paramount Global Cl B	USD	New York	63 311	0,01 %	22 642 548	10 527 662	- 12 114 886	0,02 %
Pinterest Inc	USD	New York	60 305	0,01 %	24 369 351	14 423 887	- 9 945 464	0,03 %
Publicis Groupe SA	EUR	Paris	24 334	0,01 %	12 593 414	15 201 717	2 608 302	0,03 %
Quebecor Inc	CAD	Toronto	16 915	0,01 %	3 566 585	3 713 950	147 365	0,01 %
REA Group Ltd	AUD	Melbourne	5 522	0,00 %	3 783 662	4 087 354	303 691	0,01 %
Roblox Corp	USD	New York	37 801	0,01 %	10 612 305	10 597 868	- 14 437	0,02 %
Rogers Communications Inc	CAD	Toronto	37 775	0,01 %	14 851 430	17 403 846	2 552 416	0,03 %
Roku Inc	USD	New York	12 614	0,01 %	25 685 749	5 057 403	- 20 628 346	0,01 %
Scout24 Se	EUR	Frankfurt	9 143	0,01 %	6 373 705	4 511 134	- 1 862 571	0,01 %
Sea Ltd	USD	New York	42 335	0,01 %	66 530 770	21 698 700	- 44 832 071	0,04 %
Seek Ltd	AUD	Melbourne	33 985	0,01 %	4 934 769	4 756 389	- 178 379	0,01 %
Shaw Communications Inc	CAD	Toronto	48 455	0,01 %	9 265 082	13 742 685	4 477 603	0,02 %
Singapore Telecommunications Ltd	SGD	Singapore	973 884	0,01 %	17 728 693	18 383 455	654 762	0,03 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	New York	96 729	0,00 %	4 307 058	5 564 804	1 257 746	0,01 %
Snap Inc	USD	New York	114 921	0,01 %	36 615 009	10 132 177	- 26 482 833	0,02 %
Softbank Corp	JPY	Tokyo	328 348	0,01 %	37 105 683	36 477 468	- 628 215	0,07 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	141 055	0,01 %	62 651 305	59 437 820	- 3 213 485	0,11 %
Spark New Zealand LTD	NZD	Wellington	200 128	0,01 %	4 986 478	6 732 993	1 746 515	0,01 %
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	8 217	0,01 %	3 850 589	3 760 635	- 89 954	0,01 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	2 787	0,01 %	12 542 097	15 033 041	2 490 945	0,03 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	17 446	0,01 %	21 637 637	17 895 839	- 3 741 798	0,03 %
Telecom Italia Spa/Milano	EUR	Milano	924 790	0,01 %	5 480 198	2 103 033	- 3 377 165	0,00 %
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	Frankfurt	108 801	0,00 %	3 077 958	2 634 349	- 443 609	0,00 %
Telefonica Sa	EUR	Madrid	550 689	0,01 %	30 262 332	19 597 991	- 10 664 340	0,04 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	70 798	0,01 %	10 439 010	6 485 097	- 3 953 913	0,01 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	52 341	0,01 %	5 582 009	4 211 192	- 1 370 817	0,01 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	268 964	0,01 %	10 120 205	6 779 345	- 3 340 860	0,01 %
Telstra Corp Ltd	AUD	Melbourne	486 387	0,00 %	12 246 517	12 964 654	718 137	0,02 %
Telus Corp	CAD	Toronto	48 292	0,00 %	7 996 663	9 174 273	1 177 609	0,02 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	70 182	0,01 %	68 493 987	96 790 803	28 296 817	0,17 %
Toho Co Ltd/Tokyo	JPY	Tokyo	11 978	0,01 %	3 740 818	4 542 923	802 105	0,01 %
Trade Desk Inc	USD	New York	46 789	0,01 %	23 999 834	20 662 974	- 3 336 860	0,04 %
Ubisoft Entertainment Sa	EUR	Paris	9 377	0,01 %	6 475 862	2 603 627	- 3 872 235	0,00 %
United Internet AG	EUR	Frankfurt	10 137	0,01 %	3 625 248	2 013 204	- 1 612 043	0,00 %
Universal Music Group Nv	EUR	Amsterdam	77 315	0,00 %	13 976 046	18 297 246	4 321 200	0,03 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	469 810	0,01 %	224 114 275	182 347 073	- 41 767 201	0,33 %
Vivendi Se	EUR	Paris	78 495	0,01 %	6 182 619	7 356 328	1 173 709	0,01 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	2 923 978	0,01 %	50 696 867	29 187 863	- 21 509 003	0,05 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	204 015	0,01 %	243 513 525	174 607 233	- 68 906 291	0,32 %
Warner Bros Discovery Inc	USD	New York	244 247	0,01 %	172 032 429	22 809 612	- 149 222 817	0,04 %
WPP PLC	GBP	London	124 628	0,01 %	16 012 121	12 112 819	- 3 899 301	0,02 %
Z Holdings Corp	JPY	Tokyo	271 134	0,00 %	11 461 532	6 720 622	- 4 740 911	0,01 %
ZoomInfo Technologies Inc	USD	New York	29 749	0,01 %	15 643 660	8 823 958	- 6 819 702	0,02 %
Sum Telekommunikasjon					3 977 522 784	3 485 488 875	-492 033 909	6,29 %
Infrastruktur								
Acciona Sa	EUR	Madrid	2 836	0,01 %	5 124 325	5 125 410	1 085	0,01 %
Algonquin Power and Utilities Corp	CAD	Toronto	106 657	0,02 %	13 956 461	6 839 353	- 7 117 108	0,01 %
Altagas Ltd	CAD	Toronto	41 890	0,01 %	6 666 253	7 120 523	454 270	0,01 %
American Water Works Co Inc	USD	New York	29 250	0,02 %	32 583 413	43 918 566	11 335 153	0,08 %
APA Group	AUD	Melbourne	172 466	0,01 %	10 620 782	12 397 150	1 776 368	0,02 %
Atmos Energy Corp	USD	New York	22 595	0,02 %	19 137 717	24 944 915	5 807 198	0,05 %
BKW AG	CHF	Zürich	2 238	0,00 %	2 813 096	3 014 361	201 265	0,01 %
Brookfield Renewable Corp	CAD	Toronto	20 107	0,01 %	8 215 725	5 448 334	- 2 767 391	0,01 %
Canadian Utilities Ltd	CAD	Toronto	19 887	0,01 %	4 495 096	5 299 078	803 982	0,01 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York	101 474	0,02 %	22 167 873	29 978 615	7 810 742	0,05 %
Chubu Electric Power Co Inc	JPY	Tokyo	67 333	0,01 %	7 329 507	6 846 876	- 482 631	0,01 %
Ck Infrastructure Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	96 974	0,00 %	5 889 219	4 999 857	- 889 362	0,01 %
CMS Energy Corp	USD	New York	46 745	0,02 %	22 716 671	29 162 515	6 445 844	0,05 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York	56 776	0,02 %	38 495 488	53 306 919	14 811 431	0,10 %
Constellation Energy Corp	USD	New York	52 594	0,02 %	17 408 593	44 665 702	27 257 109	0,08 %
Corp Acciona Energias Renovables Sa	EUR	Madrid	7 389	0,00 %	2 840 729	2 807 503	- 33 226	0,01 %
Dominion Energy Inc	USD	New York	138 662	0,02 %	92 857 021	83 760 628	- 9 096 393	0,15 %
Edison International	USD	New York	61 012	0,02 %	33 687 808	38 237 478	4 549 670	0,07 %
Edp - Energias De Portugal Sa	EUR	Lisboa	318 044	0,01 %	13 207 310	15 568 496	2 361 186	0,03 %
EDP Renovaveis SA	EUR	Lisboa	33 015	0,00 %	6 635 378	7 143 370	507 992	0,01 %
Elia Group Sa/Nv	EUR	Brussel	3 546	0,00 %	4 110 742	4 950 890	840 148	0,01 %
Enagas SA	EUR	Madrid	28 572	0,01 %	6 157 337	4 663 573	- 1 493 764	0,01 %
Endesa SA	EUR	Madrid	34 045	0,00 %	6 847 453	6 312 121	- 535 332	0,01 %
Enel SpA	EUR	Milano	969 435	0,01 %	63 838 998	51 266 440	- 12 572 558	0,09 %
Engie Sa	EUR	Paris	226 606	0,01 %	29 549 988	31 895 807	2 345 819	0,06 %
Entergy Corp	USD	New York	32 429	0,02 %	27 597 816	35 939 034	8 341 217	0,06 %
E.ON SE	EUR	Frankfurt	258 260	0,01 %	24 907 595	25 343 782	436 187	0,05 %
Essential Utilities Inc	USD	New York	38 114	0,01 %	15 726 083	17 920 754	2 194 672	0,03 %
Eversource Energy	USD	New York	55 302	0,02 %	37 727 222	45 674 355	7 947 134	0,08 %
Exelon Corp	USD	New York	160 442	0,02 %	44 109 079	68 325 626	24 216 547	0,12 %
Fortis Inc/Canada	CAD	Toronto	75 969	0,02 %	26 545 886	29 924 883	3 378 997	0,05 %
Fortum Oyj	EUR	Helsinki	47 607	0,01 %	9 462 469	7 778 007	- 1 684 463	0,01 %
Hong Kong and China Gas Co Ltd	HKD	Hong Kong	1 642 624	0,01 %	21 153 225	15 383 398	- 5 769 828	0,03 %
Hydro One Ltd	CAD	Toronto	52 229	0,01 %	9 624 245	13 772 612	4 148 367	0,02 %
Iberdrola SA	EUR	Madrid	717 727	0,01 %	69 079 627	82 475 685	13 396 058	0,15 %
Kansai Electric Power Co Inc/The	JPY	Tokyo	75 145	0,01 %	7 014 771	7 175 597	160 825	0,01 %
Mercury NZ Ltd	NZD	Wellington	81 267	0,01 %	2 638 982	2 815 111	176 129	0,01 %
Meridian Energy Ltd	NZD	Wellington	180 461	0,01 %	4 702 868	5 891 436	1 188 568	0,01 %
National Grid Plc	GBP	London	436 297	0,01 %	49 370 772	51 565 761	2 194 990	0,09 %
Naturgy Energy Group Sa	EUR	Madrid	15 471	0,00 %	3 114 937	3 954 120	839 183	0,01 %
NextEra Energy Inc	USD	New York	324 921	0,02 %	187 071 116	267 586 610	80 515 494	0,48 %
NiSource Inc	USD	New York	61 092	0,02 %	13 216 825	16 501 830	3 285 005	0,03 %
Northland Power Inc	CAD	Toronto	35 163	0,01 %	10 190 346	9 492 223	- 698 124	0,02 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Origin Energy Ltd	AUD	Melbourne	257 734	0,01 %	9 908 508	13 292 146	3 383 638	0,02 %
Orsted A/S	DKK	København	21 716	0,01 %	21 717 962	19 381 936	- 2 336 026	0,03 %
Osaka Gas Co Ltd	JPY	Tokyo	40 026	0,01 %	6 542 681	6 365 158	- 177 523	0,01 %
PgandE Corp	USD	New York	242 285	0,01 %	23 717 354	38 808 547	15 091 193	0,07 %
Power Assets Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	203 533	0,01 %	12 184 455	10 981 993	- 1 202 463	0,02 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York	81 159	0,02 %	38 949 453	48 985 200	10 035 747	0,09 %
Red Electrica Corp Sa	EUR	Madrid	48 031	0,01 %	8 153 776	8 210 860	57 084	0,01 %
Sempra Energy	USD	New York	51 214	0,02 %	56 796 224	77 966 838	21 170 615	0,14 %
Severn Trent PLC	GBP	London	28 731	0,01 %	8 108 067	9 025 480	917 413	0,02 %
Snam SpA	EUR	Milano	230 340	0,01 %	10 384 111	10 962 922	578 811	0,02 %
Southern Co/The	USD	New York	180 611	0,02 %	95 939 864	127 052 598	31 112 733	0,23 %
Sse Plc	GBP	London	120 930	0,01 %	20 601 969	24 532 830	3 930 862	0,04 %
Terna Rete Elettrica Nazionale Spa	EUR	Milano	161 849	0,01 %	9 187 038	11 741 014	2 553 976	0,02 %
Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	JPY	Tokyo	162 946	0,01 %	5 631 074	5 790 793	159 719	0,01 %
Tokyo Gas Co Ltd	JPY	Tokyo	47 974	0,01 %	9 269 159	9 258 782	- 10 377	0,02 %
UGI Corp	USD	New York	33 212	0,02 %	12 485 961	12 128 244	- 357 717	0,02 %
United Utilities Group Plc	GBP	London	75 664	0,01 %	8 166 640	8 888 901	722 261	0,02 %
Veolia Environnement Sa	EUR	Paris	75 248	0,01 %	17 737 491	18 986 840	1 249 348	0,03 %
Verbund Ag	EUR	Wien	7 555	0,00 %	4 542 339	6 247 118	1 704 779	0,01 %
Vistra Corp	USD	New York	59 006	0,01 %	10 576 207	13 485 420	2 909 213	0,02 %
Sum Infrastruktur					1 431 207 181	1 719 288 923	288 081 742	3,10 %
Eiendom								
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York	17 222	0,01 %	24 584 558	24 713 487	128 929	0,04 %
American Homes 4 Rent	USD	New York	33 654	0,01 %	11 663 350	9 992 180	- 1 671 170	0,02 %
American Tower Corp	USD	New York	51 988	0,01 %	98 153 571	108 500 664	10 347 093	0,20 %
Aroundtown SA	EUR	Frankfurt	95 436	0,01 %	6 726 011	2 190 345	- 4 535 666	0,00 %
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	Singapore	350 724	0,01 %	6 299 501	7 058 344	758 843	0,01 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	15 168	0,01 %	24 886 190	24 134 313	- 751 877	0,04 %
Azrieli Group Ltd	ILS	Tel Aviv	4 066	0,00 %	2 128 091	2 651 737	523 646	0,00 %
Boston Properties Inc	USD	New York	15 903	0,01 %	15 640 073	10 587 113	- 5 052 959	0,02 %
British Land Co PLC	GBP	London	89 078	0,01 %	5 876 869	4 170 492	- 1 706 377	0,01 %
Camden Property Trust	USD	New York	10 868	0,01 %	10 525 087	11 977 948	1 452 861	0,02 %
Canadian Apartment Properties Reit	CAD	Toronto	8 080	0,00 %	3 039 040	2 507 222	- 531 818	0,00 %
Capitaland Integrated Commercial Trust	SGD	Singapore	580 587	0,01 %	7 679 885	8 699 299	1 019 414	0,02 %
Capitaland Investment Ltd/Singapore	SGD	Singapore	275 740	0,01 %	5 765 995	7 493 561	1 727 566	0,01 %
CBRE Group Inc	USD	New York	35 086	0,01 %	18 470 161	26 599 853	8 129 692	0,05 %
City Developments Ltd	SGD	Singapore	42 762	0,00 %	2 163 508	2 584 905	421 397	0,00 %
Ck Asset Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	213 890	0,01 %	11 606 360	12 971 615	1 365 255	0,02 %
Covivio	EUR	Paris	4 969	0,01 %	3 749 350	2 896 790	- 852 560	0,01 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	48 186	0,01 %	62 693 581	64 385 634	1 692 053	0,12 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo	6 842	0,01 %	6 901 116	6 916 544	15 428	0,01 %
Daiwa House Industry Co Ltd	JPY	Tokyo	64 743	0,01 %	16 003 648	14 689 631	- 1 314 016	0,03 %
Daiwa House Reit Investment Corp	JPY	Tokyo	209	0,01 %	4 900 435	4 578 190	- 322 246	0,01 %
Dexus	AUD	Melbourne	112 403	0,01 %	6 892 948	5 819 500	- 1 073 448	0,01 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	30 769	0,01 %	36 039 813	30 392 380	- 5 647 432	0,05 %
Equinix Inc	USD	New York	10 281	0,01 %	56 160 397	66 340 214	10 179 817	0,12 %
Equity Lifestyle Properties Inc	USD	New York	18 695	0,01 %	10 989 294	11 897 023	907 729	0,02 %
Equity Residential	USD	New York	38 756	0,01 %	24 067 828	22 525 336	- 1 542 492	0,04 %
Esr Cayman Ltd	HKD	Hong Kong	207 918	0,00 %	5 873 925	4 298 493	- 1 575 432	0,01 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York	6 796	0,01 %	15 550 537	14 187 492	- 1 363 045	0,03 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	13 983	0,01 %	14 900 627	20 273 535	5 372 907	0,04 %
Fastighets AB Balder	SEK	Stockholm	65 940	0,01 %	5 433 399	3 024 845	- 2 408 554	0,01 %
FirstService Corp	CAD	Toronto	4 126	0,01 %	5 290 944	4 973 899	- 317 045	0,01 %
Gaming and Leisure Properties Inc	USD	New York	28 534	0,01 %	13 683 928	14 641 897	957 968	0,03 %
Gecina Sa	EUR	Paris	4 399	0,01 %	5 372 001	4 400 573	- 971 428	0,01 %
GLP J-REIT	JPY	Tokyo	445	0,01 %	6 243 912	5 026 739	- 1 217 173	0,01 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	196 541	0,01 %	19 804 246	22 793 392	2 989 147	0,04 %
GPT Group	AUD	Melbourne	205 069	0,01 %	6 326 475	5 753 808	- 572 666	0,01 %
Hang Lung Properties Ltd	HKD	Hong Kong	190 551	0,00 %	3 888 956	3 670 084	- 218 872	0,01 %
Healthcare Realty Trust Inc	USD	New York	42 224	0,01 %	10 183 870	8 015 330	- 2 168 540	0,01 %
Healthpeak Properties INC	USD	New York	56 325	0,01 %	15 296 503	13 910 279	- 1 386 224	0,03 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong	146 956	0,00 %	5 210 327	5 054 335	- 155 992	0,01 %
Hongkong Land Holdings Ltd	USD	Singapore	118 073	0,01 %	5 712 760	5 350 431	- 362 329	0,01 %
Host Hotels and Resorts Inc	USD	New York	76 211	0,01 %	11 055 741	12 049 611	993 870	0,02 %
Hulic Co Ltd	JPY	Tokyo	36 238	0,00 %	3 013 316	2 813 746	- 199 570	0,01 %
Invitation Homes Inc	USD	New York	63 462	0,01 %	17 422 652	18 529 866	1 107 214	0,03 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	31 067	0,01 %	9 614 560	15 256 145	5 641 585	0,03 %
Japan Metropolitan Fund Invest	JPY	Tokyo	667	0,01 %	5 504 986	5 213 866	- 291 120	0,01 %
Japan Real Estate Investment Corp	JPY	Tokyo	130	0,01 %	6 085 482	5 600 239	- 485 243	0,01 %
Kimco Realty Corp	USD	New York	64 772	0,01 %	13 434 144	13 514 301	80 157	0,02 %
Klepierre Sa	EUR	Paris	19 473	0,01 %	5 252 252	4 407 815	- 844 437	0,01 %
Land Securities Group Plc	GBP	London	73 614	0,01 %	7 466 944	5 420 527	- 2 046 417	0,01 %
Leg Immobilien Se	EUR	Frankfurt	7 369	0,01 %	9 080 460	4 715 057	- 4 365 403	0,01 %
Lendlease Corp Ltd	AUD	Melbourne	71 961	0,01 %	5 997 526	3 768 941	- 2 228 585	0,01 %
Link REIT	HKD	Hong Kong	251 418	0,01 %	18 394 566	18 182 818	- 211 749	0,03 %
Mapletree Logistics Trust	SGD	Singapore	325 947	0,01 %	4 146 728	3 806 544	- 340 183	0,01 %
Mapletree Pan Asia Commercial	SGD	Singapore	225 611	0,00 %	3 229 703	2 767 346	- 462 357	0,00 %
Medical Properties Trust Inc	USD	New York	60 273	0,01 %	11 183 618	6 614 367	- 4 569 251	0,01 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York	12 124	0,01 %	14 286 753	18 749 869	4 463 116	0,03 %
Mirvac Group	AUD	Melbourne	398 921	0,01 %	6 026 560	5 676 395	- 350 166	0,01 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	JPY	Tokyo	140 158	0,01 %	20 201 200	17 904 215	- 2 296 985	0,03 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo	106 954	0,01 %	20 736 495	19 300 167	- 1 436 328	0,03 %
New World Development Co Ltd	HKD	Hong Kong	154 359	0,01 %	6 160 815	4 286 125	- 1 874 690	0,01 %
Nippon Building Fund Inc	JPY	Tokyo	155	0,01 %	7 847 692	6 804 503	- 1 043 189	0,01 %
Nippon Prologis REIT Inc	JPY	Tokyo	270	0,01 %	6 404 021	6 218 796	- 185 225	0,01 %
Nomura Real Estate Holdings Inc	JPY	Tokyo	11 327	0,01 %	2 113 753	2 393 254	279 501	0,00 %
Nomura Real Estate Master Fund Inc	JPY	Tokyo	405	0,01 %	4 958 273	4 928 673	- 29 600	0,01 %
Prologis Inc	USD	New York	103 888	0,01 %	94 568 816	115 367 960	20 799 144	0,21 %
Public Storage	USD	New York	17 558	0,01 %	38 603 845	48 462 743	9 858 899	0,09 %
Realty Income Corp	USD	New York	68 731	0,01 %	38 216 492	42 946 492	4 730 000	0,08 %

DNB Global Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Regency Centers Corp	USD	New York	15 977	0,01 %	8 314 911	9 836 839	1 521 928	0,02 %
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	Toronto	14 278	0,00 %	2 067 369	2 193 431	126 062	0,00 %
Sagax B	SEK	Stockholm	14 891	0,01 %	5 268 792	3 329 572	- 1 939 219	0,01 %
SBA Communications Corp	USD	New York	11 582	0,01 %	24 197 047	31 981 768	7 784 721	0,06 %
Scentre Group	AUD	Melbourne	617 874	0,01 %	13 198 182	11 887 718	- 1 310 464	0,02 %
Segro Plc	GBP	London	125 434	0,01 %	12 857 217	11 349 874	- 1 507 343	0,02 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	35 629	0,01 %	39 822 770	41 233 281	1 410 511	0,07 %
Sino Land Co Ltd	HKD	Hong Kong	318 881	0,00 %	4 068 011	3 928 155	- 139 855	0,01 %
Stockland	AUD	Melbourne	254 791	0,01 %	6 886 402	6 178 696	- 707 707	0,01 %
Sumitomo Realty and Development Co Ltd	JPY	Tokyo	32 340	0,01 %	8 603 408	7 535 658	- 1 067 750	0,01 %
Sun Communities Inc	USD	New York	14 150	0,01 %	19 352 844	19 933 006	580 162	0,04 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	Hong Kong	169 316	0,01 %	20 255 524	22 823 353	2 567 829	0,04 %
Swire Pacific Ltd	HKD	Hong Kong	52 030	0,01 %	3 659 233	4 511 498	852 265	0,01 %
Swire Properties LTD	HKD	Hong Kong	112 099	0,00 %	2 905 606	2 807 072	- 98 534	0,01 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Zürich	7 939	0,01 %	6 001 263	6 775 074	773 811	0,01 %
UDR Inc	USD	New York	32 702	0,01 %	12 324 901	12 476 769	151 868	0,02 %
Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	Amsterdam	12 620	0,01 %	15 355 291	6 452 234	- 8 903 058	0,01 %
Uol Group Ltd	SGD	Singapore	39 336	0,00 %	1 691 479	1 941 540	250 060	0,00 %
Ventas Inc	USD	New York	42 780	0,01 %	19 885 780	18 985 231	- 900 549	0,03 %
VICI Properties Inc	USD	New York	103 936	0,01 %	26 617 819	33 173 503	6 555 683	0,06 %
Vicinity Centres	AUD	Melbourne	412 998	0,01 %	5 614 580	5 518 030	- 96 550	0,01 %
Vonovia SE	EUR	Frankfurt	79 387	0,01 %	38 481 040	18 378 632	- 20 102 408	0,03 %
Warehouses de Pauw NV	EUR	Brussel	16 000	0,01 %	5 519 739	4 491 359	- 1 028 380	0,01 %
Welltower Inc	USD	New York	53 400	0,01 %	33 841 853	34 482 145	640 292	0,06 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York	78 357	0,01 %	21 573 574	23 928 739	2 355 165	0,04 %
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	HKD	Hong Kong	202 963	0,01 %	9 029 914	11 655 703	2 625 789	0,02 %
WP Carey Inc	USD	New York	19 964	0,01 %	12 499 076	15 369 398	2 870 322	0,03 %
Zillow Group Inc	USD	New York	16 936	0,01 %	11 608 944	5 373 805	- 6 235 139	0,01 %
Sum Eiendom					1 404 889 032	1 426 881 915	21 992 883	2,58 %
Sum Aksjer					**46 648 493 787**	**54 574 035 879**	**7 925 542 092**	**98,51 %**
Futures								
SandP500 eMini Mar 23 / ESH3	USD	Chicago	12 250	0,00 %	-	- 1 297 254	- 1 297 254	0,00 %
Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 23 / FUEH3	EUR	Frankfurt	183 400	0,00 %	-	- 4 046 153	- 4 046 153	-0,01 %
Sum Futures					-	- 5 343 407	- 5 343 407	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					46 648 493 787	54 574 035 879	7 925 542 092	98,51 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 5 343 407	- 5 343 407	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**46 648 493 787**	**54 568 692 472**	**7 920 198 685**	**98,50 %**

DNB Global Industrisektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	-7,57 %	21,24 %	13,86 %	29,73 %						
DNB Global Industrisektor Indeks B										
DNB Global Industrisektor Indeks N	-7,49 %	21,32 %	13,92 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	-0,29 %	-0,06 %	0,29 %	-0,01 %						
DNB Global Industrisektor Indeks B										
DNB Global Industrisektor Indeks N	-0,21 %	0,01 %	0,35 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	13,99 %	10,18 %	20,70 %	11,39 %						
DNB Global Industrisektor Indeks B										
DNB Global Industrisektor Indeks N	13,99 %	10,17 %	20,70 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	0,37 %	0,33 %	0,73 %	0,37 %						
DNB Global Industrisektor Indeks B										
DNB Global Industrisektor Indeks N	0,37 %	0,33 %	0,73 %							

DNB Global Industrisektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	288 533	111 752
Utbytte	41 367 849	45 073 597
Gevinst/tap ved realisasjon	156 576 850	271 204 267
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 423 910 737	131 527 022
Andre porteføljeinntekter	- 994 140	- 159 039
Porteføljeresultat	- 226 671 646	447 757 600
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 632 053	- 4 913 650
Andre kostnader	- 345 388	- 394 647
Forvaltningsresultat	- 3 977 441	- 5 308 297
Resultat før skattekostnad	- 230 649 088	442 449 303
Skattekostnad	- 5 737 374	- 8 057 458
Årsresultat	**- 236 386 462**	**434 391 845**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 236 386 462	434 391 845
Sum anvendt	**- 236 386 462**	**434 391 845**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 266 312 625	2 341 660 613
Opptjente, ikke mottatte inntekter	18 552	11 120
Andre fordringer	3 964 756	2 932 809
Bankinnskudd	19 023 534	14 783 664
Sum eiendeler	1 289 319 466	2 359 388 207
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	349 202 900	945 692 433
Overkurs/underkurs	139 124 235	377 677 551
Opptjent egenkapital	796 280 460	1 032 666 922
Sum egenkapital	1 284 607 595	2 356 036 905
Gjeld		
Gjeld	4 711 871	3 351 301
Sum gjeld	4 711 871	3 351 301
Sum gjeld og egenkapital	1 289 319 466	2 359 388 207

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	38
Depotkostnader	321 282
Kurtasje	277 829
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 356 036 905
Tegning av andeler	447 498 500
Innløsning av andeler	-1 282 541 349
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 236 386 462
Egenkapital 31.12.2022	**1 284 607 595**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 230 649 088
Urealisert kursgevinst/kurstap	423 909 674
Gevinst/tap ved realisasjon	- 159 676 510
Andre permanente forskjeller	715 578
Utbytte	- 12 359 584
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**21 940 070**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**21 940 070**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	4 826 815
Benyttet kildeskatt	- 3 332 897
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 493 918**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 493 918
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 7 685
Kildeskatt	4 251 141
Sum skattekostnad	**5 737 374**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Industrisektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	150	162	133	117	90					
DNB Global Industrisektor Indeks B	97									
DNB Global Industrisektor Indeks N	126	136	112	99						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	8 392 138	14 390 449	19 182 359	19 733 017	9 036 835					
DNB Global Industrisektor Indeks B	1 000									
DNB Global Industrisektor Indeks N	229 891	197 475	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Industrisektor Indeks A	1 255 510 622	2 329 108 578	2 560 743 952	2 313 636 440	816 697 007					
DNB Global Industrisektor Indeks B	96 785									
DNB Global Industrisektor Indeks N	29 000 188	26 928 327	112 402	98 664						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Industrisektor Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Industrisektor Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Industri								
A O Smith Corp	USD	New York	3 630	0,00 %	1 602 893	2 046 853	443 959	0,16 %
ABB LTD	CHF	Zürich	45 697	0,00 %	9 368 354	13 652 747	4 284 393	1,06 %
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	EUR	Madrid	6 069	0,00 %	1 999 825	1 708 095	- 291 730	0,13 %
Adecco Group AG	CHF	Zürich	4 561	0,00 %	2 030 544	1 479 226	- 551 317	0,12 %
Aena SME SA	EUR	Madrid	2 172	0,00 %	3 274 530	2 678 578	- 595 952	0,21 %
AerCap Holdings NV	USD	New York	3 907	0,00 %	1 874 232	2 244 612	370 380	0,17 %
Aeroports De Paris	EUR	Paris	872	0,00 %	1 301 109	1 147 803	- 153 307	0,09 %
Agc Inc	JPY	Tokyo	5 662	0,00 %	1 816 976	1 857 873	40 898	0,14 %
Air Canada	CAD	Toronto	4 730	0,00 %	1 113 617	666 801	- 446 816	0,05 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	8 552	0,00 %	1 812 698	2 434 512	621 813	0,19 %
Allegion PLC	USD	New York	2 599	0,00 %	2 240 170	2 694 945	454 776	0,21 %
Alstom Sa	EUR	Paris	9 418	0,00 %	3 783 647	2 259 544	- 1 524 103	0,18 %
AMERCO Non Voting W/I	USD	New York	2 511	0,00 %	870 602	1 359 978	489 376	0,11 %
AMETEK Inc	USD	New York	6 691	0,00 %	5 512 313	9 209 370	3 697 057	0,72 %
Ana Holdings Inc	JPY	Tokyo	4 448	0,00 %	1 040 524	929 844	- 110 680	0,07 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	89	0,00 %	1 084 775	1 933 951	849 175	0,15 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	149	0,00 %	1 991 875	3 290 401	1 298 526	0,26 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	12 715	0,00 %	4 285 565	7 111 615	2 826 050	0,55 %
Assa Abloy B	SEK	Stockholm	28 698	0,00 %	5 685 191	6 069 474	384 283	0,47 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	77 770	0,00 %	6 093 824	9 051 146	2 957 322	0,70 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	44 834	0,00 %	2 840 872	4 709 285	1 868 413	0,37 %
Auckland International Airport Ltd	NZD	Wellington	36 068	0,00 %	1 529 411	1 755 010	225 599	0,14 %
Aurizon Holdings LTD	AUD	Melbourne	52 058	0,00 %	1 468 554	1 297 186	- 171 368	0,10 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York	3 843	0,00 %	2 623 438	3 956 855	1 333 416	0,31 %
Bouygues SA	EUR	Paris	6 697	0,00 %	2 193 065	1 974 262	- 218 803	0,15 %
Brambles Ltd	AUD	Melbourne	40 257	0,00 %	2 810 446	3 246 047	435 601	0,25 %
Brenntag Se	EUR	Frankfurt	4 456	0,00 %	2 236 118	2 797 766	561 649	0,22 %
Bunzl Plc	GBP	London	9 966	0,00 %	2 641 241	3 258 235	616 994	0,25 %
Bureau Veritas Sa	EUR	Paris	8 600	0,00 %	1 832 372	2 225 136	392 764	0,17 %
Cae Inc	CAD	Toronto	9 090	0,00 %	1 873 252	1 730 838	- 142 414	0,13 %
Canadian National Railway Co	CAD	Toronto	17 219	0,00 %	14 722 560	20 135 343	5 412 783	1,57 %
Canadian Pacific Railway Ltd	CAD	Toronto	27 368	0,00 %	13 994 690	20 086 600	6 091 910	1,56 %
Carlisle Companies Inc	USD	New York	1 482	0,00 %	4 458 106	3 440 297	- 1 017 809	0,27 %
Carrier Global Corp	USD	New York	24 391	0,00 %	5 884 441	9 911 374	4 026 934	0,77 %
Caterpillar Inc	USD	New York	15 555	0,00 %	21 827 504	36 708 331	14 880 827	2,86 %
Central Japan Railway Co	JPY	Tokyo	4 235	0,00 %	6 993 015	5 123 772	- 1 869 242	0,40 %
Ch Robinson Worldwide Inc	USD	New York	3 536	0,00 %	2 725 152	3 189 322	464 170	0,25 %
Cie De Saint-Gobain	EUR	Paris	14 255	0,00 %	5 645 703	6 841 550	1 195 846	0,53 %
Cintas Corp	USD	New York	2 642	0,00 %	6 141 868	11 754 017	5 612 148	0,91 %
CK Hutchison Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	76 751	0,00 %	6 151 717	4 538 411	- 1 613 306	0,35 %
CLARIVATE PLC	USD	New York	8 362	0,00 %	1 985 919	687 000	- 1 298 919	0,05 %
CNH Industrial NV	EUR	Milano	29 866	0,00 %	2 598 688	4 698 944	2 100 255	0,37 %
Copart Inc	USD	New York	12 532	0,00 %	4 487 510	7 517 037	3 029 527	0,59 %
CoStar Group Inc	USD	New York	11 439	0,00 %	5 948 423	8 708 342	2 759 919	0,68 %
CSX Corp	USD	New York	63 093	0,00 %	14 994 645	19 254 973	4 260 328	1,50 %
Cummins Inc	USD	New York	4 111	0,00 %	6 457 583	9 812 130	3 354 547	0,76 %
Dai Nippon Printing Co Ltd	JPY	Tokyo	6 339	0,00 %	1 230 803	1 254 163	23 360	0,10 %
Daifuku Co Ltd	JPY	Tokyo	2 899	0,00 %	1 436 794	1 337 593	- 99 201	0,10 %
Daikin Industries Ltd	JPY	Tokyo	7 278	0,00 %	9 725 987	10 976 169	1 250 182	0,85 %
Daimler Truck Holding AG	EUR	Frankfurt	13 137	0,00 %	4 074 711	3 997 756	- 76 955	0,31 %
Dassault Aviation SA	EUR	Paris	697	0,00 %	905 507	1 159 273	253 766	0,09 %
DCC PLC	GBP	London	2 834	0,00 %	2 081 120	1 370 155	- 710 964	0,11 %
Deere and Co	USD	New York	8 555	0,00 %	16 880 745	36 133 880	19 253 135	2,81 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York	4 567	0,00 %	1 944 526	1 478 356	- 466 170	0,12 %
Deutsche Lufthansa AG	EUR	Frankfurt	17 543	0,00 %	1 740 000	1 432 161	- 307 839	0,11 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	28 753	0,00 %	10 125 659	10 634 706	509 047	0,83 %
Dover Corp	USD	New York	4 210	0,00 %	3 915 121	5 615 820	1 700 699	0,44 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	5 404	0,00 %	5 621 712	8 377 328	2 755 616	0,65 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo	8 875	0,00 %	6 514 117	4 982 801	- 1 531 315	0,39 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	11 736	0,00 %	10 468 407	18 145 199	7 676 792	1,41 %
Eiffage SA	EUR	Paris	2 437	0,00 %	2 098 439	2 355 115	256 675	0,18 %
Emerson Electric Co	USD	New York	17 423	0,00 %	11 402 118	16 487 159	5 085 041	1,28 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	19 064	0,00 %	2 000 799	3 421 827	1 421 028	0,27 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	11 087	0,00 %	1 027 081	1 757 321	730 240	0,14 %
Equifax Inc	USD	New York	3 590	0,00 %	4 750 155	6 873 559	2 123 404	0,54 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	4 700	0,00 %	3 414 282	4 811 465	1 397 183	0,37 %
Experian PLC	GBP	London	26 838	0,00 %	7 379 490	8 946 017	1 566 527	0,70 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo	5 550	0,00 %	9 101 934	8 218 879	- 883 055	0,64 %
Fastenal Co	USD	New York	16 591	0,00 %	5 402 233	7 733 883	2 331 651	0,60 %
Fedex Corp	USD	New York	7 195	0,00 %	13 139 292	12 276 060	- 863 232	0,96 %
Ferguson PLC	USD	New York	6 107	0,00 %	7 367 929	7 638 522	270 594	0,59 %
Ferrovial SA	EUR	Madrid	14 067	0,00 %	2 909 608	3 618 945	709 336	0,28 %
Fortive Corp	USD	New York	9 733	0,00 %	5 644 799	6 160 276	515 477	0,48 %
Fortune Brands Home and Security Inc	USD	New York	3 763	0,00 %	1 741 859	2 117 028	375 170	0,16 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo	3 629	0,00 %	1 131 064	1 362 832	231 768	0,11 %
GEA Group AG	EUR	Frankfurt	4 382	0,00 %	1 177 944	1 759 877	581 933	0,14 %
Geberit AG	CHF	Zürich	1 030	0,00 %	4 719 539	4 776 063	56 524	0,37 %
Generac Holdings Inc	USD	New York	1 855	0,00 %	3 991 428	1 839 421	- 2 152 007	0,14 %
General Electric Co	USD	New York	32 310	0,00 %	24 132 318	26 669 168	2 536 850	2,08 %
Getlink Se	EUR	Paris	12 889	0,00 %	1 643 352	2 029 236	385 884	0,16 %
GFL Environmental Inc	CAD	Toronto	4 996	0,00 %	1 245 320	1 436 204	190 884	0,11 %
Grab Holdings Ltd	USD	New York	33 275	0,00 %	1 689 204	1 055 490	- 633 714	0,08 %
Hankyu Hanshin Holdings Inc	JPY	Tokyo	6 558	0,00 %	1 950 213	1 919 309	- 30 905	0,15 %
HEICO Corp	USD	New York	2 155	0,00 %	1 928 857	2 544 284	615 427	0,20 %
Heico Corp	USD	New York	1 263	0,00 %	1 364 180	1 911 560	547 380	0,15 %
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	JPY	Tokyo	2 881	0,00 %	663 924	636 467	- 27 457	0,05 %
Hitachi Ltd	JPY	Tokyo	28 343	0,00 %	12 271 745	14 158 728	1 886 982	1,10 %

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Hoshizaki Corp	JPY	Tokyo	3 027	0,00 %	1 046 721	1 052 009	5 288	0,08 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York	10 992	0,00 %	2 206 440	4 267 401	2 060 961	0,33 %
Hubbell Inc	USD	New York	1 573	0,00 %	3 932 923	3 636 513	- 296 410	0,28 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	11 430	0,00 %	1 434 119	790 161	- 643 958	0,06 %
Idex Corp	USD	New York	2 168	0,00 %	3 105 208	4 876 437	1 771 228	0,38 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	9 123	0,00 %	13 644 566	19 798 509	6 153 943	1,54 %
IMCD NV	EUR	Amsterdam	1 674	0,00 %	3 217 027	2 343 382	- 873 645	0,18 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	7 798	0,00 %	1 671 199	1 556 342	- 114 857	0,12 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York	11 608	0,00 %	3 840 006	5 974 809	2 134 803	0,47 %
Intertek Group Plc	GBP	London	4 641	0,00 %	2 672 514	2 218 489	- 454 025	0,17 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	4 026	0,00 %	785 942	750 229	- 35 713	0,06 %
Itochu Corp	JPY	Tokyo	34 474	0,00 %	6 829 315	10 671 080	3 841 765	0,83 %
Japan Airlines Co Ltd	JPY	Tokyo	3 944	0,00 %	970 205	793 566	- 176 639	0,06 %
Jardine Cycle and Carriage Ltd	SGD	Singapore	2 900	0,00 %	599 044	609 187	10 143	0,05 %
Jardine Matheson Holdings Ltd	USD	Singapore	4 670	0,00 %	2 453 416	2 341 612	- 111 804	0,18 %
Jb Hunt Transport Services Inc	USD	New York	2 441	0,00 %	2 629 797	4 192 711	1 562 914	0,33 %
Johnson Controls International PLC	USD	New York	20 013	0,00 %	7 753 373	12 617 476	4 864 103	0,98 %
Kajima Corp	JPY	Tokyo	11 899	0,00 %	1 413 432	1 364 549	- 48 883	0,11 %
Keio Corp	JPY	Tokyo	3 061	0,00 %	1 572 990	1 106 104	- 466 885	0,09 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	3 668	0,00 %	1 056 258	1 028 316	- 27 942	0,08 %
Keppel Corp Ltd	SGD	Singapore	40 754	0,00 %	1 595 872	2 173 170	577 298	0,17 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	4 593	0,00 %	2 400 664	2 442 428	41 764	0,19 %
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	4 913	0,00 %	1 793 920	1 597 432	- 196 489	0,12 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York	4 476	0,00 %	1 471 674	2 310 918	839 244	0,18 %
Knorr-Bremse Ag	EUR	Frankfurt	2 006	0,00 %	1 985 645	1 076 436	- 909 209	0,08 %
Komatsu Ltd	JPY	Tokyo	26 601	0,00 %	5 728 281	5 711 816	- 16 465	0,44 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	9 935	0,00 %	5 130 209	5 045 004	- 85 205	0,39 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	2 462	0,00 %	822 472	1 023 207	200 735	0,08 %
Kubota Corp	JPY	Tokyo	29 632	0,00 %	4 352 321	4 019 789	- 332 532	0,31 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	1 554	0,00 %	2 409 044	3 560 721	1 151 677	0,28 %
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Tokyo	2 970	0,00 %	725 387	1 210 700	485 313	0,09 %
Legrand Sa	EUR	Paris	7 805	0,00 %	5 370 108	6 139 558	769 450	0,48 %
Lennox International Inc	USD	New York	903	0,00 %	1 960 512	2 128 059	167 547	0,17 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	6 846	0,00 %	1 659 326	1 127 181	- 532 144	0,09 %
Lixil Corp	JPY	Tokyo	8 220	0,00 %	1 186 538	1 228 022	41 485	0,10 %
Makita Corp	JPY	Tokyo	6 338	0,00 %	2 168 569	1 457 439	- 711 130	0,11 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo	44 732	0,00 %	2 938 028	5 059 625	2 121 597	0,39 %
Masco Corp	USD	New York	6 432	0,00 %	2 207 244	2 957 087	749 843	0,23 %
Melrose Industries PLC	GBP	London	113 924	0,00 %	2 472 211	1 815 714	- 656 498	0,14 %
Minebea Mitsumi Inc	JPY	Tokyo	10 542	0,00 %	1 669 847	1 551 304	- 118 543	0,12 %
MISUMI Group Inc	JPY	Tokyo	8 312	0,00 %	1 975 802	1 786 630	- 189 172	0,14 %
Mitsubishi Corp	JPY	Tokyo	36 585	0,00 %	9 201 331	11 698 725	2 497 393	0,91 %
Mitsubishi Electric Corp	JPY	Tokyo	56 803	0,00 %	6 458 809	5 570 430	- 888 379	0,43 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	JPY	Tokyo	9 135	0,00 %	2 953 476	3 569 683	616 207	0,28 %
Mitsui and Co Ltd	JPY	Tokyo	41 550	0,00 %	6 735 064	11 952 463	5 217 400	0,93 %
Mitsui Osk Lines Ltd	JPY	Tokyo	10 199	0,00 %	2 546 834	2 505 191	- 41 643	0,20 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo	6 560	0,00 %	848 462	909 501	61 039	0,07 %
Mtr Corp Ltd	HKD	Hong Kong	45 819	0,00 %	2 217 252	2 391 285	174 033	0,19 %
Mtu Aero Engines Ag	EUR	Frankfurt	1 523	0,00 %	2 897 046	3 237 632	340 586	0,25 %
Ngk Insulators Ltd	JPY	Tokyo	7 174	0,00 %	950 625	898 754	- 51 871	0,07 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	43 426	0,00 %	2 870 659	3 986 598	1 115 939	0,31 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo	13 044	0,00 %	8 972 324	6 660 254	- 2 312 070	0,52 %
Nihon MandA Center Holdings Inc	JPY	Tokyo	8 443	0,00 %	1 734 724	1 026 846	- 707 878	0,08 %
Nippon Express Holdings Inc	JPY	Tokyo	2 201	0,00 %	1 152 013	1 239 021	87 008	0,10 %
Nippon Yusen Kk	JPY	Tokyo	13 800	0,00 %	1 145 263	3 204 253	2 058 991	0,25 %
Nordson Corp	USD	New York	1 502	0,00 %	2 787 042	3 517 353	730 311	0,27 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York	6 920	0,00 %	12 588 852	16 798 185	4 209 333	1,31 %
Obayashi Corp	JPY	Tokyo	18 410	0,00 %	1 504 819	1 371 740	- 133 079	0,11 %
Odakyu Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	8 661	0,00 %	1 755 204	1 106 383	- 648 821	0,09 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	New York	2 741	0,00 %	3 687 237	7 662 511	3 975 274	0,60 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	12 249	0,00 %	8 160 333	9 449 268	1 288 935	0,74 %
Owens Corning	USD	New York	2 727	0,00 %	1 343 954	2 291 472	947 518	0,18 %
Paccar Inc	USD	New York	10 137	0,00 %	6 499 395	9 883 103	3 383 709	0,77 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	3 723	0,00 %	6 681 490	10 672 504	3 991 015	0,83 %
Pentair PLC	USD	New York	4 750	0,00 %	1 828 970	2 104 715	275 745	0,16 %
Persol Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	4 961	0,00 %	844 090	1 047 457	203 366	0,08 %
Plug Power Inc	USD	New York	15 338	0,00 %	6 032 091	1 869 041	- 4 163 051	0,15 %
Prysmian SpA	EUR	Milano	7 474	0,00 %	1 527 626	2 723 505	1 195 879	0,21 %
Qantas Airways Ltd	AUD	Melbourne	25 746	0,00 %	982 806	1 033 690	50 884	0,08 %
Quanta Services Inc	USD	New York	4 109	0,00 %	4 584 983	5 768 081	1 183 097	0,45 %
Randstad Nv	EUR	Amsterdam	3 454	0,00 %	1 615 215	2 068 420	453 206	0,16 %
Rational AG	EUR	Frankfurt	139	0,00 %	1 082 989	811 062	- 271 927	0,06 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	41 882	0,00 %	13 548 411	13 061 085	- 487 326	1,02 %
Reece Ltd	AUD	Melbourne	6 682	0,00 %	832 487	631 639	- 200 848	0,05 %
Relx Plc	GBP	London	56 733	0,00 %	12 034 727	15 381 604	3 346 876	1,20 %
Rentokil Initial Plc	GBP	London	72 007	0,00 %	3 551 173	4 334 592	783 420	0,34 %
Republic Services Inc	USD	New York	6 516	0,00 %	5 203 420	8 279 754	3 076 334	0,64 %
Rheinmetall AG	EUR	Frankfurt	1 245	0,00 %	2 355 147	2 435 261	80 114	0,19 %
Ritchie Bros Auctioneers Inc	CAD	Toronto	3 170	0,00 %	1 393 102	1 802 514	409 411	0,14 %
Robert Half International Inc	USD	New York	3 190	0,00 %	1 969 137	2 320 085	350 948	0,18 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	3 411	0,00 %	6 030 345	8 654 806	2 624 460	0,67 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	268	0,00 %	899 780	618 732	- 281 048	0,05 %
Rollins Inc	USD	New York	6 512	0,00 %	1 560 518	2 344 030	783 512	0,18 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	31 417	0,00 %	5 053 794	5 596 017	542 224	0,44 %
Schindler Holding AG	CHF	Zürich	637	0,00 %	1 270 907	1 131 306	- 139 601	0,09 %
Schindler Holding Ag	CHF	Zürich	1 194	0,00 %	2 405 432	2 210 796	- 194 637	0,17 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	15 986	0,00 %	15 258 561	21 969 913	6 711 351	1,71 %
Secom Co Ltd	JPY	Tokyo	6 165	0,00 %	4 506 713	3 471 879	- 1 034 834	0,27 %
Securitas B	SEK	Stockholm	14 550	0,00 %	1 752 211	1 196 234	- 555 978	0,09 %
Sensata Technologies Holding Plc	USD	New York	4 607	0,00 %	1 916 852	1 832 588	- 84 264	0,14 %
SG Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	8 595	0,00 %	1 205 492	1 174 314	- 31 177	0,09 %

DNB Global Industrisektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

SGS SA	CHF	Zürich	187	0,00 %	4 256 726	4 280 798	24 073	0,33 %
Shimizu Corp	JPY	Tokyo	15 319	0,00 %	1 092 206	805 175	- 287 031	0,06 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	22 541	0,00 %	23 576 704	30 722 651	7 145 947	2,39 %
Siemens Energy AG	EUR	Frankfurt	12 417	0,00 %	2 547 801	2 294 344	- 253 457	0,18 %
Singapore Airlines Ltd	SGD	Singapore	38 241	0,00 %	1 469 243	1 553 249	84 006	0,12 %
Singapore Technologies Engineering Ltd	SGD	Singapore	46 120	0,00 %	1 126 267	1 134 804	8 537	0,09 %
SITC International Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	40 988	0,00 %	1 530 062	898 083	- 631 979	0,07 %
Skanska B	SEK	Stockholm	9 638	0,00 %	1 589 595	1 503 503	- 86 092	0,12 %
SKF B	SEK	Stockholm	10 945	0,00 %	1 686 446	1 646 857	- 39 589	0,13 %
Smc Corp	JPY	Tokyo	1 663	0,00 %	6 193 601	6 900 780	707 179	0,54 %
Smiths Group Plc	GBP	London	10 207	0,00 %	1 698 203	1 933 395	235 192	0,15 %
Snap-On Inc	USD	New York	1 522	0,00 %	2 336 830	3 425 801	1 088 971	0,27 %
Southwest Airlines Co	USD	New York	4 228	0,00 %	1 857 413	1 402 356	- 455 056	0,11 %
Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	London	2 135	0,00 %	2 287 271	2 685 516	398 245	0,21 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	4 218	0,00 %	5 512 334	3 121 350	- 2 390 984	0,24 %
Sumitomo Corp	JPY	Tokyo	33 068	0,00 %	4 303 715	5 421 602	1 117 887	0,42 %
Taisei Corp	JPY	Tokyo	5 258	0,00 %	1 862 869	1 668 387	- 194 482	0,13 %
Techtronic Industries Co Ltd	HKD	Hong Kong	39 729	0,00 %	3 374 667	4 367 531	992 863	0,34 %
Teleperformance	EUR	Paris	1 737	0,00 %	3 600 477	4 066 928	466 451	0,32 %
TFI International Inc	CAD	Toronto	2 294	0,00 %	2 095 403	2 261 737	166 334	0,18 %
Thomson Reuters Corp	CAD	Toronto	4 906	0,00 %	2 927 226	5 509 353	2 582 127	0,43 %
Tobu Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	5 372	0,00 %	1 298 715	1 235 305	- 63 410	0,10 %
Tokyu Corp	JPY	Tokyo	15 479	0,00 %	2 237 402	1 921 863	- 315 539	0,15 %
Toppan Inc	JPY	Tokyo	7 333	0,00 %	1 038 198	1 069 778	31 580	0,08 %
Toromont Industries Ltd	CAD	Toronto	2 371	0,00 %	1 481 846	1 684 332	202 485	0,13 %
Toshiba Corp	JPY	Tokyo	11 394	0,00 %	3 322 286	3 915 656	593 370	0,30 %
Toto Ltd	JPY	Tokyo	4 081	0,00 %	1 480 101	1 371 092	- 109 010	0,11 %
Toyota Industries Corp	JPY	Tokyo	4 227	0,00 %	3 171 503	2 284 853	- 886 651	0,18 %
Toyota Tsusho Corp	JPY	Tokyo	6 113	0,00 %	1 824 990	2 229 494	404 504	0,17 %
Trane Technologies Plc	USD	New York	6 848	0,00 %	6 793 175	11 339 292	4 546 118	0,88 %
TransDigm Group Inc	USD	New York	1 508	0,00 %	6 306 457	9 353 645	3 047 188	0,73 %
TransUnion	USD	New York	5 622	0,00 %	3 852 061	3 142 947	- 709 115	0,24 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	88 775	0,00 %	7 202 174	7 697 886	495 712	0,60 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	43 887	0,00 %	15 602 321	10 691 542	- 4 910 780	0,83 %
Union Pacific Corp	USD	New York	18 400	0,00 %	29 566 877	37 533 177	7 966 299	2,92 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	21 564	0,00 %	26 419 892	36 928 303	10 508 411	2,87 %
United Rentals Inc	USD	New York	2 017	0,00 %	3 069 248	7 062 006	3 992 758	0,55 %
VAT Group AG	CHF	Zürich	800	0,00 %	3 397 470	2 153 336	- 1 244 135	0,17 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	4 531	0,00 %	5 973 149	7 874 486	1 901 336	0,61 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	29 846	0,00 %	6 008 162	8 527 740	2 519 579	0,66 %
Vinci SA	EUR	Paris	15 846	0,00 %	13 652 514	15 541 797	1 889 283	1,21 %
Volvo A	SEK	Stockholm	5 558	0,00 %	1 204 635	1 040 966	- 163 670	0,08 %
Volvo B	SEK	Stockholm	44 134	0,00 %	6 745 516	7 864 516	1 119 000	0,61 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	13 896	0,00 %	1 806 971	1 149 478	- 657 493	0,09 %
Waste Connections Inc	USD	New York	7 600	0,00 %	6 438 381	9 924 449	3 486 069	0,77 %
Waste Management Inc	USD	New York	12 216	0,00 %	12 375 916	18 878 910	6 502 994	1,47 %
West Japan Railway Co	JPY	Tokyo	6 535	0,00 %	3 545 176	2 795 193	- 749 983	0,22 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York	5 084	0,00 %	3 476 571	4 998 733	1 522 162	0,39 %
Wolters Kluwer NV	EUR	Amsterdam	7 735	0,00 %	5 063 032	7 950 016	2 886 984	0,62 %
WSP Global Inc	CAD	Toronto	3 604	0,00 %	2 174 459	4 116 142	1 941 683	0,32 %
WW Grainger Inc	USD	New York	1 321	0,00 %	3 941 201	7 238 576	3 297 375	0,56 %
Xinyi Glass Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	49 465	0,00 %	1 016 778	907 763	- 109 015	0,07 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	5 256	0,00 %	3 828 537	5 724 967	1 896 430	0,45 %
Yamato Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	8 229	0,00 %	1 732 897	1 282 203	- 450 694	0,10 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo	6 746	0,00 %	2 430 606	2 127 945	- 302 661	0,17 %
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	USD	New York	2 618	0,00 %	1 563 001	443 329	- 1 119 672	0,03 %
3m Co	USD	New York	16 312	0,00 %	25 865 089	19 269 886	- 6 595 203	1,50 %
Sum Industri					1 033 433 599	1 266 358 690	232 925 091	98,58 %
Sum Aksjer					**1 033 433 599**	**1 266 358 690**	**232 925 091**	**98,58 %**
Futures								
SandP500 Micro eMini Mar 23 / HWAH3	USD	Chicago	435	0,00 %	-	- 46 066	- 46 066	0,00 %
Sum Futures					-	- 46 066	- 46 066	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					1 033 433 599	1 266 358 690	232 925 091	98,58 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 46 066	- 46 066	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 033 433 599**	**1 266 312 625**	**232 879 025**	**98,58 %**

DNB Global Lavkarbon | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	-7,58 %	20,90 %	22,95 %	27,69 %	-7,88 %					
DNB Global Lavkarbon B										
DNB Global Lavkarbon N	-7,47 %	20,99 %	23,13 %	27,72 %	-7,88 %					
DNB Global Lavkarbon S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	0,98 %	-4,56 %	10,02 %	-1,87 %	-4,53 %					
DNB Global Lavkarbon B										
DNB Global Lavkarbon N	1,08 %	-4,47 %	10,20 %	-1,84 %	-4,53 %					
DNB Global Lavkarbon S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	12,60 %	10,10 %	19,21 %	8,23 %	15,17 %					
DNB Global Lavkarbon B										
DNB Global Lavkarbon N	12,60 %	10,10 %	19,24 %	8,23 %	15,17 %					
DNB Global Lavkarbon S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	5,53 %	4,16 %	4,85 %	4,64 %	3,65 %					
DNB Global Lavkarbon B										
DNB Global Lavkarbon N	5,53 %	4,16 %	4,83 %	4,64 %	3,65 %					
DNB Global Lavkarbon S										

DNB Global Lavkarbon | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	346 094	49 658
Utbytte	55 043 794	31 732 029
Gevinst/tap ved realisasjon	16 400 654	181 859 362
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 198 893 069	101 038 717
Andre porteføljeinntekter	761 966	- 312 993
Porteføljeresultat	- 126 340 561	314 366 773
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	664	-
Forvaltningshonorar	- 10 645 578	- 9 331 065
Andre kostnader	- 117 641	- 143 463
Forvaltningsresultat	- 10 762 555	- 9 474 528
Resultat før skattekostnad	- 137 103 116	304 892 245
Skattekostnad	- 8 899 891	- 4 035 758
Årsresultat	**- 146 003 007**	**300 856 487**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 146 003 007	300 856 487
Sum anvendt	**- 146 003 007**	**300 856 487**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 834 742 793	1 840 903 681
Opptjente, ikke mottatte inntekter	13 328	4 156
Andre fordringer	4 101 233	3 253 045
Bankinnskudd	19 471 129	22 733 511
Sum eiendeler	1 858 328 483	1 866 894 393
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	596 523 776	488 081 921
Overkurs/underkurs	754 618 256	725 798 672
Opptjent egenkapital	503 651 831	649 654 838
Sum egenkapital	1 854 793 863	1 863 535 432
Gjeld		
Gjeld	3 534 620	3 358 961
Sum gjeld	3 534 620	3 358 961
Sum gjeld og egenkapital	1 858 328 483	1 866 894 393

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	98
Depotkostnader	117 641
Kurtasje	691 746
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 863 535 432
Tegning av andeler	484 393 029
Innløsning av andeler	- 347 131 591
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 146 003 007
Egenkapital 31.12.2022	**1 854 793 863**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 137 103 116
Urealisert kursgevinst/kurstap	198 890 943
Gevinst/tap ved realisasjon	- 16 818 703
Andre permanente forskjeller	229 033
Utbytte	- 3 735 441
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**41 462 716**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**41 462 716**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	9 121 798
Benyttet kildeskatt	- 6 527 713
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**2 594 085**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	2 594 085
Korrigert skatt fra tidligere år	- 313 642
Endring utsatt skatt	1 204
Kildeskatt	6 618 244
Sum skattekostnad	**8 899 891**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Lavkarbon | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	178	193	159	130	102	110				
DNB Global Lavkarbon B	97									
DNB Global Lavkarbon N	138	149	124	100						
DNB Global Lavkarbon S	93									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	9 238 198	8 927 835	7 713 925	9 817 984	10 188 787	8 066 940				
DNB Global Lavkarbon B	1 000									
DNB Global Lavkarbon N	1 069 460	953 984	582 095	1 000						
DNB Global Lavkarbon S	657 580									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Lavkarbon A	1 645 819 866	1 720 966 842	1 229 904 646	1 273 133 597	1 034 700 435	889 324 831				
DNB Global Lavkarbon B	96 538									
DNB Global Lavkarbon N	147 882 828	142 568 592	71 897 035	100 316						
DNB Global Lavkarbon S	60 994 635									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Lavkarbon A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,60% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Lavkarbon B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Lavkarbon N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,45% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Lavkarbon S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,60% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Materialer								
Amcor PLC	USD	New York	224 854	0,02 %	23 099 834	26 381 088	3 281 254	1,42 %
Anglo American Plc	GBP	London	11 122	0,00 %	3 837 505	4 265 484	427 979	0,23 %
Avery Dennison Corp	USD	New York	4 527	0,01 %	8 724 457	8 071 781	- 652 676	0,44 %
Rio Tinto Plc	GBP	London	11 028	0,00 %	7 699 044	7 576 782	- 122 261	0,41 %
Sum Materialer					43 360 840	46 295 136	2 934 296	2,50 %
Industri								
AMETEK Inc	USD	New York	22 327	0,01 %	31 396 325	30 730 475	- 665 851	1,66 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	251 043	0,01 %	25 524 027	29 217 268	3 693 241	1,58 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	64 139	0,01 %	5 535 890	4 433 960	- 1 101 930	0,24 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	12 381	0,00 %	25 402 653	26 868 940	1 466 287	1,45 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	21 909	0,00 %	4 578 225	4 082 654	- 495 571	0,22 %
Marubeni Corp	JPY	Tokyo	123 567	0,01 %	10 483 401	13 976 632	3 493 230	0,75 %
Mitsui Osk Lines Ltd	JPY	Tokyo	51 100	0,01 %	11 739 687	12 551 747	812 060	0,68 %
Nippon Yusen Kk	JPY	Tokyo	73 775	0,01 %	16 774 691	17 129 985	355 294	0,92 %
Robert Half International Inc	USD	New York	2 696	0,00 %	2 239 691	1 960 799	- 278 892	0,11 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	133 197	0,01 %	25 348 015	23 725 140	- 1 622 875	1,28 %
Securitas B	SEK	Stockholm	46 281	0,01 %	5 138 663	3 805 009	- 1 333 654	0,21 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	3 718	0,00 %	3 258 613	2 751 346	- 507 267	0,15 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	192 113	0,01 %	18 669 952	16 658 563	- 2 011 389	0,90 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	106 517	0,01 %	30 841 313	25 949 163	- 4 892 150	1,40 %
Waste Connections Inc	USD	New York	3 953	0,00 %	5 544 691	5 162 019	- 382 672	0,28 %
3m Co	USD	New York	24 109	0,00 %	35 144 355	28 480 731	- 6 663 623	1,54 %
Sum Industri					257 620 193	247 484 433	- 10 135 760	13,34 %
Forbruksvarer								
Amazon.Com Inc	USD	New York	32 800	0,00 %	34 865 817	27 141 475	- 7 724 341	1,46 %
Bridgestone Corp	JPY	Tokyo	19 100	0,00 %	6 914 398	6 689 385	- 225 013	0,36 %
Hermes International	EUR	Paris	1 549	0,00 %	22 242 529	23 532 374	1 289 846	1,27 %
Kingfisher Plc	GBP	London	304 495	0,02 %	9 010 072	8 518 949	- 491 124	0,46 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	6 474	0,00 %	11 134 075	12 706 606	1 572 530	0,69 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York	7 505	0,01 %	7 708 531	7 557 304	- 151 227	0,41 %
Next plc	GBP	London	17 738	0,01 %	11 622 079	12 203 700	581 621	0,66 %
Nike Inc	USD	New York	6 352	0,00 %	6 429 681	7 321 731	892 051	0,39 %
Panasonic Holdings	JPY	Tokyo	176 602	0,01 %	14 269 808	14 642 039	372 231	0,79 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	23 500	0,00 %	18 978 132	17 606 483	- 1 371 648	0,95 %
Target Corp	USD	New York	7 108	0,00 %	14 836 601	10 435 916	- 4 400 685	0,56 %
Sum Forbruksvarer					158 011 722	148 355 962	- 9 655 759	8,00 %
Dagligvarer								
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	34 304	0,00 %	25 607 862	26 625 403	1 017 541	1,44 %
Ito En Ltd	JPY	Tokyo	8 400	0,01 %	3 153 773	3 004 016	- 149 758	0,16 %
J M Smucker Co/The	USD	New York	2 585	0,00 %	3 459 165	4 035 158	575 993	0,22 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York	23 245	0,01 %	27 430 039	31 084 917	3 654 878	1,68 %
Mondelez International Inc	USD	New York	47 890	0,00 %	29 307 001	31 443 097	2 136 095	1,70 %
PepsiCo Inc	USD	New York	2 766	0,00 %	4 261 481	4 922 599	661 119	0,27 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	11 722	0,00 %	16 849 030	17 501 152	652 122	0,94 %
Saputo Inc	CAD	Toronto	15 100	0,00 %	3 578 382	3 679 917	101 535	0,20 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	New York	74 707	0,01 %	31 783 984	27 494 668	- 4 289 315	1,48 %
WalMart Inc	USD	New York	25 106	0,00 %	31 965 229	35 067 390	3 102 161	1,89 %
Sum Dagligvarer					177 395 946	184 858 316	7 462 370	9,97 %
Helse								
AbbVie Inc	USD	New York	9 530	0,00 %	9 525 408	15 171 952	5 646 544	0,82 %
Amgen Inc	USD	New York	12 761	0,00 %	31 313 330	33 016 110	1 702 779	1,78 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	3 938	0,00 %	8 507 410	9 865 120	1 357 710	0,53 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York	3 113	0,01 %	14 521 563	12 894 815	- 1 626 748	0,70 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	42 594	0,00 %	27 727 995	30 189 752	2 461 757	1,63 %
Cardinal Health Inc	USD	New York	20 421	0,01 %	9 940 697	15 463 728	5 523 031	0,83 %
Cigna Corp	USD	New York	9 633	0,00 %	19 966 034	31 442 404	11 476 370	1,70 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	9 349	0,00 %	18 585 027	17 972 218	- 612 810	0,97 %
Cvs Health Corp	USD	New York	32 032	0,00 %	27 964 774	29 405 847	1 441 072	1,59 %
Elevance Health Inc	USD	New York	6 143	0,00 %	21 350 934	31 042 222	9 691 288	1,67 %
Illumina Inc	USD	New York	13 722	0,01 %	29 357 097	27 332 470	- 2 024 627	1,47 %
Pfizer Inc	USD	New York	77 453	0,00 %	33 793 530	39 095 582	5 302 052	2,11 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	9 777	0,01 %	7 470 312	7 561 254	90 941	0,41 %
Universal Health Services Inc	USD	New York	9 795	0,02 %	9 922 649	13 594 553	3 671 903	0,73 %
Zoetis Inc	USD	New York	4 739	0,00 %	8 546 766	6 841 524	- 1 705 242	0,37 %
Sum Helse					278 493 528	320 889 550	42 396 022	17,30 %
Finans								
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	EUR	Madrid	399 430	0,01 %	21 816 108	23 659 415	1 843 307	1,28 %
Bank of Montreal	CAD	Toronto	12 594	0,00 %	11 310 199	11 231 136	- 79 062	0,61 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	55 485	0,01 %	24 184 733	24 880 446	695 714	1,34 %
Bank of Nova Scotia	CAD	Toronto	51 121	0,00 %	29 063 905	24 656 524	- 4 407 381	1,33 %
Blackrock Inc	USD	New York	4 197	0,00 %	23 524 321	29 298 057	5 773 736	1,58 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	31 280	0,00 %	15 899 152	12 455 654	- 3 443 498	0,67 %
Citigroup Inc	USD	New York	56 927	0,00 %	26 161 132	25 364 436	- 796 697	1,37 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	31 469	0,00 %	38 018 981	41 571 150	3 552 169	2,24 %
Progressive Corp/The	USD	New York	13 824	0,00 %	12 319 275	17 663 937	5 344 662	0,95 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	66 196	0,00 %	7 516 072	7 506 983	- 9 089	0,40 %
Standard Chartered Plc	GBP	London	128 239	0,00 %	9 226 404	9 458 005	231 601	0,51 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Melbourne	87 461	0,01 %	6 924 793	7 034 723	109 930	0,38 %
Sum Finans					225 965 075	234 780 467	8 815 392	12,66 %
Informasjonsteknologi								
Adobe Inc	USD	New York	1 105	0,00 %	3 625 838	3 663 249	37 410	0,20 %

DNB Global Lavkarbon | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Advanced Micro Devices inc	USD	New York	18 779	0,00 %	13 208 365	11 981 927	- 1 226 438	0,65 %
Advantest Corp	JPY	Tokyo	27 095	0,01 %	16 584 169	17 154 276	570 107	0,92 %
Apple Inc	USD	New York	48 383	0,00 %	49 357 501	61 927 358	12 569 857	3,34 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	6 841	0,00 %	15 017 987	16 096 940	1 078 953	0,87 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	35 363	0,00 %	14 156 059	16 595 914	2 439 855	0,89 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	19 031	0,00 %	11 744 141	10 721 660	- 1 022 481	0,58 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	71 502	0,01 %	29 282 622	25 179 358	- 4 103 263	1,36 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	32 614	0,01 %	27 037 399	21 798 883	- 5 238 516	1,18 %
Fiserv Inc	USD	New York	3 829	0,00 %	2 759 159	3 812 308	1 053 149	0,21 %
Intel Corp	USD	New York	119 684	0,00 %	53 513 956	31 161 157	- 22 352 798	1,68 %
International Business Machines Corp	USD	New York	10 083	0,00 %	12 172 257	13 994 270	1 822 013	0,75 %
Kyndryl Holdings Inc	USD	New York	1 199	0,00 %	299 573	131 342	- 168 231	0,01 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	4 800	0,01 %	8 017 987	7 792 701	- 225 286	0,42 %
Microsoft Corp	USD	New York	15 676	0,00 %	33 386 605	37 034 030	3 647 425	2,00 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	11 032	0,00 %	17 288 793	17 955 487	666 694	0,97 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo	8 700	0,01 %	27 663 577	25 254 158	- 2 409 419	1,36 %
VMware Inc	USD	New York	13 352	0,00 %	10 280 983	16 146 691	5 865 707	0,87 %
Sum Informasjonsteknologi					345 396 971	338 401 708	- 6 995 263	18,24 %
Telekommunikasjon								
Alphabet Inc - A	USD	New York	14 529	0,00 %	16 891 168	12 627 935	- 4 263 233	0,68 %
ATandT Inc	USD	New York	97 869	0,00 %	8 632 207	17 749 219	9 117 012	0,96 %
BT Group Plc	GBP	London	722 279	0,01 %	15 306 621	9 590 179	- 5 716 443	0,52 %
Comcast Corp	USD	New York	104 190	0,00 %	33 600 041	35 892 358	2 292 317	1,94 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	68 100	0,01 %	28 114 221	28 126 563	12 342	1,52 %
Seek Ltd	AUD	Melbourne	49 646	0,01 %	8 552 903	6 948 233	- 1 604 670	0,37 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	9 758	0,01 %	12 555 434	10 009 606	- 2 545 827	0,54 %
Telstra Corp Ltd	AUD	Melbourne	590 991	0,01 %	15 393 674	15 752 876	359 202	0,85 %
United Internet AG	EUR	Frankfurt	11 942	0,01 %	2 436 515	2 371 677	- 64 838	0,13 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	2 065 014	0,01 %	27 260 094	20 613 475	- 6 646 620	1,11 %
WPP PLC	GBP	London	162 558	0,02 %	14 065 426	15 799 304	1 733 878	0,85 %
Sum Telekommunikasjon					182 808 303	175 481 424	- 7 326 879	9,46 %
Infrastruktur								
Meridian Energy Ltd	NZD	Wellington	188 548	0,01 %	5 704 961	6 155 449	450 488	0,33 %
Severn Trent PLC	GBP	London	37 897	0,02 %	13 381 331	11 904 863	- 1 476 468	0,64 %
United Utilities Group Plc	GBP	London	100 195	0,01 %	13 123 246	11 770 768	- 1 352 478	0,63 %
Veolia Environnement Sa	EUR	Paris	94 246	0,01 %	24 878 460	23 780 482	- 1 097 978	1,28 %
Sum Infrastruktur					57 087 998	53 611 562	- 3 476 436	2,89 %
Eiendom								
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York	14 486	0,01 %	21 015 762	20 787 340	- 228 422	1,12 %
American Tower Corp	USD	New York	15 388	0,00 %	35 639 592	32 115 262	- 3 524 330	1,73 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	207 291	0,01 %	27 526 014	24 040 099	- 3 485 915	1,30 %
Vicinity Centres	AUD	Melbourne	571 932	0,01 %	6 169 648	7 641 533	1 471 884	0,41 %
Sum Eiendom					90 351 016	84 584 233	- 5 766 783	4,56 %
Sum Aksjer					**1 816 491 592**	**1 834 742 793**	**18 251 201**	**98,92 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					1 816 491 592	1 834 742 793	18 251 201	98,92 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 816 491 592**	**1 834 742 793**	**18 251 201**	**98,92 %**

DNB Global Marked Valutasikret | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A										
DNB Global Marked Valutasikret B	-17,85 %	23,83 %	10,10 %	26,31 %	-8,57 %	17,46 %	7,10 %	3,94 %		

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A										
DNB Global Marked Valutasikret B	0,12 %	-0,07 %	0,81 %	-0,10 %	-0,25 %	-0,96 %	-2,39 %	1,54 %		

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A										
DNB Global Marked Valutasikret B	19,82 %	11,37 %	29,07 %	10,19 %	14,46 %	5,70 %	13,41 %	11,20 %		

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A										
DNB Global Marked Valutasikret B	1,13 %	0,39 %	5,06 %	0,33 %	1,25 %	1,69 %	2,03 %	1,41 %		

DNB Global Marked Valutasikret | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 439 047	24 215
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 50 340 874	319 667 865
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 428 986 533	234 870 483
Andre porteføljeinntekter	- 112 974 628	- 1 236 900
Porteføljeresultat	- 590 862 987	553 325 662
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 8 376	- 23 933
Andre kostnader	- 18 050	- 18 600
Forvaltningsresultat	- 26 426	- 42 533
Resultat før skattekostnad	- 590 889 413	553 283 129
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 590 889 413**	**553 283 129**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 590 889 413	553 283 129
Sum anvendt	**- 590 889 413**	**553 283 129**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 791 968 287	3 027 005 647
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	10 274 444	337 232
Bankinnskudd	13 201 553	48 354 201
Sum eiendeler	3 815 444 284	3 075 697 080
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 906 038 075	1 236 576 858
Overkurs/underkurs	- 208 223 141	- 869 452 556
Opptjent egenkapital	2 117 724 892	2 708 614 305
Sum egenkapital	3 815 539 826	3 075 738 607
Gjeld		
Gjeld	- 95 542	- 41 527
Sum gjeld	- 95 542	- 41 527
Sum gjeld og egenkapital	3 815 444 284	3 075 697 080

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	69
Depotkostnader	18 050
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	3 075 738 607
Tegning av andeler	1 806 867 634
Innløsning av andeler	- 476 177 001
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 590 889 413
Egenkapital 31.12.2022	**3 815 539 826**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 590 889 413
Urealisert kursgevinst/kurstap	428 986 533
Gevinst/tap ved realisasjon	- 169 949 173
Andre permanente forskjeller	18 050
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 331 834 004**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 331 834 004**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Marked Valutasikret | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A	96									
DNB Global Marked Valutasikret B	193	234	189	172	136	149	127	118	114	

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A	1 000									
DNB Global Marked Valutasikret B	19 818 538	13 124 926	12 135 123	9 784 353	9 946 084	5 786 775	44 675 823	2 173 854	508 547	

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Marked Valutasikret A	95 802									
DNB Global Marked Valutasikret B	3 815 444 021	3 075 738 607	2 296 446 100	1 681 766 191	1 353 637 984	861 280 426	5 661 168 109	257 193 062	57 889 131	

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Marked Valutasikret A	NOK	-	Ingen	Ingen	0,12% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Marked Valutasikret B	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Marked Valutasikret | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	8 420 285	9,04 %	3 648 070 214	3 803 733 953	155 663 738	99,69 %
Sum Verdipapirfond					3 648 070 214	3 803 733 953	155 663 738	99,69 %
Derivater								
FX forward AUD/NOK	AUD		4 145 777	0,00 %	-	- 1 060	- 1 060	0,00 %
FX forward CAD/NOK	NOK		2 809 659	0,00 %	-	288 783	288 783	0,01 %
FX forward CHF/NOK	CHF		4 319 045	0,00 %	-	- 82 609	- 82 609	0,00 %
FX forward DKK/NOK	NOK		999 377	0,00 %	-	- 42 526	- 42 526	0,00 %
FX forward EUR/NOK	EUR		25 058 872	0,00 %	-	- 615 943	- 615 943	-0,02 %
FX forward GBP/NOK	GBP		2 297 452	0,00 %	-	- 22 735	- 22 735	0,00 %
FX forward HKD/NOK	NOK		1 265 248	0,00 %	-	19 671	19 671	0,00 %
FX forward JPY/NOK	NOK		- 173 447 198	0,00 %	-	- 841 915	- 841 915	-0,02 %
FX forward SEK/NOK	NOK		- 90 598	0,00 %	-	25 232	25 232	0,00 %
FX forward SGD/NOK	NOK		932 665	0,00 %	-	- 17 929	- 17 929	0,00 %
FX forward USD/NOK	NOK		138 966 507	0,00 %	-	2 547 040	2 547 040	0,07 %
FX swap AUD/NOK	NOK		70 422 311	0,00 %	-	573 881	573 881	0,02 %
FX swap CAD/NOK	CAD		101 042 051	0,00 %	-	4 025 569	4 025 569	0,11 %
FX swap CHF/NOK	NOK		100 307 416	0,00 %	-	- 4 541 581	- 4 541 581	-0,12 %
FX swap DKK/NOK	NOK		7 414 507	0,00 %	-	- 1 337 274	- 1 337 274	-0,04 %
FX swap EUR/NOK	NOK		271 555 735	0,00 %	-	- 13 069 563	- 13 069 563	-0,34 %
FX swap GBP/NOK	GBP		134 489 653	0,00 %	-	- 3 773 744	- 3 773 744	-0,10 %
FX swap HKD/NOK	HKD		4 667 486	0,00 %	-	- 565 522	- 565 522	-0,01 %
FX swap JPY/NOK	NOK		-2 834 649 829	0,00 %	-	- 10 284 988	- 10 284 988	-0,27 %
FX swap SEK/NOK	NOK		- 2 503 935	0,00 %	-	- 451 219	- 451 219	-0,01 %
FX swap SGD/NOK	SGD		11 258 022	0,00 %	-	- 446 163	- 446 163	-0,01 %
FX swap USD/NOK	USD		2 195 432 365	0,00 %	-	16 848 928	16 848 928	0,44 %
Sum Derivater					-	- 11 765 666	- 11 765 666	-0,31 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					3 648 070 214	3 803 733 953	155 663 738	99,69 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	- 11 765 666	- 11 765 666	-0,31 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 648 070 214**	**3 791 968 287**	**143 898 073**	**99,38 %**

DNB Global Materialsektor Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	-1,81 %	18,49 %	15,53 %	24,50 %						
DNB Global Materialsektor Indeks B										
DNB Global Materialsektor Indeks N	-1,73 %	18,49 %	15,59 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	-0,25 %	-0,10 %	0,05 %	-0,21 %						
DNB Global Materialsektor Indeks B										
DNB Global Materialsektor Indeks N	-0,17 %	-0,10 %	0,10 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	15,06 %	11,67 %	21,82 %	12,02 %						
DNB Global Materialsektor Indeks B										
DNB Global Materialsektor Indeks N	15,04 %	11,66 %	21,82 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	0,43 %	0,30 %	0,40 %	0,23 %						
DNB Global Materialsektor Indeks B										
DNB Global Materialsektor Indeks N	0,42 %	0,29 %	0,39 %							

DNB Global Materialsektor Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	291 677	54 075
Utbytte	68 130 436	56 441 653
Gevinst/tap ved realisasjon	32 013 275	124 159 880
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 162 080 352	5 285 558
Andre porteføljeinntekter	864 035	- 1 578 358
Porteføljeresultat	- 60 780 930	184 362 809
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 027 855	- 2 855 047
Andre kostnader	- 349 423	- 292 377
Forvaltningsresultat	- 3 377 278	- 3 147 423
Resultat før skattekostnad	- 64 158 208	181 215 385
Skattekostnad	- 10 851 473	- 10 303 997
Årsresultat	**- 75 009 681**	**170 911 388**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 75 009 681	170 911 388
Sum anvendt	**- 75 009 681**	**170 911 388**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	913 343 161	940 965 799
Opptjente, ikke mottatte inntekter	12 828	4 526
Andre fordringer	1 615 037	1 017 848
Bankinnskudd	11 364 693	9 246 315
Sum eiendeler	926 335 719	951 234 488
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	227 663 311	229 730 823
Overkurs/underkurs	314 338 894	260 211 841
Opptjent egenkapital	382 034 329	457 044 011
Sum egenkapital	924 036 535	946 986 674
Gjeld		
Gjeld	2 299 184	4 247 814
Sum gjeld	2 299 184	4 247 814
Sum gjeld og egenkapital	926 335 719	951 234 488

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	94
Depotkostnader	322 894
Kurtasje	608 637
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	946 986 674
Tegning av andeler	1 575 467 765
Innløsning av andeler	-1 523 408 224
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 75 009 681
Egenkapital 31.12.2022	**924 036 534**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 64 158 208
Urealisert kursgevinst/kurstap	162 080 352
Gevinst/tap ved realisasjon	- 37 817 150
Andre permanente forskjeller	810 959
Utbytte	- 15 399 619
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**45 516 335**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**45 516 335**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	10 013 594
Benyttet kildeskatt	- 9 464 858
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**548 736**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	548 736
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 5 001
Kildeskatt	10 307 739
Sum skattekostnad	**10 851 473**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Materialsektor Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	156	158	134	116	93					
DNB Global Materialsektor Indeks B	96									
DNB Global Materialsektor Indeks N	135	137	116	100						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	5 709 288	5 854 498	8 363 541	11 039 389	6 704 209					
DNB Global Materialsektor Indeks B	1 000									
DNB Global Materialsektor Indeks N	265 345	141 810	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Materialsektor Indeks A	888 151 395	927 523 302	1 118 225 936	1 277 586 473	623 206 611					
DNB Global Materialsektor Indeks B	96 337									
DNB Global Materialsektor Indeks N	35 788 802	19 463 370	115 832	100 211						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Materialsektor Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Materialsektor Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Materialer								
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	Toronto	20 542	0,00 %	9 767 623	10 508 134	740 511	1,14 %
Air Liquide Sa	EUR	Paris	23 565	0,00 %	30 601 315	32 802 120	2 200 805	3,55 %
Air Products And Chemicals Inc	USD	New York	9 988	0,00 %	23 170 113	30 330 253	7 160 140	3,28 %
Akzo Nobel NV	EUR	Amsterdam	7 953	0,00 %	7 112 321	5 230 873	- 1 881 447	0,57 %
Albemarle Corp	USD	New York	5 235	0,00 %	8 548 884	11 183 467	2 634 583	1,21 %
Alcoa Corp	USD	New York	7 918	0,00 %	4 582 432	3 546 670	- 1 035 763	0,38 %
Amcor PLC	USD	New York	66 234	0,00 %	6 777 780	7 770 931	993 151	0,84 %
Anglo American Plc	GBP	London	56 885	0,00 %	21 490 171	21 816 407	326 236	2,36 %
Antofagasta PLC	GBP	London	17 672	0,00 %	2 741 784	3 236 418	494 634	0,35 %
Arcelormittal Sa	EUR	Amsterdam	23 090	0,00 %	5 726 668	5 965 735	239 067	0,65 %
Arkema Sa	EUR	Paris	2 676	0,00 %	2 901 998	2 359 886	- 542 112	0,26 %
Asahi Kasei Corp	JPY	Tokyo	54 895	0,00 %	4 803 079	3 858 286	- 944 794	0,42 %
Avery Dennison Corp	USD	New York	3 613	0,00 %	5 514 610	6 442 091	927 481	0,70 %
Ball Corp	USD	New York	14 091	0,00 %	10 285 839	7 098 766	- 3 187 073	0,77 %
BASF SE	EUR	Frankfurt	41 111	0,00 %	25 436 756	20 050 670	- 5 386 086	2,17 %
Bhp Group Ltd	AUD	Melbourne	228 563	0,00 %	59 307 646	69 672 674	10 365 028	7,54 %
Bluescope Steel Ltd	AUD	Melbourne	20 024	0,00 %	2 387 415	2 252 677	- 134 737	0,24 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	11 995	0,00 %	3 775 501	4 436 986	661 484	0,48 %
Ccl Industries Inc	CAD	Toronto	6 460	0,00 %	2 753 142	2 716 551	- 36 591	0,29 %
Celanese Corp	USD	New York	4 738	0,00 %	5 968 498	4 771 954	- 1 196 545	0,52 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York	8 883	0,00 %	5 079 455	7 455 548	2 376 093	0,81 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	4 727	0,00 %	3 476 001	3 339 462	- 136 539	0,36 %
Clariant AG	CHF	Zürich	8 735	0,00 %	1 536 725	1 362 527	- 174 198	0,15 %
Cleveland-Cliffs Inc	USD	New York	22 961	0,00 %	4 944 235	3 643 902	- 1 300 333	0,39 %
Corteva Inc	USD	New York	32 126	0,00 %	12 569 860	18 602 296	6 032 436	2,01 %
Covestro AG	EUR	Frankfurt	8 700	0,00 %	4 471 154	3 343 129	- 1 128 025	0,36 %
CRH Plc	EUR	Dublin	33 752	0,00 %	13 441 758	13 133 034	- 308 723	1,42 %
Croda International PLC	GBP	London	6 104	0,00 %	5 485 148	4 776 738	- 708 409	0,52 %
Crown Holdings Inc	USD	New York	5 383	0,00 %	4 612 412	4 359 426	- 252 985	0,47 %
Dow Inc	USD	New York	32 402	0,00 %	16 446 251	16 084 090	- 362 161	1,74 %
DuPont De Nemours Inc	USD	New York	22 541	0,00 %	15 204 249	15 239 387	35 138	1,65 %
Eastman Chemical Co	USD	New York	5 443	0,00 %	5 122 121	4 366 731	- 755 390	0,47 %
Ecolab Inc	USD	New York	11 474	0,00 %	20 347 037	16 452 701	- 3 894 336	1,78 %
Ems-Chemie Holding Ag	CHF	Zürich	292	0,00 %	2 368 983	1 946 265	- 422 718	0,21 %
Evonik Industries AG	EUR	Frankfurt	9 443	0,00 %	2 481 543	1 780 565	- 700 978	0,19 %
First Quantum Minerals Ltd	CAD	Toronto	26 043	0,00 %	4 858 871	5 356 499	497 628	0,58 %
FMC Corp	USD	New York	5 599	0,00 %	5 255 886	6 883 437	1 627 551	0,74 %
Fortescue Metals Group Ltd	AUD	Melbourne	75 632	0,00 %	8 646 851	10 362 805	1 715 954	1,12 %
Franco-Nevada Corp	CAD	Toronto	8 602	0,00 %	9 713 261	11 542 971	1 829 710	1,25 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	411	0,00 %	15 214 458	12 397 471	- 2 816 988	1,34 %
Holcim LTD	CHF	Zürich	24 712	0,00 %	11 049 763	12 598 149	1 548 385	1,36 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	3 822	0,00 %	1 861 357	1 495 614	- 365 743	0,16 %
ICL Group Ltd	ILS	Tel Aviv	30 206	0,00 %	2 267 223	2 146 205	- 121 018	0,23 %
Igo Ltd	AUD	Melbourne	29 330	0,00 %	3 080 046	2 637 322	- 442 723	0,29 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	11 354	0,00 %	13 521 323	11 726 171	- 1 795 152	1,27 %
International Paper Co	USD	New York	15 214	0,00 %	6 183 267	5 190 106	- 993 161	0,56 %
Ivanhoe Mines Ltd	CAD	Toronto	25 694	0,00 %	1 804 196	1 998 815	194 618	0,22 %
James Hardie Industries Plc	AUD	Melbourne	19 506	0,00 %	5 182 810	3 440 157	- 1 742 654	0,37 %
JFE Holdings Inc	JPY	Tokyo	22 219	0,00 %	2 676 797	2 548 022	- 128 775	0,28 %
Johnson Matthey PLC	GBP	London	7 525	0,00 %	2 110 060	1 896 635	- 213 425	0,21 %
Jsr Corp	JPY	Tokyo	7 705	0,00 %	1 988 806	1 488 759	- 500 048	0,16 %
Kinross Gold Corp	CAD	Toronto	58 548	0,00 %	2 799 185	2 349 677	- 449 507	0,25 %
Koninklijke DSM NV	EUR	Amsterdam	7 758	0,00 %	12 222 259	9 322 717	- 2 899 542	1,01 %
Linde PLC	USD	New York	22 442	0,00 %	56 705 405	72 110 616	15 405 211	7,80 %
Lundin Mining Corp	CAD	Toronto	29 808	0,00 %	2 025 797	1 800 905	- 224 891	0,19 %
Lyondellbasell Industries NV	USD	New York	11 631	0,00 %	9 722 273	9 513 327	- 208 946	1,03 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York	2 768	0,00 %	8 465 304	9 215 620	750 316	1,00 %
Mineral Resources Ltd	AUD	Melbourne	7 639	0,00 %	2 366 788	3 939 670	1 572 882	0,43 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPY	Tokyo	57 801	0,00 %	3 653 447	2 954 766	- 698 682	0,32 %
Mitsui Chemicals Inc	JPY	Tokyo	8 232	0,00 %	1 893 252	1 828 436	- 64 816	0,20 %
Mondi Plc	GBP	London	20 970	0,00 %	4 305 245	3 502 461	- 802 784	0,38 %
Mosaic Co/The	USD	New York	15 393	0,00 %	5 398 378	6 652 291	1 253 913	0,72 %
Newcrest Mining Ltd	AUD	Melbourne	39 379	0,00 %	6 398 053	5 429 758	- 968 295	0,59 %
Newmont Corp	USD	New York	35 506	0,00 %	18 336 487	16 509 125	- 1 827 362	1,79 %
Nippon Paint Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	35 818	0,00 %	3 302 544	2 778 461	- 524 083	0,30 %
Nippon Sanso Holdings Corp	JPY	Tokyo	7 269	0,00 %	1 272 501	1 039 819	- 232 682	0,11 %
Nippon Steel Corp	JPY	Tokyo	35 655	0,00 %	5 229 909	6 101 301	871 392	0,66 %
Nissan Chemical Corp	JPY	Tokyo	5 520	0,00 %	2 653 358	2 382 069	- 271 290	0,26 %
Nitto Denko Corp	JPY	Tokyo	6 211	0,00 %	3 924 120	3 547 402	- 376 718	0,38 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	58 974	0,00 %	3 604 313	4 323 974	719 661	0,47 %
Northern Star Resources Ltd	AUD	Melbourne	50 272	0,00 %	3 500 944	3 664 013	163 069	0,40 %
Novozymes A/S	DKK	København	8 956	0,00 %	5 282 708	4 455 689	- 827 019	0,48 %
NuCor Corp	USD	New York	11 811	0,00 %	10 374 219	15 336 115	4 961 895	1,66 %
Nutrien Ltd	CAD	Toronto	24 328	0,00 %	14 695 085	17 483 973	2 788 889	1,89 %
Oci Nv	EUR	Amsterdam	4 326	0,00 %	1 425 472	1 519 985	94 514	0,16 %
Oji Holdings Corp	JPY	Tokyo	36 634	0,00 %	1 668 354	1 452 333	- 216 021	0,16 %
Orica Ltd	AUD	Melbourne	19 006	0,00 %	1 836 265	1 912 149	75 885	0,21 %
Packaging Corp of America	USD	New York	4 114	0,00 %	4 749 736	5 183 810	434 075	0,56 %
Pan American Silver Corp	CAD	Toronto	8 470	0,00 %	2 026 051	1 360 920	- 665 131	0,15 %
Pilbara Minerals Ltd	AUD	Melbourne	109 504	0,00 %	3 418 788	2 743 262	- 675 526	0,30 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	10 457	0,00 %	13 211 924	12 952 717	- 259 207	1,40 %
Rio Tinto Ltd	AUD	Melbourne	16 593	0,00 %	11 344 166	12 903 909	1 559 743	1,40 %
Rio Tinto Plc	GBP	London	50 733	0,00 %	31 222 213	34 856 084	3 633 871	3,77 %
RPM International Inc	USD	New York	5 692	0,00 %	4 359 984	5 464 206	1 104 221	0,59 %
Sealed Air Corp	USD	New York	6 276	0,00 %	3 128 106	3 083 825	- 44 281	0,33 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	11 109	0,00 %	25 774 873	25 972 151	197 278	2,81 %
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	16 807	0,00 %	22 020 856	20 359 274	- 1 661 582	2,20 %

DNB Global Materialsektor Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Sig Combibloc Group Ag	CHF	Zürich	13 101	0,00 %	3 102 403	2 817 737	- 284 665	0,30 %
Sika Ag	CHF	Zürich	6 533	0,00 %	17 845 108	15 421 373	- 2 423 735	1,67 %
Smurfit Kappa Group Plc	EUR	Dublin	10 702	0,00 %	4 444 049	3 888 527	- 555 522	0,42 %
Solvay SA	EUR	Brussel	3 193	0,00 %	3 151 434	3 170 979	19 545	0,34 %
South32 Ltd	AUD	Melbourne	204 864	0,00 %	4 959 692	5 474 339	514 647	0,59 %
Steel Dynamics Inc	USD	New York	8 141	0,00 %	4 117 214	7 835 246	3 718 032	0,85 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	23 755	0,00 %	3 659 376	3 284 182	- 375 194	0,36 %
Sumitomo Chemical Co Ltd	JPY	Tokyo	62 205	0,00 %	2 586 662	2 201 360	- 385 303	0,24 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo	10 775	0,00 %	3 769 132	3 757 634	- 11 497	0,41 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	26 512	0,00 %	3 885 911	3 307 389	- 578 522	0,36 %
Symrise AG	EUR	Frankfurt	5 861	0,00 %	6 404 651	6 263 623	- 141 029	0,68 %
Teck Resources Ltd	CAD	Toronto	21 245	0,00 %	5 291 506	7 903 677	2 612 171	0,86 %
Toray Industries Inc	JPY	Tokyo	62 587	0,00 %	3 369 029	3 441 939	72 911	0,37 %
Tosoh Corp	JPY	Tokyo	10 326	0,00 %	1 380 442	1 210 373	- 170 069	0,13 %
Umicore Sa	EUR	Brussel	8 947	0,00 %	3 374 281	3 228 280	- 146 001	0,35 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	24 058	0,00 %	7 448 450	8 834 960	1 386 510	0,96 %
Voestalpine Ag	EUR	Wien	4 795	0,00 %	1 403 014	1 249 213	- 153 801	0,14 %
Vulcan Materials Co	USD	New York	5 899	0,00 %	8 998 996	10 175 826	1 176 830	1,10 %
West Fraser Timber Co Ltd	CAD	Toronto	2 600	0,00 %	1 886 717	1 848 145	- 38 573	0,20 %
Westlake Chemical Corp	USD	New York	1 616	0,00 %	1 965 785	1 632 356	- 333 429	0,18 %
WestRock Co	USD	New York	11 069	0,00 %	4 368 298	3 833 872	- 534 426	0,41 %
Wheaton Precious Metals Corp	CAD	Toronto	20 085	0,00 %	6 865 477	7 724 752	859 275	0,84 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	7 456	0,00 %	3 187 512	3 210 554	23 042	0,35 %
Sum Materialer					878 438 980	913 369 635	34 930 655	98,85 %
Sum Aksjer					**878 438 980**	**913 369 635**	**34 930 655**	**98,85 %**
Futures								
SandP500 Micro eMini Mar 23 / HWAH3	USD	Chicago	250	0,00 %	-	- 26 475	- 26 475	0,00 %
Sum Futures					-	- 26 475	- 26 475	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					878 438 980	913 369 635	34 930 655	98,85 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 26 475	- 26 475	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**878 438 980**	**913 343 161**	**34 904 180**	**98,84 %**

DNB Grønt Skifte Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	-17,06 %	6,68 %	38,47 %	34,30 %	-6,73 %	18,95 %	-3,31 %	25,52 %	22,23 %	40,13 %
DNB Grønt Skifte Norden S	-14,56 %	14,18 %								
DNB Grønt Skifte Norden B										
DNB Grønt Skifte Norden N	-16,77 %	7,04 %	38,95 %	34,38 %	-6,73 %	18,95 %	-3,31 %	25,52 %	22,23 %	40,13 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	-4,13 %	-17,15 %	13,14 %	10,28 %	-0,85 %	-0,29 %	-0,25 %	3,46 %	3,63 %	1,67 %
DNB Grønt Skifte Norden S	-4,25 %	-18,36 %								
DNB Grønt Skifte Norden B										
DNB Grønt Skifte Norden N	-3,83 %	-16,79 %	13,62 %	10,36 %	-0,85 %	-0,29 %	-0,25 %	3,46 %	3,63 %	1,67 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	19,44 %	16,46 %	24,16 %	9,69 %	13,78 %	9,63 %	14,34 %	12,41 %	11,88 %	10,93 %
DNB Grønt Skifte Norden S	17,72 %	16,02 %								
DNB Grønt Skifte Norden B										
DNB Grønt Skifte Norden N	19,44 %	16,46 %	24,16 %	9,69 %	13,78 %	9,63 %	14,34 %	12,41 %	11,88 %	10,93 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	6,19 %	7,73 %	7,73 %	5,71 %	3,80 %	2,35 %	3,41 %	3,04 %	1,96 %	2,12 %
DNB Grønt Skifte Norden S	6,17 %	8,04 %								
DNB Grønt Skifte Norden B										
DNB Grønt Skifte Norden N	6,19 %	7,73 %	7,73 %	5,72 %	3,80 %	2,35 %	3,41 %	3,04 %	1,96 %	2,12 %

DNB Grønt Skifte Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	4 586 354	2 309 468
Utbytte	99 082 457	144 033 451
Gevinst/tap ved realisasjon	- 492 501 140	627 465 425
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 553 216 652	- 334 730 253
Andre porteføljeinntekter	- 1 042 722	- 3 800 156
Porteføljeresultat	- 943 091 703	435 277 935
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 50 456 901	- 68 701 819
Andre kostnader	- 410 532	- 427 079
Forvaltningsresultat	- 50 867 433	- 69 128 899
Resultat før skattekostnad	- 993 959 136	366 149 037
Skattekostnad	- 6 931 633	- 11 166 644
Årsresultat	**-1 000 890 769**	**354 982 392**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 000 890 769	354 982 392
Sum anvendt	**-1 000 890 769**	**354 982 392**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 956 083 803	5 766 242 348
Opptjente, ikke mottatte inntekter	259 759	400 802
Andre fordringer	22 562 674	48 871 253
Bankinnskudd	243 304 064	186 023 040
Sum eiendeler	4 222 210 300	6 001 537 443
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	885 787 640	805 700 065
Overkurs/underkurs	2 393 453 975	3 203 848 756
Opptjent egenkapital	897 925 668	1 898 816 437
Sum egenkapital	4 177 167 283	5 908 365 258
Gjeld		
Gjeld	45 043 017	93 172 185
Sum gjeld	45 043 017	93 172 185
Sum gjeld og egenkapital	4 222 210 300	6 001 537 443

DNB Grønt Skifte Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	146
Depotkostnader	410 538
Kurtasje	3 438 877
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	5 908 365 258
Tegning av andeler	840 462 514
Innløsning av andeler	-1 570 769 717
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 000 890 769
Egenkapital 31.12.2022	**4 177 167 287**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 993 959 136
Urealisert kursgevinst/kurstap	553 143 114
Gevinst/tap ved realisasjon	491 297 020
Andre permanente forskjeller	3 210 476
Utbytte	- 93 331 268
Kildeskatt utenfor EØS	- 499 946
Foreløpig skattegrunnlag	**- 40 139 740**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 40 139 740**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	6 931 633
Sum skattekostnad	**6 931 633**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Grønt Skifte Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	2 175	2 623	2 459	1 776	1 322	1 418	1 192	1 233	982	804
DNB Grønt Skifte Norden S	119	143	134							
DNB Grønt Skifte Norden B	98									
DNB Grønt Skifte Norden N	127	153	143	103						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	1 504 230	1 898 262	1 918 597	990 238	496 440	533 212	497 189	549 873	484 611	513 785
DNB Grønt Skifte Norden S	3 659 747	1 370 192	1 515 958							
DNB Grønt Skifte Norden B	1 000									
DNB Grønt Skifte Norden N	3 693 899	4 789 547	3 367 540	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Grønt Skifte Norden A	3 272 431 684	4 979 318 397	4 717 627 872	1 758 454 419	656 441 822	755 971 975	592 622 067	677 881 349	475 946 150	412 836 856
DNB Grønt Skifte Norden S	434 046 746	195 939 943	203 220 754							
DNB Grønt Skifte Norden B	97 589									
DNB Grønt Skifte Norden N	470 591 266	733 106 916	481 552 112	102 915						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Grønt Skifte Norden A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Grønt Skifte Norden S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Grønt Skifte Norden B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,70% i årlig honorar	Ingen			
DNB Grønt Skifte Norden N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			

DNB Grønt Skifte Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Materialer								
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	18 087	0,01 %	14 376 514	12 777 839	- 1 598 675	0,31 %
Novozymes A/S	DKK	København	24 316	0,01 %	12 570 746	12 097 425	- 473 321	0,29 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	206 167	0,04 %	75 027 420	75 711 913	684 493	1,81 %
Sum Materialer					101 974 679	100 587 177	- 1 387 503	2,41 %
Industri								
ABB Ltd	SEK	Stockholm	477 684	0,02 %	137 862 924	142 802 562	4 939 639	3,42 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	1 071 900	0,03 %	120 695 951	124 751 496	4 055 546	2,99 %
Beijer Ref AB B	SEK	Stockholm	520 649	0,15 %	77 981 475	72 851 784	- 5 129 691	1,74 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	359 027	0,84 %	92 679 931	103 040 749	10 360 818	2,47 %
Conflux AB	SEK	Stockholm	5 083	0,00 %	-	481	481	0,00 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	42 255	0,02 %	60 166 150	65 504 068	5 337 918	1,57 %
Eolus Vind Ab B	SEK	Stockholm	62 571	0,26 %	6 768 851	6 255 858	- 512 992	0,15 %
Fasadgruppen Group AB	SEK	Stockholm	402 178	0,81 %	70 694 367	39 772 550	- 30 921 817	0,95 %
Inwido AB	SEK	Stockholm	35 706	0,06 %	4 849 430	3 747 120	- 1 102 309	0,09 %
ISS A/S	DKK	København	555 478	0,30 %	97 797 738	115 952 960	18 155 222	2,78 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	2 491 422	0,14 %	234 399 701	228 717 800	- 5 681 901	5,48 %
Nkt A/S	DKK	København	249 965	0,58 %	94 390 522	138 318 908	43 928 386	3,31 %
Otovo AS	NOK		4 172 461	2,80 %	100 298 775	84 075 089	- 16 223 686	2,01 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	308 551	0,02 %	53 819 006	54 959 313	1 140 307	1,32 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	784 620	0,08 %	200 867 366	224 185 342	23 317 977	5,37 %
Volvo B	SEK	Stockholm	491 167	0,03 %	83 050 746	87 524 148	4 473 402	2,10 %
Sum Industri					1 436 322 931	1 492 460 229	56 137 298	35,73 %
Forbruksvarer								
Electrolux B	SEK	Stockholm	214 177	0,08 %	29 300 256	28 506 719	- 793 538	0,68 %
Pandora A/S	DKK	København	96 547	0,10 %	65 865 058	66 623 757	758 699	1,59 %
Sum Forbruksvarer					95 165 314	95 130 476	- 34 839	2,28 %
Dagligvarer								
ES Energy Save Holding AB	SEK	Stockholm	1 479	0,04 %	258 035	332 796	74 761	0,01 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	616 817	0,10 %	142 643 922	159 378 379	16 734 457	3,82 %
Humble Group Ab	SEK	Stockholm	3 869 581	1,28 %	89 523 120	35 651 616	- 53 871 503	0,85 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	726 807	0,14 %	118 685 780	121 522 130	2 836 350	2,91 %
Sum Dagligvarer					351 110 857	316 884 922	- 34 225 935	7,59 %
Helse								
AstraZeneca PLC	SEK	Stockholm	101 631	0,01 %	107 538 488	134 856 553	27 318 065	3,23 %
BioArctic AB	SEK	Stockholm	39 526	0,05 %	9 514 370	10 164 481	650 111	0,24 %
Genmab A/S	DKK	København	28 424	0,04 %	84 214 379	118 184 833	33 970 454	2,83 %
Nanoform Finland Plc	EUR	Helsinki	713 258	0,91 %	35 321 644	23 996 235	- 11 325 409	0,57 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	306 685	0,02 %	256 764 129	406 702 554	149 938 425	9,74 %
Zealand Pharma A/S	DKK	København	81 724	0,16 %	20 096 316	23 292 798	3 196 483	0,56 %
Sum Helse					513 449 326	717 197 455	203 748 129	17,17 %
Finans								
Danske Bank A/S	DKK	København	193 764	0,02 %	36 156 269	37 611 890	1 455 621	0,90 %
EQT AB	SEK	Stockholm	144 324	0,01 %	32 122 707	30 100 763	- 2 021 944	0,72 %
Investor B	SEK	Stockholm	997 583	0,05 %	167 980 650	177 841 064	9 860 414	4,26 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	2 305 132	0,06 %	217 601 154	243 391 073	25 789 919	5,83 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	159 552	0,03 %	72 772 683	81 892 949	9 120 266	1,96 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	712 113	0,04 %	65 611 859	70 759 551	5 147 692	1,69 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	962 578	0,09 %	144 545 010	161 353 395	16 808 385	3,86 %
Tryg A/S	DKK	København	538 290	0,08 %	116 817 519	125 835 169	9 017 651	3,01 %
Sum Finans					853 607 850	928 785 854	75 178 004	22,23 %
Informasjonsteknologi								
Hexagon B	SEK	Stockholm	236 839	0,01 %	25 128 573	24 406 930	- 721 643	0,58 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	179 487	0,09 %	19 703 027	17 597 266	- 2 105 761	0,42 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	430 974	0,01 %	19 770 067	19 605 795	- 164 272	0,47 %
Note AB	SEK	Stockholm	254 193	0,88 %	49 985 757	43 017 984	- 6 967 772	1,03 %
Sum Informasjonsteknologi					114 587 424	104 627 975	- 9 959 449	2,50 %
Infrastruktur								
Orsted A/S	DKK	København	224 544	0,05 %	269 952 272	200 409 715	- 69 542 557	4,80 %
Sum Infrastruktur					269 952 272	200 409 715	- 69 542 557	4,80 %
Sum Aksjer					**3 736 170 654**	**3 956 083 803**	**219 913 150**	**94,71 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					3 736 170 654	3 956 083 803	219 913 150	94,71 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 736 170 654**	**3 956 083 803**	**219 913 150**	**94,71 %**

DNB Health Care | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	7,85 %	24,88 %	-2,99 %	21,30 %	11,41 %	15,30 %	-7,28 %	29,39 %	49,88 %	45,93 %
DNB Health Care S	11,13 %	33,68 %	-12,65 %	26,21 %						
DNB Health Care N	8,23 %	25,30 %	-2,63 %	21,38 %	11,41 %	15,30 %	-7,28 %	29,39 %	49,88 %	45,93 %
DNB Health Care R	8,37 %	25,52 %	-2,33 %	22,05 %						

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	2,19 %	1,49 %	-13,60 %	-3,77 %	2,88 %	1,46 %	2,10 %	3,55 %	3,93 %	-2,62 %
DNB Health Care S	2,28 %	1,60 %	-12,24 %	-3,92 %						
DNB Health Care N	2,56 %	1,91 %	-13,24 %	-3,69 %	2,88 %	1,46 %	2,10 %	3,55 %	3,93 %	-2,62 %
DNB Health Care R	2,71 %	2,13 %	-12,93 %	-3,02 %						

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	15,49 %	12,29 %	18,97 %	11,06 %	14,97 %	11,61 %	16,42 %	19,35 %	13,28 %	10,74 %
DNB Health Care S	17,27 %	10,77 %	20,43 %	11,38 %						
DNB Health Care N	15,49 %	12,29 %	18,97 %	11,06 %	14,97 %	11,61 %	16,42 %	19,35 %	13,28 %	10,74 %
DNB Health Care R	15,54 %	12,33 %	18,98 %	11,05 %						

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	4,38 %	4,18 %	5,53 %	3,44 %	4,92 %	3,14 %	3,66 %	3,16 %	3,41 %	3,74 %
DNB Health Care S	4,38 %	4,17 %	5,56 %	3,43 %						
DNB Health Care N	4,38 %	4,17 %	5,54 %	3,44 %	4,92 %	3,14 %	3,66 %	3,16 %	3,41 %	3,74 %
DNB Health Care R	4,40 %	4,18 %	5,53 %	3,42 %						

DNB Health Care | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 717 611	- 10 080
Utbytte	42 345 951	41 874 983
Gevinst/tap ved realisasjon	312 282 807	199 083 805
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 71 373 194	429 840 851
Andre porteføljeinntekter	2 990 893	2 348 156
Porteføljeresultat	287 964 068	673 137 716
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 37 230 929	- 33 516 238
Andre kostnader	- 171 326	- 187 971
Forvaltningsresultat	- 37 402 255	- 33 704 209
Resultat før skattekostnad	250 561 814	639 433 508
Skattekostnad	- 5 368 561	- 5 456 284
Årsresultat	**245 193 253**	**633 977 223**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	245 193 253	633 977 223
Sum anvendt	**245 193 253**	**633 977 223**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 745 353 257	3 105 739 865
Opptjente, ikke mottatte inntekter	31 634	4 447
Andre fordringer	5 412 298	27 542 429
Bankinnskudd	169 170 851	75 272 868
Sum eiendeler	3 919 968 040	3 208 559 609
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 453 528 400	892 563 262
Overkurs/underkurs	109 389 736	158 754 574
Opptjent egenkapital	2 353 334 157	2 108 140 904
Sum egenkapital	3 916 252 293	3 159 458 739
Gjeld		
Gjeld	3 715 747	49 100 869
Sum gjeld	3 715 747	49 100 869
Sum gjeld og egenkapital	3 919 968 040	3 208 559 609

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	63
Depotkostnader	171 325
Kurtasje	850 195
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	3 159 458 739
Tegning av andeler	2 321 091 539
Innløsning av andeler	-1 809 491 239
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	245 193 253
Egenkapital 31.12.2022	**3 916 252 293**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	250 561 814
Urealisert kursgevinst/kurstap	71 373 194
Gevinst/tap ved realisasjon	- 311 683 168
Andre permanente forskjeller	281 235
Utbytte	- 3 387 492
Kildeskatt utenfor EØS	- 4 807 979
Foreløpig skattegrunnlag	**2 337 603**
Fremførbart underskudd	- 2 337 603
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	5 368 561
Sum skattekostnad	**5 368 561**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Health Care | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	500	464	371	383	315	283	246	265	205	137
DNB Health Care S	144	134	107	110	91					
DNB Health Care N	138	127	102	104						
DNB Health Care R	189	174	139	142	116					

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	4 579 681	5 386 302	7 229 799	7 982 789	9 339 868	6 976 164	10 500 467	11 171 630	5 794 549	2 687 483
DNB Health Care S	5 857 862	228 178	1 480 703	1 461 025	1 518 651					
DNB Health Care N	4 524 804	3 509 434	2 498 830	1 000						
DNB Health Care R	831 045	1 059 828	1 617 636	1 361 311	2 000					

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Health Care A	2 289 863 698	2 497 107 444	2 683 888 755	3 054 730 693	2 946 527 867	1 975 451 609	2 578 842 423	2 959 076 350	1 186 191 621	367 062 733
DNB Health Care S	845 501 218	30 529 591	158 635 592	161 350 088	138 263 431					
DNB Health Care N	623 959 142	447 154 080	254 090 732	104 429						
DNB Health Care R	156 928 235	184 667 620	224 548 641	193 468 938	232 888					

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Health Care A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Health Care S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Health Care N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Health Care R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			

DNB Health Care | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Helse								
Abbott Laboratories	USD	New York	64 423	0,00 %	65 851 254	69 676 135	3 824 880	1,78 %
argenx SE	EUR	Brussel	19 670	0,04 %	72 657 096	72 028 491	- 628 605	1,84 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	198 714	0,01 %	206 329 788	264 151 904	57 822 116	6,75 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	113 706	0,06 %	95 993 009	115 920 992	19 927 983	2,96 %
BioNTech SE	USD	New York	11 015	0,00 %	19 877 350	16 300 187	- 3 577 163	0,42 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	77 063	0,00 %	46 016 161	54 620 671	8 604 509	1,39 %
Cigna Corp	USD	New York	30 430	0,01 %	63 277 424	99 324 443	36 047 019	2,54 %
Danaher Corp	USD	New York	10 509	0,00 %	25 783 151	27 477 382	1 694 231	0,70 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	80 222	0,01 %	69 265 957	58 961 815	- 10 304 142	1,51 %
Elekta AB B	SEK	Stockholm	422 979	0,11 %	33 750 983	25 225 741	- 8 525 242	0,64 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	64 956	0,01 %	144 377 436	234 094 268	89 716 832	5,98 %
Envista Holdings Corp	USD	New York	46 319	0,03 %	15 151 758	15 363 233	211 475	0,39 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	112 731	0,06 %	93 727 519	54 981 503	- 38 746 017	1,40 %
Fresenius Medical Care Ag and Co Kgaa	EUR	Frankfurt	44 093	0,02 %	29 520 268	14 171 361	- 15 348 907	0,36 %
Gn Store Nord A/S	DKK	København	246 678	0,18 %	101 291 616	55 834 583	- 45 457 033	1,43 %
GSK PLC	GBP	London	337 308	0,01 %	55 270 433	57 461 181	2 190 748	1,47 %
Hologic Inc	USD	New York	144 649	0,06 %	91 841 644	106 599 559	14 757 915	2,72 %
Humana Inc	USD	New York	22 896	0,02 %	110 087 710	115 523 684	5 435 974	2,95 %
ICON Plc	USD	New York	17 579	0,02 %	33 933 082	33 638 414	- 294 668	0,86 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	22 813	0,01 %	49 517 049	59 632 335	10 115 285	1,52 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	26 313	0,04 %	37 332 604	41 294 644	3 962 040	1,05 %
Johnson and Johnson	USD	New York	179 139	0,01 %	257 776 092	311 733 953	53 957 861	7,96 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	40 969	0,05 %	81 326 674	95 036 342	13 709 668	2,43 %
Lonza Group AG	CHF	Zürich	38 218	0,05 %	205 561 919	184 376 987	- 21 184 932	4,71 %
Medtronic Plc	USD	New York	87 446	0,01 %	80 145 534	66 950 382	- 13 195 152	1,71 %
Merck and Co Inc	USD	New York	89 387	0,00 %	66 895 832	97 697 171	30 801 339	2,49 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	21 642	0,02 %	37 380 246	41 160 671	3 780 425	1,05 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	23 240	0,04 %	75 939 857	75 599 655	- 340 202	1,93 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	67 272	0,07 %	63 594 259	79 152 467	15 558 208	2,02 %
Pfizer Inc	USD	New York	327 582	0,01 %	132 001 213	165 352 007	33 350 794	4,22 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	66 365	0,06 %	75 838 887	102 274 467	26 435 580	2,61 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	73 461	0,01 %	249 353 853	227 220 582	- 22 133 271	5,80 %
Sanofi	EUR	Paris	63 943	0,01 %	55 192 135	60 396 147	5 204 012	1,54 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	198 588	0,02 %	99 514 792	97 565 273	- 1 949 518	2,49 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	304 217	0,03 %	47 988 965	39 996 375	- 7 992 590	1,02 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	33 105	0,01 %	158 085 870	179 589 566	21 503 696	4,59 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	30 053	0,00 %	114 409 900	156 960 904	42 551 004	4,01 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	49 388	0,02 %	102 238 689	140 497 589	38 258 900	3,59 %
Xenon Pharmaceuticals Inc	USD	New York	81 123	0,13 %	30 635 416	31 510 196	874 779	0,80 %
Sum Helse					3 394 733 426	3 745 353 257	350 619 831	95,64 %
Sum Aksjer					**3 394 733 426**	**3 745 353 257**	**350 619 831**	**95,64 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					3 394 733 426	3 745 353 257	350 619 831	95,64 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 394 733 426**	**3 745 353 257**	**350 619 831**	**95,64 %**

DNB Klima Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	-13,14 %									
DNB Klima Indeks B										
DNB Klima Indeks N	-13,07 %									

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	-0,75 %									
DNB Klima Indeks B										
DNB Klima Indeks N	-0,69 %									

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	15,01 %									
DNB Klima Indeks B										
DNB Klima Indeks N	15,02 %									

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	0,40 %									
DNB Klima Indeks B										
DNB Klima Indeks N	0,40 %									

DNB Klima Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	347 432	- 5 777
Utbytte	44 982 661	15 034 861
Gevinst/tap ved realisasjon	- 17 559 550	14 168 649
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 352 553 605	240 195 194
Andre porteføljeinntekter	60 468	- 1 898 615
Porteføljeresultat	- 324 722 595	267 494 313
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 7 250 544	- 3 056 575
Andre kostnader	- 415 032	- 408 353
Forvaltningsresultat	- 7 665 576	- 3 464 928
Resultat før skattekostnad	- 332 388 171	264 029 385
Skattekostnad	- 7 026 964	- 2 065 986
Årsresultat	**- 339 415 136**	**261 963 399**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 339 415 136	261 963 399
Sum anvendt	**- 339 415 136**	**261 963 399**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 463 653 645	2 497 488 797
Opptjente, ikke mottatte inntekter	19 204	9 040
Andre fordringer	4 019 026	1 807 900
Bankinnskudd	24 496 946	8 320 467
Sum eiendeler	2 492 188 821	2 507 626 204
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 395 597 907	2 096 266 164
Overkurs/underkurs	170 375 511	148 688 298
Opptjent egenkapital	- 77 451 737	261 963 399
Sum egenkapital	2 488 521 681	2 506 917 860
Gjeld		
Gjeld	3 667 140	708 344
Sum gjeld	3 667 140	708 344
Sum gjeld og egenkapital	2 492 188 821	2 507 626 204

DNB Klima Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	19
Depotkostnader	399 365
Kurtasje	159 351
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 506 917 860
Tegning av andeler	377 658 832
Innløsning av andeler	- 56 639 876
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 339 415 136
Egenkapital 31.12.2022	**2 488 521 681**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 332 388 171
Urealisert kursgevinst/kurstap	352 553 859
Gevinst/tap ved realisasjon	17 652 878
Andre permanente forskjeller	678 881
Utbytte	- 8 795 072
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**29 702 375**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**29 702 375**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	6 534 522
Benyttet kildeskatt	- 5 122 221
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 412 301**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 412 301
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	16 830
Kildeskatt	5 597 832
Sum skattekostnad	**7 026 964**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Klima Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	104	120								
DNB Klima Indeks S	103	118								
DNB Klima Indeks B	96									
DNB Klima Indeks N	104	120								

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	22 859 965	20 038 157								
DNB Klima Indeks S	29 551	4 845								
DNB Klima Indeks B	1 000									
DNB Klima Indeks N	1 065 464	919 660								

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Klima Indeks A	2 374 585 010	2 396 318 814								
DNB Klima Indeks S	3 032 283	572 373								
DNB Klima Indeks B	96 121									
DNB Klima Indeks N	110 808 272	110 026 664								

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Klima Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Klima Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Materialer								
Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	Toronto	7 484	0,00 %	3 810 831	3 828 394	17 563	0,15 %
Antofagasta PLC	GBP	London	12 596	0,00 %	2 310 991	2 306 808	- 4 183	0,09 %
Ball Corp	USD	New York	1 448	0,00 %	1 065 617	729 474	- 336 143	0,03 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	9 882	0,00 %	3 659 549	3 655 381	- 4 168	0,15 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	364	0,00 %	266 289	257 153	- 9 136	0,01 %
Franco-Nevada Corp	CAD	Toronto	5 817	0,00 %	7 489 462	7 805 797	316 334	0,31 %
Givaudan SA	CHF	Zürich	74	0,00 %	2 854 679	2 232 148	- 622 531	0,09 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	299	0,00 %	364 247	308 801	- 55 446	0,01 %
Ivanhoe Mines Ltd	CAD	Toronto	19 549	0,00 %	1 285 090	1 520 776	235 687	0,06 %
Lundin Mining Corp	CAD	Toronto	4 700	0,00 %	287 706	283 959	- 3 747	0,01 %
Mineral Resources Ltd	AUD	Melbourne	2 872	0,00 %	1 697 276	1 481 180	- 216 096	0,06 %
Newmont Corp	USD	New York	5 442	0,00 %	3 472 976	2 530 352	- 942 625	0,10 %
Nissan Chemical Corp	JPY	Tokyo	1 000	0,00 %	485 825	431 534	- 54 291	0,02 %
Novozymes A/S	DKK	København	20 280	0,01 %	12 705 682	10 089 479	- 2 616 203	0,41 %
Nutrien Ltd	CAD	Toronto	500	0,00 %	395 637	359 338	- 36 299	0,01 %
Pan American Silver Corp	CAD	Toronto	1 900	0,00 %	323 732	305 283	- 18 449	0,01 %
Pilbara Minerals Ltd	AUD	Melbourne	43 889	0,00 %	1 378 279	1 099 494	- 278 785	0,04 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	3 307	0,00 %	4 240 787	4 096 264	- 144 522	0,16 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	4 662	0,00 %	11 693 857	10 899 466	- 794 391	0,44 %
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPY	Tokyo	23 586	0,01 %	8 068 480	8 225 296	156 816	0,33 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	1 818	0,00 %	281 951	226 797	- 55 154	0,01 %
Wheaton Precious Metals Corp	CAD	Toronto	24 548	0,01 %	9 356 480	9 441 236	84 756	0,38 %
Sum Materialer					77 495 423	72 114 411	- 5 381 012	2,90 %
Industri								
ABB LTD	CHF	Zürich	87 101	0,00 %	24 912 663	26 022 889	1 110 225	1,05 %
Acs Actividades De Construccion Y Servicios Sa	EUR	Madrid	14 503	0,01 %	3 815 687	4 081 809	266 122	0,16 %
Aena SME SA	EUR	Madrid	774	0,00 %	1 077 905	954 521	- 123 384	0,04 %
Allegion PLC	USD	New York	4 827	0,01 %	5 082 860	5 005 195	- 77 666	0,20 %
AMERCO Non Voting W/I	USD	New York	3 924	0,00 %	2 115 489	2 125 270	9 781	0,09 %
AMETEK Inc	USD	New York	8 966	0,00 %	10 503 494	12 340 639	1 837 144	0,50 %
Ashtead Group Plc	GBP	London	6 597	0,00 %	4 099 737	3 689 762	- 409 976	0,15 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	3 888	0,00 %	504 398	452 499	- 51 899	0,02 %
Brenntag Se	EUR	Frankfurt	1 064	0,00 %	844 811	668 048	- 176 762	0,03 %
Bunzl Plc	GBP	London	6 377	0,00 %	1 906 208	2 084 865	178 658	0,08 %
Cintas Corp	USD	New York	151	0,00 %	506 991	671 785	164 795	0,03 %
Copart Inc	USD	New York	1 924	0,00 %	1 102 232	1 154 068	51 836	0,05 %
CoStar Group Inc	USD	New York	1 947	0,00 %	1 322 682	1 482 222	159 540	0,06 %
Deere and Co	USD	New York	1 921	0,00 %	6 538 055	8 113 756	1 575 701	0,33 %
Deutsche Post AG	EUR	Frankfurt	1 688	0,00 %	947 143	624 331	- 322 813	0,03 %
East Japan Railway Co	JPY	Tokyo	20 550	0,01 %	11 781 135	11 537 642	- 243 493	0,46 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	4 337	0,00 %	5 828 105	6 705 498	877 393	0,27 %
Eiffage SA	EUR	Paris	3 023	0,00 %	2 733 876	2 921 424	187 549	0,12 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	19 543	0,00 %	3 769 039	3 507 804	- 261 236	0,14 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	5 674	0,00 %	968 103	899 345	- 68 758	0,04 %
Equifax Inc	USD	New York	555	0,00 %	1 204 411	1 062 625	- 141 785	0,04 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	1 816	0,00 %	1 903 054	1 859 068	- 43 986	0,07 %
Experian PLC	GBP	London	4 357	0,00 %	1 544 477	1 452 336	- 92 141	0,06 %
Fanuc Corp	JPY	Tokyo	7 538	0,00 %	12 024 373	11 162 866	- 861 507	0,45 %
Fastenal Co	USD	New York	9 764	0,00 %	4 691 698	4 551 482	- 140 216	0,18 %
Ferrovial SA	EUR	Madrid	21 368	0,00 %	5 596 060	5 497 235	- 98 825	0,22 %
Fortive Corp	USD	New York	6 970	0,00 %	4 430 545	4 411 499	- 19 046	0,18 %
Fuji Electric Co Ltd	JPY	Tokyo	2 233	0,00 %	1 044 824	838 579	- 206 244	0,03 %
Geberit AG	CHF	Zürich	1 752	0,00 %	8 995 232	8 123 945	- 871 287	0,33 %
Getlink Se	EUR	Paris	51 392	0,01 %	7 349 548	8 091 124	741 576	0,33 %
Idex Corp	USD	New York	177	0,00 %	414 688	398 122	- 16 565	0,02 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	9 981	0,00 %	19 657 674	21 660 520	2 002 845	0,87 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York	1 454	0,00 %	654 899	748 395	93 496	0,03 %
Keio Corp	JPY	Tokyo	1 920	0,00 %	919 303	693 799	- 225 504	0,03 %
Keisei Electric Railway Co Ltd	JPY	Tokyo	13 396	0,01 %	3 534 813	3 755 541	220 728	0,15 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	14 221	0,01 %	12 123 155	7 562 327	- 4 560 829	0,30 %
Knorr-Bremse Ag	EUR	Frankfurt	7 307	0,00 %	6 661 355	3 920 995	- 2 740 360	0,16 %
Kuehne + Nagel International Ag	CHF	Zürich	146	0,00 %	413 576	334 534	- 79 042	0,01 %
Kurita Water Industries Ltd	JPY	Tokyo	3 238	0,00 %	1 372 033	1 319 948	- 52 085	0,05 %
Legrand Sa	EUR	Paris	4 197	0,00 %	3 802 010	3 301 438	- 500 572	0,13 %
MonotaRO Co Ltd	JPY	Tokyo	1 728	0,00 %	333 652	239 576	- 94 076	0,01 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	52 381	0,00 %	5 054 530	4 808 686	- 245 843	0,19 %
Nidec Corp	JPY	Tokyo	1 793	0,00 %	1 638 177	915 504	- 722 673	0,04 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	1 480	0,00 %	1 027 022	1 141 719	114 697	0,05 %
Paccar Inc	USD	New York	9 424	0,00 %	7 388 016	9 187 962	1 799 946	0,37 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	2 327	0,00 %	6 115 977	6 670 674	554 696	0,27 %
Pentair PLC	USD	New York	17 796	0,01 %	8 689 807	7 885 372	- 804 435	0,32 %
Plug Power Inc	USD	New York	16 262	0,00 %	3 866 282	1 981 636	- 1 884 646	0,08 %
Recruit Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	5 240	0,00 %	2 250 511	1 634 117	- 616 394	0,07 %
Relx Plc	GBP	London	5 770	0,00 %	1 444 408	1 564 378	119 970	0,06 %
Robert Half International Inc	USD	New York	779	0,00 %	673 174	566 566	- 106 608	0,02 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	1 531	0,00 %	3 802 684	3 884 640	81 956	0,16 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	974	0,01 %	3 795 037	2 248 675	- 1 546 362	0,09 %
Rollins Inc	USD	New York	2 324	0,00 %	706 928	836 537	129 609	0,03 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	20 214	0,00 %	28 633 837	27 780 546	- 853 291	1,12 %
Siemens AG	EUR	Frankfurt	217	0,00 %	292 233	295 764	3 531	0,01 %
Skanska B	SEK	Stockholm	39 736	0,01 %	8 763 133	6 198 713	- 2 564 420	0,25 %
Smc Corp	JPY	Tokyo	100	0,00 %	445 596	414 960	- 30 636	0,02 %
Snap-On Inc	USD	New York	232	0,00 %	455 593	522 198	66 605	0,02 %
Spirax-Sarco Engineering PLC	GBP	London	249	0,00 %	314 989	313 205	- 1 784	0,01 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	883	0,00 %	1 418 844	653 426	- 765 417	0,03 %
Thomson Reuters Corp	CAD	Toronto	3 889	0,00 %	3 696 306	4 367 280	670 974	0,18 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

TransDigm Group Inc	USD	New York	537	0,00 %	2 933 847	3 330 840	396 993	0,13 %
Transurban Group	AUD	Melbourne	22 475	0,00 %	2 014 858	1 948 859	- 65 999	0,08 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	13 396	0,00 %	4 643 327	3 263 470	- 1 379 857	0,13 %
Union Pacific Corp	USD	New York	4 872	0,00 %	10 312 405	9 938 132	- 374 273	0,40 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	4 543	0,00 %	8 108 866	7 779 878	- 328 988	0,31 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	791	0,00 %	1 348 032	1 374 690	26 657	0,06 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	40 796	0,00 %	11 877 334	11 656 426	- 220 908	0,47 %
Vinci SA	EUR	Paris	8 791	0,00 %	8 136 953	8 622 235	485 282	0,35 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	3 325	0,00 %	418 371	275 044	- 143 327	0,01 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York	2 323	0,00 %	1 767 438	2 284 039	516 601	0,09 %
WW Grainger Inc	USD	New York	1 098	0,00 %	4 600 241	6 016 621	1 416 380	0,24 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	8 042	0,00 %	8 262 439	8 759 548	497 109	0,35 %
Yaskawa Electric Corp	JPY	Tokyo	22 689	0,01 %	9 387 285	7 156 974	- 2 230 311	0,29 %
3m Co	USD	New York	435	0,00 %	690 068	513 879	- 176 189	0,02 %
Sum Industri					354 006 543	342 822 521	- 11 184 021	13,78 %
Forbruksvarer								
Adidas AG	EUR	Frankfurt	1 310	0,00 %	3 357 919	1 755 463	- 1 602 455	0,07 %
Advance Auto Parts Inc	USD	New York	227	0,00 %	388 677	328 785	- 59 892	0,01 %
Airbnb Inc	USD	New York	452	0,00 %	454 517	380 702	- 73 815	0,02 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	46 751	0,00 %	66 218 022	38 685 704	- 27 532 318	1,55 %
Autozone Inc	USD	New York	125	0,00 %	1 790 719	3 036 792	1 246 073	0,12 %
Barratt Developments PLC	GBP	London	37 817	0,00 %	2 174 500	1 778 151	- 396 349	0,07 %
Berkeley Group Holdings Plc	GBP	London	960	0,00 %	538 628	429 208	- 109 420	0,02 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	2 243	0,00 %	2 052 369	1 772 304	- 280 066	0,07 %
Booking Holdings Inc	USD	New York	105	0,00 %	2 149 579	2 084 515	- 65 065	0,08 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	496	0,00 %	1 262 654	990 705	- 271 949	0,04 %
CarMax Inc	USD	New York	1 346	0,00 %	1 504 014	807 368	- 696 646	0,03 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	19	0,00 %	285 374	259 695	- 25 679	0,01 %
Cie Financiere Richemont Sa	CHF	Zürich	6 301	0,00 %	6 417 711	8 044 024	1 626 313	0,32 %
Compass Group Plc	GBP	London	2 617	0,00 %	483 179	594 633	111 454	0,02 %
Delivery Hero SE	EUR	Frankfurt	1 706	0,00 %	1 726 631	803 174	- 923 457	0,03 %
Dollar General Corp	USD	New York	1 595	0,00 %	3 029 858	3 869 165	839 307	0,16 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	1 578	0,00 %	1 567 248	2 198 668	631 420	0,09 %
Dollarama Inc	CAD	Toronto	5 210	0,00 %	2 516 973	2 999 612	482 639	0,12 %
DoorDash Inc	USD	New York	449	0,00 %	455 121	215 936	- 239 185	0,01 %
Dr Horton Inc	USD	New York	1 230	0,00 %	993 228	1 080 085	86 857	0,04 %
eBay Inc	USD	New York	6 527	0,00 %	3 565 480	2 666 416	- 899 064	0,11 %
ETSY Inc	USD	New York	2 204	0,00 %	3 402 610	2 600 616	- 801 994	0,10 %
Fast Retailing Co Ltd	JPY	Tokyo	726	0,00 %	4 423 385	4 364 974	- 58 411	0,18 %
Garmin Ltd	USD	New York	1 875	0,00 %	2 220 147	1 704 654	- 515 493	0,07 %
Genuine Parts Co	USD	New York	794	0,00 %	973 777	1 357 142	383 366	0,05 %
Hasbro Inc	USD	New York	999	0,00 %	836 694	600 409	- 236 286	0,02 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	11 726	0,00 %	2 016 125	1 244 317	- 771 808	0,05 %
Hermes International	EUR	Paris	99	0,00 %	1 277 466	1 504 006	226 540	0,06 %
Hikari Tsushin Inc	JPY	Tokyo	1 085	0,00 %	1 482 531	1 508 331	25 801	0,06 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	5 765	0,00 %	16 784 867	17 938 010	1 153 143	0,72 %
Industria De Diseno Textil Sa	EUR	Madrid	17 715	0,00 %	5 169 766	4 628 220	- 541 546	0,19 %
Just Eat Takeaway.Com Nv	EUR	Amsterdam	1 713	0,00 %	926 654	355 689	- 570 965	0,01 %
Kering Sa	EUR	Paris	449	0,00 %	2 954 597	2 244 623	- 709 974	0,09 %
Kingfisher Plc	GBP	London	28 049	0,00 %	1 109 816	784 735	- 325 080	0,03 %
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	Tokyo	4 306	0,00 %	1 122 638	638 792	- 483 846	0,03 %
Lennar Corp A	USD	New York	1 515	0,00 %	1 311 433	1 350 646	39 213	0,05 %
LKQ Corp	USD	New York	3 478	0,00 %	1 546 260	1 829 922	283 661	0,07 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	3 585	0,00 %	6 527 957	7 036 327	508 370	0,28 %
Lululemon Athletica Inc	USD	New York	1 388	0,00 %	4 287 222	4 380 616	93 394	0,18 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	4 865	0,00 %	10 543 100	12 629 706	2 086 605	0,51 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	362	0,00 %	4 397 649	3 017 744	- 1 379 904	0,12 %
Moncler SpA	EUR	Milano	634	0,00 %	372 691	329 945	- 42 746	0,01 %
Next plc	GBP	London	2 320	0,00 %	2 111 957	1 596 154	- 515 802	0,06 %
Nike Inc	USD	New York	5 354	0,00 %	6 663 106	6 171 371	- 491 734	0,25 %
Nvr Inc	USD	New York	16	0,00 %	742 492	727 016	- 15 476	0,03 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	583	0,00 %	3 028 608	4 847 377	1 818 768	0,19 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	JPY	Tokyo	800	0,00 %	1 136 238	1 144 387	8 149	0,05 %
Pan Pacific International Holdings Corp	JPY	Tokyo	1 582	0,00 %	249 223	289 729	40 506	0,01 %
Pearson Plc	GBP	London	3 960	0,00 %	342 216	440 720	98 504	0,02 %
Prosus NV	EUR	Amsterdam	5 615	0,00 %	4 183 206	3 804 689	- 378 517	0,15 %
Pultegroup Inc	USD	New York	1 293	0,00 %	598 680	579 931	- 18 749	0,02 %
Rakuten Group Inc	JPY	Tokyo	8 684	0,00 %	805 638	386 415	- 419 223	0,02 %
Restaurant Brands International Inc	CAD	Toronto	1 200	0,00 %	784 585	764 001	- 20 584	0,03 %
Ross Stores Inc	USD	New York	3 093	0,00 %	3 048 197	3 536 553	488 356	0,14 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	6 178	0,00 %	5 539 899	4 628 632	- 911 267	0,19 %
Starbucks Corp	USD	New York	5 588	0,00 %	5 248 856	5 460 701	211 845	0,22 %
Target Corp	USD	New York	2 964	0,00 %	5 769 548	4 351 724	- 1 417 824	0,17 %
Taylor Wimpey PLC	GBP	London	29 317	0,00 %	499 665	353 132	- 146 534	0,01 %
Tesla Inc	USD	New York	16 177	0,00 %	34 717 503	19 629 919	- 15 087 584	0,79 %
TJX Cos Inc	USD	New York	14 646	0,00 %	8 606 833	11 484 509	2 877 675	0,46 %
Ulta Beauty Inc	USD	New York	502	0,00 %	1 609 674	2 319 646	709 972	0,09 %
VF Corp	USD	New York	2 580	0,00 %	1 748 692	701 724	- 1 046 968	0,03 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	769	0,00 %	856 509	970 260	113 750	0,04 %
Zalando SE	EUR	Frankfurt	1 906	0,00 %	1 627 918	663 481	- 964 437	0,03 %
Sum Forbruksvarer					266 539 029	221 682 598	- 44 856 431	8,91 %
Dagligvarer								
Beiersdorf AG	EUR	Frankfurt	378	0,00 %	365 196	426 023	60 827	0,02 %
Chocoladefabriken Lindt and Spruengli Ag	CHF	Zürich	5	0,00 %	4 982 116	5 057 528	75 412	0,20 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	2 933	0,00 %	2 219 471	2 329 063	109 592	0,09 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	20 423	0,00 %	10 014 424	12 797 503	2 783 080	0,51 %
Coca-Cola Europacific Partners Plc	USD	New York	1 649	0,00 %	824 685	898 635	73 950	0,04 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	5 685	0,00 %	3 996 815	4 412 471	415 656	0,18 %
Darling Ingredients Inc	USD	New York	2 258	0,00 %	1 596 782	1 392 224	- 204 557	0,06 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Endeavour Group Ltd	AUD	Melbourne	24 230	0,00 %	1 066 090	1 039 189	- 26 901	0,04 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	1 718	0,00 %	4 564 669	4 199 018	- 365 651	0,17 %
George Weston Ltd	CAD	Toronto	1 317	0,00 %	1 184 274	1 608 519	424 245	0,06 %
Haleon PLC	GBP	London	40 091	0,00 %	1 303 626	1 555 139	251 512	0,06 %
Hershey Co/The	USD	New York	1 750	0,00 %	4 051 685	3 992 093	- 59 592	0,16 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	38 815	0,01 %	10 980 691	8 414 624	- 2 566 066	0,34 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	5 702	0,00 %	1 777 433	2 003 037	225 603	0,08 %
Kobe Bussan Co Ltd	JPY	Tokyo	825	0,00 %	235 965	233 443	- 2 522	0,01 %
Loblaw Cos Ltd	CAD	Toronto	17 771	0,01 %	10 910 326	15 468 052	4 557 726	0,62 %
L'Oreal Sa	EUR	Paris	1 916	0,00 %	7 204 070	6 719 981	- 484 090	0,27 %
Mondelez International Inc	USD	New York	3 778	0,00 %	2 049 982	2 480 518	430 536	0,10 %
Monster Beverage Corp	USD	New York	1 952	0,00 %	1 976 706	1 952 336	- 24 370	0,08 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	3 046	0,00 %	669 213	509 291	- 159 922	0,02 %
Nestle SA	CHF	Zürich	6 326	0,00 %	6 881 529	7 216 482	334 953	0,29 %
Ocado Group PLC	GBP	London	3 713	0,00 %	594 852	271 381	- 323 472	0,01 %
PepsiCo Inc	USD	New York	4 552	0,00 %	6 367 416	8 101 111	1 733 695	0,33 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	10 142	0,00 %	12 671 061	15 142 184	2 471 123	0,61 %
Shiseido Co Ltd	JPY	Tokyo	2 247	0,00 %	1 322 850	1 085 580	- 237 270	0,04 %
Sum Dagligvarer					99 811 928	109 305 425	9 493 497	4,39 %
Helse								
Abbott Laboratories	USD	New York	5 250	0,00 %	5 470 636	5 678 092	207 455	0,23 %
AbbVie Inc	USD	New York	8 162	0,00 %	8 953 774	12 994 068	4 040 294	0,52 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	1 567	0,00 %	1 989 555	2 310 075	320 520	0,09 %
Alcon Inc	CHF	Zürich	2 670	0,00 %	1 687 603	1 796 121	108 518	0,07 %
Align Technology Inc	USD	New York	407	0,00 %	2 132 721	845 573	- 1 287 148	0,03 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	688	0,00 %	1 085 191	1 610 670	525 479	0,06 %
Amgen Inc	USD	New York	2 858	0,00 %	5 868 814	7 394 408	1 525 594	0,30 %
Asahi Intecc Co Ltd	JPY	Tokyo	1 244	0,00 %	262 755	200 986	- 61 769	0,01 %
Astellas Pharma Inc	JPY	Tokyo	23 140	0,00 %	3 304 393	3 466 490	162 097	0,14 %
AstraZeneca Plc	GBP	London	9 164	0,00 %	9 290 025	12 181 769	2 891 744	0,49 %
Avantor Inc	USD	New York	6 204	0,00 %	1 877 355	1 288 928	- 588 427	0,05 %
Baxter International Inc	USD	New York	2 387	0,00 %	1 690 962	1 198 526	- 492 436	0,05 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	1 943	0,00 %	4 104 076	4 867 427	763 351	0,20 %
Biogen Inc	USD	New York	834	0,00 %	2 025 530	2 275 101	249 571	0,09 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	1 057	0,00 %	737 679	1 077 590	339 911	0,04 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York	153	0,00 %	825 014	633 764	- 191 250	0,03 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	14 389	0,00 %	5 304 623	6 558 589	1 253 966	0,26 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	14 519	0,00 %	8 218 801	10 290 769	2 071 968	0,41 %
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	Frankfurt	511	0,00 %	830 781	633 405	- 197 376	0,03 %
Catalent Inc	USD	New York	1 722	0,00 %	1 708 422	763 524	- 944 898	0,03 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	JPY	Tokyo	8 233	0,00 %	2 566 870	2 070 225	- 496 645	0,08 %
Cochlear Ltd	AUD	Melbourne	289	0,00 %	422 827	394 085	- 28 743	0,02 %
Coloplast A/S	DKK	København	228	0,00 %	341 031	261 741	- 79 289	0,01 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York	225	0,00 %	780 063	732 922	- 47 141	0,03 %
Csl Ltd	AUD	Melbourne	2 157	0,00 %	3 976 570	4 146 548	169 978	0,17 %
Cvs Health Corp	USD	New York	1 140	0,00 %	864 789	1 046 537	181 747	0,04 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	JPY	Tokyo	13 780	0,00 %	2 864 259	4 372 457	1 508 198	0,18 %
Danaher Corp	USD	New York	3 836	0,00 %	9 429 880	10 029 807	599 927	0,40 %
Dentsply Sirona Inc	USD	New York	537	0,00 %	266 796	168 433	- 98 363	0,01 %
DexCom Inc	USD	New York	1 961	0,00 %	1 865 482	2 187 549	322 067	0,09 %
DiaSorin SpA	EUR	Milano	148	0,00 %	261 624	202 902	- 58 722	0,01 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	8 282	0,00 %	7 518 311	6 087 130	- 1 431 181	0,24 %
Eisai Co Ltd	JPY	Tokyo	1 774	0,00 %	1 128 804	1 152 816	24 011	0,05 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York	5 599	0,00 %	1 542 883	674 003	- 868 880	0,03 %
Elevance Health Inc	USD	New York	1 779	0,00 %	6 323 063	8 989 763	2 666 700	0,36 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	6 110	0,00 %	12 613 891	22 019 767	9 405 876	0,88 %
Essilorluxottica Sa	EUR	Paris	1 474	0,00 %	2 296 658	2 622 070	325 412	0,11 %
Eurofins Scientific SE	EUR	Paris	559	0,00 %	558 929	394 114	- 164 815	0,02 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	588	0,00 %	515 311	286 781	- 228 530	0,01 %
Genmab A/S	DKK	København	112	0,00 %	375 525	465 687	90 162	0,02 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	1 012	0,00 %	875 063	855 857	- 19 206	0,03 %
GSK PLC	GBP	London	24 075	0,00 %	4 212 551	4 101 231	- 111 320	0,16 %
Henry Schein Inc	USD	New York	3 434	0,00 %	2 341 617	2 701 869	360 252	0,11 %
Hologic Inc	USD	New York	2 474	0,00 %	1 474 567	1 823 222	348 656	0,07 %
Hoya Corp	JPY	Tokyo	2 854	0,00 %	3 257 411	2 707 173	- 550 238	0,11 %
Humana Inc	USD	New York	962	0,00 %	3 714 701	4 853 852	1 139 151	0,20 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	667	0,00 %	3 317 272	2 680 549	- 636 723	0,11 %
Illumina Inc	USD	New York	885	0,00 %	3 043 215	1 762 807	- 1 280 408	0,07 %
Incyte Corp	USD	New York	766	0,00 %	495 919	606 084	110 165	0,02 %
Insulet Corp	USD	New York	382	0,00 %	919 135	1 107 814	188 679	0,04 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	2 304	0,00 %	5 967 415	6 022 570	55 155	0,24 %
Ipsen Sa	EUR	Paris	293	0,00 %	260 889	309 585	48 696	0,01 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	2 096	0,00 %	4 752 140	4 230 506	- 521 633	0,17 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	1 170	0,00 %	1 611 627	1 836 154	224 528	0,07 %
Johnson and Johnson	USD	New York	14 739	0,00 %	21 577 739	25 648 500	4 070 761	1,03 %
Koninklijke Philips NV	EUR	Amsterdam	5 942	0,00 %	2 240 265	874 845	- 1 365 420	0,04 %
Kyowa Kirin Co Ltd	JPY	Tokyo	1 016	0,00 %	259 122	229 080	- 30 042	0,01 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	348	0,00 %	799 244	807 260	8 017	0,03 %
Medtronic Plc	USD	New York	11 354	0,00 %	11 745 020	8 692 846	- 3 052 173	0,35 %
Merck and Co Inc	USD	New York	17 058	0,00 %	11 444 483	18 643 856	7 199 373	0,75 %
Merck Kgaa	EUR	Frankfurt	365	0,00 %	656 003	694 189	38 186	0,03 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	297	0,00 %	3 585 546	4 229 021	643 475	0,17 %
Moderna Inc	USD	New York	1 761	0,00 %	3 670 877	3 115 978	- 554 899	0,13 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	238	0,00 %	542 240	774 213	231 974	0,03 %
M3 Inc	JPY	Tokyo	1 167	0,00 %	645 195	311 744	- 333 451	0,01 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	321	0,00 %	254 206	377 690	123 484	0,02 %
Nippon Shinyaku Co Ltd	JPY	Tokyo	407	0,00 %	256 791	227 292	- 29 500	0,01 %
Novartis AG	CHF	Zürich	1 583	0,00 %	1 164 201	1 408 899	244 698	0,06 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	10 196	0,00 %	8 223 411	13 521 167	5 297 757	0,54 %
Olympus Corp	JPY	Tokyo	7 441	0,00 %	1 366 008	1 306 640	- 59 367	0,05 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	Tokyo	7 500	0,00 %	1 593 973	1 726 323	132 350	0,07 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	1 224	0,00 %	449 921	659 382	209 461	0,03 %
PerkinElmer Inc	USD	New York	2 891	0,00 %	3 975 737	3 993 359	17 622	0,16 %
Pfizer Inc	USD	New York	28 642	0,00 %	11 119 010	14 457 486	3 338 476	0,58 %
Qiagen NV	EUR	Frankfurt	568	0,00 %	242 561	280 728	38 166	0,01 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	368	0,00 %	466 287	567 121	100 835	0,02 %
Recordati Industria Chimica E Farmaceutica Spa	EUR	Milano	2 203	0,00 %	1 054 065	897 496	- 156 569	0,04 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	535	0,00 %	2 681 527	3 802 458	1 120 931	0,15 %
ResMed Inc	USD	New York	1 442	0,00 %	2 923 886	2 956 516	32 630	0,12 %
Roche Holding AG	CHF	Zürich	4 125	0,00 %	13 044 205	12 758 946	- 285 260	0,51 %
Royalty Pharma PLC	USD	New York	610	0,00 %	261 443	237 480	- 23 963	0,01 %
Sanofi	EUR	Paris	5 578	0,00 %	4 913 924	5 268 594	354 670	0,21 %
Sartorius AG	EUR	Frankfurt	251	0,00 %	1 146 074	974 804	- 171 271	0,04 %
Sartorius Stedim Biotech	EUR	Paris	62	0,00 %	263 989	197 180	- 66 808	0,01 %
Seagen Inc	USD	New York	234	0,00 %	307 124	296 233	- 10 891	0,01 %
Shionogi and Co Ltd	JPY	Tokyo	1 379	0,00 %	716 729	678 068	- 38 660	0,03 %
Siemens Healthineers AG	EUR	Frankfurt	4 240	0,00 %	2 271 015	2 083 090	- 187 924	0,08 %
Smith and Nephew Plc	GBP	London	4 049	0,00 %	702 440	532 335	- 170 105	0,02 %
Sonova Holding Ag	CHF	Zürich	330	0,00 %	1 005 462	770 544	- 234 918	0,03 %
Steris plc	USD	New York	392	0,00 %	724 264	713 197	- 11 067	0,03 %
Straumann Holding Ag	CHF	Zürich	870	0,00 %	1 286 089	978 200	- 307 888	0,04 %
Stryker Corp	USD	New York	2 624	0,00 %	5 800 278	6 319 828	519 550	0,25 %
SYSMEX CORP	JPY	Tokyo	858	0,00 %	870 088	512 337	- 357 751	0,02 %
Teleflex Inc	USD	New York	358	0,00 %	1 158 847	880 360	- 278 487	0,04 %
Terumo Corp	JPY	Tokyo	10 223	0,00 %	3 523 715	2 859 127	- 664 588	0,11 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	2 542	0,00 %	11 822 144	13 789 962	1 967 817	0,55 %
Ucb Sa	EUR	Brussel	917	0,00 %	839 143	709 182	- 129 961	0,03 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	5 283	0,00 %	20 051 333	27 592 069	7 540 737	1,11 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	521	0,00 %	1 236 548	828 262	- 408 286	0,03 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 177	0,00 %	2 138 621	3 348 296	1 209 676	0,13 %
Waters Corp	USD	New York	277	0,00 %	942 359	934 807	- 7 552	0,04 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	227	0,00 %	739 315	526 284	- 213 030	0,02 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	1 610	0,00 %	2 047 813	2 022 164	- 25 649	0,08 %
Zoetis Inc	USD	New York	4 017	0,00 %	6 620 018	5 799 198	- 820 820	0,23 %
Sum Helse					337 496 091	383 785 125	46 289 034	15,42 %
Finans								
Abrdn Plc.	GBP	London	24 426	0,00 %	766 389	547 770	- 218 619	0,02 %
Admiral Group Plc	GBP	London	1 449	0,00 %	544 815	366 930	- 177 885	0,01 %
Aflac Inc	USD	New York	11 885	0,00 %	5 799 146	8 422 673	2 623 527	0,34 %
AIA Group Ltd	HKD	Hong Kong	24 736	0,00 %	2 480 707	2 709 938	229 231	0,11 %
Allianz SE	EUR	Frankfurt	1 333	0,00 %	2 776 214	2 815 507	39 293	0,11 %
Allstate Corp/The	USD	New York	3 123	0,00 %	3 504 423	4 171 690	667 267	0,17 %
Ally Financial Inc	USD	New York	1 037	0,00 %	463 500	249 769	- 213 732	0,01 %
American Express Co	USD	New York	5 542	0,00 %	7 788 178	8 066 299	278 122	0,32 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	2 634	0,00 %	2 987 936	3 562 077	574 142	0,14 %
American International Group Inc	USD	New York	7 621	0,00 %	3 434 198	4 747 710	1 313 511	0,19 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	1 240	0,00 %	2 864 898	3 803 459	938 561	0,15 %
Amundi SA	EUR	Paris	347	0,00 %	243 297	193 353	- 49 944	0,01 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	6 123	0,00 %	1 710 116	1 271 497	- 438 620	0,05 %
ANZ Group Holdings Ltd	AUD	Melbourne	26 679	0,00 %	4 713 901	4 216 872	- 497 030	0,17 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	5 363	0,00 %	2 810 962	3 370 084	559 122	0,14 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	5 740	0,00 %	2 093 572	3 549 879	1 456 307	0,14 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	972	0,00 %	1 285 380	1 805 303	519 923	0,07 %
Assurant Inc	USD	New York	1 404	0,00 %	1 949 247	1 729 680	- 219 567	0,07 %
ASX LTD	AUD	Melbourne	1 129	0,00 %	579 950	513 023	- 66 927	0,02 %
Aviva Plc	GBP	London	55 730	0,00 %	2 661 325	2 924 196	262 871	0,12 %
Baloise Holding AG	CHF	Zürich	4 605	0,01 %	6 758 115	6 996 781	238 666	0,28 %
Bank Of America Corp	USD	New York	46 941	0,00 %	16 764 405	15 315 211	- 1 449 194	0,62 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	6 941	0,00 %	3 079 818	3 112 466	32 648	0,13 %
Bank of Nova Scotia	CAD	Toronto	6 377	0,00 %	3 596 797	3 075 735	- 521 062	0,12 %
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	Zürich	972	0,00 %	900 763	918 500	17 737	0,04 %
Blackrock Inc	USD	New York	1 166	0,00 %	8 607 086	8 139 513	- 467 573	0,33 %
Blackstone Inc	USD	New York	4 083	0,00 %	3 780 983	2 984 043	- 796 940	0,12 %
Brown and Brown Inc	USD	New York	2 546	0,00 %	1 263 219	1 428 844	165 625	0,06 %
Canadian Imperial Bank Of Commerce	CAD	Toronto	24 464	0,00 %	11 872 075	9 741 532	- 2 130 543	0,39 %
Capital One Financial Corp	USD	New York	3 032	0,00 %	3 971 744	2 776 551	- 1 195 193	0,11 %
CBOE Global Markets Inc	USD	New York	817	0,00 %	869 867	1 010 621	140 754	0,04 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	10 340	0,00 %	6 586 410	8 480 809	1 894 398	0,34 %
Chubb Ltd	USD	New York	3 590	0,00 %	5 615 981	7 801 539	2 185 558	0,31 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	2 156	0,00 %	2 219 484	2 174 636	- 44 848	0,09 %
Cme Group Inc	USD	New York	2 229	0,00 %	4 028 338	3 692 437	- 335 901	0,15 %
Commonwealth Bank of Australia	AUD	Melbourne	5 074	0,00 %	3 222 752	3 477 794	255 042	0,14 %
Deutsche Boerse Ag	EUR	Frankfurt	645	0,00 %	963 097	1 094 485	131 388	0,04 %
Discover Financial Services	USD	New York	2 509	0,00 %	2 565 937	2 417 982	- 147 955	0,10 %
DNB ASA	NOK	Oslo	19 514	0,00 %	3 666 651	3 794 497	127 846	0,15 %
Element Fleet Management Corp	CAD	Toronto	8 200	0,00 %	1 144 297	1 099 936	- 44 361	0,04 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	10 933	0,00 %	3 009 689	3 091 018	81 329	0,12 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	380	0,00 %	684 568	931 053	246 485	0,04 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York	292	0,00 %	697 462	952 896	255 434	0,04 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	94	0,00 %	319 813	371 518	51 705	0,01 %
Fifth Third Bancorp	USD	New York	8 074	0,00 %	2 864 694	2 609 608	- 255 086	0,10 %
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	Milano	5 141	0,00 %	757 486	838 853	81 367	0,03 %
First Republic Bank/Ca	USD	New York	2 076	0,00 %	3 360 415	2 492 733	- 867 682	0,10 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	12 163	0,00 %	2 351 102	2 337 729	- 13 374	0,09 %
Globe Life Inc	USD	New York	1 755	0,00 %	1 508 352	2 084 129	575 777	0,08 %
Great-West Lifeco Inc	CAD	Toronto	20 173	0,00 %	5 167 473	4 590 626	- 576 848	0,18 %
Groupe Bruxelles Lambert Sa	EUR	Brussel	291	0,00 %	269 594	228 172	- 41 422	0,01 %
Hargreaves Lansdown PLC	GBP	London	1 546	0,00 %	244 415	156 854	- 87 561	0,01 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	4 589	0,00 %	2 671 502	3 427 989	756 487	0,14 %
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	HKD	Hong Kong	7 846	0,00 %	3 980 440	3 339 228	- 641 212	0,13 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Ia Financial Corp Inc	CAD	Toronto	3 229	0,00 %	1 614 378	1 860 947	246 569	0,07 %
IGM Financial Inc	CAD	Toronto	3 659	0,00 %	1 159 935	1 005 568	- 154 368	0,04 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	1 628	0,00 %	489 449	389 411	- 100 038	0,02 %
Intact Financial Corp	CAD	Toronto	2 581	0,00 %	3 024 535	3 657 457	632 921	0,15 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	3 405	0,00 %	3 457 329	3 441 141	- 16 188	0,14 %
Invesco Ltd	USD	New York	14 887	0,00 %	3 234 753	2 638 267	- 596 487	0,11 %
Japan Exchange Group Inc	JPY	Tokyo	1 571	0,00 %	293 876	222 559	- 71 317	0,01 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	19 187	0,00 %	25 574 235	25 346 393	- 227 841	1,02 %
Julius Baer Group LTD	CHF	Zürich	3 453	0,00 %	1 885 142	1 980 193	95 052	0,08 %
Kbc Group Nv	EUR	Brussel	1 014	0,00 %	682 329	640 493	- 41 836	0,03 %
KeyCorp	USD	New York	24 101	0,00 %	4 539 282	4 135 838	- 403 444	0,17 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	2 233	0,00 %	672 322	302 319	- 370 004	0,01 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	3 602	0,00 %	1 896 471	1 647 135	- 249 336	0,07 %
Lincoln National Corp	USD	New York	2 051	0,00 %	1 178 986	620 679	- 558 307	0,02 %
London Stock Exchange Group Plc	GBP	London	1 371	0,00 %	1 176 596	1 159 317	- 17 279	0,05 %
MandT Bank Corp	USD	New York	1 944	0,00 %	2 601 732	2 777 949	176 217	0,11 %
Markel Corp	USD	New York	202	0,00 %	2 195 149	2 621 676	426 527	0,11 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	183	0,00 %	667 271	502 764	- 164 507	0,02 %
Marsh and Mclennan Cos Inc	USD	New York	3 903	0,00 %	5 120 597	6 362 450	1 241 853	0,26 %
Medibank Pvt Ltd	AUD	Melbourne	25 044	0,00 %	520 758	493 551	- 27 207	0,02 %
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario Spa	EUR	Milano	20 021	0,00 %	1 913 985	1 891 046	- 22 940	0,08 %
Metlife Inc	USD	New York	11 358	0,00 %	6 284 486	8 097 310	1 812 824	0,33 %
Moody's Corp	USD	New York	2 174	0,00 %	6 858 627	5 966 947	- 891 681	0,24 %
Morgan Stanley	USD	New York	6 694	0,00 %	5 301 834	5 606 439	304 606	0,23 %
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Ag	EUR	Frankfurt	636	0,00 %	1 538 201	2 032 718	494 517	0,08 %
Nasdaq Inc	USD	New York	2 854	0,00 %	1 514 087	1 724 840	210 753	0,07 %
National Bank of Canada	CAD	Toronto	832	0,00 %	540 094	551 846	11 752	0,02 %
NN Group NV	EUR	Amsterdam	6 624	0,00 %	2 893 581	2 657 512	- 236 070	0,11 %
Northern Trust Corp	USD	New York	1 887	0,00 %	1 886 055	1 644 926	- 241 129	0,07 %
Onex Corp	CAD	Toronto	3 900	0,00 %	2 023 535	1 851 264	- 172 271	0,07 %
Orix Corp	JPY	Tokyo	4 766	0,00 %	854 642	753 824	- 100 818	0,03 %
Partners Group Holding AG	CHF	Zürich	201	0,00 %	2 552 831	1 748 061	- 804 770	0,07 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	3 655	0,00 %	6 054 627	5 686 694	- 367 933	0,23 %
Power Corp of Canada	CAD	Toronto	20 413	0,00 %	5 658 006	4 726 866	- 931 140	0,19 %
Progressive Corp/The	USD	New York	3 547	0,00 %	3 111 012	4 532 262	1 421 250	0,18 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	4 082	0,00 %	3 699 786	3 999 464	299 677	0,16 %
QBE Insurance Group Ltd	AUD	Melbourne	9 615	0,00 %	705 045	862 644	157 598	0,03 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	1 208	0,00 %	1 029 226	1 271 516	242 290	0,05 %
Regions Financial Corp	USD	New York	7 925	0,00 %	1 522 870	1 683 171	160 302	0,07 %
Royal Bank of Canada	CAD	Toronto	16 852	0,00 %	15 029 507	15 596 850	567 343	0,63 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	7 095	0,00 %	2 980 199	3 641 637	661 438	0,15 %
SandP Global Inc	USD	New York	3 276	0,00 %	11 599 608	10 809 142	- 790 466	0,43 %
Sbi Holdings Inc/Japan	JPY	Tokyo	10 364	0,00 %	2 243 813	1 947 592	- 296 221	0,08 %
Schroders Plc	GBP	London	3 976	0,00 %	284 151	205 420	- 78 731	0,01 %
SEI Investments Co	USD	New York	1 440	0,00 %	762 832	827 011	64 179	0,03 %
Shizuoka Bank Ltd/The	JPY	Tokyo	42 200	0,01 %	2 967 690	3 323 933	356 243	0,13 %
Singapore Exchange Ltd	SGD	Singapore	4 384	0,00 %	279 811	288 191	8 380	0,01 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	18 538	0,00 %	2 099 673	2 102 309	2 636	0,08 %
Sun Life Financial Inc	CAD	Toronto	10 007	0,00 %	4 550 727	4 572 632	21 905	0,18 %
Suncorp Group Ltd	AUD	Melbourne	25 657	0,00 %	1 869 565	2 063 661	194 097	0,08 %
SVB Financial Group	USD	New York	778	0,00 %	3 938 336	1 763 811	- 2 174 525	0,07 %
Swiss Life Holding Ag	CHF	Zürich	70	0,00 %	316 118	355 369	39 250	0,01 %
Swiss Re Ag	CHF	Zürich	2 576	0,00 %	2 079 036	2 371 954	292 918	0,10 %
Synchrony Financial	USD	New York	5 659	0,00 %	2 229 333	1 831 840	- 397 493	0,07 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	1 930	0,00 %	3 109 268	2 073 496	- 1 035 772	0,08 %
Tmx Group Ltd	CAD	Toronto	900	0,00 %	929 200	886 754	- 42 447	0,04 %
Tokio Marine Holdings Inc	JPY	Tokyo	10 740	0,00 %	1 659 733	2 267 223	607 490	0,09 %
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	Toronto	12 918	0,00 %	7 903 374	8 233 857	330 483	0,33 %
Tradeweb Markets Inc	USD	New York	391	0,00 %	300 370	250 094	- 50 277	0,01 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	2 423	0,00 %	3 334 417	4 475 194	1 140 777	0,18 %
Truist Financial Corp	USD	New York	11 755	0,00 %	5 859 370	4 982 810	- 876 560	0,20 %
Tryg A/S	DKK	København	1 243	0,00 %	251 761	290 574	38 813	0,01 %
Us Bancorp	USD	New York	10 471	0,00 %	5 239 589	4 498 364	- 741 225	0,18 %
W R Berkley Corp	USD	New York	4 075	0,00 %	1 908 272	2 913 165	1 004 892	0,12 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	1 052	0,00 %	2 227 980	2 534 644	306 664	0,10 %
Zurich Insurance Group Ag	CHF	Zürich	1 247	0,00 %	4 544 451	5 872 568	1 328 118	0,24 %
3i Group Plc	GBP	London	90 722	0,01 %	13 723 942	14 421 590	697 648	0,58 %
Sum Finans					392 972 762	400 521 164	7 548 401	16,09 %
Informasjonsteknologi								
Accenture Plc	USD	New York	4 719	0,00 %	12 855 216	12 404 556	- 450 660	0,50 %
Adobe Inc	USD	New York	3 021	0,00 %	14 270 304	10 015 089	- 4 255 214	0,40 %
Advanced Micro Devices Inc	USD	New York	6 436	0,00 %	5 617 917	4 106 485	- 1 511 432	0,17 %
Adyen NV	EUR	Amsterdam	74	0,00 %	1 592 945	1 002 372	- 590 573	0,04 %
Amadeus IT Group SA	EUR	Madrid	2 757	0,00 %	1 580 454	1 407 254	- 173 200	0,06 %
Amphenol Corp	USD	New York	4 479	0,00 %	2 978 833	3 359 497	380 664	0,13 %
Analog Devices Inc	USD	New York	7 223	0,00 %	10 308 750	11 671 353	1 362 604	0,47 %
ANSYS Inc	USD	New York	156	0,00 %	491 909	371 265	- 120 644	0,01 %
Apple Inc	USD	New York	94 581	0,00 %	118 410 108	121 058 046	2 647 938	4,86 %
Applied Materials Inc	USD	New York	5 455	0,00 %	6 190 321	5 232 929	- 957 392	0,21 %
ASML Holding NV	EUR	Amsterdam	1 799	0,00 %	10 777 973	9 528 747	- 1 249 226	0,38 %
Autodesk Inc	USD	New York	1 233	0,00 %	2 879 688	2 269 776	- 609 912	0,09 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	2 905	0,00 %	5 239 171	6 835 494	1 596 323	0,27 %
Azbil Corp	JPY	Tokyo	11 698	0,01 %	4 439 700	2 903 960	- 1 535 740	0,12 %
Block Inc	USD	New York	1 409	0,00 %	2 276 849	872 223	- 1 404 626	0,04 %
Broadcom Inc	USD	New York	1 595	0,00 %	6 951 893	8 785 243	1 833 350	0,35 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	1 779	0,00 %	2 553 480	2 350 619	- 202 861	0,09 %
Capgemini SE	EUR	Paris	657	0,00 %	1 139 847	1 077 202	- 62 645	0,04 %
Cdw Corp/De	USD	New York	3 766	0,00 %	5 819 713	6 625 115	805 403	0,27 %
Cgi Inc	CAD	Toronto	4 880	0,00 %	3 733 883	4 140 807	406 923	0,17 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	29 937	0,00 %	13 903 927	14 049 483	145 556	0,56 %

Cognex Corp	USD	New York	1 015	0,00 %	705 746	471 042	- 234 704	0,02 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	4 409	0,00 %	2 876 197	2 483 937	- 392 261	0,10 %
Corning Inc	USD	New York	14 093	0,00 %	4 746 021	4 434 235	- 311 787	0,18 %
Dassault Systemes Se	EUR	Paris	29 602	0,00 %	12 738 373	10 424 315	- 2 314 058	0,42 %
DocuSign Inc	USD	New York	593	0,00 %	615 117	323 744	- 291 374	0,01 %
Edenred	EUR	Paris	2 587	0,00 %	1 197 098	1 383 853	186 755	0,06 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	2 621	0,00 %	3 769 298	6 841 127	3 071 829	0,27 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	116	0,00 %	560 450	374 514	- 185 936	0,02 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	2 806	0,00 %	3 161 844	1 875 503	- 1 286 341	0,08 %
First Solar Inc	USD	New York	3 213	0,00 %	5 457 466	4 741 043	- 716 424	0,19 %
Fiserv Inc	USD	New York	3 615	0,00 %	3 425 945	3 599 241	173 296	0,14 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	490	0,00 %	1 116 078	886 622	- 229 457	0,04 %
Fortinet Inc	USD	New York	4 105	0,00 %	1 915 749	1 977 031	61 282	0,08 %
Fujifilm Holdings Corp	JPY	Tokyo	6 585	0,00 %	3 408 020	3 257 085	- 150 935	0,13 %
Fujitsu Ltd	JPY	Tokyo	603	0,00 %	829 282	793 026	- 36 256	0,03 %
F5 Inc	USD	New York	2 005	0,00 %	3 382 472	2 834 503	- 547 970	0,11 %
Gartner Inc	USD	New York	172	0,00 %	421 155	569 546	148 391	0,02 %
GoDaddy Inc	USD	New York	620	0,00 %	409 654	456 972	47 318	0,02 %
Halma PLC	GBP	London	9 830	0,00 %	3 188 232	2 299 379	- 888 854	0,09 %
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	Tokyo	1 461	0,00 %	774 088	689 374	- 84 715	0,03 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	5 888	0,00 %	729 192	606 775	- 122 417	0,02 %
Infineon Technologies AG	EUR	Frankfurt	768	0,00 %	268 565	229 554	- 39 011	0,01 %
Intel Corp	USD	New York	32 361	0,00 %	14 827 993	8 425 572	- 6 402 421	0,34 %
International Business Machines Corp	USD	New York	15 581	0,00 %	17 987 321	21 624 985	3 637 664	0,87 %
Intuit Inc	USD	New York	2 037	0,00 %	8 636 650	7 810 278	- 826 372	0,31 %
Itochu Techno-Solutions Corp	JPY	Tokyo	1 690	0,00 %	483 776	387 358	- 96 418	0,02 %
Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	190	0,00 %	273 971	328 594	54 623	0,01 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	14 974	0,00 %	3 745 833	4 714 384	968 551	0,19 %
Keyence Corp	JPY	Tokyo	1 055	0,00 %	4 802 295	4 050 158	- 752 137	0,16 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	1 922	0,00 %	2 717 412	3 238 975	521 563	0,13 %
Kla Corp	USD	New York	1 119	0,00 %	3 300 651	4 156 103	855 452	0,17 %
Kyocera Corp	JPY	Tokyo	11 279	0,00 %	6 110 128	5 517 367	- 592 761	0,22 %
Lam Research Corp	USD	New York	540	0,00 %	2 825 102	2 235 803	- 589 299	0,09 %
Lasertec Corp	JPY	Tokyo	230	0,00 %	457 691	373 400	- 84 291	0,02 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	6 854	0,00 %	3 434 444	2 500 895	- 933 549	0,10 %
Mastercard Inc	USD	New York	5 123	0,00 %	15 881 929	17 548 776	1 666 847	0,71 %
Micron Technology Inc	USD	New York	417	0,00 %	280 622	205 311	- 75 311	0,01 %
Microsoft Corp	USD	New York	42 495	0,00 %	103 099 991	100 393 028	- 2 706 964	4,03 %
MongoDB Inc	USD	New York	127	0,00 %	462 297	246 262	- 216 035	0,01 %
Murata Manufacturing Co Ltd	JPY	Tokyo	3 293	0,00 %	1 799 195	1 619 693	- 179 502	0,07 %
Nec Corp	JPY	Tokyo	627	0,00 %	265 010	216 972	- 48 038	0,01 %
NetApp Inc	USD	New York	2 106	0,00 %	1 519 839	1 246 017	- 273 822	0,05 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	17 188	0,00 %	788 215	781 914	- 6 302	0,03 %
Ntt Data Corp	JPY	Tokyo	1 776	0,00 %	288 198	256 175	- 32 022	0,01 %
Nvidia Corp	USD	New York	15 818	0,00 %	27 161 199	22 771 990	- 4 389 208	0,92 %
Obic Co Ltd	JPY	Tokyo	136	0,00 %	223 127	197 084	- 26 042	0,01 %
Okta Inc	USD	New York	742	0,00 %	913 145	499 454	- 413 691	0,02 %
Omron Corp	JPY	Tokyo	18 794	0,01 %	15 747 524	8 987 228	- 6 760 296	0,36 %
Oracle Corp	USD	New York	13 226	0,00 %	10 066 692	10 649 850	583 158	0,43 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	1 478	0,00 %	1 869 363	2 031 671	162 308	0,08 %
Paychex Inc	USD	New York	2 415	0,00 %	2 344 670	2 749 191	404 522	0,11 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	6 188	0,00 %	12 263 794	4 341 428	- 7 922 366	0,17 %
Qualcomm Inc	USD	New York	6 902	0,00 %	8 587 557	7 474 997	- 1 112 560	0,30 %
Renesas Electronics Corp	JPY	Tokyo	2 698	0,00 %	298 911	238 395	- 60 516	0,01 %
Salesforce Inc	USD	New York	4 777	0,00 %	9 742 097	6 239 450	- 3 502 647	0,25 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	5 485	0,00 %	6 419 562	5 558 468	- 861 094	0,22 %
ServiceNow Inc	USD	New York	2 585	0,00 %	12 378 286	9 887 231	- 2 491 055	0,40 %
Shopify Inc	CAD	Toronto	5 850	0,00 %	5 930 930	1 999 416	- 3 931 514	0,08 %
Snowflake Inc	USD	New York	551	0,00 %	1 726 810	779 121	- 947 689	0,03 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	New York	2 093	0,00 %	4 796 284	5 840 501	1 044 218	0,23 %
Splunk Inc	USD	New York	746	0,00 %	888 688	632 662	- 256 026	0,03 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York	2 998	0,00 %	3 581 357	3 390 423	- 190 935	0,14 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	27 815	0,00 %	2 851 402	1 601 511	- 1 249 891	0,06 %
Teradyne Inc	USD	New York	1 586	0,00 %	1 712 890	1 364 729	- 348 161	0,05 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	5 401	0,00 %	8 728 821	8 790 572	61 750	0,35 %
Tis Inc	JPY	Tokyo	11 550	0,00 %	2 643 675	3 000 880	357 205	0,12 %
Tokyo Electron Ltd	JPY	Tokyo	200	0,00 %	650 645	580 555	- 70 090	0,02 %
Trimble Inc	USD	New York	4 086	0,00 %	2 778 011	2 035 100	- 742 911	0,08 %
Twilio Inc	USD	New York	555	0,00 %	1 538 205	267 679	- 1 270 526	0,01 %
VeriSign Inc	USD	New York	306	0,00 %	615 558	619 280	3 722	0,02 %
Visa Inc	USD	New York	10 235	0,00 %	19 889 213	20 947 399	1 058 186	0,84 %
VMware Inc	USD	New York	6 825	0,00 %	7 487 179	8 253 532	766 354	0,33 %
Western Union Co/The	USD	New York	1 749	0,00 %	302 734	237 249	- 65 485	0,01 %
Wix.Com Ltd	USD	New York	377	0,00 %	632 320	285 333	- 346 987	0,01 %
Workday Inc	USD	New York	251	0,00 %	543 233	413 740	- 129 493	0,02 %
Worldline SA	EUR	Paris	788	0,00 %	570 054	302 637	- 267 417	0,01 %
Yokogawa Electric Corp	JPY	Tokyo	24 022	0,01 %	3 632 998	3 775 275	142 277	0,15 %
Zebra Technologies Corp	USD	New York	206	0,00 %	903 069	520 334	- 382 734	0,02 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	830	0,00 %	2 043 614	553 865	- 1 489 750	0,02 %
Sum Informasjonsteknologi					666 161 104	617 316 185	- 48 844 919	24,81 %
Telekommunikasjon								
Activision Blizzard Inc	USD	New York	2 145	0,00 %	1 582 630	1 617 532	34 902	0,06 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	21 373	0,00 %	24 626 018	18 576 423	- 6 049 595	0,75 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	40 985	0,00 %	45 811 613	35 824 137	- 9 987 476	1,44 %
BCE Inc	CAD	Toronto	5 792	0,00 %	2 514 843	2 505 126	- 9 717	0,10 %
Charter Communications Inc	USD	New York	754	0,00 %	4 377 012	2 518 717	- 1 858 295	0,10 %
Comcast Corp	USD	New York	23 033	0,00 %	10 606 021	7 934 626	- 2 671 395	0,32 %
DISH Network Corp	USD	New York	1 492	0,00 %	562 167	206 356	- 355 811	0,01 %
Fox Corp	USD	New York	2 549	0,00 %	770 407	714 385	- 56 022	0,03 %
Fox Corp A	USD	New York	5 065	0,00 %	1 646 430	1 515 321	- 131 110	0,06 %

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Informa PLC	GBP	London	19 456	0,00 %	1 200 143	1 428 482	228 339	0,06 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	1 877	0,00 %	787 366	1 105 352	317 986	0,04 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A	USD	New York	1 052	0,00 %	431 204	407 379	- 23 825	0,02 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	USD	New York	1 357	0,00 %	525 063	523 082	- 1 981	0,02 %
Live Nation Entertainment Inc	USD	New York	1 376	0,00 %	1 055 948	945 324	- 110 624	0,04 %
Match Group Inc	USD	New York	943	0,00 %	1 198 791	385 421	- 813 370	0,02 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	12 993	0,00 %	35 118 098	15 402 803	- 19 715 295	0,62 %
Netflix Inc	USD	New York	2 370	0,00 %	10 294 176	6 884 525	- 3 409 651	0,28 %
Nexon Co Ltd	JPY	Tokyo	1 321	0,00 %	258 330	292 129	33 799	0,01 %
Nintendo Co Ltd	JPY	Tokyo	2 650	0,00 %	1 160 413	1 094 499	- 65 913	0,04 %
Omnicom Group Inc	USD	New York	1 145	0,00 %	773 615	920 060	146 446	0,04 %
Paramount Global CL B	USD	New York	3 785	0,00 %	1 241 787	629 388	- 612 398	0,03 %
Pinterest Inc	USD	New York	1 686	0,00 %	799 546	403 261	- 396 284	0,02 %
Quebecor Inc	CAD	Toronto	2 900	0,00 %	615 329	636 740	21 411	0,03 %
REA Group Ltd	AUD	Melbourne	435	0,00 %	460 070	321 985	- 138 085	0,01 %
Rogers Communications Inc	CAD	Toronto	5 213	0,00 %	2 235 558	2 401 754	166 196	0,10 %
Shaw Communications Inc	CAD	Toronto	6 955	0,00 %	1 740 459	1 972 560	232 100	0,08 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	New York	14 149	0,00 %	754 797	813 990	59 193	0,03 %
Snap Inc	USD	New York	3 727	0,00 %	1 867 164	328 596	- 1 538 567	0,01 %
Softbank Corp	JPY	Tokyo	34 048	0,00 %	3 757 524	3 782 526	25 002	0,15 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	981	0,00 %	532 482	413 374	- 119 107	0,02 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	1 502	0,00 %	7 441 192	8 101 768	660 576	0,33 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	11 805	0,00 %	1 025 517	949 793	- 75 724	0,04 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	982	0,00 %	1 121 868	1 354 315	232 448	0,05 %
Trade Desk Inc	USD	New York	1 678	0,00 %	1 096 067	741 039	- 355 028	0,03 %
Universal Music Group Nv	EUR	Amsterdam	3 786	0,00 %	852 333	895 989	43 656	0,04 %
Vivendi Se	EUR	Paris	3 242	0,00 %	309 386	303 831	- 5 555	0,01 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	10 182	0,00 %	14 416 702	8 714 314	- 5 702 387	0,35 %
Z Holdings Corp	JPY	Tokyo	8 955	0,00 %	402 857	221 968	- 180 888	0,01 %
Sum Telekommunikasjon					185 970 923	133 788 872	- 52 182 051	5,38 %
Infrastruktur								
Acciona Sa	EUR	Madrid	4 062	0,01 %	7 754 902	7 341 119	- 413 783	0,29 %
EDP Renovaveis SA	EUR	Lisboa	31 431	0,00 %	7 055 589	6 800 644	- 254 945	0,27 %
Elia Group Sa/Nv	EUR	Brussel	5 326	0,01 %	5 789 760	7 436 109	1 646 349	0,30 %
Hydro One Ltd	CAD	Toronto	53 759	0,01 %	11 824 692	14 176 068	2 351 376	0,57 %
Mercury NZ Ltd	NZD	Wellington	35 863	0,00 %	1 404 936	1 242 304	- 162 632	0,05 %
Meridian Energy Ltd	NZD	Wellington	78 377	0,00 %	2 445 455	2 558 742	113 286	0,10 %
Red Electrica Corp Sa	EUR	Madrid	65 993	0,01 %	11 401 620	11 281 449	- 120 170	0,45 %
Verbund Ag	EUR	Wien	7 268	0,00 %	6 074 351	6 009 802	- 64 550	0,24 %
Sum Infrastruktur					53 751 305	56 846 236	3 094 931	2,28 %
Eiendom								
American Tower Corp	USD	New York	2 081	0,00 %	4 738 474	4 343 115	- 395 358	0,17 %
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	Singapore	333 627	0,01 %	6 394 246	6 714 266	320 020	0,27 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	2 118	0,00 %	3 926 928	3 370 021	- 556 907	0,14 %
Boston Properties Inc	USD	New York	2 225	0,00 %	2 164 778	1 481 251	- 683 528	0,06 %
Capitaland Integrated Commercial Trust	SGD	Singapore	469 945	0,01 %	6 353 498	7 041 480	687 983	0,28 %
CBRE Group Inc	USD	New York	6 420	0,00 %	5 010 642	4 867 214	- 143 428	0,20 %
City Developments Ltd	SGD	Singapore	41 415	0,00 %	1 924 557	2 503 481	578 924	0,10 %
Covivio	EUR	Paris	1 900	0,00 %	1 451 110	1 107 648	- 343 462	0,04 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	2 658	0,00 %	4 297 348	3 551 592	- 745 756	0,14 %
Daito Trust Construction Co Ltd	JPY	Tokyo	311	0,00 %	299 976	314 388	14 412	0,01 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	3 028	0,00 %	3 991 036	2 990 937	- 1 000 099	0,12 %
Equinix Inc	USD	New York	1 944	0,00 %	12 837 082	12 544 050	- 293 032	0,50 %
Equity Residential	USD	New York	4 269	0,00 %	2 951 046	2 481 181	- 469 865	0,10 %
Esr Cayman Ltd	HKD	Hong Kong	85 000	0,00 %	1 845 424	1 757 288	- 88 136	0,07 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York	1 630	0,00 %	4 366 700	3 402 827	- 963 873	0,14 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	1 157	0,00 %	1 686 313	1 677 500	- 8 814	0,07 %
Gecina Sa	EUR	Paris	4 501	0,01 %	5 593 858	4 502 610	- 1 091 248	0,18 %
Goodman Group	AUD	Melbourne	30 381	0,00 %	4 176 799	3 523 367	- 653 432	0,14 %
GPT Group	AUD	Melbourne	33 779	0,00 %	1 060 041	947 768	- 112 272	0,04 %
Henderson Land Development Co Ltd	HKD	Hong Kong	141 000	0,00 %	4 340 406	4 849 487	509 082	0,19 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	1 281	0,00 %	489 549	629 064	139 514	0,03 %
Klepierre Sa	EUR	Paris	3 737	0,00 %	822 701	845 889	23 188	0,03 %
Leg Immobilien Se	EUR	Frankfurt	1 225	0,00 %	1 512 567	783 817	- 728 751	0,03 %
Medical Properties Trust Inc	USD	New York	2 538	0,00 %	465 319	278 520	- 186 799	0,01 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	Tokyo	5 832	0,00 %	1 131 890	1 052 402	- 79 488	0,04 %
Prologis Inc	USD	New York	10 222	0,00 %	11 452 447	11 351 564	- 100 883	0,46 %
Public Storage	USD	New York	1 427	0,00 %	3 792 796	3 938 736	145 941	0,16 %
Realty Income Corp	USD	New York	5 027	0,00 %	2 881 000	3 141 116	260 115	0,13 %
Regency Centers Corp	USD	New York	3 243	0,00 %	1 864 095	1 996 675	132 580	0,08 %
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	Toronto	15 488	0,00 %	2 364 602	2 379 315	14 712	0,10 %
SBA Communications Corp	USD	New York	310	0,00 %	840 087	856 013	15 927	0,03 %
Scentre Group	AUD	Melbourne	30 457	0,00 %	562 169	585 984	23 815	0,02 %
Segro Plc	GBP	London	25 660	0,00 %	3 478 439	2 321 841	- 1 156 598	0,09 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	3 227	0,00 %	3 587 192	3 734 593	147 400	0,15 %
Stockland	AUD	Melbourne	9 264	0,00 %	264 790	224 653	- 40 138	0,01 %
Swiss Prime Site AG	CHF	Zürich	4 298	0,01 %	3 568 699	3 667 876	99 177	0,15 %
Uol Group Ltd	SGD	Singapore	17 563	0,00 %	819 995	866 872	46 877	0,03 %
Ventas Inc	USD	New York	3 488	0,00 %	1 656 937	1 547 931	- 109 006	0,06 %
VICI Properties Inc	USD	New York	1 044	0,00 %	270 089	333 216	63 127	0,01 %
Vonovia SE	EUR	Frankfurt	30 436	0,00 %	15 555 613	7 046 142	- 8 509 472	0,28 %
Welltower Inc	USD	New York	4 874	0,00 %	3 422 416	3 147 303	- 275 114	0,13 %
WP Carey Inc	USD	New York	1 154	0,00 %	751 120	888 413	137 294	0,04 %
Zillow Group Inc	USD	New York	655	0,00 %	507 958	207 832	- 300 126	0,01 %
Sum Eiendom					141 472 731	125 797 235	- 15 675 496	5,06 %
Sum Aksjer					**2 575 677 839**	**2 463 979 773**	**- 111 698 065**	**99,01 %**

Futures

DNB Klima Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Stoxx Europe 600 ESG-X Mar 23 / FUEH3	EUR	Frankfurt	14 100	0,00 %	-	- 326 128	- 326 128	-0,01 %
Sum Futures					-	- 326 128	- 326 128	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					2 575 677 839	2 463 979 773	- 111 698 065	99,01 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 326 128	- 326 128	-0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**2 575 677 839**	**2 463 653 645**	**- 112 024 193**	**99,00 %**

DNB Miljøinvest | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	-6,39 %	15,44 %	66,19 %	33,41 %	-7,76 %	20,39 %	1,97 %	19,11 %	9,45 %	49,23 %
DNB Miljøinvest N	-6,06 %	15,83 %	66,82 %	33,50 %	-7,76 %	20,39 %	1,97 %	19,11 %	9,45 %	49,23 %
DNB Miljøinvest R	-5,97 %	15,96 %	67,32 %	33,21 %						

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	15,38 %	34,66 %	-71,72 %	-7,66 %	6,62 %	-1,33 %	11,05 %	-0,03 %	-11,41 %	-20,38 %
DNB Miljøinvest N	15,71 %	35,05 %	-71,08 %	-7,57 %	6,62 %	-1,33 %	11,05 %	-0,03 %	-11,41 %	-20,38 %
DNB Miljøinvest R	15,80 %	35,18 %	-70,58 %	-7,43 %						

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	22,14 %	20,14 %	32,63 %	20,02 %	19,63 %	15,36 %	24,76 %	18,39 %	19,22 %	15,46 %
DNB Miljøinvest N	22,13 %	20,14 %	32,62 %	20,02 %	19,63 %	15,36 %	24,76 %	18,39 %	19,22 %	15,46 %
DNB Miljøinvest R	22,13 %	20,14 %	32,62 %	19,60 %						

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	12,08 %	15,60 %	16,99 %	14,61 %	11,49 %	9,73 %	11,12 %	8,67 %	10,03 %	9,08 %
DNB Miljøinvest N	12,08 %	15,60 %	16,99 %	14,62 %	11,49 %	9,73 %	11,12 %	8,67 %	10,03 %	9,08 %
DNB Miljøinvest R	12,08 %	15,60 %	16,99 %	14,16 %						

DNB Miljøinvest | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	3 346 569	2 184 046
Utbytte	85 760 232	66 605 121
Gevinst/tap ved realisasjon	507 533 961	1 326 905 990
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 000 315 747	- 518 288 614
Andre porteføljeinntekter	13 295 242	1 895 801
Porteføljeresultat	- 390 379 743	879 302 345
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 67 287 590	- 73 524 110
Andre kostnader	- 563 525	- 806 156
Forvaltningsresultat	- 67 851 115	- 74 330 267
Resultat før skattekostnad	- 458 230 858	804 972 078
Skattekostnad	- 6 423 440	- 3 386 378
Årsresultat	**- 464 654 298**	**801 585 700**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 464 654 298	801 585 700
Sum anvendt	**- 464 654 298**	**801 585 700**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 803 067 811	6 604 546 007
Opptjente, ikke mottatte inntekter	286 083	103 680
Andre fordringer	40 505 900	23 609 708
Bankinnskudd	119 347 856	204 234 932
Sum eiendeler	5 963 207 651	6 832 494 327
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	917 422 470	1 022 957 603
Overkurs/underkurs	2 048 264 646	2 369 593 619
Opptjent egenkapital	2 955 060 919	3 419 715 217
Sum egenkapital	5 920 748 034	6 812 266 439
Gjeld		
Gjeld	42 459 616	20 227 889
Sum gjeld	42 459 616	20 227 889
Sum gjeld og egenkapital	5 963 207 651	6 832 494 327

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	61
Depotkostnader	563 477
Kurtasje	1 870 300
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	6 812 266 439
Tegning av andeler	1 351 684 645
Innløsning av andeler	-1 778 548 752
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 464 654 298
Egenkapital 31.12.2022	**5 920 748 034**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 458 230 858
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 000 322 133
Gevinst/tap ved realisasjon	- 508 096 073
Andre permanente forskjeller	2 741 958
Utbytte	- 72 616 035
Kildeskatt utenfor EØS	- 1 106 964
Foreløpig skattegrunnlag	**- 36 985 839**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 36 985 839**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	6 423 440
Sum skattekostnad	**6 423 440**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Miljøinvest | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	1 452	1 552	1 344	809	606	657	546	535	449	411
DNB Miljøinvest N	200	213	184	110						
DNB Miljøinvest R	236	251	216	129	97					

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	3 232 309	3 425 044	3 028 992	3 028 472	3 381 006	2 864 674	2 743 558	2 590 681	2 351 371	2 581 766
DNB Miljøinvest N	4 862 630	5 467 622	2 531 639	1 000						
DNB Miljøinvest R	1 082 286	1 339 910	2 367 514	1 043 169	2 000					

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Miljøinvest A	4 694 625 626	5 314 118 349	4 070 917 142	2 449 168 643	2 049 596 161	1 882 618 701	1 497 681 785	1 386 895 995	1 056 840 484	1 060 198 243
DNB Miljøinvest N	971 173 148	1 162 474 822	464 679 910	110 025						
DNB Miljøinvest R	254 949 262	335 673 266	511 461 422	134 687 409	193 849					

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Miljøinvest A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Miljøinvest N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Miljøinvest R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			

DNB Miljøinvest | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
REX American Resources Corp	USD	New York	84 164	0,48 %	18 498 189	26 415 112	7 916 923	0,45 %
Sum Energi					18 498 189	26 415 112	7 916 923	0,45 %
Materialer								
Air Liquide Sa	EUR	Paris	153 489	0,03 %	206 230 233	213 654 343	7 424 110	3,61 %
AMG Advanced Metallurgical Group Nv	EUR	Amsterdam	322 294	0,99 %	81 825 469	116 562 042	34 736 572	1,97 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	217 908	0,17 %	149 642 369	153 944 455	4 302 086	2,60 %
Covestro AG	EUR	Frankfurt	141 167	0,07 %	52 262 097	54 245 916	1 983 820	0,92 %
Lenzing AG	EUR	Wien	143 689	0,54 %	132 277 719	82 935 859	- 49 341 860	1,40 %
Lg Chem Ltd	KRW	Seoul	19 099	0,03 %	75 883 709	89 273 654	13 389 945	1,51 %
Livent Corp	USD	New York	608 437	0,34 %	124 038 383	119 095 075	- 4 943 308	2,01 %
Lynas Rare Earths Ltd	AUD	Melbourne	1 887 240	0,21 %	50 144 643	98 969 842	48 825 199	1,67 %
Novozymes A/S	DKK	København	244 786	0,11 %	126 836 430	121 783 196	- 5 053 234	2,06 %
Sika Ag	CHF	Zürich	72 788	0,05 %	172 028 941	171 818 599	- 210 342	2,90 %
Sum Materialer					1 171 169 994	1 222 282 981	51 112 987	20,64 %
Industri								
Addtech B	SEK	Stockholm	341 083	0,13 %	46 582 111	48 145 236	1 563 125	0,81 %
Bloom Energy Corp	USD	New York	127 972	0,07 %	22 685 297	24 103 670	1 418 372	0,41 %
Cadeler A/S	NOK	Oslo	2 391 076	1,21 %	67 647 014	91 817 318	24 170 304	1,55 %
Cambi ASA	NOK		7 733 619	4,83 %	90 209 092	40 137 483	- 50 071 610	0,68 %
Eneti Inc	USD	New York	315 420	0,82 %	22 888 691	31 227 384	8 338 693	0,53 %
IMCD NV	EUR	Amsterdam	278 394	0,49 %	359 159 884	389 715 361	30 555 477	6,58 %
Kingspan Group PLC	EUR	Dublin	159 493	0,09 %	88 401 259	84 813 881	- 3 587 379	1,43 %
Nexans Sa	EUR	Paris	20 937	0,05 %	11 970 080	18 589 195	6 619 115	0,31 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	662 546	0,04 %	54 037 561	60 823 122	6 785 561	1,03 %
Otovo AS	NOK		831 705	0,56 %	14 575 841	16 758 856	2 183 015	0,28 %
Plug Power Inc	USD	New York	878 852	0,15 %	191 996 639	107 094 154	- 84 902 485	1,81 %
Schneider Electric SE	EUR	Paris	123 744	0,02 %	159 257 081	170 064 111	10 807 030	2,87 %
Signify Nv	EUR	Amsterdam	898 905	0,70 %	336 236 070	296 560 440	- 39 675 630	5,01 %
Sunrun Inc	USD	New York	979 910	0,46 %	268 284 318	231 867 304	- 36 417 015	3,92 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	327 880	0,11 %	61 391 768	54 296 928	- 7 094 840	0,92 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	38 706	0,02 %	59 505 698	67 267 677	7 761 979	1,14 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	1 246 906	0,12 %	321 662 258	356 271 888	34 609 629	6,02 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	1 930 476	0,33 %	177 871 056	159 689 088	- 18 181 968	2,70 %
Watsco Inc	USD	New York	23 966	0,07 %	58 602 859	58 916 026	313 168	1,00 %
Sum Industri					2 412 964 579	2 308 159 121	- 104 805 458	38,98 %
Forbruksvarer								
Byd Co Ltd	HKD	Hong Kong	291 500	0,03 %	64 980 341	70 860 634	5 880 293	1,20 %
Tesla Inc	USD	New York	30 433	0,00 %	37 665 093	36 928 808	- 736 286	0,62 %
Sum Forbruksvarer					102 645 434	107 789 442	5 144 008	1,82 %
Dagligvarer								
Benchmark Holdings PLC	NOK	Oslo	9 775 247	0,04 %	55 103 337	41 096 324	- 14 007 013	0,69 %
Darling Ingredients Inc	USD	New York	314 029	0,20 %	200 692 829	193 622 145	- 7 070 684	3,27 %
Sum Dagligvarer					255 796 166	234 718 469	- 21 077 697	3,96 %
Informasjonsteknologi								
Amphenol Corp	USD	New York	322 218	0,05 %	187 255 609	241 681 267	54 425 658	4,08 %
ANSYS Inc	USD	New York	36 486	0,04 %	102 161 117	86 833 144	- 15 327 973	1,47 %
Autodesk Inc	USD	New York	43 893	0,02 %	100 283 311	80 800 709	- 19 482 602	1,36 %
Canadian Solar Inc	USD	New York	262 494	0,41 %	82 348 716	79 902 097	- 2 446 618	1,35 %
Crayonano AS	NOK		692 433	2,44 %	10 936 518	12 117 578	1 181 059	0,20 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	42 721	0,03 %	65 015 755	111 506 978	46 491 223	1,88 %
First Solar Inc	USD	New York	35 553	0,03 %	23 227 342	52 461 342	29 233 999	0,89 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	387 053	0,19 %	32 526 878	37 947 453	5 420 575	0,64 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	New York	19 722	0,04 %	42 912 434	55 034 098	12 121 664	0,93 %
Wolfspeed Inc	USD	New York	25 892	0,02 %	20 635 538	17 609 487	- 3 026 051	0,30 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	5 696 000	0,06 %	77 691 215	62 114 632	- 15 576 583	1,05 %
Sum Informasjonsteknologi					744 994 434	838 008 784	93 014 351	14,15 %
Infrastruktur								
Concord New Energy Group LTD	HKD	Hong Kong	131 490 000	1,52 %	64 670 876	114 512 266	49 841 390	1,93 %
Enel SpA	EUR	Milano	7 328 266	0,07 %	465 641 912	387 539 248	- 78 102 664	6,55 %
Holaluz-Clidom SA	EUR	Madrid	277 380	1,27 %	23 314 282	19 247 111	- 4 067 170	0,33 %
Mpc Energy Solutions Nv	NOK		97 614	0,44 %	3 758 139	1 210 414	- 2 547 725	0,02 %
Neoen SA	EUR	Paris	231 116	0,20 %	78 462 319	91 386 034	12 923 715	1,54 %
Orsted A/S	DKK	København	179 278	0,04 %	209 770 985	160 008 964	- 49 762 021	2,70 %
Scatec Asa	NOK	Oslo	3 108 599	1,96 %	444 213 799	244 335 881	- 199 877 917	4,13 %
Voltalia Sa	EUR	Paris	264 574	0,20 %	40 976 964	47 453 983	6 477 019	0,80 %
Sum Infrastruktur					1 330 809 276	1 065 693 902	- 265 115 374	18,00 %
Sum Aksjer					**6 036 878 072**	**5 803 067 811**	**- 233 810 260**	**98,01 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					6 036 878 072	5 803 067 811	- 233 810 260	98,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**6 036 878 072**	**5 803 067 811**	**- 233 810 260**	**98,01 %**

DNB Norden | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	-13,22 %	7,07 %	33,95 %	30,71 %	-10,71 %	17,75 %	-1,41 %	24,55 %	18,47 %	38,80 %
DNB Norden B	-13,22 %	7,07 %	34,14 %	31,07 %	-10,58 %	18,68 %	-1,25 %	24,37 %	19,23 %	39,03 %
DNB Norden N	-12,92 %	7,43 %	34,40 %	30,79 %	-10,71 %	17,75 %	-1,41 %	24,55 %	18,47 %	38,80 %
DNB Norden R	-12,83 %	7,54 %	32,28 %	29,35 %						

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	-0,28 %	-16,76 %	8,62 %	6,70 %	-4,82 %	-1,49 %	1,65 %	2,49 %	-0,13 %	0,35 %
DNB Norden B	-0,28 %	-16,76 %	8,81 %	7,75 %	-4,70 %	-1,16 %	1,81 %	2,30 %	0,63 %	0,57 %
DNB Norden N	0,02 %	-16,40 %	9,07 %	7,47 %	-4,82 %	-1,49 %	1,65 %	2,49 %	-0,13 %	0,35 %
DNB Norden R	0,11 %	-16,03 %	7,65 %	5,90 %						

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	16,21 %	16,31 %	23,70 %	9,85 %	13,55 %	9,45 %	14,66 %	12,48 %	12,14 %	10,81 %
DNB Norden B	16,21 %	16,31 %	23,70 %	9,89 %	13,61 %	9,49 %	14,71 %	12,51 %	12,17 %	10,80 %
DNB Norden N	16,21 %	16,30 %	23,69 %	9,85 %	13,55 %	9,45 %	14,66 %	12,48 %	12,14 %	10,81 %
DNB Norden R	16,21 %	15,99 %	23,21 %	9,72 %						

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	7,47 %	7,70 %	6,83 %	5,57 %	4,12 %	2,76 %	2,91 %	2,74 %	1,77 %	1,92 %
DNB Norden B	7,47 %	7,70 %	6,82 %	5,75 %	4,15 %	2,76 %	2,90 %	2,69 %	1,76 %	1,81 %
DNB Norden N	7,48 %	7,69 %	6,82 %	5,74 %	4,12 %	2,76 %	2,91 %	2,74 %	1,77 %	1,92 %
DNB Norden R	7,47 %	7,23 %	5,43 %	4,55 %						

DNB Norden | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	3 302 126	1 630 817
Utbytte	204 065 292	163 134 060
Gevinst/tap ved realisasjon	- 570 862 513	1 129 239 429
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 489 590 577	- 706 555 001
Andre porteføljeinntekter	- 1 260 101	- 3 230 749
Porteføljeresultat	- 854 345 773	584 218 555
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 69 936 816	- 85 156 186
Andre kostnader	- 425 553	- 405 805
Forvaltningsresultat	- 70 362 369	- 85 561 991
Resultat før skattekostnad	- 924 708 143	498 656 565
Skattekostnad	- 13 687 198	- 13 969 227
Årsresultat	**- 938 395 341**	**484 687 338**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 938 395 341	484 687 338
Sum anvendt	**- 938 395 341**	**484 687 338**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 839 276 255	7 102 889 122
Opptjente, ikke mottatte inntekter	336 517	81 945
Andre fordringer	68 531 847	37 535 320
Bankinnskudd	87 790 883	96 296 393
Sum eiendeler	5 995 935 502	7 236 802 781
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	458 046 301	457 271 501
Overkurs/underkurs	- 493 015 537	- 176 343 767
Opptjent egenkapital	5 966 183 935	6 904 579 276
Sum egenkapital	5 931 214 700	7 185 507 010
Gjeld		
Gjeld	64 720 802	51 295 771
Sum gjeld	64 720 802	51 295 771
Sum gjeld og egenkapital	5 995 935 502	7 236 802 781

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	168
Depotkostnader	425 578
Kurtasje	5 114 218
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	7 185 507 010
Tegning av andeler	395 428 692
Innløsning av andeler	- 711 325 662
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 938 395 341
Egenkapital 31.12.2022	**5 931 214 700**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 924 708 143
Urealisert kursgevinst/kurstap	489 569 326
Gevinst/tap ved realisasjon	568 426 396
Andre permanente forskjeller	6 374 495
Utbytte	- 198 297 231
Kildeskatt utenfor EØS	- 199 640
Foreløpig skattegrunnlag	**- 58 834 796**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 58 834 796**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	13 687 198
Sum skattekostnad	**13 687 198**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	3 863	4 452	4 158	3 104	2 375	2 659	2 258	2 291	1 839	1 552
DNB Norden B	2 657	3 061	2 859	2 132	1 626	1 819	1 540	1 560	1 254	1 052
DNB Norden N	128	147	137	102						
DNB Norden R	158	181	169	127	98					

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	951 273	1 009 120	1 140 509	1 212 821	1 287 709	1 365 135	1 393 522	1 434 127	1 322 843	1 082 012
DNB Norden B	641 746	677 297	715 126	907 593	2 384 627	2 849 360	2 787 885	2 603 121	2 547 499	2 912 247
DNB Norden N	3 872 878	3 729 743	682 695	1 000						
DNB Norden R	348 364	390 353	471 173	383 758	1 000					

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden A	3 674 694 506	4 492 106 026	4 741 768 110	3 764 400 640	3 057 755 285	3 630 254 747	3 147 059 809	3 285 085 082	2 432 884 650	1 679 787 273
DNB Norden B	1 704 944 627	2 073 543 950	2 044 792 843	1 934 592 380	3 878 103 654	5 182 132 176	4 293 966 382	4 060 039 698	3 194 768 994	3 063 191 717
DNB Norden N	496 533 753	549 104 552	93 561 386	101 972						
DNB Norden R	55 041 815	70 752 484	79 410 286	48 893 175	98 498					

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norden A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			

DNB Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Africa Oil Corp	SEK	Stockholm	492 650	0,11 %	9 540 399	8 900 873	- 639 526	0,15 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	272 050	0,01 %	82 679 392	95 707 190	13 027 798	1,61 %
Frontline PLC	NOK	Oslo	805 865	0,36 %	112 282 253	94 769 724	- 17 512 529	1,60 %
Hafnia LTD	NOK	Oslo	336 206	0,07 %	16 435 405	16 944 782	509 378	0,29 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	944 432	0,12 %	419 588 671	427 157 054	7 568 383	7,20 %
Sum Energi					640 526 119	643 479 623	2 953 504	10,85 %
Materialer								
Huhtamaki OYJ	EUR	Helsinki	260 266	0,24 %	95 744 907	87 725 820	- 8 019 087	1,48 %
Novozymes A/S	DKK	København	22 594	0,01 %	12 070 505	11 240 715	- 829 791	0,19 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	196 181	0,04 %	71 207 896	72 044 696	836 800	1,21 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	39 207	0,02 %	18 146 793	16 882 534	- 1 264 259	0,28 %
Sum Materialer					197 170 102	187 893 765	- 9 276 337	3,17 %
Industri								
ABB Ltd	SEK	Stockholm	75 500	0,00 %	23 586 431	22 570 556	- 1 015 875	0,38 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	1 329 011	0,04 %	145 325 521	154 674 980	9 349 459	2,61 %
Bonheur Asa	NOK	Oslo	594 893	1,40 %	132 566 289	170 734 291	38 168 002	2,88 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	94 213	0,04 %	120 784 182	146 049 810	25 265 627	2,46 %
ISS A/S	DKK	København	879 843	0,47 %	152 381 158	183 662 360	31 281 202	3,10 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	229 378	0,13 %	77 745 050	95 329 497	17 584 447	1,61 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	1 916 148	0,11 %	170 845 817	175 906 432	5 060 615	2,97 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	306 185	0,02 %	57 654 679	54 537 880	- 3 116 799	0,92 %
Trelleborg AB B	SEK	Stockholm	254 199	0,10 %	54 795 915	58 087 666	3 291 751	0,98 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	642 509	0,06 %	165 809 854	183 580 714	17 770 860	3,10 %
Volvo B	SEK	Stockholm	543 168	0,03 %	90 096 011	96 790 535	6 694 524	1,63 %
Sum Industri					1 191 590 908	1 341 924 721	150 333 813	22,62 %
Forbruksvarer								
Electrolux B	SEK	Stockholm	281 408	0,10 %	39 285 416	37 455 090	- 1 830 326	0,63 %
Evolution Ab	SEK	Stockholm	150 952	0,07 %	158 802 435	144 913 708	- 13 888 726	2,44 %
New Wave Group B	SEK	Stockholm	108 430	0,23 %	18 029 143	21 220 384	3 191 241	0,36 %
Pandora A/S	DKK	København	139 271	0,15 %	96 210 974	96 106 116	- 104 857	1,62 %
Sum Forbruksvarer					312 327 967	299 695 299	- 12 632 669	5,05 %
Dagligvarer								
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	73 284	0,12 %	42 733 433	45 142 944	2 409 511	0,76 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	873 433	0,14 %	200 745 866	225 684 986	24 939 119	3,81 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	623 120	0,12 %	101 884 416	104 185 664	2 301 248	1,76 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	128 479	0,09 %	44 864 905	49 438 719	4 573 814	0,83 %
Sum Dagligvarer					390 228 621	424 452 313	34 223 693	7,16 %
Helse								
AstraZeneca PLC	SEK	Stockholm	174 717	0,01 %	189 282 989	231 836 078	42 553 088	3,91 %
BioArctic AB	SEK	Stockholm	253 260	0,34 %	64 900 867	65 128 181	227 314	1,10 %
Coloplast A/S	DKK	København	103 363	0,05 %	120 570 137	118 659 540	- 1 910 597	2,00 %
Genmab A/S	DKK	København	53 102	0,08 %	165 584 546	220 794 082	55 209 537	3,72 %
Nanoform Finland Plc	EUR	Helsinki	1 030 372	1,31 %	46 635 858	34 664 945	- 11 970 913	0,58 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	435 458	0,02 %	357 510 354	577 471 610	219 961 256	9,74 %
Zealand Pharma A/S	DKK	København	118 611	0,23 %	29 024 067	33 806 252	4 782 185	0,57 %
Sum Helse					973 508 817	1 282 360 688	308 851 870	21,62 %
Finans								
Danske Bank A/S	DKK	København	381 978	0,04 %	71 326 297	74 146 459	2 820 162	1,25 %
EQT AB	SEK	Stockholm	205 206	0,02 %	44 115 030	42 798 545	- 1 316 485	0,72 %
Investor B	SEK	Stockholm	793 417	0,04 %	134 087 230	141 443 994	7 356 764	2,38 %
Nordea Bank Abp	SEK	Stockholm	3 163 391	0,09 %	303 251 052	334 011 731	30 760 679	5,63 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	235 191	0,05 %	106 536 417	120 716 033	14 179 616	2,04 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	1 052 442	0,05 %	99 632 043	104 576 554	4 944 511	1,76 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	1 377 333	0,12 %	208 105 069	230 877 243	22 772 174	3,89 %
Tryg A/S	DKK	København	742 619	0,11 %	161 969 960	173 600 824	11 630 864	2,93 %
Sum Finans					1 129 023 098	1 222 171 383	93 148 285	20,61 %
Informasjonsteknologi								
Hexagon B	SEK	Stockholm	228 303	0,01 %	24 728 670	23 527 271	- 1 201 399	0,40 %
Sum Informasjonsteknologi					24 728 670	23 527 271	- 1 201 399	0,40 %
Telekommunikasjon								
Embracer Group Ab	SEK	Stockholm	2 498 593	0,21 %	153 723 557	111 711 600	- 42 011 957	1,88 %
Stillfront Group AB (publ)	SEK	Stockholm	2 468 972	0,48 %	48 715 596	40 954 627	- 7 760 968	0,69 %
Sum Telekommunikasjon					202 439 153	152 666 227	- 49 772 925	2,57 %
Infrastruktur								
Fortum Oyj	EUR	Helsinki	862 014	0,10 %	117 481 612	140 835 395	23 353 783	2,37 %
Orsted A/S	DKK	København	134 753	0,03 %	137 698 335	120 269 570	- 17 428 765	2,03 %
Sum Infrastruktur					255 179 948	261 104 965	5 925 018	4,40 %
Sum Aksjer					**5 316 723 403**	**5 839 276 255**	**522 552 852**	**98,45 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					5 316 723 403	5 839 276 255	522 552 852	98,45 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 316 723 403**	**5 839 276 255**	**522 552 852**	**98,45 %**

DNB Norden Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	-13,25 %	23,80 %	24,94 %	23,58 %						
DNB Norden Indeks B										
DNB Norden Indeks N	-13,17 %	23,93 %	25,02 %							
DNB Norden Indeks S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	-0,32 %	0,22 %	-0,39 %	0,13 %						
DNB Norden Indeks B										
DNB Norden Indeks N	-0,23 %	0,10 %	-0,31 %							
DNB Norden Indeks S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	19,88 %	12,64 %	22,20 %	10,52 %						
DNB Norden Indeks B										
DNB Norden Indeks N	19,89 %	12,64 %	22,20 %							
DNB Norden Indeks S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	0,37 %	0,31 %	0,26 %	0,37 %						
DNB Norden Indeks B										
DNB Norden Indeks N	0,37 %	0,28 %	0,27 %							
DNB Norden Indeks S										

DNB Norden Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 868 857	657 824
Utbytte	174 087 160	74 339 719
Gevinst/tap ved realisasjon	- 64 093 737	100 196 386
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 919 612 634	473 959 378
Andre porteføljeinntekter	- 101 575	- 1 497 953
Porteføljeresultat	- 806 851 929	647 655 354
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 10 902 597	- 6 745 584
Andre kostnader	- 745 457	- 1 004 674
Forvaltningsresultat	- 11 648 054	- 7 750 258
Resultat før skattekostnad	- 818 499 984	639 905 096
Skattekostnad	- 6 421 043	- 3 876 080
Årsresultat	**- 824 921 026**	**636 029 017**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 824 921 026	636 029 017
Sum anvendt	**- 824 921 026**	**636 029 017**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 092 417 871	6 097 263 654
Opptjente, ikke mottatte inntekter	272 148	95 928
Andre fordringer	10 411 057	13 946 820
Bankinnskudd	73 459 346	52 580 262
Sum eiendeler	5 176 560 422	6 163 886 663
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 130 044 656	3 163 147 119
Overkurs/underkurs	1 702 424 136	1 795 510 353
Opptjent egenkapital	337 725 267	1 162 646 294
Sum egenkapital	5 170 194 060	6 121 303 766
Gjeld		
Gjeld	6 366 362	42 582 897
Sum gjeld	6 366 362	42 582 897
Sum gjeld og egenkapital	5 176 560 422	6 163 886 663

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	27
Depotkostnader	671 434
Kurtasje	571 180
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	6 121 303 766
Tegning av andeler	1 453 654 746
Innløsning av andeler	-1 579 843 425
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 824 921 026
Egenkapital 31.12.2022	**5 170 194 060**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 818 499 984
Urealisert kursgevinst/kurstap	919 617 190
Gevinst/tap ved realisasjon	64 153 766
Andre permanente forskjeller	5 846 168
Utbytte	- 170 367 316
Kildeskatt utenfor EØS	- 259 002
Foreløpig skattegrunnlag	**490 822**
Fremførbart underskudd	- 490 822
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	6 421 043
Sum skattekostnad	**6 421 043**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Norden Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	163	187	151	121	98					
DNB Norden Indeks B	97									
DNB Norden Indeks N	137	158	127	102						
DNB Norden Indeks S	93									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	30 894 096	32 534 358	11 643 871	9 551 322	10 539 615					
DNB Norden Indeks B	404 798									
DNB Norden Indeks N	230 758	158 113	1 000	1 000						
DNB Norden Indeks S	831 794									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Norden Indeks A	5 021 744 213	6 096 394 062	1 762 463 418	1 157 103 097	1 033 180 917					
DNB Norden Indeks B	39 188 500									
DNB Norden Indeks N	31 565 682	24 909 717	127 127	101 687						
DNB Norden Indeks S	77 695 655									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Norden Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Norden Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Aker BP ASA	NOK	Oslo	129 575	0,02 %	41 207 578	39 403 758	- 1 803 820	0,76 %
Equinor ASA	NOK	Oslo	441 471	0,01 %	93 942 346	155 309 498	61 367 152	3,00 %
Neste Oyj	EUR	Helsinki	176 495	0,02 %	78 268 251	79 826 906	1 558 655	1,54 %
Subsea 7 SA	NOK	Oslo	91 613	0,03 %	10 070 940	10 356 850	285 910	0,20 %
Var Energi AS	NOK	Oslo	169 762	0,01 %	6 057 392	5 704 852	- 352 540	0,11 %
Sum Energi					229 546 506	290 601 863	61 055 356	5,62 %
Materialer								
Billerud AB	SEK	Stockholm	85 944	0,03 %	11 807 314	10 331 547	- 1 475 767	0,20 %
Boliden AB	SEK	Stockholm	113 340	0,04 %	32 872 376	41 924 800	9 052 424	0,81 %
Borregaard ASA	NOK	Oslo	39 886	0,04 %	7 170 803	6 062 672	- 1 108 131	0,12 %
Chr Hansen Holding A/S	DKK	København	42 756	0,03 %	32 640 055	30 205 633	- 2 434 422	0,58 %
Granges AB	SEK	Stockholm	39 739	0,04 %	4 253 732	3 212 303	- 1 041 429	0,06 %
Holmen AB - B	SEK	Stockholm	34 692	0,03 %	12 667 673	13 575 574	907 901	0,26 %
Huhtamaki OYJ	EUR	Helsinki	41 931	0,04 %	16 058 835	14 133 353	- 1 925 481	0,27 %
Kemira Oyj	EUR	Helsinki	40 910	0,03 %	5 305 299	6 172 028	866 729	0,12 %
Norsk Hydro ASA	NOK	Oslo	574 585	0,03 %	33 306 558	42 128 572	8 822 014	0,81 %
Novozymes A/S	DKK	København	83 555	0,04 %	48 449 165	41 569 350	- 6 879 814	0,80 %
Outokumpu oyj	EUR	Helsinki	167 902	0,04 %	8 733 860	8 374 271	- 359 589	0,16 %
SSAB B	SEK	Stockholm	270 114	0,04 %	11 072 897	13 897 576	2 824 679	0,27 %
Stora Enso Oyj	EUR	Helsinki	237 272	0,04 %	35 617 621	32 803 390	- 2 814 231	0,63 %
Svenska Cellulosa Ab Sca B	SEK	Stockholm	225 122	0,04 %	30 105 750	28 084 117	- 2 021 633	0,54 %
Upm-Kymmene Oyj	EUR	Helsinki	219 511	0,04 %	68 287 672	80 612 308	12 324 636	1,56 %
Yara International ASA	NOK	Oslo	64 957	0,03 %	27 461 245	27 970 484	509 239	0,54 %
Sum Materialer					385 810 855	401 057 980	15 247 125	7,76 %
Industri								
ABB Ltd	SEK	Stockholm	143 357	0,01 %	37 227 296	42 856 254	5 628 958	0,83 %
Addtech B	SEK	Stockholm	101 171	0,04 %	15 838 279	14 280 693	- 1 557 586	0,28 %
AFRY AB	SEK	Stockholm	37 942	0,03 %	9 247 928	6 141 259	- 3 106 669	0,12 %
Aker ASA	NOK	Oslo	10 187	0,01 %	7 686 487	7 329 547	- 356 941	0,14 %
Alfa Laval AB	SEK	Stockholm	116 211	0,03 %	33 271 581	33 081 975	- 189 606	0,64 %
Ap Moller - Maersk A/S - A	DKK	København	1 467	0,01 %	31 723 437	31 877 592	154 155	0,62 %
Ap Moller - Maersk A/S - B	DKK	København	1 932	0,02 %	44 794 548	42 664 796	- 2 129 752	0,83 %
Assa Abloy B	SEK	Stockholm	376 634	0,04 %	89 321 678	79 656 083	- 9 665 595	1,54 %
Atlas Copco A	SEK	Stockholm	993 898	0,03 %	109 446 387	115 673 349	6 226 962	2,24 %
Atlas Copco B	SEK	Stockholm	597 368	0,04 %	55 967 986	62 746 492	6 778 506	1,21 %
Beijer Ref AB B	SEK	Stockholm	102 219	0,03 %	17 649 455	14 302 988	- 3 346 467	0,28 %
Bravida Holding AB	SEK	Stockholm	78 237	0,04 %	8 841 255	8 240 068	- 601 187	0,16 %
DSV Panalpina A/S	DKK	København	94 038	0,04 %	155 475 304	145 778 523	- 9 696 781	2,82 %
Epiroc AB A	SEK	Stockholm	254 151	0,03 %	42 683 250	45 617 960	2 934 710	0,88 %
Epiroc AB B	SEK	Stockholm	149 043	0,04 %	22 003 850	23 623 736	1 619 887	0,46 %
Flsmidth and Co A/S	DKK	København	21 828	0,04 %	6 961 787	7 776 712	814 925	0,15 %
Husqvarna B	SEK	Stockholm	177 330	0,04 %	18 401 243	12 258 909	- 6 142 333	0,24 %
Indutrade AB	SEK	Stockholm	107 421	0,03 %	22 162 356	21 439 313	- 723 043	0,41 %
Investment Ab Latour B	SEK	Stockholm	63 269	0,01 %	15 519 441	11 789 925	- 3 729 516	0,23 %
ISS A/S	DKK	København	64 395	0,03 %	13 724 838	13 442 100	- 282 738	0,26 %
Kone Oyj	EUR	Helsinki	132 667	0,03 %	79 918 842	67 368 445	- 12 550 397	1,30 %
Kongsberg Gruppen Asa	NOK	Oslo	38 450	0,02 %	13 235 533	15 979 820	2 744 287	0,31 %
Lifco AB - B	SEK	Stockholm	88 944	0,02 %	17 092 966	14 644 467	- 2 448 499	0,28 %
Metso Outotec Oyj	EUR	Helsinki	262 004	0,03 %	22 703 150	26 642 237	3 939 087	0,52 %
Munters Group AB	SEK	Stockholm	47 888	0,03 %	4 136 534	4 663 343	526 809	0,09 %
NEL Asa	NOK	Oslo	664 263	0,04 %	10 422 453	9 203 364	- 1 219 089	0,18 %
Nibe Industrier B	SEK	Stockholm	711 704	0,04 %	62 018 401	65 335 930	3 317 529	1,26 %
Peab B	SEK	Stockholm	85 349	0,03 %	7 935 185	4 781 016	- 3 154 169	0,09 %
Rockwool International A/S - A	DKK	København	2 029	0,02 %	6 416 241	4 670 012	- 1 746 229	0,09 %
Rockwool International A/S - B	DKK	København	4 778	0,04 %	15 708 654	11 030 974	- 4 677 680	0,21 %
SAAB B	SEK	Stockholm	34 158	0,03 %	13 551 827	13 282 646	- 269 181	0,26 %
Sandvik AB	SEK	Stockholm	421 484	0,03 %	83 146 524	75 075 016	- 8 071 508	1,45 %
Securitas B	SEK	Stockholm	203 867	0,04 %	22 686 368	16 760 999	- 5 925 368	0,32 %
Skanska B	SEK	Stockholm	142 276	0,04 %	29 244 969	22 194 687	- 7 050 282	0,43 %
SKF B	SEK	Stockholm	139 097	0,03 %	27 293 037	20 929 451	- 6 363 586	0,40 %
Sweco AB B	SEK	Stockholm	80 146	0,02 %	10 848 587	7 577 314	- 3 271 273	0,15 %
Tomra Systems ASA	NOK	Oslo	98 458	0,03 %	21 339 322	16 304 645	- 5 034 677	0,32 %
Trelleborg AB B	SEK	Stockholm	94 317	0,04 %	17 969 020	21 552 620	3 583 600	0,42 %
Valmet Oyj	EUR	Helsinki	64 162	0,03 %	18 756 108	17 019 297	- 1 736 810	0,33 %
Veidekke ASA	NOK	Oslo	45 887	0,03 %	5 821 159	4 441 862	- 1 379 297	0,09 %
Vestas Wind Systems A/S	DKK	København	418 792	0,04 %	113 285 638	119 659 234	6 373 595	2,31 %
Volvo A	SEK	Stockholm	76 281	0,02 %	14 378 428	14 286 778	- 91 650	0,28 %
Volvo B	SEK	Stockholm	594 433	0,04 %	109 959 471	105 925 769	- 4 033 702	2,05 %
Wartsila Oyj Abp	EUR	Helsinki	203 656	0,03 %	22 647 676	16 846 436	- 5 801 240	0,33 %
Sum Industri					1 508 464 478	1 436 754 638	- 71 709 840	27,79 %
Forbruksvarer								
AcadeMedia AB	SEK	Stockholm	34 077	0,03 %	1 482 113	1 439 488	- 42 625	0,03 %
Autoliv Inc SDR	SEK	Stockholm	14 138	0,02 %	11 031 821	10 645 172	- 386 649	0,21 %
Betsson AB	SEK	Stockholm	49 288	0,04 %	2 873 075	3 954 839	1 081 764	0,08 %
Bilia A	SEK	Stockholm	33 395	0,03 %	4 371 411	3 618 258	- 753 153	0,07 %
Boozt AB	SEK	Stockholm	16 163	0,02 %	2 730 052	1 847 488	- 882 564	0,04 %
Dometic Group AB	SEK	Stockholm	130 250	0,04 %	13 174 958	8 319 569	- 4 855 389	0,16 %
Dustin Group AB	SEK	Stockholm	33 625	0,03 %	1 481 224	1 316 758	- 164 466	0,03 %
Electrolux B	SEK	Stockholm	88 336	0,03 %	16 258 561	11 757 423	- 4 501 138	0,23 %
Europris ASA	NOK	Oslo	65 231	0,04 %	3 570 720	4 478 108	907 388	0,09 %
Evolution Ab	SEK	Stockholm	73 787	0,03 %	76 744 370	70 835 417	- 5 908 953	1,37 %
Festi Hf	ISK	Reykjavik	68 480	0,02 %	898 585	864 898	- 33 687	0,02 %
Fiskars Oyj Abp	EUR	Helsinki	21 788	0,03 %	4 069 065	3 532 224	- 536 841	0,07 %
Hennes and Mauritz B	SEK	Stockholm	255 177	0,02 %	43 297 508	27 078 377	- 16 219 132	0,52 %

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

JM AB	SEK	Stockholm	19 364	0,03 %	5 701 497	3 154 378	- 2 547 119	0,06 %
Kindred Group Plc	SEK	Stockholm	92 974	0,04 %	10 064 632	9 568 049	- 496 583	0,19 %
Matas A/S	DKK	København	16 401	0,04 %	2 640 131	1 616 161	- 1 023 970	0,03 %
MIPS AB	SEK	Stockholm	11 538	0,04 %	8 394 302	4 689 553	- 3 704 749	0,09 %
Musti Group Oyj	EUR	Helsinki	13 003	0,04 %	3 684 238	2 142 195	- 1 542 043	0,04 %
New Wave Group B	SEK	Stockholm	15 827	0,03 %	2 413 103	3 097 436	684 333	0,06 %
Nokian Renkaat oyj	EUR	Helsinki	51 490	0,04 %	15 359 543	5 197 938	- 10 161 605	0,10 %
Pandora A/S	DKK	København	37 132	0,04 %	32 834 936	25 623 513	- 7 211 423	0,50 %
Puuilo Oyj	EUR	Helsinki	26 500	0,03 %	1 411 349	1 631 245	219 896	0,03 %
Thule Group AB	SEK	Stockholm	43 958	0,04 %	15 204 121	9 051 681	- 6 152 440	0,18 %
Tokmanni Group Corp	EUR	Helsinki	21 764	0,04 %	4 191 912	2 587 902	- 1 604 010	0,05 %
Volvo Car AB	SEK	Stockholm	228 935	0,01 %	17 451 298	10 255 119	- 7 196 179	0,20 %
Sum Forbruksvarer					301 334 524	228 303 187	- 73 031 337	4,42 %
Dagligvarer								
Aak AB	SEK	Stockholm	77 312	0,03 %	13 714 221	13 039 928	- 674 293	0,25 %
Axfood AB	SEK	Stockholm	46 291	0,02 %	9 886 957	12 534 385	2 647 427	0,24 %
Bakkafrost P/F	NOK	Oslo	22 874	0,04 %	14 047 166	14 090 384	43 218	0,27 %
Carlsberg A/S	DKK	København	39 728	0,04 %	53 844 471	51 853 016	- 1 991 454	1,00 %
Essity Aktiebolag B	SEK	Stockholm	235 571	0,04 %	63 704 969	60 868 822	- 2 836 147	1,18 %
Hagar hf	ISK	Reykjavik	293 236	0,03 %	1 482 911	1 485 490	2 579	0,03 %
Kesko Oyj - B	EUR	Helsinki	110 863	0,04 %	28 042 469	24 033 763	- 4 008 706	0,46 %
Mowi ASA	NOK	Oslo	187 736	0,04 %	38 887 236	31 389 459	- 7 497 777	0,61 %
Orkla ASA	NOK	Oslo	314 963	0,03 %	25 579 068	22 343 475	- 3 235 593	0,43 %
Royal Unibrew A/S	DKK	København	17 769	0,04 %	16 566 287	12 465 258	- 4 101 029	0,24 %
Salmar ASA	NOK	Oslo	24 011	0,02 %	12 898 280	9 239 433	- 3 658 847	0,18 %
Sum Dagligvarer					278 654 036	253 343 413	- 25 310 623	4,90 %
Helse								
Ambu A/S	DKK	København	73 047	0,03 %	18 465 647	9 203 629	- 9 262 018	0,18 %
AstraZeneca PLC	SEK	Stockholm	60 422	0,00 %	57 527 832	80 175 366	22 647 534	1,55 %
Bavarian Nordic A/S	DKK	København	29 481	0,04 %	11 773 444	8 931 942	- 2 841 502	0,17 %
Coloplast A/S	DKK	København	58 401	0,03 %	77 075 133	67 043 679	- 10 031 454	1,30 %
Genmab A/S	DKK	København	27 025	0,04 %	85 848 755	112 367 897	26 519 142	2,17 %
Getinge B	SEK	Stockholm	86 474	0,03 %	23 987 303	17 683 796	- 6 303 507	0,34 %
Gn Store Nord A/S	DKK	København	52 364	0,04 %	28 849 193	11 852 383	- 16 996 810	0,23 %
Novo Nordisk A/S	DKK	København	380 239	0,02 %	304 044 884	504 244 331	200 199 446	9,75 %
Orion Oyj	EUR	Helsinki	43 608	0,04 %	22 709 812	23 492 096	782 285	0,45 %
Sum Helse					630 282 004	834 995 120	204 713 116	16,15 %
Finans								
Danske Bank A/S	DKK	København	279 871	0,03 %	43 496 029	54 326 279	10 830 250	1,05 %
DNB ASA	NOK	Oslo	429 688	0,03 %	79 355 820	83 552 832	4 197 012	1,62 %
EQT AB	SEK	Stockholm	140 233	0,01 %	44 040 772	29 247 529	- 14 793 243	0,57 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	Oslo	81 473	0,02 %	15 828 468	15 659 111	- 169 358	0,30 %
Industrivärden AB A	SEK	Stockholm	55 769	0,02 %	14 661 543	13 366 086	- 1 295 457	0,26 %
Industrivärden AB C	SEK	Stockholm	59 311	0,03 %	15 525 628	14 186 956	- 1 338 673	0,27 %
Investor A	SEK	Stockholm	222 366	0,02 %	40 571 485	40 753 755	182 269	0,79 %
Investor B	SEK	Stockholm	721 460	0,04 %	124 772 706	128 616 079	3 843 373	2,49 %
Kinnevik Ab B	SEK	Stockholm	92 389	0,04 %	24 279 195	12 508 255	- 11 770 940	0,24 %
L E Lundbergforetagen AB	SEK	Stockholm	31 202	0,02 %	14 944 210	13 100 765	- 1 843 445	0,25 %
Nordea Bank Abp	EUR	Helsinki	1 418 588	0,04 %	130 996 653	149 679 877	18 683 223	2,90 %
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	København	11 515	0,04 %	13 185 813	15 433 123	2 247 310	0,30 %
Sampo Oyj	EUR	Helsinki	195 904	0,04 %	81 557 828	100 551 270	18 993 442	1,94 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	SEK	Stockholm	659 747	0,03 %	70 735 171	74 818 865	4 083 694	1,45 %
Storebrand ASA	NOK	Oslo	184 630	0,04 %	15 633 033	15 767 402	134 369	0,30 %
Svenska Handelsbanken AB A	SEK	Stockholm	579 152	0,03 %	52 764 631	57 547 799	4 783 168	1,11 %
Swedbank AB A	SEK	Stockholm	381 925	0,03 %	61 848 002	64 020 677	2 172 675	1,24 %
Tryg A/S	DKK	København	146 116	0,02 %	30 984 475	34 157 297	3 172 822	0,66 %
Sum Finans					875 181 463	917 293 956	42 112 492	17,74 %
Informasjonsteknologi								
Addnode Group AB B	SEK	Stockholm	50 067	0,04 %	4 068 624	4 660 159	591 535	0,09 %
Atea ASA	NOK	Oslo	33 884	0,03 %	4 839 306	3 862 776	- 976 530	0,07 %
Cint Group AB	SEK	Stockholm	81 657	0,04 %	7 734 889	3 242 471	- 4 492 417	0,06 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	Oslo	30 240	0,03 %	5 269 509	3 027 024	- 2 242 485	0,06 %
Fortnox AB	SEK	Stockholm	205 046	0,03 %	11 226 909	9 188 891	- 2 038 018	0,18 %
Hexagon B	SEK	Stockholm	838 938	0,03 %	95 509 556	86 454 938	- 9 054 618	1,67 %
Lagercrantz Group Ab	SEK	Stockholm	79 343	0,04 %	7 789 008	7 778 947	- 10 061	0,15 %
Mycronic AB	SEK	Stockholm	29 522	0,03 %	6 372 182	5 470 604	- 901 578	0,11 %
Netcompany Group A/S	DKK	København	19 246	0,04 %	16 024 131	8 005 062	- 8 019 070	0,15 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	2 172 021	0,04 %	100 688 875	98 809 203	- 1 879 672	1,91 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	81 274	0,04 %	16 346 017	13 320 809	- 3 025 209	0,26 %
Qt Group Oyj	EUR	Helsinki	8 969	0,04 %	9 360 819	4 212 176	- 5 148 643	0,08 %
REC Silicon ASA	NOK	Oslo	104 278	0,02 %	1 765 347	1 458 328	- 307 019	0,03 %
Simcorp A/S	DKK	København	16 482	0,04 %	15 898 641	11 184 915	- 4 713 727	0,22 %
Sinch AB	SEK	Stockholm	238 616	0,03 %	26 453 591	8 640 359	- 17 813 232	0,17 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	1 108 687	0,04 %	106 891 773	63 835 121	- 43 056 652	1,23 %
Tietoevry Oyj	EUR	Helsinki	39 978	0,03 %	10 639 668	11 146 565	506 897	0,22 %
Truecaller AB	SEK	Stockholm	84 373	0,03 %	9 362 001	2 625 215	- 6 736 786	0,05 %
Vitec Software Group Ab	SEK	Stockholm	13 234	0,04 %	5 414 055	5 247 507	- 166 549	0,10 %
Sum Informasjonsteknologi					461 654 902	352 171 068	- 109 483 834	6,81 %
Telekommunikasjon								
Adevinta ASA	NOK	Oslo	105 776	0,01 %	12 117 621	6 938 906	- 5 178 716	0,13 %
Elisa Oyj	EUR	Helsinki	59 195	0,04 %	30 151 909	30 781 205	629 296	0,60 %
Hemnet Group AB	SEK	Stockholm	25 826	0,03 %	4 603 157	3 066 763	- 1 536 393	0,06 %
Kahoot! Asa	NOK	Oslo	139 468	0,03 %	7 579 218	2 710 561	- 4 868 658	0,05 %
Karnov Group Ab	SEK	Stockholm	39 909	0,04 %	2 431 634	2 214 840	- 216 793	0,04 %
Modern Times Group B	SEK	Stockholm	43 200	0,03 %	3 705 240	3 639 108	- 66 133	0,07 %
Sanoma Oyj	EUR	Helsinki	36 873	0,02 %	4 735 477	3 814 609	- 920 868	0,07 %

DNB Norden Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	31 051	0,03 %	9 414 669	5 759 961	- 3 654 708	0,11 %
Schibsted ASA B-shares	NOK	Oslo	40 789	0,03 %	11 218 793	7 305 310	- 3 913 483	0,14 %
Stillfront Group AB (publ)	SEK	Stockholm	192 172	0,04 %	8 291 779	3 187 696	- 5 104 082	0,06 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	276 969	0,02 %	40 618 760	25 370 360	- 15 248 400	0,49 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	219 524	0,03 %	26 439 984	17 662 209	- 8 777 776	0,34 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	939 977	0,02 %	34 268 602	23 692 496	- 10 576 106	0,46 %
Viaplay Group AB B	SEK	Stockholm	25 971	0,03 %	9 845 988	4 865 374	- 4 980 614	0,09 %
Sum Telekommunikasjon					205 422 832	141 009 396	- 64 413 436	2,73 %
Infrastruktur								
Fortum Oyj	EUR	Helsinki	185 446	0,02 %	41 979 807	30 298 070	- 11 681 737	0,59 %
Orron Energy AB	SEK	Stockholm	73 857	0,03 %	644 795	1 568 321	923 526	0,03 %
Orsted A/S	DKK	København	88 064	0,02 %	98 293 511	78 598 765	- 19 694 746	1,52 %
Sum Infrastruktur					140 918 113	110 465 156	- 30 452 957	2,14 %
Eiendom								
Atrium Ljungberg AB	SEK	Stockholm	24 575	0,02 %	3 881 368	3 975 365	93 997	0,08 %
Castellum AB	SEK	Stockholm	111 337	0,03 %	22 772 177	13 331 473	- 9 440 704	0,26 %
Catena AB	SEK	Stockholm	11 741	0,02 %	5 459 350	4 315 835	- 1 143 516	0,08 %
Cibus Nordic Real Estate Ab	SEK	Stockholm	18 771	0,04 %	4 520 547	2 544 896	- 1 975 651	0,05 %
Citycon Oyj	EUR	Helsinki	37 196	0,02 %	2 469 363	2 448 032	- 21 331	0,05 %
Dios Fastigheter AB	SEK	Stockholm	39 988	0,03 %	4 462 193	2 861 930	- 1 600 263	0,06 %
Entra ASA	NOK	Oslo	29 562	0,02 %	5 300 789	3 127 660	- 2 173 129	0,06 %
Fabege AB	SEK	Stockholm	118 439	0,04 %	15 660 851	9 936 824	- 5 724 027	0,19 %
Fastighets AB Balder	SEK	Stockholm	269 537	0,02 %	22 595 941	12 364 388	- 10 231 553	0,24 %
Hufvudstaden AB - A	SEK	Stockholm	48 874	0,02 %	6 692 019	6 875 658	183 639	0,13 %
Kojamo Oyj	EUR	Helsinki	66 249	0,03 %	12 482 453	9 646 629	- 2 835 824	0,19 %
Neobo Fastigheter AB	SEK	Stockholm	44 977	0,03 %	2 056 991	706 732	- 1 350 258	0,01 %
NP3 Fastigheter AB	SEK	Stockholm	9 482	0,02 %	2 465 601	1 780 380	- 685 221	0,03 %
Nyfosa AB	SEK	Stockholm	64 819	0,03 %	7 061 112	4 951 618	- 2 109 494	0,10 %
Pandox AB	SEK	Stockholm	36 978	0,03 %	5 046 919	4 069 395	- 977 524	0,08 %
Platzer Fastigheter Holding AB	SEK	Stockholm	32 099	0,03 %	2 369 226	2 497 611	128 385	0,05 %
Reitir fasteignafelag hf	ISK	Reykjavik	189 164	0,02 %	1 201 477	1 174 874	- 26 604	0,02 %
Sagax B	SEK	Stockholm	78 476	0,03 %	18 148 042	17 546 942	- 601 100	0,34 %
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB	SEK	Stockholm	449 782	0,04 %	17 348 580	7 394 947	- 9 953 633	0,14 %
Wallenstam B	SEK	Stockholm	183 208	0,03 %	10 971 177	7 628 255	- 3 342 923	0,15 %
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	Stockholm	112 273	0,04 %	9 540 373	8 359 096	- 1 181 276	0,16 %
Sum Eiendom					182 506 547	127 538 538	- 54 968 009	2,47 %
Sum Aksjer					**5 199 776 261**	**5 093 534 316**	**- 106 241 945**	**98,52 %**
Futures								
OMXS30 Jan 23 / QCF3	SEK	Stockholm	33 500	0,00 %	-	- 1 116 445	- 1 116 445	-0,02 %
Sum Futures					-	- 1 116 445	- 1 116 445	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					5 199 776 261	5 093 534 316	- 106 241 945	98,52 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 116 445	- 1 116 445	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 199 776 261**	**5 092 417 871**	**- 107 358 390**	**98,50 %**

DNB PB Discretionary Equities | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	-7,32 %	18,56 %								

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	-12,63 %	14,45 %								

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	10,66 %	8,62 %								

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	10,65 %	8,62 %								

DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	4 468 642	75 634
Utbytte	11 595 320	5 768 259
Gevinst/tap ved realisasjon	- 167 073 678	33 803 325
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 316 165 080	290 955 192
Andre porteføljeinntekter	14 046 875	- 685 878
Porteføljeresultat	- 453 127 921	329 916 531
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	- 2	-
Forvaltningshonorar	931 711	1 559 070
Andre kostnader	- 493 119	- 210 558
Forvaltningsresultat	438 589	1 348 512
Resultat før skattekostnad	- 452 689 332	331 265 043
Skattekostnad	- 5 977 781	- 1 813 814
Årsresultat	**- 458 667 113**	**329 451 229**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 458 667 113	329 451 229
Sum anvendt	**- 458 667 113**	**329 451 229**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 540 870 121	5 087 222 273
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 15 347	-
Andre fordringer	3 691 892	1 056 864
Bankinnskudd	336 175 961	163 376 092
Sum eiendeler	5 880 722 626	5 251 655 230
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 670 522 452	3 868 421 552
Overkurs/underkurs	1 332 670 899	1 051 600 592
Opptjent egenkapital	- 128 212 028	330 455 085
Sum egenkapital	5 874 981 323	5 250 477 228
Gjeld		
Gjeld	5 741 303	1 178 001
Sum gjeld	5 741 303	1 178 001
Sum gjeld og egenkapital	5 880 722 626	5 251 655 230

DNB PB Discretionary Equities | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	100
Depotkostnader	129 150
Kurtasje	363 872
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	5 250 477 228
Tegning av andeler	2 801 370 320
Innløsning av andeler	-1 718 199 112
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 458 667 113
Egenkapital 31.12.2022	**5 874 981 323**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 452 689 332
Urealisert kursgevinst/kurstap	316 165 080
Gevinst/tap ved realisasjon	172 373 662
Andre permanente forskjeller	682 828
Utbytte	- 6 326 789
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**30 205 449**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**30 205 449**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	6 645 199
Benyttet kildeskatt	- 790 280
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**5 854 919**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	5 854 940
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 667 439
Kildeskatt	790 280
Sum skattekostnad	**5 977 781**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Equities | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	126	136	114							

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	46 705 225	38 684 216	72 272							

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Equities	5 874 981 323	5 250 477 228	8 273 430							

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Equities	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Equities | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	231 915	19,36 %	535 726 510	506 087 642	- 29 638 868	8,61 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	3 579 862	0,63 %	453 900 630	519 104 110	65 203 480	8,84 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	256 314	18,64 %	74 640 140	49 589 914	- 25 050 226	0,84 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	66 821	0,07 %	108 204 783	85 020 044	- 23 184 739	1,45 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	354 806	15,37 %	526 426 389	535 175 597	8 749 208	9,11 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	1 180 353	4,82 %	527 435 179	495 472 437	- 31 962 742	8,43 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	1 622 108	18,74 %	241 907 913	242 676 356	768 443	4,13 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	969 248	12,44 %	148 996 648	150 778 661	1 782 013	2,57 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	102 969	3,21 %	149 854 977	149 552 100	- 302 877	2,55 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	43 557	18,97 %	625 891 596	662 445 828	36 554 232	11,28 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	55 450	14,31 %	144 418 586	125 668 514	- 18 750 072	2,14 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	264 557	3,14 %	718 722 110	673 933 337	- 44 788 773	11,47 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	1 128 239	12,42 %	482 521 476	473 099 374	- 9 422 101	8,05 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	145 653	0,05 %	177 258 318	194 964 388	17 706 071	3,32 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	176 065	3,15 %	260 715 009	335 522 377	74 807 368	5,71 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	282 704	0,10 %	380 655 496	346 555 084	- 34 100 411	5,90 %
Sum Verdipapirfond					5 557 275 757	5 545 645 764	- 11 629 993	94,39 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	6 680	0,00 %	-	- 4 775 643	- 4 775 643	-0,08 %
Sum Futures					-	- 4 775 643	- 4 775 643	-0,08 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					5 557 275 757	5 545 645 764	- 11 629 993	94,39 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 4 775 643	- 4 775 643	-0,08 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 557 275 757**	**5 540 870 121**	**- 16 405 636**	**94,31 %**

DNB Private Banking Premium 100 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	-7,88 %	18,17 %	13,21 %	24,63 %	-5,81 %	14,76 %	7,16 %	13,96 %		
DNB Private Banking Premium 100 B										
DNB Private Banking Premium 100 N	-7,74 %	18,35 %	13,64 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	0,16 %	-3,99 %	0,60 %	-2,07 %	-2,28 %	-3,01 %	0,66 %	0,19 %		
DNB Private Banking Premium 100 B										
DNB Private Banking Premium 100 N	0,29 %	-3,81 %	1,03 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	10,69 %	8,62 %	18,73 %	9,46 %	13,31 %	7,47 %	15,94 %	12,83 %		
DNB Private Banking Premium 100 B										
DNB Private Banking Premium 100 N	10,69 %	8,62 %	18,75 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	3,07 %	2,36 %	2,74 %	3,01 %	3,14 %	1,70 %	2,84 %	2,02 %		
DNB Private Banking Premium 100 B										
DNB Private Banking Premium 100 N	3,07 %	2,36 %	2,75 %							

DNB Private Banking Premium 100 Fondets regnskap og noter Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	866 537	7 560
Utbytte	2 191 809	1 590 892
Gevinst/tap ved realisasjon	10 471 197	88 120 542
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 94 449 035	29 281 281
Andre porteføljeinntekter	1 596 022	- 287 873
Porteføljeresultat	- 79 323 470	118 712 402
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 5 849 246	- 3 701 532
Andre kostnader	- 193 633	- 203 743
Forvaltningsresultat	- 6 042 880	- 3 905 275
Resultat før skattekostnad	- 85 366 350	114 807 128
Skattekostnad	- 153 574	- 133 706
Årsresultat	**- 85 519 924**	**114 673 422**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 85 519 924	114 673 422
Sum anvendt	**- 85 519 924**	**114 673 422**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 091 367 906	946 848 875
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 3 096	- 113
Andre fordringer	974 616	50 988
Bankinnskudd	67 190 217	41 276 422
Sum eiendeler	1 159 529 642	988 176 171
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	495 684 170	388 747 581
Overkurs/underkurs	364 323 350	213 728 596
Opptjent egenkapital	298 310 084	383 830 008
Sum egenkapital	1 158 317 604	986 306 185
Gjeld		
Gjeld	1 212 038	1 869 986
Sum gjeld	1 212 038	1 869 986
Sum gjeld og egenkapital	1 159 529 642	988 176 171

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	81
Depotkostnader	126 975
Kurtasje	66 561
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	986 306 185
Tegning av andeler	544 890 501
Innløsning av andeler	- 287 359 158
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 85 519 924
Egenkapital 31.12.2022	**1 158 317 604**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 85 366 350
Urealisert kursgevinst/kurstap	94 449 035
Gevinst/tap ved realisasjon	- 9 830 890
Andre permanente forskjeller	228 575
Utbytte	- 1 167 980
Kildeskatt utenfor EØS	- 153 574
Foreløpig skattegrunnlag	**- 1 841 184**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 1 841 184**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	153 574
Sum skattekostnad	**153 574**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 100 | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	234	254	215	190	152	162	141	131	115	
DNB Private Banking Premium 100 B	99									
DNB Private Banking Premium 100 N	126	137	115	102						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	4 955 842	3 887 476	2 445 772	2 994 020	3 065 536	2 846 794	2 942 819	3 283 230	1 501 006	
DNB Private Banking Premium 100 B	1 000									
DNB Private Banking Premium 100 N	1 000	1 000	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 100 A	1 158 092 532	986 169 574	525 040 181	567 726 203	466 426 710	459 871 709	414 236 937	431 285 353	173 015 861	
DNB Private Banking Premium 100 B	99 039									
DNB Private Banking Premium 100 N	126 033	136 612	115 429	101 573						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 100 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 100 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 100 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	1,05% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 100 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	45 659	3,81 %	99 470 684	99 638 375	167 691	8,60 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	703 400	0,12 %	88 456 169	101 997 796	13 541 627	8,81 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	53 009	3,86 %	15 341 822	10 255 876	- 5 085 946	0,89 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	13 521	0,01 %	21 805 428	17 203 514	- 4 601 914	1,49 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	69 962	3,03 %	93 840 556	105 528 031	11 687 475	9,11 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	233 129	0,95 %	102 436 636	97 859 546	- 4 577 090	8,45 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	318 405	3,68 %	43 131 375	47 635 094	4 503 719	4,11 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	191 606	2,46 %	28 330 842	29 806 701	1 475 859	2,57 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	20 131	0,63 %	29 166 093	29 237 989	71 896	2,52 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	8 562	3,73 %	110 120 997	130 214 257	20 093 260	11,24 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	10 865	2,80 %	22 990 913	24 623 820	1 632 907	2,13 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	51 973	0,62 %	121 507 744	132 395 743	10 887 999	11,43 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	222 280	2,45 %	91 375 852	93 207 518	1 831 666	8,05 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	28 539	0,01 %	34 769 211	38 200 989	3 431 778	3,30 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	34 747	0,62 %	51 598 389	66 216 432	14 618 042	5,72 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	55 702	0,02 %	74 906 970	68 282 767	- 6 624 203	5,89 %
Sum Verdipapirfond					1 029 249 681	1 092 304 447	63 054 765	94,30 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	1 310	0,00 %	-	- 936 541	- 936 541	-0,08 %
Sum Futures					-	- 936 541	- 936 541	-0,08 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 029 249 681	1 092 304 447	63 054 765	94,30 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 936 541	- 936 541	-0,08 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 029 249 681**	**1 091 367 906**	**62 118 224**	**94,22 %**

DNB SPARE 100 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	-7,62 %	21,60 %	11,77 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	0,41 %	-0,56 %	-0,84 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	11,14 %	8,50 %	19,13 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	0,86 %	0,40 %	0,56 %							

DNB SPARE 100 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	54 555	4 697
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	6 926 626	2 289 133
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 30 189 146	29 672 756
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 23 207 965	31 966 586
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 445 200	- 246 963
Andre kostnader	- 10	-
Forvaltningsresultat	- 445 210	- 246 963
Resultat før skattekostnad	- 23 653 175	31 719 623
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 23 653 175**	**31 719 623**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 23 653 175	31 719 623
Sum anvendt	**- 23 653 175**	**31 719 623**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	328 926 355	271 895 738
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 39 608	- 32 329
Bankinnskudd	4 712 763	5 715 711
Sum eiendeler	333 599 511	277 579 120
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	229 578 102	173 968 032
Overkurs/underkurs	88 028 856	61 916 786
Opptjent egenkapital	15 951 714	39 604 889
Sum egenkapital	333 558 672	275 489 706
Gjeld		
Gjeld	40 839	2 089 413
Sum gjeld	40 839	2 089 413
Sum gjeld og egenkapital	333 599 511	277 579 120

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	47
Depotkostnader	10
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	275 489 706
Tegning av andeler	189 535 238
Innløsning av andeler	- 107 813 098
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 23 653 175
Egenkapital 31.12.2022	**333 558 672**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 23 653 175
Urealisert kursgevinst/kurstap	30 189 146
Gevinst/tap ved realisasjon	- 6 926 626
Andre permanente forskjeller	10
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 390 645**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 390 645**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 100 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	142	154	127	113						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	2 345 781	1 789 680	615 800	203 395						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 100	333 558 672	275 489 706	77 891 412	23 035 885						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 100	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 100 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	254 049	1,08 %	30 677 833	27 677 158	- 3 000 675	8,30 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	521 579	0,56 %	228 477 082	235 615 235	7 138 153	70,64 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	196 908	0,72 %	63 057 201	65 633 963	2 576 761	19,68 %
Sum Verdipapirfond					322 212 116	328 926 355	6 714 239	98,61 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					322 212 116	328 926 355	6 714 239	98,61 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**322 212 116**	**328 926 355**	**6 714 239**	**98,61 %**

DNB Teknologi | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	-12,15 %	22,29 %	24,23 %	32,04 %	6,62 %	31,37 %	11,56 %	33,84 %	30,35 %	66,39 %
DNB Teknologi N	-11,84 %	22,71 %	24,68 %	32,13 %	6,62 %	31,37 %	11,56 %	33,84 %	30,35 %	66,39 %
DNB Teknologi R	-11,75 %	22,84 %	25,08 %	32,80 %						
DNB Teknologi S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	12,33 %	-6,91 %	-9,28 %	-10,35 %	4,51 %	11,05 %	29,51 %	27,13 %	23,72 %	21,42 %
DNB Teknologi N	12,64 %	-6,50 %	-8,83 %	-10,26 %	4,51 %	11,05 %	29,51 %	27,13 %	23,72 %	21,42 %
DNB Teknologi R	12,72 %	-6,15 %	-8,43 %	-9,59 %						
DNB Teknologi S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	18,00 %	11,13 %	20,76 %	11,18 %	17,32 %	12,05 %	18,53 %	15,26 %	13,89 %	11,73 %
DNB Teknologi N	18,00 %	11,13 %	20,76 %	11,18 %	17,32 %	12,05 %	18,53 %	15,26 %	13,89 %	11,73 %
DNB Teknologi R	18,00 %	11,14 %	20,76 %	11,20 %						
DNB Teknologi S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	10,90 %	8,83 %	12,32 %	5,82 %	6,02 %	3,94 %	13,05 %	10,43 %	10,22 %	9,64 %
DNB Teknologi N	10,90 %	8,83 %	12,32 %	5,81 %	6,02 %	3,94 %	13,05 %	10,43 %	10,22 %	9,64 %
DNB Teknologi R	10,90 %	8,86 %	12,32 %	5,72 %						
DNB Teknologi S										

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	13 433 513	361 032
Utbytte	558 032 841	638 541 516
Gevinst/tap ved realisasjon	2 446 055 681	5 013 792 794
Urealisert kursgevinst/kurstap	-7 637 072 762	2 488 394 655
Andre porteføljeinntekter	36 664 001	232 093
Porteføljeresultat	-4 582 886 726	8 141 322 089
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 433 680 260	- 468 983 916
Andre kostnader	- 294 060	- 232 634
Forvaltningsresultat	- 433 974 321	- 469 216 549
Resultat før skattekostnad	-5 016 861 046	7 672 105 540
Skattekostnad	- 36 124 851	- 37 870 765
Årsresultat	**-5 052 985 897**	**7 634 234 775**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 052 985 897	7 634 234 775
Sum anvendt	**-5 052 985 897**	**7 634 234 775**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	33 619 925 348	41 686 927 692
Opptjente, ikke mottatte inntekter	137 235	90 391
Andre fordringer	22 881 034	1 270 008 414
Bankinnskudd	1 072 730 050	904 356 489
Sum eiendeler	34 715 673 668	43 861 382 986
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	9 776 679 421	5 100 679 299
Overkurs/underkurs	1 601 682 298	9 010 398 862
Opptjent egenkapital	23 298 876 406	28 351 862 303
Sum egenkapital	34 677 238 125	42 462 940 465
Gjeld		
Gjeld	38 435 543	1 398 442 521
Sum gjeld	38 435 543	1 398 442 521
Sum gjeld og egenkapital	34 715 673 668	43 861 382 986

DNB Teknologi | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	90
Depotkostnader	294 056
Kurtasje	19 925 487
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	42 462 940 465
Tegning av andeler	10 995 716 377
Innløsning av andeler	-13 728 432 819
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 052 985 897
Egenkapital 31.12.2022	**34 677 238 125**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-5 016 861 046
Urealisert kursgevinst/kurstap	7 637 199 041
Gevinst/tap ved realisasjon	-2 433 841 818
Andre permanente forskjeller	12 329 732
Utbytte	- 401 189 191
Kildeskatt utenfor EØS	- 24 700 834
Foreløpig skattegrunnlag	**- 227 064 116**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 227 064 116**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	36 124 851
Sum skattekostnad	**36 124 851**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Teknologi | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	2 547	2 900	2 371	1 909	1 445	1 356	1 032	925	691	530
DNB Teknologi N	132	150	122	98						
DNB Teknologi R	190	215	175	140	105					
DNB Teknologi S	92									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	9 736 092	12 511 746	13 083 908	14 475 399	13 010 047	11 402 406	8 685 801	6 576 517	5 139 785	4 580 897
DNB Teknologi N	31 047 724	31 956 131	14 906 093	1 000						
DNB Teknologi R	5 467 870	6 541 916	7 037 290	6 050 293	2 000					
DNB Teknologi S	51 518 108									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Teknologi A	24 801 784 279	36 279 407 555	31 022 147 736	27 627 076 054	18 804 957 996	15 458 359 678	8 963 290 453	6 083 180 900	3 552 179 599	2 428 720 390
DNB Teknologi N	4 092 771 788	4 778 160 988	1 816 374 048	97 734						
DNB Teknologi R	1 036 600 727	1 405 371 925	1 230 659 801	845 936 638	210 569					
DNB Teknologi S	4 746 681 341									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Teknologi A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Teknologi N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Teknologi R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			
DNB Teknologi S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Teknologi | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Forbruksvarer								
Amazon.Com Inc	USD	New York	280 068	0,00 %	338 087 324	231 751 789	-106 335 535	0,67 %
Betsson AB	SEK	Stockholm	9 060 770	7,45 %	522 568 431	727 030 697	204 462 266	2,10 %
Peloton Interactive Inc	USD	New York	1 580 393	0,48 %	143 779 415	123 613 504	-20 165 910	0,36 %
Sony Group Corp	JPY	Tokyo	1 518 800	0,12 %	1 018 597 511	1 137 903 271	119 305 761	3,28 %
Sum Forbruksvarer					2 023 032 681	2 220 299 262	197 266 581	6,40 %
Informasjonsteknologi								
Adobe Inc	USD	New York	43 446	0,01 %	180 865 287	144 030 312	-36 834 975	0,42 %
Adtran Inc	USD	New York	1 611 995	2,08 %	141 883 465	298 380 742	156 497 277	0,86 %
Advanced Micro Devices inc	USD	New York	1 224 745	0,08 %	765 133 266	781 447 653	16 314 387	2,25 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York	381 176	0,65 %	304 464 512	392 656 667	88 192 155	1,13 %
Capgemini SE	EUR	Paris	573 500	0,33 %	729 049 571	940 297 505	211 247 934	2,71 %
Check Point Software Technologies Ltd	USD	New York	364 229	0,30 %	383 181 740	452 664 588	69 482 848	1,31 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	780 814	0,32 %	309 273 903	309 364 144	90 241	0,89 %
Lam Research Corp	USD	New York	51 733	0,04 %	203 574 336	214 194 035	10 619 700	0,62 %
Mastercard Inc	USD	New York	330 272	0,03 %	1 064 996 680	1 131 342 849	66 346 168	3,26 %
Micron Technology Inc	USD	New York	630 740	0,06 %	353 000 534	310 546 719	-42 453 816	0,90 %
Microsoft Corp	USD	New York	1 358 160	0,02 %	2 851 986 765	3 208 607 936	356 621 171	9,25 %
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	25 230 159	0,45 %	1 121 482 173	1 147 766 025	26 283 853	3,31 %
Nordic Semiconductor Asa	NOK	Oslo	2 590 500	1,34 %	387 162 376	424 582 950	37 420 574	1,22 %
Nvidia Corp	USD	New York	439 494	0,02 %	680 179 351	632 706 611	-47 472 740	1,82 %
Oracle Corp	USD	New York	407 041	0,02 %	272 010 281	327 757 855	55 747 574	0,95 %
Otello Corp ASA	NOK	Oslo	6 385 013	7,01 %	155 901 938	50 760 853	-105 141 084	0,15 %
O2micro International Ltd ADR	USD	New York	1 522 978	5,22 %	55 421 618	66 912 739	11 491 121	0,19 %
PTC Inc	USD	New York	299 551	0,25 %	323 842 856	354 223 263	30 380 407	1,02 %
Qualcomm Inc	USD	New York	373 142	0,03 %	498 892 423	404 119 853	-94 772 570	1,17 %
Salesforce Inc	USD	New York	946 752	0,09 %	1 510 172 533	1 236 594 530	-273 578 003	3,57 %
Samsung Electronics Co Ltd GDR	USD	London	82 918	0,03 %	790 337 486	902 591 866	112 254 380	2,60 %
SAP SE	EUR	Frankfurt	1 276 595	0,10 %	1 438 920 472	1 293 694 113	-145 226 359	3,73 %
ServiceNow Inc	USD	New York	96 913	0,05 %	429 584 176	370 677 472	-58 906 704	1,07 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	19 043 935	0,62 %	1 445 453 723	1 096 496 937	-348 956 786	3,16 %
Tomtom Nv	EUR	Amsterdam	7 668 180	5,79 %	575 943 269	522 815 870	-53 127 399	1,51 %
Visa Inc	USD	New York	587 901	0,04 %	1 150 622 977	1 203 223 913	52 600 936	3,47 %
Vishay Intertechnology Inc	USD	New York	1 505 405	1,16 %	238 299 723	319 877 592	81 577 869	0,92 %
VMware Inc	USD	New York	272 612	0,06 %	319 807 413	329 672 080	9 864 667	0,95 %
Western Digital Corp	USD	New York	2 917 186	0,91 %	1 275 423 837	906 658 637	-368 765 200	2,61 %
Sum Informasjonsteknologi					19 956 868 685	19 774 666 311	-182 202 374	57,02 %
Telekommunikasjon								
Activision Blizzard Inc	USD	New York	204 738	0,03 %	152 018 012	154 391 708	2 373 695	0,45 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	3 123 628	0,05 %	2 351 959 077	2 714 912 927	362 953 851	7,83 %
Criteo SA ADR	USD	New York	3 342 880	5,84 %	659 611 688	858 174 326	198 562 638	2,47 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	6 195 478	0,12 %	959 577 144	1 214 005 374	254 428 230	3,50 %
Electronic Arts Inc	USD	New York	366 385	0,13 %	432 746 755	440 979 220	8 232 465	1,27 %
Embracer Group Ab	SEK	Stockholm	13 740 695	1,15 %	898 524 309	614 343 763	-284 180 546	1,77 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	1 518 567	0,07 %	2 492 769 743	1 800 214 619	-692 555 123	5,19 %
Publicis Groupe SA	EUR	Paris	762 263	0,30 %	357 292 209	476 194 056	118 901 847	1,37 %
Schibsted ASA A-Shares	NOK	Oslo	638 964	0,61 %	116 893 186	118 527 822	1 634 636	0,34 %
Square Enix Holdings Co Ltd	JPY	Tokyo	1 014 240	0,83 %	379 364 764	464 182 314	84 817 551	1,34 %
Stillfront Group AB (publ)	SEK	Stockholm	23 746 773	4,63 %	541 072 891	393 904 927	-147 167 964	1,14 %
Storytel Ab	SEK	Stockholm	967 143	1,25 %	69 864 730	40 406 212	-29 458 518	0,12 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	68 529	0,13 %	320 688 255	369 644 522	48 956 267	1,07 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	926 625	0,55 %	1 102 520 652	950 517 683	-152 002 969	2,74 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	6 216 179	0,44 %	825 699 566	569 401 996	-256 297 570	1,64 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	132 694	0,01 %	114 672 387	183 003 603	68 331 216	0,53 %
Ubisoft Entertainment Sa	EUR	Paris	529 738	0,42 %	204 132 424	147 087 583	-57 044 842	0,42 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	134 447	0,01 %	162 317 942	115 067 121	-47 250 821	0,33 %
Sum Telekommunikasjon					12 141 725 733	11 624 959 776	-516 765 957	33,52 %
Sum Aksjer					**34 121 627 099**	**33 619 925 348**	**-501 701 750**	**96,95 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					34 121 627 099	33 619 925 348	-501 701 750	96,95 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**34 121 627 099**	**33 619 925 348**	**-501 701 750**	**96,95 %**

DNB Telecom | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	-3,57 %	3,87 %	8,10 %	11,65 %	-1,62 %	9,47 %	-6,12 %	19,41 %	20,38 %	47,65 %
DNB Telecom N	-3,23 %	4,22 %	8,51 %	11,73 %	-1,62 %	9,47 %	-6,12 %	19,41 %	20,38 %	47,65 %
DNB Telecom R	-3,17 %	3,57 %	7,90 %	12,47 %						
DNB Telecom S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	-5,47 %	6,48 %	9,61 %	-7,42 %	3,00 %	8,92 %	-8,87 %	-1,63 %	-0,84 %	4,58 %
DNB Telecom N	-5,13 %	6,83 %	10,02 %	-7,35 %	3,00 %	8,92 %	-8,87 %	-1,63 %	-0,84 %	4,58 %
DNB Telecom R	-5,08 %	6,19 %	9,41 %	-6,61 %						
DNB Telecom S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	13,43 %	9,87 %	18,50 %	8,17 %	11,32 %	9,89 %	13,24 %	13,66 %	11,67 %	9,56 %
DNB Telecom N	13,42 %	9,87 %	18,49 %	8,17 %	11,32 %	9,89 %	13,24 %	13,66 %	11,67 %	9,56 %
DNB Telecom R	13,38 %	9,85 %	18,39 %	8,17 %						
DNB Telecom S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	9,69 %	5,86 %	6,74 %	4,91 %	4,47 %	5,64 %	5,56 %	4,58 %	4,83 %	4,90 %
DNB Telecom N	9,69 %	5,86 %	6,74 %	4,91 %	4,47 %	5,64 %	5,56 %	4,58 %	4,83 %	4,90 %
DNB Telecom R	9,61 %	5,40 %	6,29 %	4,91 %						
DNB Telecom S										

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	96 075	- 4 489
Utbytte	9 676 207	7 752 581
Gevinst/tap ved realisasjon	3 512 747	6 663 715
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 23 311 192	- 4 402 057
Andre porteføljeinntekter	446 615	- 44 071
Porteføljeresultat	- 9 579 547	9 965 680
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 600 851	- 2 532 813
Andre kostnader	- 52 603	- 38 588
Forvaltningsresultat	- 2 653 454	- 2 571 400
Resultat før skattekostnad	- 12 233 001	7 394 279
Skattekostnad	- 555 345	- 492 081
Årsresultat	**- 12 788 346**	**6 902 199**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 12 788 346	6 902 199
Sum anvendt	**- 12 788 346**	**6 902 199**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	191 255 416	196 886 682
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2 410	1 441
Andre fordringer	1 029 534	3 254 254
Bankinnskudd	2 968 513	5 927 720
Sum eiendeler	195 255 873	206 070 097
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	112 767 003	103 461 451
Overkurs/underkurs	70 225 970	71 973 520
Opptjent egenkapital	12 073 349	24 861 696
Sum egenkapital	195 066 322	200 296 666
Gjeld		
Gjeld	189 551	5 773 431
Sum gjeld	189 551	5 773 431
Sum gjeld og egenkapital	195 255 873	206 070 097

DNB Telecom | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	62
Depotkostnader	52 606
Kurtasje	68 486
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	200 296 666
Tegning av andeler	209 887 456
Innløsning av andeler	- 202 329 454
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 12 788 346
Egenkapital 31.12.2022	**195 066 322**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 12 233 001
Urealisert kursgevinst/kurstap	23 311 192
Gevinst/tap ved realisasjon	- 3 653 754
Andre permanente forskjeller	233 539
Utbytte	- 6 031 110
Kildeskatt utenfor EØS	- 370 382
Foreløpig skattegrunnlag	**1 256 484**
Fremførbart underskudd	- 1 256 484
Endelig skattegrunnlag	**-**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	555 345
Sum skattekostnad	**555 345**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Telecom | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	213	221	213	197	176	179	164	174	146	121
DNB Telecom N	105	108	104	95						
DNB Telecom R	129	133	128	119	106					
DNB Telecom S	95									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	700 534	756 972	828 309	889 898	962 516	1 185 545	1 512 018	2 073 784	1 384 070	1 196 809
DNB Telecom N	231 126	164 938	163 955	1 000						
DNB Telecom R	83 800	115 705	99 270	77 489	2 000					
DNB Telecom S	115 209									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Telecom A	149 149 889	167 128 731	176 066 648	174 978 976	169 509 137	212 221 354	247 237 278	361 210 449	201 883 829	145 018 396
DNB Telecom N	24 154 377	17 812 178	16 989 484	95 498						
DNB Telecom R	10 768 464	15 355 757	12 720 304	9 202 260	211 186					
DNB Telecom S	10 993 592									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Telecom A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Telecom N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,85% i årlig honorar	Ingen			
DNB Telecom R	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	10,00% av fondets meravkastning			
DNB Telecom S	SEK	100	Ingen	Ingen	1,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Telecom | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Informasjonsteknologi								
Nokia Oyj	EUR	Helsinki	172 325	0,00 %	7 840 296	7 839 379	- 916	4,02 %
Telefonaktiebolaget Lm Ericsson B	SEK	Stockholm	39 492	0,00 %	3 264 261	2 273 840	- 990 421	1,17 %
Sum Informasjonsteknologi					11 104 557	10 113 219	- 991 338	5,18 %
Telekommunikasjon								
ATandT Inc	USD	New York	11 367	0,00 %	1 433 008	2 061 484	628 476	1,06 %
BT Group Plc	GBP	London	680 196	0,01 %	13 318 641	9 031 415	- 4 287 227	4,63 %
Deutsche Telekom Ag	EUR	Frankfurt	90 441	0,00 %	14 055 293	17 721 935	3 666 642	9,09 %
Kddi Corp	JPY	Tokyo	48 400	0,00 %	13 072 983	14 389 112	1 316 129	7,38 %
Koninklijke KPN NV	EUR	Amsterdam	243 007	0,01 %	6 577 909	7 383 514	805 605	3,79 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp	JPY	Tokyo	46 536	0,00 %	7 256 925	13 070 591	5 813 665	6,70 %
Orange Sa	EUR	Paris	52 844	0,00 %	5 693 800	5 156 285	- 537 515	2,64 %
Rogers Communications Inc	CAD	Toronto	20 700	0,01 %	10 400 127	9 536 985	- 863 142	4,89 %
Softbank Corp	JPY	Tokyo	18 400	0,00 %	1 752 390	2 044 128	291 738	1,05 %
Softbank Group Corp	JPY	Tokyo	10 400	0,00 %	2 917 183	4 382 357	1 465 173	2,25 %
Swisscom AG	CHF	Zürich	1 592	0,00 %	7 553 399	8 587 227	1 033 828	4,40 %
Telefonica Deutschland Holding AG	EUR	Frankfurt	305 603	0,01 %	7 574 879	7 399 426	- 175 453	3,79 %
Telefonica Sa	EUR	Madrid	247 808	0,00 %	9 713 357	8 819 023	- 894 334	4,52 %
Telenor ASA	NOK	Oslo	94 648	0,01 %	13 726 528	8 669 757	- 5 056 771	4,44 %
Tele2 B	SEK	Stockholm	28 208	0,00 %	3 357 066	2 269 527	- 1 087 539	1,16 %
Telia Co Ab	SEK	Stockholm	289 727	0,01 %	10 459 361	7 302 685	- 3 156 676	3,74 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	12 619	0,00 %	8 671 606	17 403 368	8 731 762	8,92 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	24 287	0,00 %	9 978 195	9 426 499	- 551 696	4,83 %
Vodafone Group Plc	GBP	London	509 085	0,00 %	7 830 238	5 081 811	- 2 748 428	2,61 %
Sum Telekommunikasjon					155 342 891	159 737 128	4 394 237	81,89 %
Ingen sektorkode								
AST SpaceMobile Inc	USD	New York	35 612	0,05 %	2 051 915	1 690 923	- 360 993	0,87 %
Nos Sgps Sa	EUR	Lisboa	90 105	0,02 %	4 463 514	3 584 648	- 878 866	1,84 %
Proximus Sadp	EUR	Brussel	61 434	0,02 %	6 686 000	5 810 382	- 875 617	2,98 %
Telecom Italia Spa/Milano Savings shares	EUR	Milano	3 287 975	0,05 %	10 533 731	7 200 527	- 3 333 204	3,69 %
Telenet Group Holding NV	EUR	Brussel	19 451	0,02 %	6 405 431	3 118 590	- 3 286 841	1,60 %
Sum Ingen sektorkode					30 140 591	21 405 069	- 8 735 522	10,97 %
Sum Aksjer					**196 588 039**	**191 255 416**	**- 5 332 623**	**98,05 %**
Verdipapirer								
Sum Aksjer					196 588 039	191 255 416	- 5 332 623	98,05 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**196 588 039**	**191 255 416**	**- 5 332 623**	**98,05 %**

DNB USA Indeks | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	-11,01 %	30,30 %	18,24 %	32,86 %	0,11 %	13,47 %	9,98 %	16,80 %	33,23 %	41,82 %
DNB USA Indeks B										
DNB USA Indeks N	-10,94 %	30,39 %	18,26 %							
DNB USA Indeks S										

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	-0,55 %	0,06 %	0,61 %	0,05 %	-0,42 %	-1,69 %	2,14 %	-2,06 %	-6,04 %	-1,85 %
DNB USA Indeks B										
DNB USA Indeks N	-0,48 %	0,15 %	0,63 %							
DNB USA Indeks S										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	16,60 %	11,28 %	21,37 %	10,74 %	16,78 %	12,16 %	17,97 %	16,06 %	12,08 %	12,28 %
DNB USA Indeks B										
DNB USA Indeks N	16,61 %	11,28 %	21,37 %							
DNB USA Indeks S										

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	0,38 %	0,29 %	0,47 %	0,35 %	3,03 %	3,66 %	3,75 %	2,89 %	2,22 %	2,99 %
DNB USA Indeks B										
DNB USA Indeks N	0,39 %	0,29 %	0,47 %							
DNB USA Indeks S										

DNB USA Indeks | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	523 202	49 446
Utbytte	70 202 063	45 543 533
Gevinst/tap ved realisasjon	224 527 660	125 283 280
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 756 135 361	700 825 562
Andre porteføljeinntekter	- 4 738 777	- 348 968
Porteføljeresultat	- 465 621 212	871 352 853
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 8 702 174	- 6 309 486
Andre kostnader	- 218 886	- 259 366
Forvaltningsresultat	- 8 921 060	- 6 568 852
Resultat før skattekostnad	- 474 542 272	864 784 001
Skattekostnad	- 11 604 098	- 9 905 221
Årsresultat	**- 486 146 370**	**854 878 780**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 486 146 370	854 878 780
Sum anvendt	**- 486 146 370**	**854 878 780**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 099 755 685	4 307 286 718
Opptjente, ikke mottatte inntekter	15 093	7 332
Andre fordringer	7 163 129	27 124 488
Bankinnskudd	67 155 371	35 734 372
Sum eiendeler	4 174 089 277	4 370 152 909
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 139 419 387	992 150 541
Overkurs/underkurs	1 329 765 521	1 145 739 026
Opptjent egenkapital	1 691 437 508	2 177 583 878
Sum egenkapital	4 160 622 416	4 315 473 445
Gjeld		
Gjeld	13 466 861	54 679 464
Sum gjeld	13 466 861	54 679 464
Sum gjeld og egenkapital	4 174 089 277	4 370 152 909

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	32
Depotkostnader	176 889
Kurtasje	592 045
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	4 315 473 445
Tegning av andeler	2 619 899 731
Innløsning av andeler	-2 288 604 391
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 486 146 370
Egenkapital 31.12.2022	**4 160 622 415**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 474 542 272
Urealisert kursgevinst/kurstap	756 129 171
Gevinst/tap ved realisasjon	- 228 597 579
Andre permanente forskjeller	284 942
Utbytte	- 2 201 863
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**51 072 399**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**51 072 399**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	11 235 928
Benyttet kildeskatt	- 9 903 670
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**1 332 258**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	1 332 258
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	10 271 840
Sum skattekostnad	**11 604 098**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB USA Indeks | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	419	471	362	306	230	230	203	184	158	118
DNB USA Indeks B	96									
DNB USA Indeks N	138	155	119	100						
DNB USA Indeks S	93									

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	9 329 781	8 785 649	7 726 156	6 706 501	1 312 367	1 312 934	1 767 827	6 210 636	6 365 509	3 324 022
DNB USA Indeks B	1 000									
DNB USA Indeks N	1 261 932	1 136 856	1 000	1 000						
DNB USA Indeks S	802 481									

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB USA Indeks A	3 912 214 467	4 139 785 040	2 793 987 713	2 051 078 048	302 090 536	301 891 616	358 248 930	1 144 385 625	1 004 179 775	393 582 055
DNB USA Indeks B	96 193									
DNB USA Indeks N	173 686 834	175 688 402	118 522	100 223						
DNB USA Indeks S	74 624 920									

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB USA Indeks A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB USA Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,09% i årlig honorar	Ingen			
DNB USA Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB USA Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Energi								
Apa Corp	USD	New York	4 161	0,00 %	1 834 183	1 913 414	79 231	0,05 %
Baker Hughes Co	USD	New York	12 235	0,00 %	2 619 538	3 559 162	939 624	0,09 %
Cheniere Energy Inc	USD	New York	2 983	0,00 %	2 178 061	4 406 655	2 228 594	0,11 %
Chesapeake Energy Corp	USD	New York	1 197	0,00 %	1 204 425	1 112 778	- 91 647	0,03 %
Chevron Corp	USD	New York	24 601	0,00 %	27 827 302	43 498 406	15 671 104	1,05 %
ConocoPhillips	USD	New York	16 579	0,00 %	9 805 631	19 271 728	9 466 097	0,46 %
Coterra Energy Inc	USD	New York	10 212	0,00 %	2 047 357	2 471 703	424 346	0,06 %
Devon Energy Corp	USD	New York	8 052	0,00 %	2 314 937	4 878 989	2 564 051	0,12 %
Diamondback Energy Inc	USD	New York	2 268	0,00 %	2 276 966	3 055 948	778 983	0,07 %
EOG Resources Inc	USD	New York	7 615	0,00 %	5 802 189	9 715 990	3 913 801	0,23 %
EQT Corp	USD	New York	4 225	0,00 %	1 890 522	1 408 021	- 482 502	0,03 %
Exxon Mobil Corp	USD	New York	55 058	0,00 %	34 602 455	59 824 112	25 221 657	1,44 %
Halliburton Co	USD	New York	11 715	0,00 %	2 582 501	4 541 166	1 958 665	0,11 %
Hess Corp	USD	New York	3 605	0,00 %	2 361 760	5 036 433	2 674 674	0,12 %
HF Sinclair Corp	USD	New York	1 896	0,00 %	1 178 861	969 175	- 209 686	0,02 %
Kinder Morgan Inc	USD	New York	26 350	0,00 %	4 263 139	4 693 095	429 956	0,11 %
Marathon Oil Corp	USD	New York	8 684	0,00 %	2 559 286	2 315 732	- 243 554	0,06 %
Occidental Petroleum Corp	USD	New York	12 091	0,00 %	4 112 321	7 502 641	3 390 320	0,18 %
Oneok Inc	USD	New York	5 766	0,00 %	2 955 036	3 731 817	776 781	0,09 %
Ovintiv Inc	USD	New York	3 110	0,00 %	1 699 658	1 553 582	- 146 076	0,04 %
Pioneer Natural Resources Co	USD	New York	2 940	0,00 %	4 332 544	6 614 617	2 282 074	0,16 %
Schlumberger Nv	USD	New York	18 376	0,00 %	5 369 588	9 677 435	4 307 847	0,23 %
Targa Resources Corp	USD	New York	2 746	0,00 %	1 854 421	1 988 237	133 816	0,05 %
Texas Pacific Land Corp	USD	New York	78	0,00 %	1 426 556	1 801 255	374 699	0,04 %
Valero Energy Corp	USD	New York	5 105	0,00 %	3 607 051	6 379 708	2 772 657	0,15 %
Williams Cos Inc/The	USD	New York	15 775	0,00 %	3 603 114	5 112 644	1 509 531	0,12 %
Sum Energi					136 309 401	217 034 442	80 725 041	5,22 %
Materialer								
Air Products And Chemicals Inc	USD	New York	2 887	0,00 %	6 093 205	8 766 864	2 673 659	0,21 %
Albemarle Corp	USD	New York	1 510	0,00 %	2 079 069	3 225 795	1 146 725	0,08 %
Alcoa Corp	USD	New York	2 254	0,00 %	1 304 471	1 009 623	- 294 848	0,02 %
Amcor PLC	USD	New York	19 952	0,00 %	1 911 536	2 340 877	429 340	0,06 %
Avery Dennison Corp	USD	New York	1 102	0,00 %	1 526 116	1 964 900	438 785	0,05 %
Ball Corp	USD	New York	4 018	0,00 %	2 954 272	2 024 189	- 930 084	0,05 %
Celanese Corp	USD	New York	1 370	0,00 %	1 495 489	1 379 818	- 115 671	0,03 %
CF Industries Holdings Inc	USD	New York	2 555	0,00 %	1 363 811	2 144 425	780 614	0,05 %
Cleveland-Cliffs Inc	USD	New York	6 478	0,00 %	1 408 021	1 028 056	- 379 965	0,02 %
Corteva Inc	USD	New York	9 301	0,00 %	3 326 384	5 385 668	2 059 284	0,13 %
Crown Holdings Inc	USD	New York	1 665	0,00 %	1 363 239	1 348 401	- 14 837	0,03 %
Dow Inc	USD	New York	9 278	0,00 %	4 416 942	4 605 524	188 582	0,11 %
DuPont De Nemours Inc	USD	New York	6 469	0,00 %	4 017 677	4 373 524	355 847	0,11 %
Eastman Chemical Co	USD	New York	1 661	0,00 %	1 415 716	1 332 563	- 83 153	0,03 %
Ecolab Inc	USD	New York	3 380	0,00 %	5 767 614	4 846 621	- 920 993	0,12 %
FMC Corp	USD	New York	1 503	0,00 %	1 348 744	1 847 795	499 051	0,04 %
International Flavors and Fragrances Inc	USD	New York	3 284	0,00 %	3 899 261	3 391 646	- 507 615	0,08 %
International Paper Co	USD	New York	4 676	0,00 %	1 730 675	1 595 171	- 135 504	0,04 %
Linde PLC	USD	New York	6 485	0,00 %	14 196 701	20 837 597	6 640 896	0,50 %
Lyondellbasell Industries NV	USD	New York	3 349	0,00 %	2 676 918	2 739 243	62 324	0,07 %
Martin Marietta Materials Inc	USD	New York	834	0,00 %	2 225 531	2 776 672	551 140	0,07 %
Mosaic Co/The	USD	New York	4 410	0,00 %	1 334 419	1 905 840	571 422	0,05 %
Newmont Corp	USD	New York	10 394	0,00 %	5 162 888	4 832 869	- 330 019	0,12 %
NuCor Corp	USD	New York	3 384	0,00 %	2 501 392	4 393 990	1 892 597	0,11 %
Packaging Corp of America	USD	New York	1 250	0,00 %	1 430 501	1 575 052	144 550	0,04 %
Ppg Industries Inc	USD	New York	3 030	0,00 %	3 617 511	3 753 154	135 643	0,09 %
RPM International Inc	USD	New York	1 640	0,00 %	1 135 227	1 574 367	439 140	0,04 %
Sealed Air Corp	USD	New York	1 810	0,00 %	761 397	889 376	127 978	0,02 %
Sherwin-Williams Co/The	USD	New York	3 215	0,00 %	6 450 488	7 516 470	1 065 982	0,18 %
Steel Dynamics Inc	USD	New York	2 341	0,00 %	951 171	2 253 078	1 301 907	0,05 %
Vulcan Materials Co	USD	New York	1 775	0,00 %	2 542 943	3 061 890	518 947	0,07 %
Westlake Chemical Corp	USD	New York	534	0,00 %	661 503	539 405	- 122 098	0,01 %
WestRock Co	USD	New York	3 196	0,00 %	1 288 533	1 106 970	- 181 563	0,03 %
Sum Materialer					94 359 366	112 367 432	18 008 066	2,70 %
Industri								
A O Smith Corp	USD	New York	2 015	0,00 %	968 438	1 136 201	167 762	0,03 %
Allegion PLC	USD	New York	1 389	0,00 %	1 403 664	1 440 277	36 613	0,03 %
AMERCO Non Voting W/I	USD	New York	1 365	0,00 %	593 357	739 295	145 938	0,02 %
AMETEK Inc	USD	New York	3 702	0,00 %	3 541 589	5 095 365	1 553 776	0,12 %
Booz Allen Hamilton Holding Corp	USD	New York	2 111	0,00 %	1 473 719	2 173 542	699 823	0,05 %
Carlisle Companies Inc	USD	New York	824	0,00 %	2 420 960	1 912 824	- 508 136	0,05 %
Carrier Global Corp	USD	New York	13 586	0,00 %	4 540 550	5 520 722	980 172	0,13 %
Caterpillar Inc	USD	New York	8 757	0,00 %	13 629 849	20 665 693	7 035 844	0,50 %
Ch Robinson Worldwide Inc	USD	New York	1 969	0,00 %	1 558 879	1 775 954	217 076	0,04 %
Cintas Corp	USD	New York	1 471	0,00 %	4 178 714	6 544 345	2 365 631	0,16 %
CLARIVATE PLC	USD	New York	4 452	0,00 %	977 146	365 764	- 611 382	0,01 %
Copart Inc	USD	New York	6 889	0,00 %	2 944 746	4 132 211	1 187 465	0,10 %
CoStar Group Inc	USD	New York	6 386	0,00 %	3 936 505	4 861 568	925 063	0,12 %
CSX Corp	USD	New York	34 683	0,00 %	9 079 174	10 584 696	1 505 522	0,25 %
Cummins Inc	USD	New York	2 275	0,00 %	3 899 514	5 429 967	1 530 453	0,13 %
Deere and Co	USD	New York	4 816	0,00 %	12 197 656	20 341 410	8 143 755	0,49 %
Delta Air Lines Inc	USD	New York	2 478	0,00 %	845 323	802 138	- 43 185	0,02 %
Dover Corp	USD	New York	2 302	0,00 %	2 430 842	3 070 693	639 851	0,07 %
Eaton Corp PLC	USD	New York	6 449	0,00 %	7 089 299	9 970 892	2 881 593	0,24 %
Emerson Electric Co	USD	New York	9 570	0,00 %	6 761 535	9 055 967	2 294 432	0,22 %
Equifax Inc	USD	New York	1 968	0,00 %	3 126 106	3 768 012	641 906	0,09 %
Expeditors International of Washington Inc	USD	New York	2 620	0,00 %	2 069 787	2 682 136	612 348	0,06 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Fastenal Co	USD	New York	9 261	0,00 %	3 499 240	4 317 009	817 769	0,10 %
Fedex Corp	USD	New York	4 007	0,00 %	7 380 054	6 836 716	- 543 338	0,16 %
Ferguson PLC	USD	New York	3 384	0,00 %	3 898 422	4 232 644	334 223	0,10 %
Fortive Corp	USD	New York	5 430	0,00 %	3 039 401	3 436 792	397 391	0,08 %
Fortune Brands Home and Security Inc	USD	New York	2 032	0,00 %	1 170 722	1 143 184	- 27 538	0,03 %
Generac Holdings Inc	USD	New York	991	0,00 %	2 275 638	982 677	- 1 292 961	0,02 %
General Electric Co	USD	New York	17 780	0,00 %	13 655 892	14 675 884	1 019 992	0,35 %
HEICO Corp	USD	New York	1 157	0,00 %	1 129 161	1 366 003	236 842	0,03 %
Heico Corp	USD	New York	681	0,00 %	801 949	1 030 699	228 749	0,02 %
Howmet Aerospace Inc	USD	New York	6 117	0,00 %	1 547 634	2 374 790	827 156	0,06 %
Hubbell Inc	USD	New York	832	0,00 %	2 080 767	1 923 445	- 157 323	0,05 %
Idex Corp	USD	New York	1 241	0,00 %	1 962 049	2 791 355	829 306	0,07 %
Illinois Tool Works Inc	USD	New York	5 015	0,00 %	8 601 737	10 883 429	2 281 692	0,26 %
Ingersoll Rand Inc	USD	New York	6 475	0,00 %	2 274 998	3 332 778	1 057 780	0,08 %
Jb Hunt Transport Services Inc	USD	New York	1 326	0,00 %	1 817 015	2 277 565	460 550	0,05 %
Johnson Controls International PLC	USD	New York	11 136	0,00 %	5 384 436	7 020 847	1 636 411	0,17 %
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	USD	New York	2 403	0,00 %	963 306	1 240 647	277 341	0,03 %
Lennox International Inc	USD	New York	502	0,00 %	1 156 695	1 183 041	26 346	0,03 %
Masco Corp	USD	New York	3 537	0,00 %	1 557 789	1 626 122	68 334	0,04 %
Nordson Corp	USD	New York	818	0,00 %	1 556 992	1 915 576	358 584	0,05 %
Norfolk Southern Corp	USD	New York	3 801	0,00 %	7 662 640	9 226 864	1 564 225	0,22 %
Old Dominion Freight Line Inc	USD	New York	1 529	0,00 %	2 790 211	4 274 345	1 484 134	0,10 %
Otis Worldwide Corp	USD	New York	6 806	0,00 %	4 690 035	5 250 365	560 330	0,13 %
Owens Corning	USD	New York	1 518	0,00 %	981 613	1 275 561	293 947	0,03 %
Paccar Inc	USD	New York	5 612	0,00 %	3 966 587	5 471 439	1 504 852	0,13 %
Parker-Hannifin Corp	USD	New York	2 073	0,00 %	4 279 784	5 942 547	1 662 763	0,14 %
Pentair PLC	USD	New York	2 578	0,00 %	1 251 061	1 142 307	- 108 755	0,03 %
Plug Power Inc	USD	New York	8 157	0,00 %	2 854 169	993 986	- 1 860 183	0,02 %
Quanta Services Inc	USD	New York	2 297	0,00 %	2 563 083	3 224 454	661 371	0,08 %
Republic Services Inc	USD	New York	3 564	0,00 %	3 252 621	4 528 705	1 276 085	0,11 %
Robert Half International Inc	USD	New York	1 722	0,00 %	1 171 025	1 252 409	81 385	0,03 %
Rockwell Automation Inc	USD	New York	1 860	0,00 %	3 603 059	4 719 419	1 116 360	0,11 %
Rollins Inc	USD	New York	3 493	0,00 %	906 701	1 257 325	350 623	0,03 %
Sensata Technologies Holding Plc	USD	New York	2 426	0,00 %	1 072 931	965 022	- 107 908	0,02 %
Snap-On Inc	USD	New York	847	0,00 %	1 391 899	1 906 474	514 575	0,05 %
Southwest Airlines Co	USD	New York	2 297	0,00 %	1 026 359	761 876	- 264 483	0,02 %
Stanley Black and Decker Inc	USD	New York	2 348	0,00 %	3 301 768	1 737 537	- 1 564 232	0,04 %
Trane Technologies Plc	USD	New York	3 743	0,00 %	4 510 500	6 197 864	1 687 364	0,15 %
TransDigm Group Inc	USD	New York	830	0,00 %	4 219 076	5 148 226	929 150	0,12 %
TransUnion	USD	New York	3 058	0,00 %	2 450 872	1 709 557	- 741 314	0,04 %
Uber Technologies Inc	USD	New York	23 984	0,00 %	8 013 017	5 842 868	- 2 170 150	0,14 %
Union Pacific Corp	USD	New York	10 358	0,00 %	18 511 234	21 128 731	2 617 497	0,51 %
United Parcel Service Inc	USD	New York	12 140	0,00 %	17 686 250	20 789 724	3 103 474	0,50 %
United Rentals Inc	USD	New York	1 126	0,00 %	2 151 574	3 942 399	1 790 825	0,09 %
Verisk Analytics Inc	USD	New York	2 528	0,00 %	3 865 888	4 393 445	527 557	0,11 %
Waste Connections Inc	USD	New York	4 151	0,00 %	4 030 203	5 420 577	1 390 375	0,13 %
Waste Management Inc	USD	New York	6 695	0,00 %	7 890 887	10 346 620	2 455 733	0,25 %
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	USD	New York	2 767	0,00 %	2 023 128	2 720 593	697 465	0,07 %
WW Grainger Inc	USD	New York	737	0,00 %	2 410 835	4 038 479	1 627 644	0,10 %
Xylem Inc/Ny	USD	New York	2 891	0,00 %	2 273 231	3 148 950	875 719	0,08 %
3m Co	USD	New York	8 968	0,00 %	13 180 055	10 594 185	- 2 585 870	0,25 %
Sum Industri					295 403 546	356 013 728	60 610 182	8,56 %
Forbruksvarer								
Advance Auto Parts Inc	USD	New York	708	0,00 %	1 115 833	1 025 462	- 90 371	0,02 %
Airbnb Inc	USD	New York	4 610	0,00 %	6 521 471	3 882 821	- 2 638 650	0,09 %
Amazon.Com Inc	USD	New York	113 779	0,00 %	132 651 295	94 150 302	- 38 500 993	2,26 %
Aptiv PLC	USD	New York	3 280	0,00 %	3 210 807	3 009 150	- 201 658	0,07 %
Aramark	USD	New York	2 742	0,00 %	947 898	1 116 653	168 755	0,03 %
Autozone Inc	USD	New York	237	0,00 %	2 958 218	5 757 758	2 799 540	0,14 %
Bath and Body Works Inc	USD	New York	2 514	0,00 %	1 168 105	1 043 615	- 124 491	0,03 %
Best Buy Co Inc	USD	New York	2 436	0,00 %	1 926 602	1 924 802	- 1 799	0,05 %
Booking Holdings Inc	USD	New York	485	0,00 %	8 757 014	9 628 474	871 460	0,23 %
Borgwarner Inc	USD	New York	2 801	0,00 %	926 386	1 110 604	184 218	0,03 %
Burlington Stores Inc	USD	New York	783	0,00 %	1 528 340	1 563 955	35 615	0,04 %
Caesars Entertainment Inc	USD	New York	2 546	0,00 %	2 205 693	1 043 355	- 1 162 338	0,03 %
CarMax Inc	USD	New York	1 888	0,00 %	1 566 525	1 132 474	- 434 050	0,03 %
Carnival Corp	USD	New York	11 613	0,00 %	2 929 856	922 061	- 2 007 795	0,02 %
Chewy Inc	USD	New York	1 260	0,00 %	718 612	460 247	- 258 365	0,01 %
Chipotle Mexican Grill Inc	USD	New York	338	0,00 %	3 933 777	4 619 839	686 063	0,11 %
Darden Restaurants Inc	USD	New York	1 474	0,00 %	1 650 102	2 008 603	358 501	0,05 %
Dollar General Corp	USD	New York	2 752	0,00 %	4 567 281	6 675 826	2 108 545	0,16 %
Dollar Tree Inc	USD	New York	2 719	0,00 %	2 688 769	3 788 452	1 099 682	0,09 %
Domino's Pizza Inc	USD	New York	429	0,00 %	1 357 947	1 463 914	105 967	0,04 %
DoorDash Inc	USD	New York	2 502	0,00 %	2 836 756	1 203 276	- 1 633 479	0,03 %
Dr Horton Inc	USD	New York	4 002	0,00 %	2 527 747	3 514 229	986 482	0,08 %
eBay Inc	USD	New York	6 646	0,00 %	2 867 199	2 715 030	- 152 168	0,07 %
ETSY Inc	USD	New York	1 522	0,00 %	2 213 168	1 795 888	- 417 280	0,04 %
Expedia Group Inc	USD	New York	1 820	0,00 %	2 496 915	1 570 565	- 926 351	0,04 %
Ford Motor Co	USD	New York	48 157	0,00 %	5 450 564	5 517 209	66 645	0,13 %
Garmin Ltd	USD	New York	1 849	0,00 %	1 794 821	1 681 016	- 113 805	0,04 %
General Motors Co	USD	New York	17 073	0,00 %	6 682 847	5 657 781	- 1 025 066	0,14 %
Genuine Parts Co	USD	New York	1 713	0,00 %	1 665 926	2 927 940	1 262 015	0,07 %
Hasbro Inc	USD	New York	1 538	0,00 %	1 267 090	924 353	- 342 737	0,02 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	USD	New York	3 336	0,00 %	3 442 706	4 152 561	709 854	0,10 %
Home Depot Inc/The	USD	New York	12 741	0,00 %	31 650 149	39 644 091	7 993 943	0,95 %
Las Vegas Sands Corp	USD	New York	4 132	0,00 %	1 871 155	1 956 657	85 502	0,05 %
Lear Corp	USD	New York	696	0,00 %	790 035	850 318	60 282	0,02 %
Lennar Corp A	USD	New York	3 082	0,00 %	2 084 296	2 747 651	663 355	0,07 %
LKQ Corp	USD	New York	3 270	0,00 %	1 145 038	1 720 484	575 446	0,04 %
Lowe's Cos Inc	USD	New York	7 599	0,00 %	10 520 115	14 914 658	4 394 543	0,36 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Lucid Group Inc	USD	New York	5 732	0,00 %	2 319 180	385 662	- 1 933 518	0,01 %
Lululemon Athletica Inc	USD	New York	1 415	0,00 %	3 662 347	4 465 830	803 483	0,11 %
Marriott International Inc/Md	USD	New York	3 360	0,00 %	4 188 945	4 928 164	739 219	0,12 %
Mcdonald's Corp	USD	New York	9 016	0,00 %	17 892 814	23 405 843	5 513 028	0,56 %
Mercadolibre Inc	USD	New York	551	0,00 %	4 910 188	4 593 307	- 316 881	0,11 %
MGM Resorts International	USD	New York	3 744	0,00 %	1 114 493	1 236 658	122 166	0,03 %
Mohawk Industries Inc	USD	New York	579	0,00 %	684 228	583 035	- 101 193	0,01 %
Newell Brands Inc	USD	New York	5 332	0,00 %	880 934	687 034	- 193 900	0,02 %
Nike Inc	USD	New York	15 475	0,00 %	15 979 381	17 837 499	1 858 118	0,43 %
Nvr Inc	USD	New York	38	0,00 %	1 377 155	1 726 664	349 509	0,04 %
O'Reilly Automotive Inc	USD	New York	772	0,00 %	3 607 470	6 418 825	2 811 354	0,15 %
Pool Corp	USD	New York	472	0,00 %	1 728 652	1 405 735	- 322 916	0,03 %
Pultegroup Inc	USD	New York	2 745	0,00 %	961 278	1 231 177	269 898	0,03 %
Rivian Automotive Inc	USD	New York	2 485	0,00 %	2 222 979	451 162	- 1 771 818	0,01 %
Ross Stores Inc	USD	New York	4 259	0,00 %	3 964 108	4 869 764	905 656	0,12 %
Royal Caribbean Cruises Ltd	USD	New York	2 742	0,00 %	2 344 766	1 335 176	- 1 009 590	0,03 %
Starbucks Corp	USD	New York	14 044	0,00 %	11 624 076	13 724 066	2 099 991	0,33 %
Target Corp	USD	New York	5 622	0,00 %	8 158 609	8 254 181	95 572	0,20 %
Tesla Inc	USD	New York	33 150	0,00 %	55 876 981	40 225 741	- 15 651 240	0,97 %
TJX Cos Inc	USD	New York	14 199	0,00 %	7 627 929	11 133 998	3 506 069	0,27 %
Tractor Supply Co	USD	New York	1 343	0,00 %	1 673 710	2 976 329	1 302 620	0,07 %
Ulta Beauty Inc	USD	New York	613	0,00 %	1 716 668	2 832 556	1 115 888	0,07 %
Vail Resorts Inc	USD	New York	477	0,00 %	1 110 371	1 119 989	9 619	0,03 %
VF Corp	USD	New York	3 903	0,00 %	2 568 304	1 061 562	- 1 506 743	0,03 %
Whirlpool Corp	USD	New York	639	0,00 %	1 087 790	890 461	- 197 329	0,02 %
Wynn Resorts Ltd	USD	New York	1 276	0,00 %	1 090 757	1 036 638	- 54 120	0,02 %
Yum! Brands Inc	USD	New York	3 460	0,00 %	3 483 950	4 365 538	881 588	0,10 %
Sum Forbruksvarer					428 495 120	403 004 666	- 25 490 454	9,69 %
Dagligvarer								
Archer-Daniels-Midland Co	USD	New York	7 601	0,00 %	3 813 166	6 952 371	3 139 205	0,17 %
Brown-Forman Corp	USD	New York	4 164	0,00 %	2 500 186	2 694 165	193 979	0,06 %
Bunge Ltd	USD	New York	2 027	0,00 %	1 354 342	1 992 205	637 863	0,05 %
Campbell Soup Co	USD	New York	2 795	0,00 %	1 143 178	1 562 529	419 351	0,04 %
Church and Dwight Co Inc	USD	New York	3 260	0,00 %	2 408 912	2 588 731	179 818	0,06 %
Clorox Co/The	USD	New York	1 651	0,00 %	2 461 822	2 282 327	- 179 495	0,05 %
Coca-Cola Co/The	USD	New York	56 584	0,00 %	28 512 104	35 456 785	6 944 682	0,85 %
Colgate-Palmolive Co	USD	New York	10 755	0,00 %	7 171 867	8 347 604	1 175 737	0,20 %
Conagra Brands Inc	USD	New York	6 252	0,00 %	1 792 494	2 383 473	590 979	0,06 %
Constellation Brands Inc	USD	New York	2 156	0,00 %	3 981 717	4 922 082	940 364	0,12 %
Costco Wholesale Corp	USD	New York	6 128	0,00 %	21 959 376	27 557 503	5 598 127	0,66 %
Darling Ingredients Inc	USD	New York	1 989	0,00 %	1 405 083	1 226 366	- 178 717	0,03 %
Estee Lauder Cos Inc/The	USD	New York	3 138	0,00 %	7 046 693	7 669 685	622 992	0,18 %
General Mills Inc	USD	New York	8 077	0,00 %	4 219 477	6 671 653	2 452 176	0,16 %
Hershey Co/The	USD	New York	1 985	0,00 %	2 933 999	4 528 174	1 594 175	0,11 %
Hormel Foods Corp	USD	New York	4 006	0,00 %	1 625 353	1 797 544	172 192	0,04 %
J M Smucker Co/The	USD	New York	1 392	0,00 %	1 463 877	2 172 897	709 021	0,05 %
Kellogg Co	USD	New York	3 421	0,00 %	1 940 248	2 400 807	460 559	0,06 %
Keurig Dr Pepper Inc	USD	New York	10 513	0,00 %	3 113 647	3 693 077	579 430	0,09 %
Kimberly-Clark Corp	USD	New York	4 574	0,00 %	5 450 810	6 116 688	665 878	0,15 %
Kraft Heinz Co	USD	New York	9 923	0,00 %	3 084 211	3 979 462	895 252	0,10 %
Kroger Co/The	USD	New York	9 183	0,00 %	2 965 993	4 032 784	1 066 791	0,10 %
Lamb Weston Holdings Inc	USD	New York	1 808	0,00 %	1 546 707	1 591 556	44 849	0,04 %
Mccormick and Co Inc/Md	USD	New York	3 309	0,00 %	2 489 925	2 701 962	212 037	0,06 %
Molson Coors Beverage Co	USD	New York	2 514	0,00 %	1 116 186	1 275 914	159 729	0,03 %
Mondelez International Inc	USD	New York	18 634	0,00 %	9 664 686	12 234 510	2 569 823	0,29 %
Monster Beverage Corp	USD	New York	5 348	0,00 %	3 568 466	5 348 920	1 780 454	0,13 %
PepsiCo Inc	USD	New York	19 007	0,00 %	25 418 985	33 826 409	8 407 424	0,81 %
Procter and Gamble Co/The	USD	New York	32 854	0,00 %	39 274 786	49 051 599	9 776 813	1,18 %
Sysco Corp	USD	New York	6 853	0,00 %	4 723 054	5 161 056	438 002	0,12 %
Tyson Foods Inc	USD	New York	4 022	0,00 %	2 905 400	2 466 390	- 439 010	0,06 %
Walgreens Boots Alliance Inc	USD	New York	9 916	0,00 %	4 445 121	3 649 419	- 795 703	0,09 %
WalMart Inc	USD	New York	20 842	0,00 %	25 036 799	29 111 549	4 074 750	0,70 %
Sum Dagligvarer					232 538 670	287 448 196	54 909 526	6,91 %
Helse								
Abbott Laboratories	USD	New York	21 459	0,00 %	19 834 763	23 208 795	3 374 032	0,56 %
AbbVie Inc	USD	New York	21 771	0,00 %	21 912 338	34 659 870	12 747 532	0,83 %
Agilent Technologies Inc	USD	New York	3 606	0,00 %	3 437 080	5 315 973	1 878 893	0,13 %
Align Technology Inc	USD	New York	888	0,00 %	3 265 735	1 844 887	- 1 420 848	0,04 %
Alnylam Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 455	0,00 %	1 796 941	3 406 286	1 609 345	0,08 %
Amerisourcebergen Corp	USD	New York	1 865	0,00 %	1 840 226	3 044 443	1 204 217	0,07 %
Amgen Inc	USD	New York	6 552	0,00 %	12 871 302	16 951 771	4 080 469	0,41 %
Avantor Inc	USD	New York	7 639	0,00 %	2 021 419	1 587 060	- 434 359	0,04 %
Baxter International Inc	USD	New York	6 100	0,00 %	4 556 819	3 062 843	- 1 493 976	0,07 %
Becton Dickinson And Co	USD	New York	3 483	0,00 %	7 705 187	8 725 296	1 020 109	0,21 %
Biogen Inc	USD	New York	1 766	0,00 %	3 953 329	4 817 540	864 212	0,12 %
Biomarin Pharmaceutical Inc	USD	New York	2 235	0,00 %	1 580 613	2 278 538	697 924	0,05 %
Bio-Rad Laboratories Inc	USD	New York	261	0,00 %	1 244 054	1 081 126	- 162 927	0,03 %
Bio-Techne Corp	USD	New York	1 873	0,00 %	1 655 380	1 529 213	- 126 168	0,04 %
Boston Scientific Corp	USD	New York	17 482	0,00 %	6 446 676	7 968 396	1 521 720	0,19 %
Bristol-Myers Squibb Co	USD	New York	26 160	0,00 %	14 981 002	18 541 670	3 560 669	0,45 %
Cardinal Health Inc	USD	New York	3 292	0,00 %	1 508 849	2 492 855	984 006	0,06 %
Catalent Inc	USD	New York	2 003	0,00 %	1 745 969	888 117	- 857 852	0,02 %
Centene Corp	USD	New York	6 967	0,00 %	4 258 062	5 628 504	1 370 442	0,14 %
Charles River Laboratories International Inc	USD	New York	603	0,00 %	1 693 245	1 294 359	- 398 885	0,03 %
Cigna Corp	USD	New York	3 732	0,00 %	6 700 591	12 181 361	5 480 771	0,29 %
Cooper Cos Inc/The	USD	New York	592	0,00 %	1 885 654	1 928 399	42 745	0,05 %
Cvs Health Corp	USD	New York	16 075	0,00 %	11 620 130	14 757 086	3 136 956	0,35 %
Danaher Corp	USD	New York	8 468	0,00 %	16 734 793	22 140 877	5 406 084	0,53 %
DaVita Inc	USD	New York	615	0,00 %	449 033	452 378	3 345	0,01 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Dentsply Sirona Inc	USD	New York	2 502	0,00 %	1 145 192	784 767	- 360 425	0,02 %
DexCom Inc	USD	New York	4 784	0,00 %	3 677 888	5 336 682	1 658 794	0,13 %
Edwards Lifesciences Corp	USD	New York	7 551	0,00 %	6 228 819	5 549 857	- 678 961	0,13 %
Elanco Animal Health Inc	USD	New York	4 895	0,00 %	1 277 359	589 256	- 688 102	0,01 %
Elevance Health Inc	USD	New York	2 938	0,00 %	8 938 399	14 846 500	5 908 100	0,36 %
Eli Lilly and Co	USD	New York	9 944	0,00 %	17 286 239	35 837 081	18 550 842	0,86 %
Exact Sciences Corp	USD	New York	2 078	0,00 %	1 882 805	1 013 488	- 869 317	0,02 %
Gilead Sciences Inc	USD	New York	15 339	0,00 %	8 947 551	12 972 320	4 024 769	0,31 %
Hca Healthcare Inc	USD	New York	2 801	0,00 %	4 712 444	6 621 133	1 908 688	0,16 %
Henry Schein Inc	USD	New York	1 618	0,00 %	1 050 660	1 273 041	222 381	0,03 %
Hologic Inc	USD	New York	3 007	0,00 %	1 665 871	2 216 019	550 148	0,05 %
Horizon Therapeutics Plc	USD	New York	2 642	0,00 %	1 955 665	2 961 798	1 006 132	0,07 %
Humana Inc	USD	New York	1 545	0,00 %	5 062 416	7 795 427	2 733 011	0,19 %
IDEXX Laboratories Inc	USD	New York	1 012	0,00 %	3 779 475	4 067 040	287 564	0,10 %
Illumina Inc	USD	New York	1 953	0,00 %	5 794 921	3 890 126	- 1 904 794	0,09 %
Incyte Corp	USD	New York	2 269	0,00 %	1 511 172	1 795 306	284 135	0,04 %
Insulet Corp	USD	New York	837	0,00 %	1 695 377	2 427 330	731 953	0,06 %
Intuitive Surgical Inc	USD	New York	4 368	0,00 %	9 295 955	11 417 790	2 121 835	0,27 %
IQVIA Holdings Inc	USD	New York	2 269	0,00 %	3 855 279	4 579 685	724 406	0,11 %
Jazz Pharmaceuticals PLC	USD	New York	740	0,00 %	905 522	1 161 328	255 806	0,03 %
Johnson and Johnson	USD	New York	32 626	0,00 %	44 745 970	56 775 085	12 029 115	1,36 %
Laboratory Corp Of America Holdings	USD	New York	1 091	0,00 %	2 083 823	2 530 807	446 985	0,06 %
Masimo Corp	USD	New York	581	0,00 %	1 214 715	846 782	- 367 934	0,02 %
Mckesson Corp	USD	New York	1 753	0,00 %	2 902 583	6 477 873	3 575 290	0,16 %
Medtronic Plc	USD	New York	16 269	0,00 %	15 677 006	12 455 867	- 3 221 138	0,30 %
Merck and Co Inc	USD	New York	31 193	0,00 %	22 232 790	34 092 965	11 860 175	0,82 %
Mettler-Toledo International Inc	USD	New York	273	0,00 %	2 581 518	3 887 282	1 305 764	0,09 %
Moderna Inc	USD	New York	4 058	0,00 %	5 510 945	7 180 374	1 669 429	0,17 %
Molina Healthcare Inc	USD	New York	727	0,00 %	1 558 382	2 364 929	806 547	0,06 %
Neurocrine Biosciences Inc	USD	New York	1 138	0,00 %	1 065 602	1 338 975	273 372	0,03 %
Novocure Ltd	USD	New York	1 102	0,00 %	1 196 183	796 273	- 399 910	0,02 %
PerkinElmer Inc	USD	New York	1 581	0,00 %	1 823 253	2 183 847	360 594	0,05 %
Pfizer Inc	USD	New York	69 549	0,00 %	26 118 673	35 105 918	8 987 244	0,84 %
Quest Diagnostics Inc	USD	New York	1 402	0,00 %	1 510 882	2 160 609	649 727	0,05 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	USD	New York	1 310	0,00 %	6 199 873	9 310 691	3 110 819	0,22 %
Repligen Corp	USD	New York	551	0,00 %	959 424	918 998	- 40 426	0,02 %
ResMed Inc	USD	New York	1 778	0,00 %	3 117 240	3 645 413	528 173	0,09 %
Royalty Pharma PLC	USD	New York	4 191	0,00 %	1 509 971	1 631 605	121 634	0,04 %
Seagen Inc	USD	New York	1 663	0,00 %	1 801 312	2 105 278	303 966	0,05 %
Steris plc	USD	New York	1 205	0,00 %	2 041 639	2 192 354	150 715	0,05 %
Stryker Corp	USD	New York	4 162	0,00 %	8 656 257	10 024 056	1 367 800	0,24 %
Teleflex Inc	USD	New York	558	0,00 %	1 752 504	1 372 181	- 380 323	0,03 %
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	New York	4 802	0,00 %	18 603 682	26 050 116	7 446 434	0,63 %
Unitedhealth Group Inc	USD	New York	11 607	0,00 %	38 536 361	60 621 077	22 084 716	1,46 %
Universal Health Services Inc	USD	New York	773	0,00 %	966 562	1 072 852	106 290	0,03 %
Veeva Systems Inc	USD	New York	1 694	0,00 %	2 869 421	2 693 044	- 176 377	0,06 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	New York	3 135	0,00 %	5 994 639	8 918 360	2 923 721	0,21 %
Viatris Inc	USD	New York	14 493	0,00 %	2 083 605	1 589 036	- 494 569	0,04 %
Waters Corp	USD	New York	741	0,00 %	1 740 728	2 500 694	759 966	0,06 %
West Pharmaceutical Services INC	USD	New York	890	0,00 %	1 970 172	2 063 405	93 233	0,05 %
Zimmer Biomet Holdings Inc	USD	New York	2 541	0,00 %	3 017 460	3 191 502	174 043	0,08 %
Zoetis Inc	USD	New York	5 719	0,00 %	8 091 195	8 256 315	165 119	0,20 %
Sum Helse					486 502 568	643 278 181	156 775 613	15,46 %
Finans								
Aflac Inc	USD	New York	7 308	0,00 %	3 366 500	5 179 040	1 812 540	0,12 %
Allstate Corp/The	USD	New York	3 365	0,00 %	3 354 525	4 494 952	1 140 427	0,11 %
Ally Financial Inc	USD	New York	4 046	0,00 %	1 433 938	974 507	- 459 431	0,02 %
American Express Co	USD	New York	7 795	0,00 %	9 734 699	11 345 508	1 610 809	0,27 %
American Financial Group Inc/Oh	USD	New York	857	0,00 %	823 464	1 158 960	335 496	0,03 %
American International Group Inc	USD	New York	9 266	0,00 %	4 213 360	5 772 507	1 559 148	0,14 %
Ameriprise Financial Inc	USD	New York	1 314	0,00 %	2 283 662	4 030 440	1 746 778	0,10 %
Annaly Capital Management Inc	USD	New York	5 048	0,00 %	1 453 279	1 048 263	- 405 016	0,03 %
Aon PLC	USD	New York	2 575	0,00 %	5 380 351	7 613 449	2 233 097	0,18 %
Apollo Global Management Inc	USD	New York	5 009	0,00 %	2 368 041	3 147 632	779 591	0,08 %
Arch Capital Group Ltd	USD	New York	4 460	0,00 %	1 627 084	2 758 268	1 131 184	0,07 %
Ares Management Corp	USD	New York	1 723	0,00 %	1 331 114	1 161 651	- 169 463	0,03 %
Arthur J Gallagher and Co	USD	New York	2 560	0,00 %	2 887 822	4 754 707	1 866 885	0,11 %
Assurant Inc	USD	New York	620	0,00 %	753 148	763 819	10 671	0,02 %
Bank Of America Corp	USD	New York	90 008	0,00 %	27 925 825	29 366 471	1 440 646	0,71 %
Bank Of New York Mellon Corp/The	USD	New York	9 328	0,00 %	4 044 387	4 182 839	138 451	0,10 %
Berkshire Hathaway Inc	USD	New York	16 177	0,00 %	37 941 423	49 226 189	11 284 765	1,18 %
Blackrock Inc	USD	New York	1 844	0,00 %	10 417 497	12 872 437	2 454 940	0,31 %
Blackstone Inc	USD	New York	8 559	0,00 %	6 353 384	6 255 308	- 98 076	0,15 %
Brown and Brown Inc	USD	New York	2 872	0,00 %	1 317 454	1 611 799	294 345	0,04 %
Capital One Financial Corp	USD	New York	4 666	0,00 %	4 713 859	4 272 885	- 440 975	0,10 %
Carlyle Group LP	USD	New York	2 233	0,00 %	750 764	656 399	- 94 365	0,02 %
CBOE Global Markets Inc	USD	New York	1 268	0,00 %	1 295 652	1 568 503	272 851	0,04 %
Charles Schwab Corp/The	USD	New York	17 799	0,00 %	9 440 674	14 598 638	5 157 964	0,35 %
Chubb Ltd	USD	New York	5 107	0,00 %	7 843 110	11 098 178	3 255 068	0,27 %
Cincinnati Financial Corp	USD	New York	1 816	0,00 %	1 807 209	1 831 697	24 488	0,04 %
Citigroup Inc	USD	New York	23 680	0,00 %	13 084 771	10 550 878	- 2 533 893	0,25 %
Citizens Financial Group Inc	USD	New York	5 976	0,00 %	2 139 740	2 317 695	177 955	0,06 %
Cme Group Inc	USD	New York	4 388	0,00 %	8 422 432	7 268 916	- 1 153 516	0,17 %
Coinbase Global Inc	USD	New York	1 576	0,00 %	2 133 131	549 436	- 1 583 695	0,01 %
Discover Financial Services	USD	New York	3 311	0,00 %	2 639 582	3 190 888	551 306	0,08 %
Equitable Holdings Inc	USD	New York	4 469	0,00 %	1 019 161	1 263 492	244 332	0,03 %
Erie Indemnity Co	USD	New York	296	0,00 %	497 273	725 242	227 968	0,02 %
Everest Re Group Ltd	USD	New York	470	0,00 %	1 035 036	1 533 770	498 734	0,04 %
FactSet Research Systems Inc	USD	New York	456	0,00 %	1 349 425	1 802 258	452 833	0,04 %
Fidelity National Financial Inc	USD	New York	3 107	0,00 %	1 200 226	1 151 437	- 48 788	0,03 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Fifth Third Bancorp	USD	New York	8 293	0,00 %	2 451 661	2 680 391	228 731	0,06 %
First Citizens BancShares Inc	USD	New York	141	0,00 %	1 071 107	1 053 355	- 17 751	0,03 %
First Horizon Natl	USD	New York	6 069	0,00 %	1 488 865	1 464 750	- 24 115	0,04 %
First Republic Bank/Ca	USD	New York	2 231	0,00 %	2 797 768	2 678 847	- 118 921	0,06 %
Franklin Resources Inc	USD	New York	3 510	0,00 %	879 698	912 142	32 444	0,02 %
Globe Life Inc	USD	New York	1 099	0,00 %	898 069	1 305 104	407 035	0,03 %
Goldman Sachs Group Inc/The	USD	New York	4 178	0,00 %	10 759 075	14 132 655	3 373 580	0,34 %
Hartford Financial Services Group Inc	USD	New York	3 909	0,00 %	2 045 562	2 920 028	874 467	0,07 %
Huntington Bancshares Inc/Oh	USD	New York	17 411	0,00 %	2 213 498	2 418 372	204 874	0,06 %
Intercontinental Exchange Inc	USD	New York	6 926	0,00 %	6 945 979	6 999 513	53 534	0,17 %
Invesco Ltd	USD	New York	3 956	0,00 %	571 398	701 080	129 682	0,02 %
JPMorgan Chase and Co	USD	New York	36 462	0,00 %	41 553 926	48 166 998	6 613 073	1,16 %
KeyCorp	USD	New York	11 199	0,00 %	1 886 955	1 921 798	34 843	0,05 %
Kkr and Co Inc	USD	New York	6 772	0,00 %	2 691 978	3 096 723	404 745	0,07 %
Lincoln National Corp	USD	New York	1 848	0,00 %	944 039	559 247	- 384 792	0,01 %
Loews Corp	USD	New York	2 437	0,00 %	1 171 844	1 400 322	228 477	0,03 %
LPL Financial Holdings Inc	USD	New York	959	0,00 %	1 764 209	2 042 182	277 972	0,05 %
MandT Bank Corp	USD	New York	2 127	0,00 %	2 983 139	3 039 453	56 314	0,07 %
Markel Corp	USD	New York	162	0,00 %	1 747 280	2 102 532	355 252	0,05 %
Marketaxess Holdings Inc	USD	New York	446	0,00 %	1 606 944	1 225 316	- 381 628	0,03 %
Marsh and Mclennan Cos Inc	USD	New York	6 101	0,00 %	7 095 129	9 945 505	2 850 377	0,24 %
Metlife Inc	USD	New York	8 264	0,00 %	3 831 227	5 891 545	2 060 318	0,14 %
Moody's Corp	USD	New York	2 012	0,00 %	5 129 531	5 522 307	392 777	0,13 %
Morgan Stanley	USD	New York	15 759	0,00 %	9 788 335	13 198 667	3 410 332	0,32 %
Msci Inc	USD	New York	979	0,00 %	3 420 373	4 486 159	1 065 787	0,11 %
Nasdaq Inc	USD	New York	4 178	0,00 %	1 674 264	2 525 011	850 747	0,06 %
Northern Trust Corp	USD	New York	2 380	0,00 %	2 162 220	2 074 682	- 87 539	0,05 %
Pnc Financial Services Group Inc/The	USD	New York	5 007	0,00 %	7 096 483	7 790 226	693 743	0,19 %
Principal Financial Group Inc	USD	New York	3 011	0,00 %	1 619 715	2 489 181	869 467	0,06 %
Progressive Corp/The	USD	New York	7 243	0,00 %	5 884 167	9 254 911	3 370 744	0,22 %
Prudential Financial Inc	USD	New York	4 524	0,00 %	3 698 583	4 432 527	733 944	0,11 %
Raymond James Financial Inc	USD	New York	2 346	0,00 %	1 675 841	2 469 351	793 510	0,06 %
Regions Financial Corp	USD	New York	11 276	0,00 %	1 786 876	2 394 882	608 006	0,06 %
SandP Global Inc	USD	New York	4 170	0,00 %	12 170 700	13 758 890	1 588 190	0,33 %
SEI Investments Co	USD	New York	1 342	0,00 %	687 319	770 728	83 410	0,02 %
Signature Bank/New York Ny	USD	New York	844	0,00 %	2 332 979	957 967	- 1 375 011	0,02 %
State Street Corp	USD	New York	4 458	0,00 %	2 870 834	3 406 545	535 711	0,08 %
SVB Financial Group	USD	New York	707	0,00 %	2 692 675	1 602 846	- 1 089 829	0,04 %
Synchrony Financial	USD	New York	5 791	0,00 %	1 823 293	1 874 569	51 276	0,05 %
T Rowe Price Group Inc	USD	New York	2 735	0,00 %	3 373 786	2 938 347	- 435 439	0,07 %
Tradeweb Markets Inc	USD	New York	1 252	0,00 %	881 151	800 811	- 80 340	0,02 %
Travelers Cos Inc/The	USD	New York	2 890	0,00 %	3 871 258	5 337 726	1 466 468	0,13 %
Truist Financial Corp	USD	New York	16 181	0,00 %	7 746 081	6 858 940	- 887 140	0,16 %
Us Bancorp	USD	New York	17 229	0,00 %	8 217 572	7 401 615	- 815 958	0,18 %
W R Berkley Corp	USD	New York	2 547	0,00 %	1 094 354	1 820 817	726 463	0,04 %
Webster Financial Corp	USD	New York	2 067	0,00 %	1 086 780	963 938	- 122 842	0,02 %
Wells Fargo and Co	USD	New York	46 465	0,00 %	19 120 677	18 899 536	- 221 141	0,45 %
Willis Towers Watson PLC	USD	New York	1 332	0,00 %	2 457 578	3 209 264	751 686	0,08 %
Sum Finans					402 145 776	465 997 365	63 851 590	11,20 %
Informasjonsteknologi								
Accenture Plc	USD	New York	7 788	0,00 %	18 009 029	20 471 855	2 462 826	0,49 %
Adobe Inc	USD	New York	5 760	0,00 %	20 782 382	19 095 304	- 1 687 077	0,46 %
Advanced Micro Devices inc	USD	New York	19 853	0,00 %	15 459 370	12 667 192	- 2 792 178	0,30 %
Affirm Holdings Inc	USD	New York	2 326	0,00 %	1 468 409	221 573	- 1 246 836	0,01 %
Akamai Technologies Inc	USD	New York	1 913	0,00 %	1 745 114	1 588 630	- 156 484	0,04 %
Amphenol Corp	USD	New York	7 283	0,00 %	4 050 888	5 462 652	1 411 763	0,13 %
Analog Devices Inc	USD	New York	6 319	0,00 %	7 479 209	10 210 616	2 731 408	0,25 %
ANSYS Inc	USD	New York	1 056	0,00 %	2 586 164	2 513 178	- 72 987	0,06 %
Apple Inc	USD	New York	201 002	0,00 %	200 756 696	257 270 586	56 513 890	6,18 %
Applied Materials Inc	USD	New York	10 573	0,00 %	8 848 639	10 142 577	1 293 938	0,24 %
Arista Networks Inc	USD	New York	2 969	0,00 %	2 172 889	3 549 199	1 376 310	0,09 %
Arrow Electronics Inc	USD	New York	751	0,00 %	590 136	773 619	183 483	0,02 %
Aspen Technology Inc	USD	New York	189	0,00 %	436 792	382 422	- 54 370	0,01 %
Autodesk Inc	USD	New York	2 658	0,00 %	4 938 031	4 892 996	- 45 034	0,12 %
Automatic Data Processing Inc	USD	New York	5 109	0,00 %	8 542 120	12 021 527	3 479 407	0,29 %
Bentley Systems Inc	USD	New York	2 458	0,00 %	1 106 236	894 941	- 211 296	0,02 %
Bill.com Holdings Inc	USD	New York	1 074	0,00 %	2 360 027	1 152 794	- 1 207 233	0,03 %
Black Knight Inc	USD	New York	1 853	0,00 %	1 082 058	1 127 179	45 120	0,03 %
Block Inc	USD	New York	6 586	0,00 %	7 509 306	4 076 977	- 3 432 329	0,10 %
Broadcom Inc	USD	New York	5 050	0,00 %	19 499 304	27 815 348	8 316 044	0,67 %
Broadridge Financial Solutions Inc	USD	New York	1 417	0,00 %	1 778 804	1 872 303	93 499	0,05 %
Cadence Design Systems Inc	USD	New York	3 352	0,00 %	3 462 999	5 304 421	1 841 422	0,13 %
Cdw Corp/De	USD	New York	1 645	0,00 %	2 063 459	2 893 870	830 411	0,07 %
Ceridian HCM Holding Inc	USD	New York	1 633	0,00 %	1 302 775	1 031 961	- 270 815	0,02 %
Cisco Systems Inc	USD	New York	50 996	0,00 %	22 927 289	23 932 506	1 005 217	0,58 %
Cloudflare Inc	USD	New York	3 235	0,00 %	2 825 755	1 440 752	- 1 385 003	0,03 %
Cognex Corp	USD	New York	2 052	0,00 %	1 164 794	952 293	- 212 501	0,02 %
Cognizant Technology Solutions Corp	USD	New York	6 314	0,00 %	4 198 234	3 557 173	- 641 061	0,09 %
Corning Inc	USD	New York	9 777	0,00 %	2 919 510	3 076 244	156 735	0,07 %
Crowdstrike Holdings Inc	USD	New York	2 557	0,00 %	3 857 285	2 652 151	- 1 205 134	0,06 %
Datadog Inc	USD	New York	3 054	0,00 %	3 264 262	2 211 244	- 1 053 018	0,05 %
Dell Technologies Inc	USD	New York	3 470	0,00 %	1 195 456	1 374 839	179 383	0,03 %
DocuSign Inc	USD	New York	2 368	0,00 %	3 238 222	1 292 792	- 1 945 430	0,03 %
Dropbox Inc	USD	New York	3 204	0,00 %	659 126	706 371	47 245	0,02 %
Dynatrace Inc	USD	New York	2 588	0,00 %	1 065 040	976 435	- 88 605	0,02 %
Enphase Energy Inc	USD	New York	1 657	0,00 %	2 209 541	4 324 970	2 115 429	0,10 %
Entegris Inc	USD	New York	1 893	0,00 %	2 454 481	1 223 119	- 1 231 362	0,03 %
EPAM Systems Inc	USD	New York	695	0,00 %	1 591 595	2 243 854	652 259	0,05 %
Fair Isaac Corp	USD	New York	314	0,00 %	1 228 905	1 851 536	622 631	0,04 %
Fidelity National Information Services Inc	USD	New York	7 438	0,00 %	8 076 015	4 971 487	- 3 104 528	0,12 %

First Solar Inc	USD	New York	1 115	0,00 %	1 861 766	1 645 273	- 216 493	0,04 %
Fiserv Inc	USD	New York	7 453	0,00 %	6 906 583	7 420 509	513 926	0,18 %
Fleetcor Technologies Inc	USD	New York	855	0,00 %	2 068 157	1 547 064	- 521 093	0,04 %
Fortinet Inc	USD	New York	8 186	0,00 %	2 989 185	3 942 504	953 319	0,09 %
F5 Inc	USD	New York	706	0,00 %	1 058 115	998 084	- 60 030	0,02 %
Gartner Inc	USD	New York	963	0,00 %	1 664 115	3 188 796	1 524 681	0,08 %
Gen Digital Inc	USD	New York	7 196	0,00 %	1 615 889	1 519 125	- 96 763	0,04 %
Global Payments Inc	USD	New York	3 375	0,00 %	4 772 165	3 302 104	- 1 470 061	0,08 %
GoDaddy Inc	USD	New York	1 871	0,00 %	1 245 110	1 379 024	133 914	0,03 %
Hewlett Packard Enterprise Co	USD	New York	15 764	0,00 %	2 083 923	2 478 447	394 524	0,06 %
HP Inc	USD	New York	12 606	0,00 %	2 798 545	3 336 762	538 217	0,08 %
HubSpot Inc	USD	New York	548	0,00 %	2 104 532	1 560 824	- 543 708	0,04 %
Intel Corp	USD	New York	50 501	0,00 %	22 646 530	13 148 538	- 9 497 992	0,32 %
International Business Machines Corp	USD	New York	11 112	0,00 %	12 762 529	15 422 427	2 659 898	0,37 %
Intuit Inc	USD	New York	3 295	0,00 %	11 327 982	12 633 709	1 305 728	0,30 %
Jack Henry and Associates Inc	USD	New York	876	0,00 %	1 257 762	1 514 991	257 229	0,04 %
Juniper Networks Inc	USD	New York	3 847	0,00 %	916 000	1 211 182	295 182	0,03 %
Keysight Technologies Inc	USD	New York	2 188	0,00 %	2 334 933	3 687 241	1 352 308	0,09 %
Kla Corp	USD	New York	1 738	0,00 %	3 845 327	6 455 145	2 609 818	0,16 %
Lam Research Corp	USD	New York	1 680	0,00 %	6 174 174	6 955 831	781 657	0,17 %
Marvell Technology Inc	USD	New York	10 681	0,00 %	4 487 238	3 897 294	- 589 943	0,09 %
Mastercard Inc	USD	New York	10 674	0,00 %	30 138 623	36 563 661	6 425 038	0,88 %
Microchip Technology Inc	USD	New York	6 759	0,00 %	3 886 133	4 677 449	791 317	0,11 %
Micron Technology Inc	USD	New York	13 530	0,00 %	8 120 906	6 661 536	- 1 459 370	0,16 %
Microsoft Corp	USD	New York	88 614	0,00 %	176 399 344	209 347 635	32 948 291	5,03 %
MongoDB Inc	USD	New York	831	0,00 %	2 324 491	1 611 368	- 713 123	0,04 %
Monolithic Power Systems Inc	USD	New York	537	0,00 %	1 880 514	1 870 592	- 9 922	0,04 %
NetApp Inc	USD	New York	2 643	0,00 %	1 627 606	1 563 734	- 63 873	0,04 %
Nvidia Corp	USD	New York	31 112	0,00 %	41 409 838	44 789 617	3 379 780	1,08 %
Nxp Semiconductors Nv	USD	New York	3 214	0,00 %	4 188 998	5 003 406	814 408	0,12 %
Okta Inc	USD	New York	1 792	0,00 %	2 840 029	1 206 229	- 1 633 800	0,03 %
ON Semiconductor Corp	USD	New York	5 284	0,00 %	1 688 163	3 246 526	1 558 363	0,08 %
Oracle Corp	USD	New York	19 671	0,00 %	11 553 435	15 839 497	4 286 062	0,38 %
Palantir Technologies Inc	USD	New York	19 987	0,00 %	3 670 396	1 264 046	- 2 406 350	0,03 %
Palo Alto Networks Inc	USD	New York	3 660	0,00 %	4 113 834	5 031 067	917 234	0,12 %
Paychex Inc	USD	New York	3 960	0,00 %	3 617 252	4 507 991	890 739	0,11 %
Paycom Software Inc	USD	New York	615	0,00 %	1 717 846	1 879 971	162 125	0,05 %
Paylocity Holding Corp	USD	New York	541	0,00 %	1 159 185	1 035 288	- 123 898	0,02 %
PayPal Holdings Inc	USD	New York	13 495	0,00 %	17 318 458	9 467 933	- 7 850 525	0,23 %
PTC Inc	USD	New York	1 341	0,00 %	1 143 681	1 585 751	442 070	0,04 %
Qorvo Inc	USD	New York	1 229	0,00 %	1 362 815	1 097 368	- 265 447	0,03 %
Qualcomm Inc	USD	New York	13 818	0,00 %	14 592 931	14 965 156	372 225	0,36 %
Roper Technologies Inc	USD	New York	1 297	0,00 %	4 701 660	5 520 705	819 045	0,13 %
Salesforce Inc	USD	New York	12 303	0,00 %	22 265 078	16 069 491	- 6 195 587	0,39 %
Seagate Technology Holdings Plc	USD	New York	2 367	0,00 %	1 403 170	1 226 724	- 176 446	0,03 %
ServiceNow Inc	USD	New York	2 481	0,00 %	9 459 227	9 489 447	30 221	0,23 %
Skyworks Solutions Inc	USD	New York	1 860	0,00 %	1 924 873	1 669 762	- 255 111	0,04 %
Snowflake Inc	USD	New York	2 775	0,00 %	6 860 564	3 923 885	- 2 936 680	0,09 %
SolarEdge Technologies Inc	USD	New York	672	0,00 %	1 695 008	1 875 211	180 203	0,05 %
Splunk Inc	USD	New York	1 957	0,00 %	2 362 000	1 659 678	- 702 322	0,04 %
SSandC Technologies Holdings Inc	USD	New York	2 746	0,00 %	1 533 214	1 408 267	- 124 947	0,03 %
Synopsys Inc	USD	New York	1 873	0,00 %	3 796 562	5 891 195	2 094 633	0,14 %
TE Connectivity Ltd	USD	New York	3 910	0,00 %	4 069 850	4 421 799	351 949	0,11 %
Teledyne Technologies Inc	USD	New York	567	0,00 %	1 970 177	2 233 704	263 527	0,05 %
Teradyne Inc	USD	New York	1 888	0,00 %	1 538 851	1 624 595	85 745	0,04 %
Texas Instruments Inc	USD	New York	11 247	0,00 %	15 082 874	18 305 417	3 222 543	0,44 %
Toast Inc	USD	New York	3 219	0,00 %	574 540	571 738	- 2 802	0,01 %
Trimble Inc	USD	New York	2 980	0,00 %	1 491 208	1 484 238	- 6 970	0,04 %
Twilio Inc	USD	New York	2 043	0,00 %	4 078 549	985 349	- 3 093 200	0,02 %
Tyler Technologies Inc	USD	New York	499	0,00 %	1 628 551	1 584 854	- 43 696	0,04 %
Unity Software Inc	USD	New York	3 217	0,00 %	1 438 618	906 036	- 532 582	0,02 %
VeriSign Inc	USD	New York	1 154	0,00 %	2 152 354	2 335 453	183 099	0,06 %
Visa Inc	USD	New York	20 449	0,00 %	36 054 057	41 851 818	5 797 762	1,01 %
VMware Inc	USD	New York	2 570	0,00 %	2 457 158	3 107 924	650 766	0,07 %
Western Digital Corp	USD	New York	3 757	0,00 %	1 936 881	1 167 672	- 769 209	0,03 %
Western Union Co/The	USD	New York	4 449	0,00 %	815 180	603 499	- 211 681	0,01 %
Wolfspeed Inc	USD	New York	1 353	0,00 %	1 183 725	920 193	- 263 532	0,02 %
Workday Inc	USD	New York	2 454	0,00 %	4 843 789	4 045 095	- 798 695	0,10 %
Zebra Technologies Corp	USD	New York	621	0,00 %	1 765 847	1 568 581	- 197 267	0,04 %
Zoom Video Communications Inc	USD	New York	2 822	0,00 %	6 311 819	1 883 140	- 4 428 680	0,05 %
Zscaler Inc	USD	New York	1 014	0,00 %	1 653 183	1 117 759	- 535 423	0,03 %
Sum Informasjonsteknologi					979 629 952	1 074 135 413	94 505 461	25,82 %
Telekommunikasjon								
Activision Blizzard Inc	USD	New York	9 546	0,00 %	5 805 508	7 198 582	1 393 074	0,17 %
Alphabet Inc - A	USD	New York	74 407	0,00 %	65 605 600	64 671 122	- 934 478	1,55 %
Alphabet Inc - C	USD	New York	68 831	0,00 %	60 827 498	60 163 747	- 663 751	1,45 %
ATandT Inc	USD	New York	87 259	0,00 %	5 976 404	15 825 023	9 848 618	0,38 %
Charter Communications Inc	USD	New York	1 369	0,00 %	6 330 992	4 573 109	- 1 757 883	0,11 %
Comcast Corp	USD	New York	53 941	0,00 %	22 267 280	18 582 107	- 3 685 174	0,45 %
DISH Network Corp	USD	New York	3 436	0,00 %	1 133 490	475 226	- 658 263	0,01 %
Electronic Arts Inc	USD	New York	3 379	0,00 %	3 554 560	4 066 948	512 388	0,10 %
Fox Corp	USD	New York	1 640	0,00 %	511 954	459 628	- 52 326	0,01 %
Fox Corp A	USD	New York	3 623	0,00 %	1 171 290	1 083 911	- 87 379	0,03 %
Interpublic Group Of Cos Inc/The	USD	New York	4 666	0,00 %	1 091 584	1 531 086	439 503	0,04 %
Liberty Broadband Corp	USD	New York	1 487	0,00 %	1 834 266	1 117 236	- 717 030	0,03 %
Liberty Global Plc - A	USD	New York	2 216	0,00 %	506 855	413 238	- 93 617	0,01 %
Liberty Global Plc - C	USD	New York	3 260	0,00 %	719 752	623 980	- 95 772	0,01 %
Liberty Media Corp - C	USD	New York	2 336	0,00 %	968 899	1 375 654	406 754	0,03 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - A	USD	New York	800	0,00 %	299 425	309 794	10 369	0,01 %
Liberty Media Corp-Liberty Siriusxm - C	USD	New York	1 911	0,00 %	731 188	736 632	5 445	0,02 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Live Nation Entertainment Inc	USD	New York	2 057	0,00 %	1 478 366	1 413 177	- 65 189	0,03 %
Lumen Technologies Inc	USD	New York	12 120	0,00 %	1 341 534	623 237	- 718 296	0,01 %
Match Group Inc	USD	New York	3 376	0,00 %	3 224 760	1 379 832	- 1 844 928	0,03 %
Meta Platforms Inc	USD	New York	28 262	0,00 %	56 710 426	33 503 734	- 23 206 691	0,81 %
Netflix Inc	USD	New York	5 445	0,00 %	19 521 665	15 816 978	- 3 704 687	0,38 %
News Corp	USD	New York	4 496	0,00 %	694 889	806 080	111 191	0,02 %
Omnicom Group Inc	USD	New York	2 507	0,00 %	1 662 985	2 014 490	351 506	0,05 %
Paramount Global CL B	USD	New York	7 231	0,00 %	2 328 618	1 202 406	- 1 126 212	0,03 %
Pinterest Inc	USD	New York	6 965	0,00 %	2 451 315	1 665 905	- 785 411	0,04 %
Roblox Corp	USD	New York	4 622	0,00 %	1 297 587	1 295 821	- 1 765	0,03 %
Roku Inc	USD	New York	1 638	0,00 %	2 743 200	656 733	- 2 086 467	0,02 %
Sirius XM Holdings Inc	USD	New York	10 181	0,00 %	570 495	585 711	15 216	0,01 %
Snap Inc	USD	New York	13 239	0,00 %	4 150 072	1 167 236	- 2 982 836	0,03 %
Take-Two Interactive Software Inc	USD	New York	2 044	0,00 %	2 543 036	2 096 704	- 446 332	0,05 %
T-Mobile US Inc	USD	New York	7 667	0,00 %	7 555 862	10 573 866	3 018 005	0,25 %
Trade Desk Inc	USD	New York	5 362	0,00 %	2 905 205	2 367 968	- 537 237	0,06 %
Verizon Communications Inc	USD	New York	51 443	0,00 %	25 362 698	19 966 541	- 5 396 157	0,48 %
Walt Disney Co/The	USD	New York	22 334	0,00 %	27 777 894	19 114 663	- 8 663 231	0,46 %
Warner Bros Discovery Inc	USD	New York	27 912	0,00 %	19 583 653	2 606 631	- 16 977 022	0,06 %
ZoomInfo Technologies Inc	USD	New York	3 380	0,00 %	1 749 202	1 002 554	- 746 648	0,02 %
Sum Telekommunikasjon					364 990 007	303 067 291	- 61 922 716	7,28 %
Infrastruktur								
American Water Works Co Inc	USD	New York	3 286	0,00 %	4 273 704	4 933 894	660 190	0,12 %
Atmos Energy Corp	USD	New York	2 513	0,00 %	2 434 083	2 774 356	340 273	0,07 %
CenterPoint Energy Inc	USD	New York	11 333	0,00 %	2 641 388	3 348 125	706 737	0,08 %
CMS Energy Corp	USD	New York	5 327	0,00 %	2 978 045	3 323 323	345 278	0,08 %
Consolidated Edison Inc	USD	New York	6 419	0,00 %	4 861 343	6 026 791	1 165 449	0,14 %
Constellation Energy Corp	USD	New York	5 911	0,00 %	2 293 795	5 019 945	2 726 149	0,12 %
Dominion Energy Inc	USD	New York	15 064	0,00 %	10 685 969	9 099 610	- 1 586 359	0,22 %
Edison International	USD	New York	6 887	0,00 %	3 994 129	4 316 225	322 096	0,10 %
Entergy Corp	USD	New York	3 671	0,00 %	3 542 032	4 068 340	526 308	0,10 %
Essential Utilities Inc	USD	New York	4 451	0,00 %	1 843 858	2 092 808	248 949	0,05 %
Eversource Energy	USD	New York	6 264	0,00 %	4 688 479	5 173 487	485 008	0,12 %
Exelon Corp	USD	New York	17 976	0,00 %	5 909 525	7 655 237	1 745 711	0,18 %
NextEra Energy Inc	USD	New York	36 295	0,00 %	22 396 602	29 890 515	7 493 913	0,72 %
NiSource Inc	USD	New York	7 245	0,00 %	1 808 781	1 956 979	148 198	0,05 %
PgandE Corp	USD	New York	26 896	0,00 %	2 463 411	4 308 128	1 844 717	0,10 %
Public Service Enterprise Group Inc	USD	New York	9 022	0,00 %	4 915 657	5 445 415	529 758	0,13 %
Sempra Energy	USD	New York	5 703	0,00 %	7 054 400	8 682 096	1 627 697	0,21 %
Southern Co/The	USD	New York	19 775	0,00 %	11 020 566	13 910 920	2 890 354	0,33 %
UGI Corp	USD	New York	3 704	0,00 %	1 438 463	1 352 614	- 85 849	0,03 %
Vistra Corp	USD	New York	6 648	0,00 %	1 239 616	1 519 355	279 739	0,04 %
Sum Infrastruktur					102 483 845	124 898 162	22 414 317	3,00 %
Eiendom								
Alexandria Real Estate Equities Inc	USD	New York	1 786	0,00 %	2 867 144	2 562 901	- 304 243	0,06 %
American Homes 4 Rent	USD	New York	3 711	0,00 %	1 286 108	1 101 830	- 184 279	0,03 %
American Tower Corp	USD	New York	5 695	0,00 %	11 977 363	11 885 652	- 91 711	0,29 %
Avalonbay Communities Inc	USD	New York	1 691	0,00 %	3 297 344	2 690 607	- 606 737	0,06 %
Boston Properties Inc	USD	New York	1 763	0,00 %	1 928 968	1 173 683	- 755 285	0,03 %
Camden Property Trust	USD	New York	1 157	0,00 %	1 340 677	1 275 164	- 65 513	0,03 %
CBRE Group Inc	USD	New York	3 886	0,00 %	2 496 533	2 946 105	449 572	0,07 %
Crown Castle International Corp	USD	New York	5 285	0,00 %	7 700 855	7 061 762	- 639 093	0,17 %
Digital Realty Trust Inc	USD	New York	3 488	0,00 %	4 300 440	3 445 306	- 855 134	0,08 %
Equinix Inc	USD	New York	1 111	0,00 %	6 596 731	7 168 950	572 220	0,17 %
Equity Lifestyle Properties Inc	USD	New York	2 103	0,00 %	1 401 346	1 338 296	- 63 050	0,03 %
Equity Residential	USD	New York	4 318	0,00 %	3 203 677	2 509 660	- 694 016	0,06 %
Essex Property Trust Inc	USD	New York	748	0,00 %	2 047 992	1 561 543	- 486 449	0,04 %
Extra Space Storage Inc	USD	New York	1 652	0,00 %	2 068 617	2 395 186	326 569	0,06 %
Gaming and Leisure Properties Inc	USD	New York	3 067	0,00 %	1 471 157	1 573 796	102 639	0,04 %
Healthcare Realty Trust Inc	USD	New York	3 967	0,00 %	951 216	753 051	- 198 165	0,02 %
Healthpeak Properties INC	USD	New York	6 455	0,00 %	1 936 487	1 594 156	- 342 330	0,04 %
Host Hotels and Resorts Inc	USD	New York	8 533	0,00 %	1 219 670	1 349 140	129 470	0,03 %
Invitation Homes Inc	USD	New York	7 757	0,00 %	2 407 498	2 264 917	- 142 581	0,05 %
Iron Mountain Inc	USD	New York	3 489	0,00 %	1 175 120	1 713 351	538 232	0,04 %
Kimco Realty Corp	USD	New York	7 395	0,00 %	1 542 033	1 542 924	891	0,04 %
Medical Properties Trust Inc	USD	New York	6 995	0,00 %	1 260 397	767 632	- 492 765	0,02 %
Mid-America Apartment Communities Inc	USD	New York	1 410	0,00 %	1 961 099	2 180 577	219 478	0,05 %
Prologis Inc	USD	New York	11 294	0,00 %	11 586 516	12 542 023	955 507	0,30 %
Public Storage	USD	New York	1 925	0,00 %	4 971 772	5 313 292	341 520	0,13 %
Realty Income Corp	USD	New York	7 313	0,00 %	4 271 346	4 569 520	298 175	0,11 %
Regency Centers Corp	USD	New York	1 825	0,00 %	982 622	1 123 630	141 007	0,03 %
SBA Communications Corp	USD	New York	1 309	0,00 %	3 393 423	3 614 586	221 163	0,09 %
Simon Property Group Inc	USD	New York	3 982	0,00 %	4 844 188	4 608 351	- 235 837	0,11 %
Sun Communities Inc	USD	New York	1 478	0,00 %	2 221 245	2 082 048	- 139 196	0,05 %
UDR Inc	USD	New York	3 881	0,00 %	1 786 974	1 480 715	- 306 260	0,04 %
Ventas Inc	USD	New York	4 915	0,00 %	2 679 733	2 181 216	- 498 517	0,05 %
VICI Properties Inc	USD	New York	11 213	0,00 %	2 785 920	3 578 880	792 961	0,09 %
Welltower Inc	USD	New York	5 625	0,00 %	4 145 502	3 632 248	- 513 254	0,09 %
Weyerhaeuser Co	USD	New York	8 952	0,00 %	2 446 693	2 733 771	287 077	0,07 %
WP Carey Inc	USD	New York	2 313	0,00 %	1 635 438	1 780 676	145 239	0,04 %
Zillow Group Inc	USD	New York	1 821	0,00 %	1 144 792	577 805	- 566 987	0,01 %
Sum Eiendom					115 334 634	112 674 951	- 2 659 683	2,71 %
Sum Aksjer					**3 638 192 884**	**4 099 919 827**	**461 726 943**	**98,54 %**
Futures								
SandP500 Micro eMini Mar 23 / HWAH3	USD	Chicago	1 550	0,00 %	-	- 164 142	- 164 142	0,00 %
Sum Futures					-	- 164 142	- 164 142	0,00 %

DNB USA Indeks | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapirer				
Sum Aksjer	3 638 192 884	4 099 919 827	461 726 943	98,54 %
Verdipapirer				
Sum Futures	-	- 164 142	- 164 142	0,00 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**3 638 192 884**	**4 099 755 685**	**461 562 801**	**98,54 %**

DNB Aktiv Rente (II) Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	-1,86 %	1,35 %	3,77 %	4,22 %	1,27 %	3,19 %	4,03 %	0,20 %	3,86 %	
DNB Aktiv Rente (II) A	-1,91 %	1,30 %	3,73 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	-3,55 %	1,25 %	3,15 %	3,07 %	0,73 %	2,71 %	3,50 %	-0,68 %	2,53 %	
DNB Aktiv Rente (II) A	-3,60 %	1,20 %	3,11 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	2,35 %	0,62 %	5,35 %	0,49 %	0,40 %	0,50 %	0,89 %	0,94 %	0,49 %	
DNB Aktiv Rente (II) A	2,35 %	0,62 %	5,35 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	2,13 %	0,63 %	5,56 %	0,51 %	0,43 %	0,50 %	0,89 %	0,95 %	0,51 %	
DNB Aktiv Rente (II) A	2,13 %	0,63 %	5,56 %							

DNB Aktiv Rente (II) Fondets regnskap og noter Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	134 352 149	291 877 955
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 59 454 118	2 263 515
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 212 372 151	- 167 725 084
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 137 474 120	126 416 385
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 8 254 286	- 12 145 396
Andre kostnader	- 8 191	- 7 910
Forvaltningsresultat	- 8 262 476	- 12 153 306
Resultat før skattekostnad	- 145 736 596	114 263 079
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 145 736 596**	**114 263 079**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	11 497 248	- 5 731 260
Avsatt til andelseierne	59 446 093	287 719 423
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 216 679 937	- 167 725 084
Sum anvendt	**- 145 736 596**	**114 263 079**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 915 754 939	8 651 355 537
Opptjente, ikke mottatte inntekter	6 960 082	9 474 581
Andre fordringer	- 374 780	- 444 277
Bankinnskudd	29 395 845	39 498 092
Sum eiendeler	5 951 736 087	8 699 883 933
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 190 133 979	8 791 664 958
Overkurs/underkurs	140 576 504	81 628 505
Opptjent egenkapital	- 379 580 611	- 174 397 922
Sum egenkapital	5 951 129 872	8 698 895 541
Gjeld		
Gjeld	606 214	988 391
Sum gjeld	606 214	988 391
Sum gjeld og egenkapital	5 951 736 087	8 699 883 933

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	26
Depotkostnader	8 190
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	8 698 895 541
Tegning av andeler	1 383 773 523
Innløsning av andeler	-3 914 859 254
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 216 679 937
Egenkapital 31.12.2022	**5 951 129 874**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 145 736 596
Urealisert kursgevinst/kurstap	216 679 937
Skattemessig resultat	**70 943 341**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 11 497 248
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 59 446 093
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente (II) Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	96	99	101	99	98	99	98	97	100	100
DNB Aktiv Rente (II) A	970	998	1 019	1 000						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	61 137 158	87 147 533	75 666 038	80 119 588	63 313 308	46 870 582	34 615 826	32 572 139	18 168 528	9 704 457
DNB Aktiv Rente (II) A	76 518	77 012	102	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente (II) B	5 876 907 218	8 622 010 358	7 639 059 574	7 939 989 978	6 194 151 829	4 638 224 180	3 399 896 938	3 149 658 995	1 811 624 056	967 921 803
DNB Aktiv Rente (II) A	74 222 662	76 885 202	104 150	100 405						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv Rente (II) B	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv Rente (II) A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv Rente (II) Note 7. Verdipapirportefølje Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Finans										
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		38 737 374	8,00 %	39 376 541	37 638 530	- 1 738 010	0,63 %	17.09.2024	100 %
Collector Bank AB FRN 17.11.2023	NOK	Stockholm	30 000 000	4,62 %	29 859 675	29 520 186	- 339 489	0,50 %	17.11.2023	20 %
DNB Bank ASA FRN Perp	NOK	Oslo	56 000 000	2,04 %	56 000 000	56 719 186	719 186	0,95 %	18.11.2199	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp Call 11/27	NOK	Oslo	66 000 000	11,00 %	66 000 000	67 552 320	1 552 320	1,14 %	04.02.2199	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024	NOK	Oslo	166 000 000	6,15 %	167 953 665	166 810 893	- 1 142 771	2,80 %	29.06.2099	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 18.11.2032	NOK		11 000 000	2,93 %	11 000 000	10 948 181	- 51 819	0,18 %	18.11.2032	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	44 000 000	3,67 %	43 872 000	43 428 928	- 443 072	0,73 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	120 000 000	10,00 %	120 196 000	117 463 356	- 2 732 644	1,97 %	07.07.2099	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	102 000 000	102,00 %	101 405 600	96 797 255	- 4 608 345	1,63 %	26.03.2025	20 %
OBOS BBL FRN 10.03.2026	NOK		10 000 000	2,00 %	9 791 000	9 672 037	- 118 963	0,16 %	10.03.2026	100 %
Orkla Sparebank FRN 20.06.2028	NOK		20 000 000	28,57 %	20 000 000	19 965 810	- 34 190	0,34 %	20.06.2028	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030	NOK		37 000 000	9,25 %	37 000 000	36 546 447	- 453 553	0,61 %	08.10.2030	100 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028	NOK		35 000 000	58,33 %	35 006 000	34 960 895	- 45 106	0,59 %	22.05.2028	100 %
Sparebank 1 Østlandet Frn 12/99	NOK		50 000 000	14,29 %	50 000 000	48 056 310	- 1 943 690	0,81 %	29.12.2199	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028	NOK		15 000 000	7,50 %	15 000 000	14 954 973	- 45 027	0,25 %	20.11.2028	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099	NOK		46 000 000	13,14 %	46 000 000	45 793 327	- 206 673	0,77 %	16.09.2199	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 12.09.2023	NOK		31 000 000	12,40 %	31 595 500	31 097 941	- 497 559	0,52 %	12.12.2199	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025	NOK		12 000 000	6,00 %	12 699 600	12 151 080	- 548 520	0,20 %	19.08.2199	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 23.03.2023	NOK		48 000 000	19,20 %	48 744 000	48 034 838	- 709 162	0,81 %	23.06.2199	100 %
Sparebanken Vest Var 31.12.2099	NOK		30 000 000	10,00 %	30 000 000	30 929 202	929 202	0,52 %	08.11.2199	100 %
Storebrand Livsforsikring AS FRN 27.05.2052	NOK	Oslo	20 000 000	3,08 %	20 000 000	19 462 168	- 537 832	0,33 %	27.05.2052	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	25 000 000	1,79 %	26 422 500	24 979 973	- 1 442 528	0,42 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		38 000 000	4,75 %	41 384 684	38 121 152	- 3 263 533	0,64 %	20.06.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	60 000 000	7,06 %	60 000 000	56 378 400	- 3 621 600	0,95 %	12.05.2051	100 %
Sum Finans					1 119 306 765	1 097 983 388	- 21 323 377	18,45 %		
Industrivarer										
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		10 000 000	5,00 %	8 840 000	8 867 662	27 662	0,15 %	11.11.2027	100 %
Sum Industrivarer					8 840 000	8 867 662	27 662	0,15 %		
Sum Rentepapirer					**1 128 146 765**	**1 106 851 050**	**- 21 295 715**	**18,60 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB FRN 20 C	NOK	Oslo	154 505	5,24 %	157 609 251	155 709 726	- 1 899 525	2,62 %		
DNB High Yield B	NOK	Oslo	444 647	5,12 %	466 820 040	448 092 473	- 18 727 567	7,53 %		
DNB Kredittobligasjon B	NOK	Oslo	1 139 143	20,15 %	1 208 873 879	1 134 296 800	- 74 577 079	19,06 %		
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	4 855	0,08 %	4 884 564	4 859 461	- 25 103	0,08 %		
DNB Likviditet Institusjon B	NOK	Oslo	582	0,15 %	5 842 941	5 798 275	- 44 666	0,10 %		
DNB Likviditet 20 C	NOK	Oslo	569	0,33 %	5 701 314	5 684 912	- 16 403	0,10 %		
DNB Nordic Investment Grade B	NOK	Oslo	1 195 925	58,21 %	1 204 379 308	1 144 578 133	- 59 801 174	19,23 %		
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	114 192	6,43 %	1 169 967 415	1 098 069 420	- 71 897 995	18,45 %		
DNB Obligasjon Norden B	NOK	Oslo	150 514	26,08 %	151 987 514	139 486 730	- 12 500 783	2,34 %		
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	693 070	28,52 %	701 087 383	669 887 727	- 31 199 656	11,26 %		
DNB OMF	NOK	Oslo	2 456	0,10 %	2 454 777	2 440 233	- 14 544	0,04 %		
Sum Verdipapirfond					5 079 608 385	4 808 903 889	- 270 704 495	80,81 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					1 128 146 765	1 106 851 050	- 21 295 715	18,60 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					5 079 608 385	4 808 903 889	- 270 704 495	80,81 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**6 207 755 149**	**5 915 754 939**	**- 292 000 210**	**99,41 %**		

DNB Aktiv Rente | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	-2,05 %	1,15 %	3,44 %	3,94 %	1,11 %	2,97 %	3,85 %	-0,42 %	3,89 %	4,03 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	-3,74 %	1,05 %	2,82 %	2,78 %	0,57 %	2,49 %	3,32 %	-1,30 %	2,56 %	2,41 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	2,47 %	0,65 %	5,19 %	0,48 %	0,39 %	0,46 %	0,94 %	0,99 %	0,46 %	0,43 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	2,26 %	0,65 %	5,41 %	0,50 %	0,43 %	0,47 %	0,94 %	0,99 %	0,48 %	0,44 %

DNB Aktiv Rente | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	81 255 834	158 102 803
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 27 017 224	3 022 607
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 142 807 571	- 93 477 038
Andre porteføljeinntekter	1 173	-
Porteføljeresultat	- 88 567 788	67 648 371
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 13 061 911	- 15 876 833
Andre kostnader	- 6 140	- 6 740
Forvaltningsresultat	- 13 068 051	- 15 883 573
Resultat før skattekostnad	- 101 635 839	51 764 798
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 101 635 839**	**51 764 798**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	7 059 580	- 867 565
Avsatt til andelseierne	34 399 122	146 109 402
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 143 094 541	- 93 477 038
Sum anvendt	**- 101 635 839**	**51 764 798**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 661 854 786	4 627 232 310
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 016 823	5 814 721
Andre fordringer	- 276 522	- 401 048
Bankinnskudd	22 007 290	37 633 812
Sum eiendeler	3 687 602 377	4 670 279 795
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 734 987 409	4 589 909 056
Overkurs/underkurs	166 990 633	158 383 464
Opptjent egenkapital	- 215 364 591	- 79 329 630
Sum egenkapital	3 686 613 452	4 668 962 890
Gjeld		
Gjeld	988 926	1 316 905
Sum gjeld	988 926	1 316 905
Sum gjeld og egenkapital	3 687 602 377	4 670 279 795

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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 Aktiv Rente	Fondets regnskap og noter	Rentefond
Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader		
Omløpshastighet (%)		14
Depotkostnader		6 140
Kurtasje		-
Ekstraordinære kostnader		-
Note 3. Endring av egenkapitalen		**2 022**
Egenkapital 01.01.2022		4 668 962 890
Tegning av andeler		807 477 218
Innløsning av andeler		-1 646 732 116
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond		-
Overført til/fra opptjent egenkapital		- 143 094 541
Egenkapital 31.12.2022		**3 686 613 452**
Note 6. Skatt		**2 022**
Beregning av skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad		- 101 635 839
Urealisert kursgevinst/kurstap		143 094 541
Skattemessig resultat		**41 458 702**
Netto utdelt til andelseierne i året		- 7 059 580
Avsatt til utdeling til andelseierne		- 34 399 122
Skattegrunnlag		**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv Rente | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	99	102	104	102	101	102	101	99	103	103

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	37 349 874	45 899 091	41 856 700	42 847 346	35 138 393	22 234 209	13 306 048	11 455 375	9 612 522	8 846 530

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv Rente A	3 686 613 453	4 668 962 891	4 345 421 566	4 371 646 616	3 545 335 276	2 267 423 811	1 344 023 214	1 139 465 557	990 426 395	907 048 984

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv Rente A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv Rente | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-ve
Finans										
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		24 210 858	5,00 %	25 009 816	23 524 081	- 1 485 736	0,64 %	17.09.2024	100 %
Bn Bank ASA FRN 30.06.2032	NOK		16 000 000	16,00 %	16 000 000	15 555 053	- 444 947	0,42 %	30.06.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp	NOK	Oslo	30 000 000	1,09 %	30 000 000	30 385 278	385 278	0,82 %	18.11.2199	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp Call 11/27	NOK	Oslo	40 000 000	6,67 %	40 000 000	40 940 800	940 800	1,11 %	04.02.2199	100 %
DNB Bank ASA FRN Perp Call 27.06.2024	NOK	Oslo	128 000 000	4,74 %	129 947 429	128 625 267	- 1 322 161	3,49 %	29.06.2099	100 %
DNB Bank ASA FRN 19.04.2032	NOK	Oslo	10 000 000	0,40 %	10 000 000	9 598 686	- 401 314	0,26 %	19.04.2032	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	32 000 000	2,67 %	31 947 500	31 584 675	- 362 825	0,86 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	36 000 000	3,00 %	36 000 000	35 239 007	- 760 993	0,96 %	07.07.2099	100 %
Orkla Sparebank FRN 20.06.2028	NOK		10 000 000	14,29 %	10 000 000	9 982 905	- 17 095	0,27 %	20.06.2028	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030	NOK		30 000 000	7,50 %	30 000 000	29 632 254	- 367 746	0,80 %	08.10.2030	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 24.01.2029	NOK		30 000 000	10,00 %	30 364 500	29 922 597	- 441 903	0,81 %	24.01.2029	100 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028	NOK		10 000 000	3,33 %	10 000 000	9 990 126	- 9 874	0,27 %	11.04.2028	100 %
Sparebank 1 Oestlandet Frn 12/99	NOK		33 000 000	9,43 %	32 434 500	31 717 165	- 717 335	0,86 %	29.12.2199	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 20.11.2028	NOK		7 000 000	3,50 %	7 000 000	6 978 987	- 21 013	0,19 %	20.11.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		20 000 000	8,00 %	20 000 000	19 769 762	- 230 238	0,54 %	27.09.2029	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 16.06.2099	NOK		32 000 000	9,14 %	32 120 000	31 856 227	- 263 773	0,86 %	16.09.2199	100 %
Sparebanken Vest FRN Perp Call 19.05.2025	NOK		8 000 000	4,00 %	8 466 400	8 100 720	- 365 680	0,22 %	19.08.2199	100 %
Sparebanken Vest Var 31.12.2099	NOK		14 000 000	4,67 %	14 000 000	14 433 628	433 628	0,39 %	08.11.2199	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	28 000 000	2,00 %	28 732 500	27 977 569	- 754 931	0,76 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		17 000 000	2,13 %	18 642 359	17 054 199	- 1 588 160	0,46 %	20.06.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	28 000 000	3,29 %	28 000 000	26 309 920	- 1 690 080	0,71 %	12.05.2051	100 %
Sum Finans					588 665 004	579 178 906	- 9 486 098	15,71 %		
Sum Rentepapirer					**588 665 004**	**579 178 906**	**- 9 486 098**	**15,71 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB FRN 20 C	NOK	Oslo	88 014	2,99 %	89 264 723	88 700 541	- 564 182	2,41 %		
DNB High Yield B	NOK	Oslo	279 921	3,23 %	295 471 130	282 089 385	- 13 381 745	7,65 %		
DNB Kredittobligasjon B	NOK	Oslo	717 856	12,70 %	759 034 980	714 802 166	- 44 232 814	19,39 %		
DNB Likviditet Institusjon B	NOK	Oslo	62	0,02 %	618 469	613 708	- 4 761	0,02 %		
DNB Nordic Investment Grade B	NOK	Oslo	605 680	29,53 %	612 243 386	580 631 668	- 31 611 719	15,75 %		
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	74 019	4,17 %	758 409 337	711 761 831	- 46 647 506	19,31 %		
DNB Obligasjon Norden B	NOK	Oslo	102 275	17,72 %	103 428 557	94 781 527	- 8 647 030	2,57 %		
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	630 377	25,94 %	633 559 721	609 291 442	- 24 268 279	16,53 %		
DNB OMF	NOK	Oslo	4	0,00 %	3 634	3 612	- 22	0,00 %		
Sum Verdipapirfond					3 252 033 936	3 082 675 880	- 169 358 057	83,62 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					588 665 004	579 178 906	- 9 486 098	15,71 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					3 252 033 936	3 082 675 880	- 169 358 057	83,62 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**3 840 698 941**	**3 661 854 786**	**- 178 844 155**	**99,33 %**		

DNB AM Kort Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	1,37 %	0,54 %	1,40 %	1,67 %	1,09 %	1,31 %	1,62 %	1,06 %		

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	-0,23 %	0,44 %	0,78 %	0,52 %	0,55 %	0,84 %	1,08 %	0,18 %		

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	0,41 %	0,08 %	0,79 %	0,09 %	0,10 %	0,10 %	0,11 %	0,19 %		

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	0,27 %	0,12 %	0,98 %	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,12 %	0,18 %		

DNB AM Kort Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	254 945 099	145 736 678
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 55 823 837	- 28 497 092
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 7 089 837	- 18 073 989
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	192 031 424	99 165 597
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 17 919 735	- 21 434 670
Andre kostnader	- 29 660	- 34 080
Forvaltningsresultat	- 17 949 395	- 21 468 750
Resultat før skattekostnad	174 082 030	77 696 847
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**174 082 030**	**77 696 847**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 13 117 595	7 604 932
Avsatt til andelseierne	194 289 461	88 165 960
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 7 089 837	- 18 074 045
Sum anvendt	**174 082 030**	**77 696 847**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	12 709 379 329	12 848 781 290
Opptjente, ikke mottatte inntekter	89 614 990	35 715 705
Andre fordringer	55 127	- 215 977
Bankinnskudd	615 260 527	109 106 753
Sum eiendeler	13 414 309 973	12 993 387 771
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	13 205 809 638	13 003 110 759
Overkurs/underkurs	- 116 040 932	- 120 017 810
Opptjent egenkapital	88 558 651	108 766 083
Sum egenkapital	13 178 327 357	12 991 859 032
Gjeld		
Gjeld	235 982 615	1 528 739
Sum gjeld	235 982 615	1 528 739
Sum gjeld og egenkapital	13 414 309 973	12 993 387 771

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	175
Depotkostnader	29 660
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	12 991 859 032
Tegning av andeler	35 914 127 694
Innløsning av andeler	-35 720 569 531
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 7 089 837
Egenkapital 31.12.2022	**13 178 327 357**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	174 082 030
Urealisert kursgevinst/kurstap	7 089 837
Skattemessig resultat	**181 171 867**
Netto utdelt til andelseierne i året	13 117 595
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 194 289 461
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	998	999	1 001	999	998	1 000	999	994	999	

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	13 205 810	13 003 111	16 576 723	21 594 854	21 469 513	24 013 937	21 483 680	28 021 588	23 242 940	

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon	13 178 327 357	12 991 859 032	16 585 722 639	21 572 772 576	21 420 150 208	24 007 779 639	21 459 202 275	27 852 291 884	23 218 606 556	

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Kort Obligasjon	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	180 000 000	45,00 %	180 796 423	180 004 896	- 791 527	1,37 %	28.04.2023	100 %
Helgeland Kraft AS FRN 03.07.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	49 840 000	49 933 455	93 455	0,38 %	03.07.2023	100 %
Sum Energi					230 636 423	229 938 351	- 698 072	1,74 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 15.03.2023	NOK	Oslo	90 000 000	15,00 %	91 107 000	89 986 815	- 1 120 185	0,68 %	15.03.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	90 000 000	13,85 %	91 134 000	89 697 744	- 1 436 256	0,68 %	22.03.2024	100 %
Sum Materialer					182 241 000	179 684 559	- 2 556 441	1,36 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 26.02.2024	NOK	Oslo	42 000 000	5,60 %	41 998 400	41 957 488	- 40 912	0,32 %	26.02.2024	100 %
Sum Industri					41 998 400	41 957 488	- 40 912	0,32 %		
Dagligvarer										
Ferde AS FRN 14.11.2025	NOK		200 000 000	40,00 %	200 000 000	200 434 320	434 320	1,52 %	14.11.2025	20 %
Ferde AS FRN 26.01.2024	NOK		140 000 000	17,50 %	139 216 000	139 574 470	358 470	1,06 %	26.01.2024	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024	NOK	Oslo	150 000 000	37,50 %	152 040 000	149 977 770	- 2 062 230	1,14 %	12.02.2024	100 %
Sum Dagligvarer					491 256 000	489 986 560	- 1 269 440	3,72 %		
Stat og kommune										
Asker Kommune 2.08 31.05.2023	NOK	Oslo	175 000 000	43,75 %	173 836 250	173 813 710	- 22 540	1,32 %	31.05.2023	20 %
Asker Kommune 2.16 21.06.2024	NOK	Oslo	90 000 000	18,00 %	87 678 000	87 856 029	178 029	0,67 %	21.06.2024	20 %
Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 960 500	99 686 400	- 274 100	0,76 %	16.02.2024	20 %
Bardu Kommune 3.11 18.01.2023	NOK	Oslo	121 132 950	100,00 %	121 143 004	121 115 095	- 27 909	0,92 %	18.01.2023	20 %
Bergen Kommune FRN 07.02.2025	NOK	Oslo	295 000 000	49,17 %	293 246 600	293 091 616	- 154 985	2,22 %	07.02.2025	20 %
Bergen kommune FRN 14.04.2023	NOK	Oslo	450 000 000	90,00 %	450 000 000	449 658 000	- 342 000	3,41 %	14.04.2023	20 %
Bergen Kommune FRN 20.04.2023	NOK	Oslo	400 000 000	100,00 %	399 826 000	399 645 200	- 180 800	3,03 %	20.04.2023	20 %
Bodo Kommune 2.09 22.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	26,85 %	99 200 000	99 653 350	453 350	0,76 %	22.03.2023	20 %
Den norske Stat 0 15.03.2023	NOK	Oslo	300 000 000	3,75 %	296 659 950	298 303 500	1 643 550	2,26 %	15.03.2023	0 %
Den norske stat 0 20.09.2023	NOK	Oslo	50 000 000	0,63 %	48 405 000	48 903 400	498 400	0,37 %	20.09.2023	0 %
Den norske stat 0. 20.12.2023	NOK	Oslo	200 000 000	1,67 %	193 922 200	193 997 600	75 400	1,47 %	20.12.2023	0 %
Den norske stat 0. 21.06.2023	NOK	Oslo	146 000 000	1,33 %	142 929 380	143 963 300	1 033 920	1,09 %	21.06.2023	0 %
Fredrikstad kommune 2.38 17.03.2023	NOK	Oslo	150 000 000	55,56 %	149 025 000	149 608 170	583 170	1,14 %	17.03.2023	20 %
Ibestad Kommune 3.179 11.08.2023	NOK	Oslo	50 000 000	100,00 %	50 004 500	49 810 440	- 194 060	0,38 %	11.08.2023	20 %
Indre Fosen Kommune 0.74 27.01.2023	NOK	Oslo	15 000 000	5,03 %	14 941 950	14 973 138	31 188	0,11 %	27.01.2023	20 %
Karmøy Kommune 2.05 20.09.2023	NOK	Oslo	111 817 000	50,41 %	113 102 896	110 440 052	- 2 662 844	0,84 %	20.09.2023	20 %
Kristiansund Kommune 3.609 11.01.2023	NOK	Oslo	217 000 000	63,45 %	216 978 300	217 008 116	29 816	1,65 %	11.01.2023	20 %
Larvik Kommune 3.986 08.05.2023	NOK	Oslo	142 000 000	53,18 %	142 004 118	142 116 937	112 819	1,08 %	08.05.2023	20 %
Møre og Romsdal Fylkeskommune 2.71 21.06.2023	NOK	Oslo	100 000 000	22,22 %	99 616 000	99 505 510	- 110 490	0,76 %	21.06.2023	20 %
Notodden kommune FRN 16.09.2024	NOK	Oslo	100 000 000	32,26 %	100 150 000	99 768 920	- 381 080	0,76 %	16.09.2024	20 %
Odda kommune 2.143 11.04.2024	NOK	Oslo	94 000 000	48,89 %	91 847 400	92 022 541	175 141	0,70 %	11.04.2024	20 %
Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023	NOK	Oslo	50 000 000	13,05 %	49 580 000	49 681 350	101 350	0,38 %	01.06.2023	20 %
Sarpsborg kommune 4.014 11.05.2023	NOK	Oslo	300 000 000	100,00 %	300 005 700	300 281 580	275 880	2,28 %	11.05.2023	20 %
Skien kommune 1 19.02.2024	NOK	Oslo	72 000 000	17,70 %	69 668 640	69 764 148	95 508	0,53 %	19.02.2024	20 %
Sunndal Kommune 3.27 17.08.2023	NOK	Oslo	50 000 000	50,00 %	50 001 950	49 832 925	- 169 025	0,38 %	17.08.2023	20 %
Ullensaker kommune 3.747 20.10.2023	NOK	Oslo	138 000 000	92,00 %	137 983 440	138 031 174	47 734	1,05 %	20.10.2023	20 %
Ullensaker Kommune 4.22 01.09.2023	NOK	Oslo	200 000 000	100,00 %	200 032 000	200 518 680	486 680	1,52 %	01.09.2023	20 %
Vestre Toten Kommune 3.655 10.02.2023	NOK	Oslo	279 296 000	100,00 %	279 299 352	279 335 213	35 862	2,12 %	10.02.2023	20 %
Sum Stat og kommune					4 471 048 129	4 472 385 093	1 337 964	33,94 %		
Finans										
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 18.03.2024	NOK		100 000 000	50,00 %	99 653 000	99 460 260	- 192 740	0,75 %	18.03.2024	20 %
Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025	NOK		100 000 000	13,33 %	100 000 000	99 380 360	- 619 640	0,75 %	16.06.2025	100 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		150 000 000	11,15 %	150 562 800	149 623 395	- 939 405	1,14 %	06.11.2024	20 %
BN BANK ASA FRN 14.01.2026	NOK		50 000 000	3,03 %	49 534 000	49 524 990	- 9 010	0,38 %	14.01.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		100 000 000	5,00 %	99 985 000	99 887 850	- 97 150	0,76 %	15.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 05.02.2025	NOK		340 000 000	48,57 %	336 977 400	331 214 162	- 5 763 238	2,51 %	05.02.2025	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	49 472 585	- 527 415	0,38 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		30 000 000	3,75 %	29 574 000	29 604 297	30 297	0,22 %	15.07.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 15.11.2024	NOK		70 000 000	15,56 %	70 556 500	68 831 392	- 1 725 108	0,52 %	15.11.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 19.05.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	99 937 500	99 797 560	- 139 940	0,76 %	19.05.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 27.05.2024	NOK		100 000 000	5,00 %	100 000 000	98 507 740	- 1 492 260	0,75 %	27.05.2024	20 %
Brage Finans SA FRN 05.09.2025	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	49 430 825	- 569 175	0,38 %	05.09.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	100 000 000	18,18 %	99 820 000	99 624 870	- 195 130	0,76 %	04.06.2026	20 %
Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	49 997 550	50 026 180	28 630	0,38 %	28.04.2023	100 %
Entra ASA FRN 22.09.2023	NOK	Oslo	75 000 000	7,50 %	75 447 500	74 686 470	- 761 030	0,57 %	22.09.2023	100 %
Flekkefjord Sparebank FNR 08.09.2025	NOK		50 000 000	12,50 %	49 475 000	49 208 030	- 266 970	0,37 %	08.09.2025	20 %
Helgeland Boligkreditt AS FRN 20.12.2023	NOK		65 000 000	13,00 %	65 221 000	65 169 072	- 51 929	0,49 %	20.12.2023	10 %
KLP Banken FRN 01.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 000 000	74 798 325	- 201 675	0,57 %	01.09.2025	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.05.2026	NOK		75 000 000	34,88 %	74 985 000	74 301 593	- 683 408	0,56 %	11.05.2026	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		130 000 000	23,64 %	130 120 900	130 406 471	285 571	0,99 %	29.11.2023	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	150 000 000	21,43 %	151 025 000	149 722 260	- 1 302 740	1,14 %	07.08.2023	20 %
Nidaros Sparebank FRN 03.10.2024	NOK		50 000 000	100,00 %	50 190 000	49 825 465	- 364 535	0,38 %	03.10.2024	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	50 000 000	2,86 %	49 352 000	49 628 125	276 125	0,38 %	07.07.2025	20 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		50 000 000	10,00 %	47 550 000	48 537 610	987 610	0,37 %	15.11.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 04.09.2024	NOK		128 000 000	17,07 %	128 933 300	127 043 494	- 1 889 806	0,96 %	04.09.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		100 000 000	20,00 %	100 006 000	99 040 670	- 965 330	0,75 %	29.04.2024	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 21.05.2024	NOK		60 000 000	60,00 %	59 907 000	59 906 076	- 924	0,45 %	21.05.2024	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023	NOK		195 000 000	27,86 %	195 039 000	195 040 053	1 053	1,48 %	16.01.2023	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 29.08.2025	NOK	Oslo	140 000 000	28,00 %	140 000 000	139 120 898	- 879 102	1,06 %	29.08.2025	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 19.01.2026	NOK	Oslo	100 000 000	1,25 %	100 957 000	101 269 640	312 640	0,77 %	19.01.2026	10 %
SpareBank 1 Helgeland 2.5 15.01.2024	NOK		129 000 000	64,50 %	127 059 330	127 055 996	- 3 334	0,96 %	15.01.2024	20 %
Sparebank 1 Nord Norge FRN 22.08.2025	NOK		90 000 000	9,00 %	90 000 000	89 827 785	- 172 215	0,68 %	22.08.2025	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 04.11.2025	NOK		200 000 000	40,00 %	200 052 500	201 287 560	1 235 060	1,53 %	04.11.2025	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023	NOK		256 000 000	25,60 %	257 221 700	256 279 347	- 942 353	1,94 %	24.08.2023	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024	NOK		152 000 000	30,40 %	149 188 000	148 740 117	- 447 883	1,13 %	06.05.2024	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	48 760 000	50 129 655	1 369 655	0,38 %	19.02.2024	20 %
SpareBank 1 Næringskreditt AS FRN 02.09.2024	NOK		150 000 000	6,00 %	151 810 500	151 788 120	- 22 380	1,15 %	02.09.2024	10 %
SpareBank 1 SMN 2.19 18.01.2024	NOK		198 000 000	13,20 %	193 421 340	194 428 892	1 007 552	1,48 %	18.01.2024	20 %
SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024	NOK		150 000 000	10,00 %	145 947 000	147 206 895	1 259 895	1,12 %	28.02.2024	20 %
SpareBank 1 SMN 2.39 16.04.2024	NOK		73 000 000	14,60 %	71 474 300	71 520 794	46 494	0,54 %	16.04.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 03.02.2026	NOK	Oslo	172 000 000	57,33 %	169 592 000	170 305 353	713 353	1,29 %	03.02.2026	20 %
Sparebank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025	NOK	Oslo	130 000 000	43,33 %	129 220 000	128 584 170	- 635 830	0,98 %	28.03.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024	NOK	Oslo	250 000 000	50,00 %	242 000 000	242 181 825	181 825	1,84 %	16.08.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024	NOK	Oslo	147 000 000	8,91 %	145 728 530	144 729 541	- 998 990	1,10 %	16.01.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.245 22.01.2024	NOK		205 000 000	25,63 %	199 708 300	201 373 858	1 665 558	1,53 %	22.01.2024	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	200 000 000	13,33 %	198 659 000	196 872 740	- 1 786 260	1,49 %	27.08.2025	20 %
Sparebanken Møre FRN 15.07.2024	NOK		100 000 000	9,52 %	100 410 000	99 826 830	- 583 170	0,76 %	15.07.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		150 000 000	25,00 %	143 430 000	145 326 705	1 896 705	1,10 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Sør FRN 22.12.2023	NOK		100 000 000	10,00 %	99 920 000	99 960 210	40 210	0,76 %	22.12.2023	20 %
Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023	NOK		150 000 000	42,86 %	149 970 000	150 034 005	64 005	1,14 %	10.08.2023	20 %

DNB AM Kort Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 19.06.2024	NOK	Oslo	104 000 000	1,39 %	104 750 800	104 363 490	- 387 310	0,79 %	19.06.2024	10 %
Sparebanken Vest FRN 04.09.2024	NOK		46 000 000	4,38 %	45 877 180	45 885 000	7 820	0,35 %	04.09.2024	20 %
Sparebanken Vest FRN 07.04.2026	NOK		190 000 000	11,18 %	187 910 000	188 736 386	826 386	1,43 %	07.04.2026	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.11.2024	NOK		150 000 000	15,00 %	149 284 000	148 711 335	- 572 665	1,13 %	27.11.2024	20 %
SR-Boligkreditt AS FRN 05.02.2025	NOK	Oslo	100 000 000	1,67 %	99 956 000	100 014 080	58 080	0,76 %	05.02.2025	20 %
SSB Boligkreditt AS FRN 27.09.2024	NOK		75 000 000	3,41 %	75 548 018	75 327 623	- 220 396	0,57 %	27.09.2024	10 %
Storebrand Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		100 000 000	12,50 %	99 340 000	99 711 300	371 300	0,76 %	15.02.2024	20 %
Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	49 432 500	49 768 255	335 755	0,38 %	29.09.2025	20 %
Søgne og Greipstad Sparebank FRN 15.02.2024	NOK		80 000 000	40,00 %	79 685 000	79 855 448	170 448	0,61 %	15.02.2024	20 %
Vasakronan AB 2.5 18.01.2024	NOK	Oslo	150 000 000	50,00 %	149 107 500	147 186 765	- 1 920 735	1,12 %	18.01.2024	100 %
Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025	NOK		45 000 000	2,25 %	44 761 500	44 950 464	188 964	0,34 %	17.09.2025	10 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 30.08.2024	NOK		50 000 000	28,57 %	49 827 500	49 757 215	- 70 285	0,38 %	30.08.2024	20 %
Sørland Sparebank FRN 06.09.2026	NOK		70 000 000	70,00 %	69 720 000	69 917 246	197 246	0,53 %	06.09.2026	20 %
Sum Finans					7 098 578 949	7 083 735 721	- 14 843 228	53,75 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 16.01.2023	NOK	Oslo	150 000 000	7,50 %	150 393 150	150 004 215	- 388 935	1,14 %	16.01.2023	100 %
Lyse AS FRN 09.09.2024	NOK		62 000 000	8,27 %	62 128 920	61 686 342	- 442 578	0,47 %	09.09.2024	100 %
Sum Industrivarer					212 522 070	211 690 557	- 831 513	1,61 %		
Sum Rentepapirer					**12 728 280 971**	**12 709 379 329**	**- 18 901 642**	**96,44 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					12 728 280 971	12 709 379 329	- 18 901 642	96,44 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**12 728 280 971**	**12 709 379 329**	**- 18 901 642**	**96,44 %**		

DNB AM Kort Obligasjon 2 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	1,41 %	0,54 %	1,37 %	1,68 %	1,09 %	1,31 %	1,64 %	1,05 %		

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	-0,20 %	0,44 %	0,75 %	0,53 %	0,55 %	0,84 %	1,10 %	0,18 %		

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	0,42 %	0,08 %	0,76 %	0,09 %	0,10 %	0,10 %	0,12 %	0,19 %		

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	0,28 %	0,12 %	0,94 %	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,12 %	0,19 %		

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	199 231 391	128 703 304
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 36 062 885	- 10 242 990
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 9 660 667	- 22 802 518
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	153 507 840	95 657 797
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 14 149 503	- 19 378 081
Andre kostnader	- 21 849	- 29 710
Forvaltningsresultat	- 14 171 352	- 19 407 791
Resultat før skattekostnad	139 336 488	76 250 006
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**139 336 488**	**76 250 006**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 14 802 925	14 633 729
Avsatt til andelseierne	163 800 263	84 418 611
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 9 660 851	- 22 802 334
Sum anvendt	**139 336 488**	**76 250 006**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	10 264 344 827	10 790 700 841
Opptjente, ikke mottatte inntekter	71 400 102	28 500 437
Andre fordringer	- 379 960	35 152
Bankinnskudd	157 404 342	428 105 689
Sum eiendeler	10 492 769 311	11 247 342 120
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	10 529 925 204	11 008 312 046
Overkurs/underkurs	- 19 471 776	- 26 744 594
Opptjent egenkapital	- 18 960 214	5 503 561
Sum egenkapital	10 491 493 214	10 987 071 013
Gjeld		
Gjeld	1 276 097	260 271 106
Sum gjeld	1 276 097	260 271 106
Sum gjeld og egenkapital	10 492 769 311	11 247 342 120

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	136
Depotkostnader	21 850
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	10 987 071 013
Tegning av andeler	12 406 703 598
Innløsning av andeler	-12 892 620 547
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 9 660 851
Egenkapital 31.12.2022	**10 491 493 214**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	139 336 488
Urealisert kursgevinst/kurstap	9 660 851
Skattemessig resultat	**148 997 338**
Netto utdelt til andelseierne i året	14 802 925
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 163 800 263
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Kort Obligasjon 2 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	996	998	1 000	998	998	1 000	998	993	999	

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	10 529 925	11 008 312	19 176 479	22 587 161	20 058 030	22 787 892	22 280 055	30 197 250	23 213 401	

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Kort Obligasjon 2	10 491 493 214	10 987 071 013	19 184 346 216	22 551 281 679	20 026 052 237	22 783 907 003	22 245 798 591	29 997 389 612	23 193 052 860	

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Kort Obligasjon 2	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS FRN 02.10.2025	NOK	Oslo	46 000 000	5,11 %	46 381 800	45 612 054	- 769 746	0,43 %	02.10.2025	100 %
Sum Energi					46 381 800	45 612 054	- 769 746	0,43 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 15.03.2023	NOK	Oslo	55 000 000	9,17 %	55 610 000	54 991 943	- 618 058	0,52 %	15.03.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	26 000 000	4,00 %	26 327 600	25 912 682	- 414 918	0,25 %	22.03.2024	100 %
Sum Materialer					81 937 600	80 904 624	- 1 032 976	0,77 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 26.02.2024	NOK	Oslo	43 000 000	5,73 %	43 040 750	42 956 475	- 84 275	0,41 %	26.02.2024	100 %
Sum Industri					43 040 750	42 956 475	- 84 275	0,41 %		
Dagligvarer										
BPS Nord Bypakke Harstad 3.69 08.02.2023	NOK	Oslo	85 000 000	27,87 %	85 003 995	85 009 979	5 984	0,81 %	08.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 08.04.2024	NOK		154 000 000	61,60 %	153 833 500	153 940 956	107 456	1,47 %	08.04.2024	20 %
Ferde AS FRN 23.11.2023	NOK		170 000 000	18,89 %	170 221 400	169 761 405	- 459 995	1,62 %	23.11.2023	20 %
Ferde AS FRN 25.09.2023	NOK		179 000 000	44,75 %	179 032 000	178 716 983	- 315 017	1,70 %	25.09.2023	20 %
Ferde AS FRN 26.01.2024	NOK		200 000 000	25,00 %	199 708 000	199 392 100	- 315 900	1,90 %	26.01.2024	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 05.03.2025	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 186 000	29 761 587	- 424 413	0,28 %	05.03.2025	100 %
Tine SA FRN 12.06.2024	NOK		40 000 000	10,00 %	40 203 200	39 924 844	- 278 356	0,38 %	12.06.2024	100 %
Sum Dagligvarer					858 188 095	856 507 855	- 1 680 241	8,16 %		
Stat og kommune										
Asker kommune FRN 02.05.2023	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	100 113 000	99 971 250	- 141 750	0,95 %	02.05.2023	20 %
Asker Kommune 2.08 31.05.2023	NOK	Oslo	200 000 000	50,00 %	198 540 000	198 644 240	104 240	1,89 %	31.05.2023	20 %
Aurskog-Høland kommune FRN 16.02.2024	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 990 000	99 686 400	- 303 600	0,95 %	16.02.2024	20 %
Bodo Kommune 2.09 22.03.2023	NOK	Oslo	272 377 000	73,15 %	272 436 225	271 432 805	- 1 003 420	2,59 %	22.03.2023	20 %
Den norske Stat 0 15.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	1,25 %	98 971 100	99 434 500	463 400	0,95 %	15.03.2023	0 %
Den norske stat 0 20.09.2023	NOK	Oslo	50 000 000	0,63 %	48 405 000	48 903 400	498 400	0,47 %	20.09.2023	0 %
Den norske stat 0. 20.12.2023	NOK	Oslo	220 000 000	1,83 %	213 343 870	213 397 360	53 490	2,03 %	20.12.2023	0 %
Den norske stat 0. 21.06.2023	NOK	Oslo	150 000 000	1,36 %	146 850 000	147 907 500	1 057 500	1,41 %	21.06.2023	0 %
Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023	NOK	Oslo	142 000 000	35,50 %	142 388 020	141 327 985	- 1 060 035	1,35 %	20.04.2023	20 %
Fredrikstad kommune 2.394 11.10.2023	NOK	Oslo	243 000 000	81,00 %	239 815 450	240 374 725	559 275	2,29 %	11.10.2023	20 %
Fredrikstad kommune 3.75 15.02.2023	NOK	Oslo	64 000 000	40,00 %	63 993 600	64 013 965	20 365	0,61 %	15.02.2023	20 %
Færder Kommune 4.005 05.05.2023	NOK	Oslo	225 000 000	100,00 %	225 005 400	225 195 705	190 305	2,15 %	05.05.2023	20 %
Gjøvik kommune 3.64 07.02.2023	NOK	Oslo	120 000 000	48,00 %	120 003 000	120 015 288	12 288	1,14 %	07.02.2023	20 %
Halden kommune 3.037 17.02.2023	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 823 000	99 934 080	111 080	0,95 %	17.02.2023	20 %
Indre Fosen Kommune 0.74 27.01.2023	NOK	Oslo	85 000 000	28,53 %	84 468 000	84 847 782	379 782	0,81 %	27.01.2023	20 %
Larvik kommune FRN 15.02.2023	NOK	Oslo	80 000 000	32,00 %	79 978 500	79 994 976	16 476	0,76 %	15.02.2023	20 %
Lier kommune 4.225 17.11.2023	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	100 017 800	100 306 480	288 680	0,96 %	17.11.2023	20 %
Notodden kommune FRN 16.09.2024	NOK	Oslo	100 000 000	32,26 %	100 150 000	99 768 920	- 381 080	0,95 %	16.09.2024	20 %
Sandnes kommune 3.4 24.02.2023	NOK	Oslo	78 000 000	45,88 %	77 947 740	77 977 052	29 312	0,74 %	24.02.2023	20 %
Siljan Kommune 1.565 17.02.2023	NOK	Oslo	52 700 000	100,00 %	52 702 582	52 569 531	- 133 052	0,50 %	17.02.2023	20 %
Sunndal Kommune 3.27 17.08.2023	NOK	Oslo	50 000 000	50,00 %	50 001 950	49 832 925	- 169 025	0,47 %	17.08.2023	20 %
Telemark fylkeskommune 2.354 16.11.2023	NOK	Oslo	100 000 000	77,34 %	101 283 000	98 740 730	- 2 542 270	0,94 %	16.11.2023	20 %
Tromsø kommune 1.638 28.02.2023	NOK	Oslo	114 000 000	0,00 %	113 566 800	113 653 463	86 663	1,08 %	28.02.2023	20 %
Ullensaker kommune 3.295 27.02.2023	NOK	Oslo	90 000 000	60,00 %	89 919 900	89 956 350	36 450	0,86 %	27.02.2023	20 %
Vadsø kommune FRN 02.03.2023	NOK	Oslo	80 000 000	47,06 %	78 840 000	80 029 216	1 189 216	0,76 %	02.03.2023	20 %
Vaksdal Kommune 3.81 20.04.2023	NOK	Oslo	150 382 000	100,00 %	150 389 519	150 411 355	21 835	1,43 %	20.04.2023	20 %
Vestland fylkeskommune FRN 03.10.2025	NOK	Oslo	125 000 000	29,41 %	125 500 000	125 517 300	17 300	1,20 %	03.10.2025	20 %
Sum Stat og kommune					3 274 443 457	3 273 845 283	- 598 174	31,20 %		
Finans										
Andebu Sparebank FRN 19.05.2025	NOK		50 000 000	33,33 %	49 985 000	49 634 930	- 350 070	0,47 %	19.05.2025	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.08.2023	NOK		100 000 000	50,00 %	96 600 000	99 941 010	3 341 010	0,95 %	16.08.2023	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		75 000 000	20,55 %	75 072 750	74 923 478	- 149 273	0,71 %	15.03.2024	20 %
Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025	NOK		100 000 000	13,33 %	100 000 000	99 380 360	- 619 640	0,95 %	16.06.2025	100 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		120 000 000	8,92 %	119 208 000	119 698 716	490 716	1,14 %	06.11.2024	20 %
BN BANK ASA FRN 14.01.2026	NOK		120 000 000	7,27 %	118 198 966	118 859 976	661 010	1,13 %	14.01.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 05.02.2025	NOK		150 000 000	21,43 %	148 666 500	146 123 895	- 2 542 605	1,39 %	05.02.2025	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		100 000 000	13,33 %	100 000 000	98 945 170	- 1 054 830	0,94 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		25 000 000	3,13 %	24 645 000	24 670 248	25 248	0,24 %	15.07.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 19.05.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	99 937 500	99 797 560	- 139 940	0,95 %	19.05.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 27.05.2024	NOK		200 000 000	10,00 %	200 000 000	197 015 480	- 2 984 520	1,88 %	27.05.2024	20 %
Brage Finans FRN 16.06.2025	NOK		100 000 000	9,09 %	100 000 000	97 880 110	- 2 119 890	0,93 %	16.06.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	100 000 000	18,18 %	99 820 000	99 624 870	- 195 130	0,95 %	04.06.2026	20 %
Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023	NOK		50 000 000	3,85 %	50 275 000	49 973 400	- 301 600	0,48 %	02.03.2023	100 %
Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	49 997 550	50 026 180	28 630	0,48 %	28.04.2023	100 %
Entra Asa 4.37 27.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 997 600	99 941 340	- 56 260	0,95 %	27.03.2023	100 %
Fana Sparebank 2.2 29.09.2023	NOK		70 000 000	11,67 %	68 717 000	69 136 088	419 088	0,66 %	29.09.2023	20 %
Flekkefjord Sparebank FNR 08.09.2025	NOK		50 000 000	12,50 %	49 475 000	49 208 030	- 266 970	0,47 %	08.09.2025	20 %
Hegra Sparebank FRN 26.06.2024	NOK		30 000 000	60,00 %	30 055 500	30 012 123	- 43 377	0,29 %	26.06.2024	20 %
Helgeland Boligkreditt AS FRN 27.09.2024	NOK		117 000 000	58,50 %	117 899 262	117 362 957	- 536 305	1,12 %	27.09.2024	10 %
Hemne Sparebank FRN 03.09.2025	NOK		25 000 000	33,33 %	25 000 000	24 650 593	- 349 408	0,23 %	03.09.2025	20 %
KLP Banken FRN 01.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 000 000	74 798 325	- 201 675	0,71 %	01.09.2025	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		85 000 000	15,45 %	85 096 050	85 265 770	169 720	0,81 %	29.11.2023	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024	NOK		125 000 000	12,50 %	124 920 000	124 982 150	62 150	1,19 %	16.04.2024	20 %
Landkreditt Boligkreditt AS FRN 13.09.2024	NOK		62 000 000	8,27 %	62 331 223	62 188 034	- 143 189	0,59 %	13.09.2024	10 %
Lom og Skjåk Sparebank FRN 06.10.2025	NOK		50 000 000	50,00 %	50 000 000	49 933 955	- 66 045	0,48 %	06.10.2025	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	150 000 000	3,75 %	150 077 880	150 429 975	352 095	1,43 %	19.05.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	30 000 000	1,71 %	29 604 000	29 776 875	172 875	0,28 %	07.07.2025	20 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		100 000 000	20,00 %	98 900 000	99 159 470	259 470	0,95 %	29.08.2024	100 %
OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023	NOK		10 000 000	2,18 %	10 027 500	9 987 742	- 39 758	0,10 %	04.04.2023	100 %
OBOS-banken AS FRN 18.11.2025	NOK		30 000 000	6,00 %	29 394 000	29 444 562	50 562	0,28 %	18.11.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		110 000 000	22,00 %	109 904 800	108 944 737	- 960 063	1,04 %	29.04.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		150 000 000	23,08 %	151 343 200	150 027 120	- 1 316 080	1,43 %	30.08.2023	20 %
Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025	NOK		100 000 000	25,00 %	98 900 000	99 500 390	600 390	0,95 %	25.04.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.455 11.03.2024	NOK		40 000 000	28,57 %	39 022 000	39 272 932	250 932	0,37 %	11.03.2024	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.11.2025	NOK		60 000 000	40,00 %	58 602 000	59 177 772	575 772	0,56 %	14.11.2025	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 19.01.2026	NOK	Oslo	300 000 000	3,75 %	302 871 000	303 808 920	937 920	2,90 %	19.01.2026	10 %
Sparebank 1 Nord Norge FRN 22.08.2025	NOK		50 000 000	5,00 %	50 000 000	49 904 325	- 95 675	0,48 %	22.08.2025	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 04.11.2025	NOK		125 000 000	25,00 %	125 052 500	125 804 725	752 225	1,20 %	04.11.2025	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge FRN 24.08.2023	NOK		100 000 000	10,00 %	100 558 887	100 109 120	- 449 767	0,95 %	24.08.2023	20 %
Sparebank 1 Nord-Norge 2.13 21.09.2023	NOK		60 000 000	7,50 %	58 966 800	59 266 548	299 748	0,56 %	21.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge 2.37 05.05.2024	NOK		152 000 000	30,40 %	149 188 000	148 740 117	- 447 883	1,42 %	06.05.2024	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024	NOK		60 000 000	40,00 %	60 423 300	60 155 586	- 267 714	0,57 %	19.02.2024	20 %
Sparebank 1 SMN 2.20 11.05.2023	NOK		130 000 000	43,33 %	129 604 300	129 303 031	- 301 269	1,23 %	11.05.2023	20 %
SpareBank 1 SMN 2.33 28.02.2024	NOK		20 000 000	1,33 %	19 459 600	19 627 586	167 986	0,19 %	28.02.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.04 16.08.2024	NOK	Oslo	62 000 000	12,40 %	59 496 000	60 051 093	555 093	0,57 %	16.08.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.44 16.01.2024	NOK	Oslo	224 000 000	13,58 %	220 108 000	220 540 253	432 253	2,10 %	16.01.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023	NOK	Oslo	130 000 000	10,83 %	132 431 000	128 680 357	- 3 750 643	1,23 %	28.08.2023	20 %

DNB AM Kort Obligasjon 2 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024	NOK		132 000 000	22,00 %	131 006 040	131 451 329	445 289	1,25 %	23.05.2024	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 11.09.2023	NOK		110 000 000	22,00 %	110 840 000	110 135 916	- 704 084	1,05 %	11.09.2023	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	40 000 000	2,67 %	39 998 333	39 374 548	- 623 785	0,38 %	27.08.2025	20 %
Sparebanken Møre FRN 15.07.2024	NOK		100 000 000	9,52 %	100 415 000	99 826 830	- 588 170	0,95 %	15.07.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	49 250 000	49 267 660	17 660	0,47 %	23.07.2025	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.09 08.28.2024	NOK		117 000 000	19,50 %	112 027 500	113 354 830	1 327 330	1,08 %	28.08.2024	20 %
Sparebanken Telemark FRN 10.08.2023	NOK		150 000 000	42,86 %	149 970 000	150 034 005	64 005	1,43 %	10.08.2023	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.11.2024	NOK		150 000 000	15,00 %	148 650 000	148 711 335	61 335	1,42 %	27.11.2024	20 %
Sparebanken Øst FRN 26.11.2024	NOK		108 000 000	21,60 %	107 510 400	107 691 865	181 465	1,03 %	26.11.2024	20 %
Sparebanken Øst 2.67 25.03.2024	NOK		121 000 000	12,10 %	119 075 100	119 067 352	- 7 748	1,13 %	25.03.2024	20 %
SSB Boligkreditt AS FRN 27.09.2024	NOK		60 000 000	2,73 %	60 492 000	60 262 098	- 229 902	0,57 %	27.09.2024	10 %
Sunndal Sparebank FRN 27.02.2024	NOK		50 000 000	50,00 %	50 035 000	49 922 495	- 112 505	0,48 %	27.02.2024	20 %
Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	49 432 500	49 768 255	335 755	0,47 %	29.09.2025	20 %
Vasakronan AB (publ) FRN 03.04.2023	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	101 032 500	100 016 210	- 1 016 290	0,95 %	03.04.2023	100 %
Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025	NOK		46 000 000	2,30 %	45 954 000	45 949 363	- 4 637	0,44 %	17.09.2025	10 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 30.08.2024	NOK		25 000 000	14,29 %	24 913 750	24 878 608	- 35 143	0,24 %	30.08.2024	20 %
Sum Finans					5 805 434 790	5 795 410 680	- 10 024 111	55,24 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA 2.825 22.06.2023	NOK	Oslo	25 000 000	8,33 %	25 412 500	24 811 275	- 601 225	0,24 %	22.06.2023	100 %
Sum Telekommunikasjon					25 412 500	24 811 275	- 601 225	0,24 %		
Industrivarer										
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 24.04.2024	NOK	Oslo	76 000 000	38,00 %	76 138 320	75 708 950	- 429 370	0,72 %	24.04.2024	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	70 000 000	35,00 %	68 886 200	68 587 631	- 298 569	0,65 %	22.02.2024	100 %
Sum Industrivarer					145 024 520	144 296 581	- 727 939	1,38 %		
Sum Rentepapirer					**10 279 863 512**	**10 264 344 827**	**- 15 518 685**	**97,83 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					10 279 863 512	10 264 344 827	- 15 518 685	97,83 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**10 279 863 512**	**10 264 344 827**	**- 15 518 685**	**97,83 %**		

DNB AM Lang Obligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	-4,09 %	-0,93 %	5,15 %	2,46 %	1,10 %	2,87 %	2,33 %	0,73 %		

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	-0,45 %	0,04 %	-0,77 %	-0,10 %	0,34 %	1,14 %	1,96 %	-1,17 %		

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	3,98 %	1,60 %	3,77 %	1,55 %	1,09 %	1,14 %	1,51 %	1,95 %		

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	0,35 %	0,22 %	0,91 %	0,30 %	0,43 %	0,47 %	0,70 %	1,12 %		

DNB AM Lang Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	437 702 552	561 614 143
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 567 497 428	239 924 582
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 002 789 828	-1 021 262 839
Andre porteføljeinntekter	- 758 280	967 182
Porteføljeresultat	-1 133 342 984	- 218 756 932
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 28 139 277	- 41 718 703
Andre kostnader	- 19 780	- 23 061
Forvaltningsresultat	- 28 159 057	- 41 741 763
Resultat før skattekostnad	-1 161 502 041	- 260 498 695
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**-1 161 502 041**	**- 260 498 695**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	14 677 776	- 4 277 638
Avsatt til andelseierne	-	765 041 782
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 176 179 818	-1 021 262 839
Sum anvendt	**-1 161 502 041**	**- 260 498 695**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	12 662 708 231	27 504 604 728
Opptjente, ikke mottatte inntekter	139 591 798	261 159 609
Andre fordringer	- 2 139 416	- 1 091 084
Bankinnskudd	90 764 236	35 231 560
Sum eiendeler	12 890 924 849	27 799 904 812
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	13 541 618 256	28 008 819 059
Overkurs/underkurs	680 422 637	- 41 217 313
Opptjent egenkapital	-1 332 740 550	- 171 238 509
Sum egenkapital	12 889 300 343	27 796 363 237
Gjeld		
Gjeld	1 624 506	3 541 575
Sum gjeld	1 624 506	3 541 575
Sum gjeld og egenkapital	12 890 924 849	27 799 904 812

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	42
Depotkostnader	19 780
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	27 796 363 237
Tegning av andeler	582 695 310
Innløsning av andeler	-14 313 578 387
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 176 179 818
Egenkapital 31.12.2022	**12 889 300 343**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-1 161 502 041
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 002 789 828
Skattemessig resultat	**- 158 712 213**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 14 677 776
Avsatt til utdeling til andelseierne	-
Skattegrunnlag	**- 173 389 990**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Lang Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	952	992	1 030	1 002	1 000	1 012	1 010	1 018	1 047	

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	13 541 618	28 008 819	27 182 588	20 503 602	19 456 923	19 605 730	18 585 864	14 155 407	15 470 100	

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Lang Obligasjon	12 889 300 343	27 796 363 237	28 000 303 866	20 545 115 694	19 456 206 480	19 841 804 223	18 766 419 871	14 413 769 049	16 192 078 719	

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Lang Obligasjon	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	190 000 000	19,00 %	190 000 000	158 614 318	- 31 385 682	1,23 %	02.10.2030	100 %
Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027	NOK	Oslo	100 000 000	14,29 %	100 401 360	92 169 900	- 8 231 460	0,72 %	12.08.2027	100 %
Eidsiva Energi AS 2.375 26.05.2031	NOK	Oslo	40 000 000	6,67 %	39 956 000	34 397 184	- 5 558 816	0,27 %	26.05.2031	100 %
Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026	NOK	Oslo	40 000 000	8,00 %	40 000 000	37 492 516	- 2 507 484	0,29 %	22.10.2026	100 %
Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026	NOK		80 000 000	26,67 %	80 000 000	75 909 728	- 4 090 272	0,59 %	28.05.2026	100 %
Sum Energi					450 357 360	398 583 646	- 51 773 714	3,09 %		
Materialer										
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	120 000 000	4,36 %	120 000 000	126 539 112	6 539 112	0,98 %	16.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	99 696 000	96 363 010	- 3 332 990	0,75 %	07.11.2024	100 %
Veas Selvkost AS 3.92 30.08.2032	NOK		25 000 000	6,25 %	25 000 000	24 875 635	- 124 365	0,19 %	30.08.2032	20 %
Yara International ASA 2.41 10.11.2026	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 000 000	45 968 840	- 4 031 160	0,36 %	10.11.2026	100 %
Sum Materialer					294 696 000	293 746 597	- 949 403	2,28 %		
Industri										
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Munich	5 000 000	1,00 %	54 797 169	41 760 067	- 13 037 102	0,32 %	01.10.2030	100 %
Avinor AS 4.45 08.05.2028	NOK	Oslo	5 000 000	0,25 %	6 044 500	5 049 590	- 994 910	0,04 %	08.05.2028	50 %
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	76 000 000	15,20 %	76 000 000	74 908 784	- 1 091 216	0,58 %	25.02.2027	100 %
Vegfinans Viken AS 1.25 29.09.2027	NOK		260 000 000	65,00 %	255 755 000	231 142 366	- 24 612 634	1,79 %	29.09.2027	20 %
Sum Industri					392 596 669	352 860 808	- 39 735 861	2,74 %		
Dagligvarer										
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		9 000 000	0,90 %	9 000 000	8 384 274	- 615 726	0,07 %	01.06.2026	20 %
Ferde AS 2.36 08.04.2026	NOK		70 000 000	28,00 %	70 044 400	66 890 152	- 3 154 248	0,52 %	08.04.2026	20 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	37 835 220	- 2 164 780	0,29 %	04.11.2026	100 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		50 000 000	33,33 %	52 252 500	46 164 505	- 6 087 995	0,36 %	02.07.2027	100 %
Vegamot AS 1.653 18.02.2028	NOK		20 000 000	12,50 %	20 004 000	17 974 050	- 2 029 950	0,14 %	18.02.2028	20 %
Vegamot As 21.12.2026	NOK		50 000 000	4,17 %	50 000 000	46 661 705	- 3 338 295	0,36 %	21.12.2026	100 %
Vegamot E6 Ulsberg-Melhus 2.383 21.01.2032	NOK		50 000 000	16,67 %	50 015 000	44 059 120	- 5 955 880	0,34 %	21.01.2032	20 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025	NOK		70 000 000	17,50 %	70 000 000	64 868 762	- 5 131 238	0,50 %	01.12.2025	20 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.9 25.06.2028	NOK		125 000 000	25,00 %	125 000 000	112 984 625	- 12 015 375	0,88 %	25.06.2028	20 %
Sum Dagligvarer					486 315 900	445 822 413	- 40 493 487	3,46 %		
Stat og kommune										
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	64 678 000	20,23 %	63 843 991	57 355 765	- 6 488 227	0,44 %	20.08.2029	20 %
Den norske stat 1.25 17.09.2031	NOK	Oslo	40 000 000	0,15 %	39 847 200	34 215 240	- 5 631 960	0,27 %	17.09.2031	0 %
Drammen kommune 2 28.08.2029	NOK	Oslo	147 000 000	37,98 %	150 747 590	131 515 755	- 19 231 835	1,02 %	28.08.2029	20 %
Drammen kommune 3.817 13.12.2027	NOK	Oslo	70 000 000	20,00 %	70 026 530	70 127 687	101 157	0,54 %	13.12.2027	20 %
Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029	NOK	Oslo	50 000 000	18,52 %	50 036 500	45 860 070	- 4 176 430	0,36 %	23.07.2029	20 %
Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025	NOK	Oslo	80 083 000	42,13 %	80 098 216	76 092 520	- 4 005 696	0,59 %	15.10.2025	20 %
Kragerø Kommune 1.968 28.08.2029	NOK	Oslo	150 000 000	66,67 %	150 235 200	133 923 075	- 16 312 125	1,04 %	28.08.2029	20 %
Larvik kommune 2.138 18.09.2029	NOK	Oslo	95 000 000	22,09 %	94 759 450	85 669 328	- 9 090 122	0,66 %	18.09.2029	20 %
Lillestrøm kommune 1.22 02.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	5,80 %	19 606 000	18 539 814	- 1 066 186	0,14 %	02.02.2026	20 %
Namsos Kommune 1.7525 17.03.2027	NOK	Oslo	105 000 000	55,94 %	105 015 750	96 965 054	- 8 050 697	0,75 %	17.03.2027	20 %
Nittedal Kommune 2.09 07.09.2026	NOK	Oslo	276 000	0,15 %	276 388	260 449	- 15 939	0,00 %	07.09.2026	20 %
Os kommune 1.88 22.08.2029	NOK	Oslo	30 000 000	10,38 %	29 796 120	26 640 612	- 3 155 508	0,21 %	22.08.2029	20 %
Oslo Kommune 1.32 16.02.2028	NOK	Oslo	271 000 000	13,55 %	269 310 500	241 538 696	- 27 771 804	1,87 %	16.02.2028	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	351 000 000	17,55 %	348 506 938	297 567 305	- 50 939 633	2,31 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	50 225 000	45 312 600	- 4 912 400	0,35 %	17.10.2029	20 %
Oslo Kommune 2.17 18.05.2029	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	50 005 000	45 656 700	- 4 348 300	0,35 %	18.05.2029	20 %
Oslo Kommune 2.22 04.11.2031	NOK	Oslo	150 000 000	7,50 %	150 050 000	132 675 510	- 17 384 490	1,03 %	04.11.2031	20 %
Oslo Kommune 2.25 07.06.2027	NOK	Oslo	215 000 000	14,33 %	214 432 000	202 688 907	- 11 743 094	1,57 %	07.06.2027	20 %
Oslo Kommune 2.25 23.04.2030	NOK	Oslo	168 000 000	8,40 %	168 420 000	152 130 182	- 16 289 818	1,18 %	23.04.2030	20 %
Oslo Kommune 2.30 01.12.2027	NOK	Oslo	21 000 000	1,40 %	20 479 200	19 713 905	- 765 295	0,15 %	01.12.2027	20 %
Oslo Kommune 2.40 13.02.2030	NOK	Oslo	8 000 000	0,53 %	7 815 200	7 337 347	- 477 853	0,06 %	13.02.2030	20 %
Oslo Kommune 2.40 21.11.2034	NOK	Oslo	20 000 000	1,00 %	22 284 400	17 374 696	- 4 909 704	0,13 %	21.11.2034	20 %
Oslo Kommune 4.45 13.04.2029	NOK	Oslo	55 000 000	2,75 %	54 983 500	57 200 660	2 217 160	0,44 %	13.04.2029	20 %
Porsgrunn kommune 1.934 21.08.2029	NOK	Oslo	106 000 000	35,81 %	106 318 942	94 464 062	- 11 854 880	0,73 %	21.08.2029	20 %
Rana kommune 2.015 17.09.2027	NOK	Oslo	60 000 000	40,87 %	60 427 000	55 547 004	- 4 879 996	0,43 %	17.09.2027	20 %
Randaberg Kommune 2.07 10.08.2029	NOK	Oslo	40 000 000	41,24 %	40 020 000	35 977 808	- 4 042 192	0,28 %	10.08.2029	20 %
Sandnes kommune 1.404 14.08.2030	NOK	Oslo	50 000 000	24,88 %	50 020 000	42 069 025	- 7 950 975	0,33 %	14.08.2030	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	124 000 000	34,07 %	124 074 400	111 052 466	- 13 021 934	0,86 %	26.01.2028	20 %
Sola Kommune 1.995 15.08.2029	NOK	Oslo	122 000 000	58,94 %	122 277 425	109 182 119	- 13 095 306	0,85 %	15.08.2029	20 %
Stavanger Kommune 2.67 23.03.2027	NOK	Oslo	55 000 000	11,00 %	55 479 000	52 765 895	- 2 713 106	0,41 %	23.03.2027	20 %
Stavanger Kommune 2.68 15.01.2029	NOK	Oslo	139 000 000	17,38 %	142 214 926	130 945 423	- 11 269 503	1,02 %	15.01.2029	20 %
Tromsø kommune 2.177 18.02.2030	NOK	Oslo	55 000 000	22,00 %	55 034 100	49 398 657	- 5 635 443	0,38 %	18.02.2030	20 %
Ullensaker Kommune 2.007 26.11.2025	NOK	Oslo	30 000 000	11,54 %	30 008 100	28 565 193	- 1 442 907	0,22 %	26.11.2025	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.467 01.09.2025	NOK	Oslo	260 000 000	60,47 %	258 042 000	244 974 730	- 13 067 270	1,90 %	01.09.2025	20 %
Viken fylkeskommune 2.04 28.08.2028	NOK	Oslo	210 000 000	46,67 %	211 715 400	191 607 003	- 20 108 397	1,49 %	28.08.2028	20 %
Sum Stat og kommune					3 466 441 957	3 142 911 261	- 323 530 706	24,38 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		80 000 000	13,01 %	80 000 000	71 154 904	- 8 845 096	0,55 %	30.06.2028	100 %
Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024	NOK	Stockholm	95 000 000	19,00 %	95 000 000	92 930 900	- 2 069 100	0,72 %	26.02.2024	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028	NOK		75 000 000	12,50 %	75 000 000	72 137 430	- 2 862 570	0,56 %	18.02.2028	100 %
Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.05.2025	NOK		100 000 000	33,33 %	100 357 000	95 867 640	- 4 489 360	0,74 %	27.06.2025	100 %
BN Bank ASA FRN 18.12.2029	NOK		25 000 000	8,33 %	25 000 000	24 591 673	- 408 328	0,19 %	18.12.2029	100 %
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		230 000 000	12,64 %	226 563 000	218 222 252	- 8 340 748	1,69 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		125 000 000	10,42 %	126 159 562	121 139 125	- 5 020 437	0,94 %	13.02.2025	20 %
BNP Paribas FRN 21.02.2030	NOK	Paris	100 000 000	14,29 %	98 130 000	97 631 330	- 498 670	0,76 %	21.02.2030	100 %
BNP Paribas SA FRN 20.01.2029	NOK	Paris	74 000 000	9,87 %	74 000 000	71 835 500	- 2 164 500	0,56 %	20.01.2029	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		96 000 000	19,20 %	96 000 000	87 319 075	- 8 680 925	0,68 %	19.06.2030	10 %
DNB Bank ASA VAR 29.05.2029	NOK	Oslo	200 000 000	18,18 %	166 500 000	176 742 500	10 242 500	1,37 %	29.05.2029	20 %
Eiendomsspar AS FRN 22.05.2026	NOK		50 000 000	7,58 %	50 000 000	48 034 720	- 1 965 280	0,37 %	22.06.2026	100 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		70 000 000	23,33 %	70 000 000	67 183 676	- 2 816 324	0,52 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 000 000	72 499 380	- 2 500 620	0,56 %	23.10.2025	20 %
Entra ASA FRN 29.06.2027	NOK	Oslo	90 000 000	6,00 %	90 000 000	86 232 033	- 3 767 967	0,67 %	29.06.2027	100 %
Entra ASA 1.66 21.04.2028	NOK	Oslo	230 000 000	27,05 %	226 543 040	192 166 058	- 34 376 982	1,49 %	21.04.2028	100 %
Entra ASA 1.96 28.11.2025	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	50 000 000	45 743 805	- 4 256 195	0,35 %	28.11.2025	100 %
Entra ASA 2 10.09.2029	NOK	Oslo	135 000 000	3,38 %	131 456 250	109 755 270	- 21 700 980	0,85 %	10.09.2029	100 %
Entra ASA 2.79 22.05.2026	NOK	Oslo	70 000 000	7,78 %	70 142 800	64 890 952	- 5 251 848	0,50 %	22.05.2026	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028	NOK	Stockholm	250 000 000	27,78 %	250 000 000	183 148 000	- 66 852 000	1,42 %	27.04.2028	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	100 000 000	83 824 220	- 16 175 780	0,65 %	30.03.2027	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	120 000 000	10,00 %	121 055 400	118 442 532	- 2 612 868	0,92 %	03.10.2044	100 %
Hemsoe Fastighets AB 2.38 03.03.2033	NOK	Dublin	30 000 000	12,00 %	27 105 000	22 995 858	- 4 109 142	0,18 %	03.03.2033	100 %
Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030	NOK	Dublin	210 000 000	28,00 %	210 138 600	174 106 338	- 36 032 262	1,35 %	06.05.2030	100 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	70 000 000	7,00 %	70 000 000	66 030 650	- 3 969 350	0,51 %	24.03.2031	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	10 400 000	1,73 %	124 437 173	106 459 075	- 17 978 097	0,83 %	10.06.2045	100 %
Møre Boligkreditt AS 2.75 23.11.2028	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	51 282 000	47 490 695	- 3 791 305	0,37 %	23.11.2028	10 %
Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026	NOK	Oslo	100 000 000	6,90 %	99 930 000	92 584 910	- 7 345 090	0,72 %	01.12.2026	20 %
Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028	NOK	Oslo	100 000 000	5,00 %	100 000 000	92 879 630	- 7 120 370	0,72 %	11.02.2028	20 %

DNB AM Lang Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Nordea Eiendomskreditt AS 2.17 22.05.2026	NOK	Oslo	5 000 000	0,10 %	5 055 593	4 785 028	- 270 566	0,04 %	22.05.2026	10 %
Norske Tog AS 2.375 05.10.2030	NOK	Oslo	124 000 000	9,92 %	123 578 400	108 603 193	- 14 975 207	0,84 %	05.10.2030	100 %
Norske Tog AS 2.55 11.12.2029	NOK	Luxembourg City	26 000 000	2,89 %	26 000 000	23 382 967	- 2 617 033	0,18 %	11.12.2029	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025	NOK	Oslo	15 000 000	3,00 %	15 000 000	14 770 359	- 229 641	0,11 %	09.10.2025	100 %
Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026	NOK	Oslo	70 000 000	10,77 %	70 000 000	63 700 805	- 6 299 195	0,49 %	19.05.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024	NOK	Oslo	65 000 000	12,87 %	65 166 500	62 320 505	- 2 845 995	0,48 %	07.10.2024	100 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	50 000 000	5,13 %	50 000 000	49 120 055	- 879 945	0,38 %	27.11.2025	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	6 000 000	0,60 %	6 000 000	5 949 445	- 50 555	0,05 %	07.10.2025	20 %
OBOS BBL FRN 10.03.2026	NOK		25 000 000	5,00 %	25 000 000	24 180 093	- 819 908	0,19 %	10.03.2026	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2028	NOK		90 000 000	9,00 %	90 000 000	85 332 888	- 4 667 112	0,66 %	10.03.2028	100 %
OBOS BBL 3.15 13.06.2025	NOK		70 000 000	17,50 %	70 000 000	66 854 858	- 3 145 142	0,52 %	13.06.2025	100 %
OBOS BBL 3.25 28.04.2026	NOK		10 000 000	7,69 %	10 145 000	9 417 256	- 727 744	0,07 %	28.04.2026	100 %
Obos Eiendom As Frn 01.04.2027	NOK		50 000 000	9,28 %	50 000 000	47 605 950	- 2 394 050	0,37 %	01.04.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	214 000 000	23,78 %	212 866 840	198 319 150	- 14 547 690	1,54 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	45 000 000	9,00 %	45 153 900	43 245 752	- 1 908 149	0,34 %	25.09.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.90 27.01.2027	NOK	Oslo	20 000 000	8,00 %	20 370 000	18 429 834	- 1 940 166	0,14 %	27.01.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027	NOK	Oslo	75 000 000	25,00 %	73 899 750	66 383 910	- 7 515 840	0,52 %	02.09.2027	100 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		100 000 000	25,00 %	98 760 800	92 897 850	- 5 862 950	0,72 %	09.09.2025	20 %
Sbanken ASA FRN 28.08.2030	NOK		20 000 000	13,33 %	20 000 000	19 576 402	- 423 598	0,15 %	28.08.2030	100 %
Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026	NOK	Oslo	100 000 000	10,53 %	100 000 000	89 856 020	- 10 143 980	0,70 %	26.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026	NOK	Oslo	650 000 000	14,44 %	655 291 351	616 264 350	- 39 027 001	4,78 %	25.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.38 22.06.2028	NOK	Oslo	130 000 000	5,42 %	137 944 444	122 088 382	- 15 856 062	0,95 %	22.06.2028	10 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		90 000 000	9,00 %	90 000 000	88 829 091	- 1 170 909	0,69 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 222 007	- 777 993	0,23 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025	NOK		18 000 000	6,00 %	17 932 222	17 034 703	- 897 519	0,13 %	22.08.2025	20 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 024 286	71 180 190	- 3 844 096	0,55 %	21.08.2025	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026	NOK		70 000 000	7,00 %	69 990 250	68 764 129	- 1 226 121	0,53 %	02.09.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027	NOK		200 000 000	40,00 %	200 000 000	180 473 920	- 19 526 080	1,40 %	02.11.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 2.375 10.10.2025	NOK		25 000 000	3,85 %	25 480 000	23 885 665	- 1 594 335	0,19 %	10.10.2025	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	150 000 000	12,50 %	150 000 000	141 426 420	- 8 573 580	1,10 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 Sr Bank ASA 3.9 16.06.2027	NOK		70 000 000	6,67 %	67 372 200	69 413 449	2 041 249	0,54 %	16.06.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028	NOK		75 000 000	6,82 %	75 000 000	66 721 530	- 8 278 470	0,52 %	06.04.2028	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		91 000 000	6,07 %	91 106 800	88 291 394	- 2 815 406	0,68 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.01.2026	NOK	Oslo	7 000 000	2,80 %	7 000 000	6 949 289	- 50 711	0,05 %	29.01.2026	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 3.03 25.04.2028	NOK		30 000 000	20,00 %	31 978 800	28 449 480	- 3 529 320	0,22 %	25.04.2028	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	39 437 188	- 562 812	0,31 %	02.07.2026	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2 09.06.2026	NOK		50 000 000	10,00 %	49 432 500	46 697 415	- 2 735 085	0,36 %	09.06.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		130 000 000	13,00 %	131 178 000	123 746 025	- 7 431 975	0,96 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027	NOK		85 000 000	5,67 %	85 000 000	86 402 857	1 402 857	0,67 %	22.09.2027	20 %
Sparebanken Møre FRN 20.01.2027	NOK		30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 234 355	- 765 645	0,23 %	20.01.2027	20 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		190 000 000	19,00 %	188 457 500	175 801 984	- 12 655 516	1,36 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.05.2030	NOK		20 000 000	10,00 %	20 000 000	19 696 458	- 303 542	0,15 %	20.05.2030	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028	NOK		115 000 000	14,38 %	115 000 000	101 903 467	- 13 096 534	0,79 %	26.04.2028	20 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		50 000 000	5,00 %	50 000 000	48 777 390	- 1 222 610	0,38 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		65 000 000	6,50 %	65 319 150	64 089 383	- 1 229 768	0,50 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025	NOK	Oslo	130 000 000	26,00 %	130 000 000	121 362 501	- 8 637 499	0,94 %	17.09.2025	20 %
Sparebanken Telemark 2.46 04.12.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	50 678 000	47 770 125	- 2 907 875	0,37 %	04.12.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 05.02.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	49 970 500	48 712 070	- 1 258 430	0,38 %	05.02.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 14.05.2029	NOK		35 000 000	7,00 %	35 149 962	34 687 548	- 462 414	0,27 %	14.05.2029	100 %
Sparebanken Vest FRN 24.02.2031	NOK		20 000 000	20,00 %	20 000 000	19 255 166	- 744 834	0,15 %	24.02.2031	100 %
Sparebanken Vest VAR 09.07.2026	NOK		100 000 000	9,09 %	99 200 000	92 438 760	- 6 761 240	0,72 %	09.07.2026	20 %
Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	99 508 000	94 226 280	- 5 281 720	0,73 %	01.10.2025	20 %
Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025	NOK		25 000 000	3,57 %	24 792 188	24 025 423	- 766 765	0,19 %	23.06.2025	20 %
Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026	NOK		65 000 000	13,00 %	65 191 843	60 824 745	- 4 367 098	0,47 %	14.08.2026	20 %
Sparebanken 1 Østlandet Var 28.05.2028 Call 28.06.	NOK		70 000 000	7,00 %	70 000 000	62 981 975	- 7 018 025	0,49 %	28.06.2028	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		30 000 000	4,29 %	30 033 000	27 909 270	- 2 123 730	0,22 %	22.04.2027	20 %
Swedbank AB 2.25 24.03.2028	NOK	Dublin	380 000 000	36,19 %	379 616 000	334 233 674	- 45 382 326	2,59 %	24.03.2028	20 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		60 000 000	24,00 %	59 973 000	55 897 944	- 4 075 056	0,43 %	26.10.2026	20 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	54 000 000	3,86 %	57 043 500	53 956 741	- 3 086 759	0,42 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	50 000 000	5,88 %	50 000 000	46 982 000	- 3 018 000	0,36 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030	NOK	Oslo	70 000 000	39,77 %	70 364 000	67 066 055	- 3 297 945	0,52 %	04.06.2030	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	100 000 000	16,67 %	99 408 000	79 731 640	- 19 676 360	0,62 %	15.01.2031	100 %
Sum Finans					8 146 232 103	7 525 614 886	- 620 617 217	58,39 %		
Telekommunikasjon										
Telia Co AB 2.9 08.04.2030	NOK	Luxembourg City	50 000 000	12,50 %	50 000 000	45 236 790	- 4 763 210	0,35 %	08.04.2030	100 %
Sum Telekommunikasjon					50 000 000	45 236 790	- 4 763 210	0,35 %		
Industrivarer										
Akershus Energi 2.015 17.12.2030	NOK	Oslo	25 000 000	5,00 %	21 825 000	20 875 998	- 949 003	0,16 %	17.12.2030	100 %
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	44 338 310	- 5 661 690	0,34 %	11.11.2027	100 %
Lyse AS 1.73 07.12.2028	NOK	Oslo	30 000 000	5,00 %	30 000 000	26 052 093	- 3 947 907	0,20 %	07.12.2028	100 %
Lyse AS 3 10.02.2027	NOK	Oslo	140 000 000	140,00 %	142 218 300	133 667 324	- 8 550 976	1,04 %	10.02.2027	100 %
Lyse AS 3.075 18.10.2029	NOK	Oslo	50 000 000	8,33 %	50 150 000	46 345 265	- 3 804 735	0,36 %	18.10.2029	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	100 000 000	93 978 080	- 6 021 920	0,73 %	26.04.2027	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025	NOK	Oslo	100 000 000	33,33 %	102 922 929	96 842 410	- 6 080 519	0,75 %	23.05.2025	100 %
Statkraft AS 2.6 21.01.2027	NOK	Oslo	5 000 000	1,67 %	5 320 000	4 724 028	- 595 972	0,04 %	21.01.2027	100 %
Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028	NOK	Oslo	70 000 000	8,24 %	70 000 000	62 675 830	- 7 324 170	0,49 %	24.02.2028	100 %
Sum Industrivarer					572 436 229	529 499 338	- 42 936 891	4,11 %		
Sum Rentepapirer					**13 859 076 227**	**12 734 275 738**	**-1 124 800 489**	**98,80 %**		
Derivater										
FRA FRA NOK	NOK		-3 500 000 000	0,00 %	-	- 13 603 891	- 13 603 891	-0,11 %		
FX forward EUR/NOK	NOK		3 068 345	0,00 %	-	- 73 045	- 73 045	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	NOK		134 667 561	0,00 %	-	- 2 881 577	- 2 881 577	-0,02 %		
Swap NOK Ren	NOK		-	0,00 %	-	- 50 050 379	- 50 050 379	-0,39 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 4 958 615	- 4 958 615	-0,04 %		
Sum Derivater					-	- 71 567 507	- 71 567 507	-0,56 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					13 859 076 227	12 734 275 738	-1 124 800 489	98,80 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 71 567 507	- 71 567 507	-0,56 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**13 859 076 227**	**12 662 708 231**	**-1 196 367 996**	**98,24 %**		

DNB AM Likviditet | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	1,61 %	0,51 %	1,23 %	1,63 %	1,11 %	1,31 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	0,00 %	0,41 %	0,61 %	0,48 %	0,57 %	0,84 %				

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	0,30 %	0,07 %	0,61 %	0,06 %	0,08 %	0,11 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	0,18 %	0,12 %	0,78 %	0,10 %	0,11 %	0,14 %				

DNB AM Likviditet | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	17 217 720	10 415 320
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 2 959 427	- 2 771 982
Urealisert kursgevinst/kurstap	387 175	- 66 772
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	14 645 468	7 576 566
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 154 533	- 1 682 933
Andre kostnader	- 6 680	- 11 960
Forvaltningsresultat	- 1 161 213	- 1 694 893
Resultat før skattekostnad	13 484 255	5 881 673
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**13 484 255**	**5 881 673**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 1 154 757	2 663 454
Avsatt til andelseierne	14 251 837	3 284 991
Overført til/fra opptjent egenkapital	387 175	- 66 772
Sum anvendt	**13 484 255**	**5 881 673**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	880 783 534	627 672 056
Opptjente, ikke mottatte inntekter	5 882 738	1 903 368
Andre fordringer	957	957
Bankinnskudd	2 299 921	994 743
Sum eiendeler	888 967 150	630 571 124
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	- 670 685 710	- 929 447 405
Overkurs/underkurs	1 563 698 830	1 563 315 468
Opptjent egenkapital	- 4 159 006	- 3 391 425
Sum egenkapital	888 854 113	630 476 638
Gjeld		
Gjeld	113 036	94 486
Sum gjeld	113 036	94 486
Sum gjeld og egenkapital	888 967 150	630 571 124

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	133
Depotkostnader	6 680
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	630 476 638
Tegning av andeler	416 937 173
Innløsning av andeler	- 158 946 872
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	387 175
Egenkapital 31.12.2022	**888 854 113**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	13 484 255
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 387 175
Skattemessig resultat	**13 097 080**
Netto utdelt til andelseierne i året	1 154 757
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 14 251 837
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB AM Likviditet | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	999	999	999	999	998	999	999			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	889 736	630 974	1 319 784	1 062 859	1 206 420	1 069 852	1 693 082			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB AM Likviditet	888 854 113	630 476 638	1 318 937 811	1 061 939 130	1 204 425 135	1 069 170 958	1 691 339 878			

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB AM Likviditet	NOK	200 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB AM Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
BPS Nord - E6 Helgeland AS 3.83 26.01.2023	NOK	Oslo	37 000 000	37,00 %	37 000 925	37 007 034	6 109	4,16 %	26.01.2023	20 %
Bps Nord FV78 3.89 15.01.2023	NOK	Oslo	20 000 000	6,06 %	20 001 000	20 002 670	1 670	2,25 %	15.01.2023	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		25 000 000	2,08 %	25 008 000	25 002 355	- 5 645	2,81 %	24.02.2023	20 %
Sum Dagligvarer					82 009 925	82 012 059	2 134	9,23 %		
Stat og kommune										
Arendal kommune 1.843 11.01.2023	NOK	Oslo	29 000 000	12,27 %	28 936 530	28 989 592	53 062	3,26 %	11.01.2023	20 %
Fjaler Kommune 1.387 13.01.2023	NOK	Oslo	14 000 000	14,00 %	14 002 170	13 992 020	- 10 150	1,57 %	13.01.2023	20 %
Fredrikstad kommune 2.135 20.04.2023	NOK	Oslo	15 000 000	3,75 %	14 924 850	14 929 013	4 163	1,68 %	20.04.2023	20 %
Grimstad Kommune 3.079 16.02.2023	NOK	Oslo	27 000 000	15,25 %	27 001 215	26 984 070	- 17 145	3,04 %	16.02.2023	20 %
Hammerfest kommune 3.75 20.02.2023	NOK	Oslo	32 000 000	33,68 %	32 001 632	32 007 798	6 166	3,60 %	20.02.2023	20 %
Kvam kommune FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	31 700 000	34,20 %	31 695 245	31 687 713	- 7 532	3,57 %	28.04.2023	20 %
Sandnes kommune 2.23 08.05.2023	NOK	Oslo	22 000 000	10,00 %	21 838 080	21 856 294	18 214	2,46 %	08.05.2023	20 %
Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023	NOK	Oslo	5 000 000	1,31 %	4 975 590	4 968 135	- 7 455	0,56 %	01.06.2023	20 %
Soer-Aurdal Kommune 4.006 09.05.2023	NOK	Oslo	20 000 000	40,00 %	20 000 580	20 017 950	17 370	2,25 %	09.05.2023	20 %
Time Kommune 3.87 24.02.2023	NOK	Oslo	23 000 000	23,00 %	23 001 127	23 009 483	8 356	2,59 %	24.02.2023	20 %
Vadsø kommune FRN 02.03.2023	NOK	Oslo	20 000 000	11,76 %	20 012 000	20 007 304	- 4 696	2,25 %	02.03.2023	20 %
Øygarden kommune 4 04.05.2023	NOK	Oslo	10 000 000	9,35 %	10 005 020	10 008 440	3 420	1,13 %	04.05.2023	20 %
Sum Stat og kommune					248 394 039	248 457 812	63 773	27,95 %		
Finans										
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		60 000 000	30,00 %	60 027 600	60 099 480	71 880	6,76 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		30 000 000	4,00 %	30 122 800	29 887 554	- 235 246	3,36 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 05.02.2025	NOK		25 000 000	3,57 %	24 760 000	24 353 983	- 406 018	2,74 %	05.02.2025	20 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		62 000 000	15,50 %	61 771 220	61 781 115	9 895	6,95 %	18.04.2024	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		5 000 000	1,25 %	4 962 050	4 946 844	- 15 207	0,56 %	23.04.2025	20 %
Hegra Sparebank FRN 26.06.2024	NOK		10 000 000	20,00 %	10 060 000	10 004 041	- 55 959	1,13 %	26.06.2024	20 %
Melhus Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		25 000 000	8,33 %	24 610 000	24 779 135	169 135	2,79 %	17.09.2025	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	8 000 000	0,20 %	8 063 280	8 022 932	- 40 348	0,90 %	19.05.2025	20 %
OBOS-banken AS FRN 29.05.2024	NOK		20 000 000	10,00 %	20 126 320	19 977 870	- 148 450	2,25 %	29.05.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		35 000 000	11,67 %	35 105 000	35 003 189	- 101 812	3,94 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		18 000 000	2,77 %	17 985 600	18 003 254	17 654	2,03 %	30.08.2023	20 %
Romsdal Sparebank FRN 20.03.2024	NOK		35 000 000	70,00 %	35 446 950	35 028 977	- 417 974	3,94 %	20.03.2024	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.04.2023	NOK		25 000 000	12,50 %	25 125 000	25 019 335	- 105 665	2,81 %	03.04.2023	20 %
Sandnes Sparebank FRN 16.01.2023	NOK		36 000 000	5,14 %	36 239 400	36 007 394	- 232 006	4,05 %	16.01.2023	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		20 000 000	13,33 %	20 036 000	20 011 352	- 24 648	2,25 %	09.05.2023	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 31.10.2023	NOK		40 000 000	16,00 %	40 057 200	40 099 788	42 588	4,51 %	31.10.2023	20 %
Skue Sparebank FRN 31.05.2023	NOK		10 000 000	5,00 %	10 040 000	10 019 325	- 20 675	1,13 %	31.05.2023	20 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.65 03.10.2023	NOK		34 000 000	17,00 %	33 530 800	33 672 308	141 508	3,79 %	03.10.2023	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 10.04.2025	NOK		20 000 000	2,35 %	19 855 000	19 885 764	30 764	2,24 %	10.04.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023	NOK	Oslo	24 000 000	2,00 %	23 733 600	23 756 374	22 774	2,67 %	28.08.2023	20 %
Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	9 886 500	9 953 651	67 151	1,12 %	29.09.2025	20 %
Sum Finans					551 544 320	550 313 664	- 1 230 656	61,91 %		
Sum Rentepapirer					**881 948 284**	**880 783 534**	**- 1 164 750**	**99,09 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					881 948 284	880 783 534	- 1 164 750	99,09 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**881 948 284**	**880 783 534**	**- 1 164 750**	**99,09 %**		

DNB European Covered Bonds | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	-0,76 %	-0,09 %	0,94 %	1,97 %	0,10 %	1,11 %	-0,17 %	0,74 %	1,31 %	2,49 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	-1,99 %	-0,19 %	0,32 %	0,82 %	-0,44 %	0,63 %	-0,70 %	-0,14 %	-0,02 %	0,87 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	1,48 %	0,55 %	0,60 %	0,35 %	0,55 %	0,78 %	0,90 %	0,65 %	0,48 %	0,73 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	1,47 %	0,57 %	0,60 %	0,36 %	0,57 %	0,78 %	0,89 %	0,66 %	0,49 %	0,73 %

DNB European Covered Bonds | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	4 706 389	8 918 608
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	65 618 012	47 580 050
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 78 783 419	- 46 751 020
Andre porteføljeinntekter	1 672 257	- 7 127 338
Porteføljeresultat	- 6 786 762	2 620 302
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 922 805	- 2 754 080
Andre kostnader	- 88 859	- 102 449
Forvaltningsresultat	- 2 011 664	- 2 856 529
Resultat før skattekostnad	- 8 798 426	- 236 227
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 8 798 426**	**- 236 227**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	-	20 754 796
Avsatt til andelseierne	-	25 757 234
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 8 798 426	- 46 748 257
Sum anvendt	**- 8 798 426**	**- 236 227**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	794 077 439	946 953 344
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 792 867	2 461 612
Andre fordringer	- 91 215	- 18 811
Bankinnskudd	91 163 922	33 116 228
Sum eiendeler	886 943 014	982 512 373
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 305 650 027	1 435 251 223
Overkurs/underkurs	- 198 525 939	- 241 445 162
Opptjent egenkapital	- 220 242 280	- 211 443 855
Sum egenkapital	886 881 809	982 362 207
Gjeld		
Gjeld	61 205	150 166
Sum gjeld	61 205	150 166
Sum gjeld og egenkapital	886 943 014	982 512 373

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	23
Depotkostnader	28 050
Kurtasje	131
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	982 362 207
Tegning av andeler	50 827 063
Innløsning av andeler	- 137 509 036
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 8 798 426
Egenkapital 31.12.2022	**886 881 809**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 8 798 426
Urealisert kursgevinst/kurstap	78 785 845
Skattemessig resultat	**69 987 419**
Netto utdelt til andelseierne i året	-
Avsatt til utdeling til andelseierne	-
Skattegrunnlag	**69 987 419**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB European Covered Bonds | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	679	684	704	697	683	747	739	870	980	968

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	1 305 650	1 435 251	1 953 803	826 957	854 492	788 908	946 037	1 606 383	3 672 172	4 328 734

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB European Covered Bonds	886 881 809	982 362 207	1 374 530 701	576 366 228	584 033 492	589 506 162	699 166 748	1 397 693 433	3 600 369 056	4 189 061 770

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB European Covered Bonds	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB European Covered Bonds | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Stat og kommune										
Caisse Francaise de Fin 0.01 24.06.2030	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	21 899 855	16 427 522	- 5 472 332	1,85 %	24.06.2030	10 %
Sum Stat og kommune					21 899 855	16 427 522	- 5 472 332	1,85 %		
Finans										
Aareal Bank AG 0.625 14.02.2025	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,53 %	34 265 679	35 968 365	1 702 686	4,06 %	14.02.2025	10 %
Achmea Bank NV 0.01 16.06.2025	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,40 %	21 054 423	19 380 969	- 1 683 454	2,19 %	16.06.2025	10 %
Aegon Bank NV 0.01 16.11.2025	EUR	Amsterdam	5 000 000	1,00 %	54 454 553	47 774 303	- 6 680 250	5,39 %	16.11.2025	10 %
Aktia Bank 0.125 25.10.2028	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	29 747 236	26 333 428	- 3 413 808	2,97 %	25.10.2028	10 %
Arkea Home Loans 0.01 04.10.2030	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	32 456 876	24 464 973	- 7 991 903	2,76 %	04.10.2030	10 %
Axa Bank Europe Scf 0.625 16.02.2028	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,80 %	40 281 866	36 697 932	- 3 583 934	4,14 %	16.02.2028	10 %
Banco BPM SPA 0.75 15.03.2027	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	49 293 430	46 860 156	- 2 433 273	5,28 %	15.03.2027	10 %
Bpce Sfh - Societe De Fi 0.01 21.01.2027	EUR	Paris	1 500 000	0,15 %	14 835 850	13 796 892	- 1 038 958	1,56 %	21.01.2027	10 %
BPCE SFH 0.01 27.05.2030	EUR	Paris	2 000 000	0,16 %	21 710 793	16 456 329	- 5 254 464	1,86 %	27.05.2030	10 %
Dexia Credit Local 2.125 12.02.2025	GBP	Luxembourg City	1 000 000	0,14 %	10 863 122	11 259 531	396 409	1,27 %	12.02.2025	0 %
DZ Hyp AG 0.75 21.11.2029	EUR	Hamburg	3 500 000	0,35 %	35 339 284	31 241 909	- 4 097 375	3,52 %	21.11.2029	10 %
F. Van Lanschot Bankiers N.V 0.875 15.02.2027	EUR	Amsterdam	4 300 000	0,86 %	49 346 162	40 880 205	- 8 465 957	4,61 %	15.02.2027	10 %
Ing-Diba AG 0.01 07.10.2028	EUR	Frankfurt	5 000 000	0,40 %	49 481 884	43 782 335	- 5 699 549	4,94 %	07.10.2028	10 %
KBC Bank NV 0 03.12.2025	EUR	Brussel	1 000 000	0,10 %	10 971 110	9 558 961	- 1 412 150	1,08 %	03.12.2025	20 %
Luminor Bank Estonia 0.01 11.03.2025	EUR	Dublin	1 800 000	0,36 %	18 729 648	17 527 653	- 1 201 995	1,98 %	11.03.2025	10 %
NIBC Bank NV 0.5 19.03.2027	EUR	Amsterdam	3 400 000	0,68 %	36 202 436	31 786 980	- 4 415 455	3,58 %	19.03.2027	10 %
NN Bank NV Netherlands 0.625 11.09.2025	EUR	Amsterdam	3 000 000	0,60 %	31 342 455	29 342 386	- 2 000 069	3,31 %	11.09.2025	10 %
OP Mortgage Bank 1 05.10.2027	EUR	Dublin	3 200 000	0,32 %	30 665 531	30 323 567	- 341 964	3,42 %	05.10.2027	10 %
PKO Bank Hipoteczny 0.75 27.08.2024	EUR	Luxembourg City	1 900 000	0,38 %	17 750 494	19 075 510	1 325 017	2,15 %	27.08.2024	0 %
Slovenska Sporitelna 0.125 12.06.2026	EUR	Bratislava	3 500 000	0,70 %	35 674 324	32 901 830	- 2 772 494	3,71 %	12.06.2026	10 %
Sparebank 1 Boligkreditt 0.01 22.09.2027	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	52 436 890	44 970 884	- 7 466 006	5,07 %	22.09.2027	10 %
SR-Boligkreditt AS 0.01 26.06.2027	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	53 943 278	45 366 191	- 8 577 088	5,12 %	26.06.2027	10 %
SR-Boligkreditt AS 0.75 17.10.2025	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,40 %	31 431 105	29 395 059	- 2 036 046	3,31 %	17.10.2025	10 %
Vseobecna uverova banka 0.01 23.06.2025	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	51 245 336	48 171 187	- 3 074 149	5,43 %	23.06.2025	10 %
Vseobecna uverova banka 0.01 24.03.2026	EUR	Luxembourg City	4 500 000	0,90 %	45 904 327	42 222 871	- 3 681 456	4,76 %	24.03.2026	10 %
Sum Finans					859 438 092	775 540 406	- 83 897 686	87,45 %		
Sum Rentepapirer					**881 337 947**	**791 967 928**	**- 89 370 018**	**89,30 %**		
Futures										
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	- 15 600 000	0,00 %	-	705 244	705 244	0,08 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	- 9 700 000	0,00 %	-	1 080 996	1 080 996	0,12 %		
Euro - OAT Future Mar 23 / OATH3	EUR	Frankfurt	- 10 000 000	0,00 %	-	1 219 564	1 219 564	0,14 %		
Long Gilt Mar 23/ G H3	GBP		- 300 000	0,00 %	-	- 3 910	- 3 910	0,00 %		
2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3	USD	Chicago	17 000 000	0,00 %	-	- 130 834	- 130 834	-0,01 %		
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	100 000	0,00 %	-	- 847	- 847	0,00 %		
Sum Futures					-	2 870 213	2 870 213	0,32 %		
Derivater										
FX forward EUR/NOK	EUR		10 833 683	0,00 %	-	- 256 375	- 256 375	-0,03 %		
FX forward GBP/NOK	GBP		- 1 089 162	0,00 %	-	- 4 924	- 4 924	0,00 %		
FX forward USD/NOK	NOK		781 507	0,00 %	-	4 080	4 080	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		705 794 823	0,00 %	-	- 1 886 227	- 1 886 227	-0,21 %		
FX swap GBP/NOK	NOK		12 246 190	0,00 %	-	314 222	314 222	0,04 %		
FX swap USD/NOK	USD		35 521 230	0,00 %	-	1 058 521	1 058 521	0,12 %		
Sum Derivater					-	- 760 703	- 760 703	-0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					881 337 947	791 967 928	- 89 370 018	89,30 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	2 870 213	2 870 213	0,32 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 760 703	- 760 703	-0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**881 337 947**	**794 077 439**	**- 87 260 508**	**89,54 %**		

DNB FRN 20 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B										
DNB FRN 20 C	0,87 %	1,17 %	1,92 %	2,92 %	1,55 %	2,24 %	3,45 %	0,05 %	3,15 %	3,79 %
DNB FRN 20 A	0,77 %	1,07 %	1,82 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B										
DNB FRN 20 C	-0,74 %	0,46 %	0,57 %	0,86 %	0,70 %	1,77 %	2,91 %	-0,83 %	1,82 %	2,17 %
DNB FRN 20 A	-0,84 %	0,36 %	0,47 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B										
DNB FRN 20 C	1,03 %	0,23 %	3,78 %	0,29 %	0,29 %	0,31 %	0,46 %	0,80 %	0,26 %	0,42 %
DNB FRN 20 A	1,03 %	0,23 %	3,78 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B										
DNB FRN 20 C	0,59 %	0,14 %	2,56 %	0,20 %	0,24 %	0,32 %	0,47 %	0,80 %	0,28 %	0,43 %
DNB FRN 20 A	0,59 %	0,14 %	2,56 %							

DNB FRN 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	192 861 863	96 603 121
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 9 702 680	17 207 885
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 119 420 408	- 7 786 721
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	63 738 775	106 024 286
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 12 127 260	- 12 819 650
Andre kostnader	- 11 479	- 12 300
Forvaltningsresultat	- 12 138 739	- 12 831 951
Resultat før skattekostnad	51 600 036	93 192 335
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**51 600 036**	**93 192 335**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	29 068 168	- 1 181 894
Avsatt til andelseierne	141 952 276	102 160 950
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 119 420 408	- 7 786 721
Sum anvendt	**51 600 036**	**93 192 335**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 584 505 668	8 671 613 221
Opptjente, ikke mottatte inntekter	31 553 833	14 571 129
Andre fordringer	14 136	- 499 365
Bankinnskudd	7 287 523	10 402 414
Sum eiendeler	6 623 361 160	8 696 087 398
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 572 848 538	8 517 327 425
Overkurs/underkurs	125 106 889	162 740 222
Opptjent egenkapital	- 75 467 656	14 884 584
Sum egenkapital	6 622 487 770	8 694 952 231
Gjeld		
Gjeld	873 390	1 135 167
Sum gjeld	873 390	1 135 167
Sum gjeld og egenkapital	6 623 361 160	8 696 087 398

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	37
Depotkostnader	11 480
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	8 694 952 231
Tegning av andeler	767 433 223
Innløsning av andeler	-2 720 477 275
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 119 420 408
Egenkapital 31.12.2022	**6 622 487 770**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	51 600 036
Urealisert kursgevinst/kurstap	119 420 408
Skattemessig resultat	**171 020 444**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 29 068 168
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 141 952 276
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB FRN 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B	1 002									
DNB FRN 20 C	1 008	1 021	1 021	1 016	1 011	1 018	1 013	997	1 019	1 015
DNB FRN 20 A	991	1 004	1 004	999						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B	100									
DNB FRN 20 C	6 470 833	8 416 902	6 928 880	7 445 405	6 771 774	6 921 584	6 572 632	4 705 430	4 050 006	2 660 007
DNB FRN 20 A	102 015	100 526	102	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB FRN 20 B	100 316									
DNB FRN 20 C	6 521 295 747	8 594 025 889	7 076 293 354	7 566 950 277	6 849 454 523	7 048 150 738	6 657 569 786	4 691 278 674	4 126 691 115	2 701 176 972
DNB FRN 20 A	101 091 705	100 926 344	102 081	100 260						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB FRN 20 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB FRN 20 C	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB FRN 20 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			

DNB FRN 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
Ferde AS FRN 13.05.2025	NOK		20 000 000	2,50 %	19 954 000	19 914 524	- 39 476	0,30 %	13.05.2025	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2027	NOK		94 000 000	11,75 %	93 956 400	93 377 081	- 579 319	1,41 %	24.02.2027	20 %
Sum Dagligvarer					113 910 400	113 291 605	- 618 795	1,71 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 09.09.2025	NOK		20 000 000	19,05 %	20 000 000	19 708 086	- 291 914	0,30 %	09.09.2025	20 %
Agder Sparebank FRN 09.09.2027	NOK		50 000 000	50,00 %	50 000 000	50 226 425	226 425	0,76 %	09.09.2027	20 %
Andebu Sparebank FRN 06.12.2024	NOK	Oslo	50 000 000	100,00 %	50 000 000	49 504 350	- 495 650	0,75 %	06.12.2024	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 27.10.2025	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 430 740	- 569 260	0,75 %	27.10.2025	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		100 000 000	100,00 %	99 015 000	98 271 680	- 743 320	1,48 %	23.11.2026	20 %
Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026	NOK		100 000 000	25,00 %	100 217 040	98 519 870	- 1 697 170	1,49 %	27.04.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 10.11.2027	NOK	Oslo	120 000 000	26,67 %	120 000 000	121 553 712	1 553 712	1,84 %	10.11.2027	20 %
BN BANK ASA FRN 14.01.2026	NOK		150 000 000	9,09 %	148 895 667	148 574 970	- 320 697	2,24 %	14.01.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 27.11.2026	NOK		110 000 000	11,00 %	109 319 000	108 673 697	- 645 303	1,64 %	27.11.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 11.02.2026	NOK		119 000 000	11,90 %	117 925 750	114 538 059	- 3 387 691	1,73 %	11.02.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 12.05.2026	NOK		79 000 000	24,31 %	78 281 800	75 756 552	- 2 525 248	1,14 %	12.05.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		60 000 000	7,50 %	60 194 160	59 208 594	- 985 566	0,89 %	15.07.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 15.12.2026	NOK		20 000 000	2,67 %	18 805 800	19 001 568	195 768	0,29 %	15.12.2026	20 %
Brage Finans FRN 16.06.2027	NOK		60 000 000	15,00 %	60 000 000	57 897 552	- 2 102 448	0,87 %	16.06.2027	20 %
Brage Finans FRN 27.08.2026	NOK		50 000 000	10,00 %	50 022 500	47 688 165	- 2 334 335	0,72 %	27.08.2026	20 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	290 000 000	52,73 %	294 643 310	288 912 123	- 5 731 187	4,36 %	04.06.2026	20 %
Danske Bank A/S FRN 08.06.2026	NOK	Oslo	30 000 000	0,27 %	30 293 800	30 369 327	75 527	0,46 %	08.06.2026	10 %
Danske Bank AS FRN 13.02.2026	NOK	Dublin	62 000 000	12,40 %	62 000 000	60 939 949	- 1 060 051	0,92 %	13.02.2026	20 %
Danske Bank A/S FRN 17.02.2026	NOK	Oslo	46 000 000	9,20 %	46 036 050	45 290 579	- 745 481	0,68 %	17.02.2026	20 %
Drangedal Sparebank FRN 10.02.2025	NOK		40 000 000	32,00 %	39 990 400	39 733 568	- 256 832	0,60 %	10.02.2025	20 %
Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026	NOK		30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 651 226	- 348 774	0,45 %	16.11.2026	10 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025	NOK		30 000 000	10,00 %	29 998 200	29 781 561	- 216 639	0,45 %	12.02.2025	20 %
Fana Sparebank FRN 11.12.2024	NOK		65 000 000	10,83 %	65 199 800	64 777 993	- 421 808	0,98 %	11.12.2024	20 %
Flekkefjord Sparebank FNR 05.08.2026	NOK		50 000 000	18,52 %	50 000 000	49 867 460	- 132 540	0,75 %	05.08.2026	20 %
Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026	NOK		100 000 000	40,00 %	98 935 000	98 124 290	- 810 710	1,48 %	17.08.2026	20 %
Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	49 977 500	49 356 750	- 620 750	0,75 %	22.09.2025	20 %
Hegra Sparebank FRN 15.01.2025	NOK		30 000 000	60,00 %	30 317 400	29 866 956	- 450 444	0,45 %	15.01.2025	20 %
Hegra Sparebank Frn 25.08.2026	NOK		20 000 000	26,67 %	20 028 000	19 572 588	- 455 412	0,30 %	25.08.2026	20 %
Hemne Sparebank FRN 03.09.2025	NOK		25 000 000	33,33 %	24 712 500	24 650 593	- 61 908	0,37 %	03.09.2025	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2024	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	49 828 525	- 171 475	0,75 %	13.09.2024	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 19.08.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	49 975 000	48 937 275	- 1 037 725	0,74 %	19.08.2026	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 03.10.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	49 842 060	- 157 940	0,75 %	03.10.2024	20 %
Jæren Sparebank FRN 11.04.2025	NOK		35 000 000	8,75 %	34 573 000	34 775 892	202 892	0,53 %	11.04.2025	20 %
Jæren Sparebank FRN 18.02.2026	NOK		92 000 000	30,67 %	92 000 000	90 637 140	- 1 362 860	1,37 %	18.02.2026	20 %
Jæren Sparebank FRN 25.08.2025	NOK		50 000 000	25,00 %	50 045 000	49 678 590	- 366 410	0,75 %	25.08.2025	20 %
Landkreditt Bank FRN 12.10.2026	NOK		75 000 000	16,67 %	74 981 250	73 577 475	- 1 403 775	1,11 %	12.10.2026	20 %
Larvikbanken - Din Personlige Sparebank FRN 31,08,	NOK		55 000 000	36,67 %	54 828 500	53 781 415	- 1 047 086	0,81 %	31.08.2026	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	39 980 000	39 801 992	- 178 008	0,60 %	17.09.2025	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 19.02.2026	NOK		50 000 000	33,33 %	50 443 500	49 569 975	- 873 525	0,75 %	19.02.2026	20 %
Melhus Sparebank FRN 10.03.2026	NOK		60 000 000	20,00 %	60 253 800	59 060 670	- 1 193 130	0,89 %	10.03.2026	20 %
Modum Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	49 839 545	- 160 455	0,75 %	22.09.2025	20 %
Nidaros Sparebank FRN 12.04.2027	NOK		50 000 000	50,00 %	50 000 000	49 309 375	- 690 625	0,74 %	12.04.2027	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	50 000 000	1,25 %	51 000 000	50 143 325	- 856 675	0,76 %	19.05.2025	20 %
Nordea Eiendomskreditt FRN 17.09.2026	NOK	Oslo	80 000 000	1,14 %	81 366 200	81 048 896	- 317 304	1,22 %	17.09.2026	10 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	50 000 000	2,86 %	50 000 000	49 628 125	- 371 875	0,75 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	50 000 000	5,00 %	50 000 000	49 578 710	- 421 290	0,75 %	07.10.2025	20 %
OBOS-banken AS FRN 03.06.2025	NOK		84 000 000	28,00 %	85 793 660	84 238 073	- 1 555 587	1,27 %	03.06.2025	20 %
Orkla Sparebank FRN 22.09.2026	NOK		50 000 000	33,33 %	49 979 000	50 034 210	55 210	0,76 %	22.09.2026	20 %
Pareto Bank ASA FRN 03.02.2027	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	38 416 492	- 1 583 508	0,58 %	03.02.2027	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027	NOK		30 000 000	6,00 %	30 000 000	30 414 912	414 912	0,46 %	28.10.2027	20 %
Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026	NOK	Oslo	50 000 000	66,67 %	49 962 500	48 906 915	- 1 055 585	0,74 %	26.08.2026	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026	NOK		45 000 000	45,00 %	45 193 500	44 259 962	- 933 539	0,67 %	04.02.2026	20 %
Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025	NOK		50 000 000	12,50 %	50 334 000	49 750 195	- 583 805	0,75 %	25.04.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 15.09.2025	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	19 753 410	- 246 590	0,30 %	15.09.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 31.08.2027	NOK	Oslo	35 000 000	7,00 %	35 000 000	34 706 791	- 293 209	0,52 %	31.08.2027	20 %
Selbu Sparebank FRN 04.03.2026	NOK		53 000 000	21,20 %	53 000 000	52 063 177	- 936 823	0,79 %	04.03.2026	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 04.02.2025	NOK		60 000 000	48,00 %	60 096 000	59 469 492	- 626 508	0,90 %	04.02.2025	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026	NOK		100 000 000	37,74 %	100 290 000	98 237 650	- 2 052 350	1,48 %	08.06.2026	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		30 000 000	8,57 %	29 949 000	29 809 911	- 139 089	0,45 %	14.03.2025	20 %
Skue Sparebank FRN 19.11.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	39 864 000	39 654 120	- 209 880	0,60 %	19.11.2025	20 %
Skue Sparebank FRN 24.08.2027	NOK		90 000 000	30,00 %	89 704 200	89 781 318	77 118	1,36 %	24.08.2027	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026	NOK		40 000 000	16,00 %	40 000 000	39 327 380	- 672 620	0,59 %	09.03.2026	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 13.10.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	50 000 000	49 655 205	- 344 795	0,75 %	13.10.2025	20 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk FRN 28.01.2026	NOK		50 000 000	45,45 %	50 000 000	49 234 505	- 765 495	0,74 %	28.01.2026	20 %
Sparebank 1 Nordmøre FRN 07.10.2027	NOK		30 000 000	4,62 %	30 000 000	29 767 398	- 232 602	0,45 %	07.10.2027	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	50 000 000	49 349 495	- 650 505	0,75 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	48 703 345	- 1 296 655	0,74 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026	NOK		100 000 000	20,00 %	100 235 110	98 664 450	- 1 570 660	1,49 %	10.03.2026	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 10.02.2026	NOK		17 000 000	11,33 %	17 000 000	16 822 020	- 177 980	0,25 %	10.02.2026	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024	NOK		100 000 000	33,33 %	100 535 000	99 611 470	- 923 530	1,50 %	13.11.2024	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 10.04.2025	NOK		77 000 000	9,05 %	77 414 730	76 560 191	- 854 539	1,16 %	10.04.2025	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 19.02.2027	NOK		130 000 000	13,00 %	130 037 140	126 712 235	- 3 324 905	1,91 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 26.08.2027	NOK		42 000 000	8,40 %	42 000 000	41 834 096	- 165 904	0,63 %	26.08.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 03.02.2026	NOK	Oslo	324 000 000	108,00 %	325 192 780	320 807 758	- 4 385 022	4,84 %	03.02.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 25.11.2027	NOK		100 000 000	25,00 %	100 598 000	97 159 040	- 3 438 960	1,47 %	25.11.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 28.03.2025	NOK	Oslo	70 000 000	23,33 %	69 840 500	69 237 630	- 602 870	1,05 %	28.03.2025	20 %
Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 14.01.2027	NOK		125 000 000	62,50 %	123 677 500	122 824 450	- 853 050	1,85 %	14.01.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		64 000 000	4,27 %	64 000 000	62 095 046	- 1 904 954	0,94 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025	NOK		150 000 000	21,43 %	149 377 708	149 368 410	- 9 298	2,26 %	20.02.2025	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025	NOK		94 000 000	37,60 %	94 755 590	93 493 359	- 1 262 231	1,41 %	30.12.2025	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 27.03.2025	NOK		25 000 000	25,00 %	25 000 000	24 905 280	- 94 720	0,38 %	27.03.2025	20 %
Sparebanken Møre FRN 20.01.2027	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	48 723 925	- 1 276 075	0,74 %	20.01.2027	20 %
Sparebanken Sør Boligkreditt AS FRN 31.05.2027	NOK	Oslo	50 000 000	0,91 %	50 000 000	50 166 750	166 750	0,76 %	31.05.2027	10 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		94 000 000	9,40 %	94 258 500	91 701 493	- 2 557 007	1,38 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		140 000 000	14,00 %	141 543 950	138 038 670	- 3 505 290	2,08 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 747 130	- 252 870	0,75 %	18.08.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 07.04.2026	NOK		65 000 000	3,82 %	64 902 500	64 567 711	- 334 789	0,97 %	07.04.2026	20 %
Sparebanken Vest FRN 12.03.2025	NOK		90 000 000	18,00 %	90 666 000	89 610 156	- 1 055 844	1,35 %	12.03.2025	20 %
Sparebanken Øst FRN 02.03.2027	NOK		60 000 000	15,00 %	60 000 000	58 429 806	- 1 570 194	0,88 %	02.03.2027	20 %
Strømmen Sparebank FRN 12.03.2026	NOK		60 000 000	75,00 %	60 000 000	58 930 170	- 1 069 830	0,89 %	12.03.2026	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	50 000 000	5,00 %	49 875 000	49 696 155	- 178 845	0,75 %	25.11.2024	20 %
Totens Sparebank FRN 13.03.2026	NOK		125 000 000	83,33 %	125 082 500	123 347 188	- 1 735 313	1,86 %	13.03.2026	20 %
Totens Sparebank FRN 14.08.2025	NOK		150 000 000	50,00 %	149 957 000	148 391 070	- 1 565 930	2,24 %	14.08.2025	20 %
Trøgstad Sparebank FRN 16.03.2027	NOK		35 000 000	46,67 %	35 000 000	34 787 001	- 213 000	0,53 %	16.03.2027	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 15.09.2025	NOK		50 000 000	27,78 %	49 989 000	49 254 520	- 734 480	0,74 %	15.09.2025	20 %
Ørland Sparebank FRN 10.05.2027	NOK		50 000 000	66,67 %	49 515 000	49 353 290	- 161 710	0,75 %	10.05.2027	20 %

DNB FRN 20 Note 7. Verdipapirportefølje Rentefond

Sum Finans					6 533 874 315	6 448 862 391	- 85 011 924	97,38 %
Sum Rentepapirer					**6 647 784 715**	**6 562 153 996**	**- 85 630 719**	**99,09 %**
Verdipapirfondsandeler								
DNB OMF	NOK	Oslo	22 492	0,91 %	22 484 895	22 351 673	- 133 222	0,34 %
Sum Verdipapirfond					22 484 895	22 351 673	- 133 222	0,34 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					6 647 784 715	6 562 153 996	- 85 630 719	99,09 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					22 484 895	22 351 673	- 133 222	0,34 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**6 670 269 610**	**6 584 505 668**	**- 85 763 942**	**99,43 %**

DNB Global Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	-15,54 %	-1,01 %	5,08 %	10,31 %	-1,87 %	4,62 %	5,48 %	0,86 %	9,79 %	1,16 %
DNB Global Credit C										
DNB Global Credit A	-15,46 %	-0,92 %	5,20 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	-0,17 %	-0,31 %	-0,78 %	-0,35 %	0,02 %	0,09 %	-0,32 %	0,35 %	0,54 %	-0,44 %
DNB Global Credit C										
DNB Global Credit A	-0,08 %	-0,21 %	-0,66 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	7,85 %	3,05 %	11,37 %	2,75 %	1,98 %	2,41 %	3,22 %	2,82 %	2,30 %	3,82 %
DNB Global Credit C										
DNB Global Credit A	7,85 %	3,05 %	11,37 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	0,76 %	0,42 %	0,94 %	0,42 %	0,33 %	0,28 %	0,50 %	0,66 %	0,36 %	0,26 %
DNB Global Credit C										
DNB Global Credit A	0,76 %	0,42 %	0,94 %							

DNB Global Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 032 701 566	888 044 658
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	-3 228 007 833	2 538 161 906
Urealisert kursgevinst/kurstap	-2 875 188 500	-3 697 943 270
Andre porteføljeinntekter	- 230 607 184	88 738 127
Porteføljeresultat	-5 301 101 951	- 182 998 579
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 137 927 516	- 160 962 300
Andre kostnader	- 2 336 306	- 2 248 690
Forvaltningsresultat	- 140 263 822	- 163 210 990
Resultat før skattekostnad	-5 441 365 774	- 346 209 569
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**-5 441 365 774**	**- 346 209 569**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 522 417	- 183 164 659
Avsatt til andelseierne	1 600 580	3 534 965 929
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 442 443 937	-3 698 010 840
Sum anvendt	**-5 441 365 774**	**- 346 209 569**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	26 821 045 177	32 677 942 587
Opptjente, ikke mottatte inntekter	298 113 869	298 941 761
Andre fordringer	- 1 282 912	- 1 017 938
Bankinnskudd	1 992 396 869	3 885 986 042
Sum eiendeler	29 110 273 003	36 861 852 452
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	43 145 373 433	39 928 088 075
Overkurs/underkurs	-7 364 287 966	-1 821 378 492
Opptjent egenkapital	-6 700 786 025	-1 257 819 671
Sum egenkapital	29 080 299 442	36 848 889 911
Gjeld		
Gjeld	29 973 561	12 962 541
Sum gjeld	29 973 561	12 962 541
Sum gjeld og egenkapital	29 110 273 003	36 861 852 452

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	16
Depotkostnader	131 768
Kurtasje	1 789
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	36 848 889 911
Tegning av andeler	7 436 355 519
Innløsning av andeler	-9 762 502 051
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 442 443 937
Egenkapital 31.12.2022	**29 080 299 442**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-5 441 365 774
Urealisert kursgevinst/kurstap	2 875 190 376
Skattemessig resultat	**-2 566 175 398**
Netto utdelt til andelseierne i året	522 417
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 1 600 580
Skattegrunnlag	**-2 567 253 561**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	7 795	9 229	10 313	10 098	9 154	9 746	9 422	9 674	9 592	8 737
DNB Global Credit C	974									
DNB Global Credit A	718	920	1 028	1 006						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	3 647 415	3 992 798	3 344 207	2 748 581	2 632 608	2 416 009	2 159 735	1 368 159	1 013 185	708 855
DNB Global Credit C	667 174									
DNB Global Credit A	484	212	103	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit B	28 429 930 311	36 848 694 498	34 487 575 789	27 755 324 961	24 098 498 081	23 546 546 474	20 349 190 131	13 235 947 518	9 718 705 632	6 193 383 726
DNB Global Credit C	650 021 585									
DNB Global Credit A	347 549	195 415	105 899	100 666						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Credit B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,45% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Credit C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,11% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Credit A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Aker BP ASA 1.125 12.05.2029	EUR	Frankfurt	3 800 000	0,51 %	37 862 398	32 258 615	- 5 603 783	0,11 %	12.05.2029	100 %
Baker Hughes, A GE Company, LLC 5.125 15.09.2040	USD	New York	5 000 000	0,44 %	48 663 620	45 872 167	- 2 791 453	0,16 %	15.09.2040	100 %
Baker Hughes 3.138 07.11.2029	USD	New York	1 000 000	0,19 %	9 144 700	8 699 714	- 444 986	0,03 %	07.11.2029	100 %
Baker Hughes 4.486 01.05.2030	USD	New York	5 000 000	1,00 %	48 022 349	47 095 661	- 926 688	0,16 %	01.05.2030	100 %
BP Capital Markets America Inc 3.937 21.09.2028	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 158 100	9 426 323	1 268 223	0,03 %	21.09.2028	100 %
BP Capital Markets BV 1.467 21.09.2041	EUR	London	2 500 000	0,33 %	25 398 189	16 493 810	- 8 904 379	0,06 %	21.09.2041	100 %
BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2026	EUR	London	3 500 000	0,14 %	36 711 382	33 934 727	- 2 776 656	0,12 %	22.06.2099	100 %
BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.06.2029	EUR	London	1 500 000	0,06 %	16 049 258	13 580 052	- 2 469 206	0,05 %	22.06.2099	100 %
BP Capital Markets PLC Var Perp Call 22.09.2025	USD	New York	7 000 000	0,28 %	66 406 864	65 736 019	- 670 845	0,23 %	22.09.2099	100 %
BP Capital Markets Plc 1.573 16.06.2027	EUR	London	1 300 000	0,10 %	11 232 096	12 533 666	1 301 570	0,04 %	16.02.2027	100 %
BP Capital Markets Plc 3.279 19.09.2027	USD	New York	3 000 000	0,20 %	23 618 700	27 799 621	4 180 921	0,10 %	19.09.2027	100 %
Burlington Resources LLC 5.95 15.10.2036	USD	New York	2 110 000	0,42 %	27 052 882	21 550 105	- 5 502 777	0,07 %	15.10.2036	100 %
Cameron LNG LLC 3.402 15.01.2038	USD	New York	5 000 000	1,00 %	48 177 165	40 334 920	- 7 842 245	0,14 %	15.01.2038	100 %
Chevron Corp 2.236 11.05.2030	USD	New York	2 500 000	0,17 %	25 589 500	21 115 126	- 4 474 374	0,07 %	11.05.2030	100 %
Chevron Corp 3.078 11.05.2050	USD	New York	3 000 000	0,30 %	30 707 400	21 526 110	- 9 181 290	0,07 %	11.05.2050	100 %
Conoco Funding Co 7.25 15.10.2031	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 076 750	11 258 708	3 181 958	0,04 %	15.10.2031	100 %
ConocoPhillips Company 4.15 15.11.2034	USD	New York	3 359 000	1,37 %	31 398 034	29 079 391	- 2 318 643	0,10 %	15.11.2034	100 %
ConocoPhillips 5.90 15.10.2032	USD	New York	1 500 000	0,30 %	8 710 277	15 817 209	7 106 932	0,05 %	15.10.2032	100 %
ConocoPhillips 6.5 01.02.2039	USD	New York	5 000 000	0,18 %	57 722 938	55 409 412	- 2 313 525	0,19 %	01.02.2039	100 %
ENI SpA Var Perp CALL 13.01.2026	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,10 %	16 384 924	14 322 356	- 2 062 568	0,05 %	13.01.2099	100 %
Enterprise Products Oper 3.125 31.07.2029	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 474 885	8 681 292	206 408	0,03 %	31.07.2029	100 %
Enterprise Products Oper 5.1 15.02.2045	USD	New York	2 000 000	0,17 %	22 702 863	17 819 671	- 4 883 192	0,06 %	15.02.2045	100 %
Equinor ASA 1.375 22.05.2032	EUR	London	1 000 000	0,10 %	10 862 694	8 686 658	- 2 176 036	0,03 %	22.05.2032	100 %
Equinor ASA 3.125 06.04.2030	USD	New York	4 000 000	0,27 %	41 449 144	35 471 087	- 5 978 058	0,12 %	06.04.2030	100 %
Equinor ASA 3.25 18.11.2049	USD	New York	2 000 000	0,20 %	18 075 883	14 459 298	- 3 616 585	0,05 %	18.11.2049	100 %
Equinor ASA 3.7 06.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,16 %	20 736 061	15 764 161	- 4 971 900	0,05 %	06.04.2050	100 %
Exxon Mobil Corporation 0.835 26.06.2032	EUR	New York	10 000 000	1,00 %	107 608 995	78 753 323	- 28 855 672	0,27 %	26.06.2032	100 %
Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039	EUR	New York	15 000 000	1,50 %	157 863 959	102 651 514	- 55 212 445	0,35 %	26.06.2039	100 %
Exxon Mobil Corporation 2.61 15.10.2030	USD	New York	5 000 000	0,25 %	53 141 854	43 057 243	- 10 084 621	0,15 %	15.10.2030	100 %
Exxon Mobil Corporation 2.995 16.08.2039	USD	New York	5 000 000	0,67 %	49 369 798	37 972 157	- 11 397 641	0,13 %	16.08.2039	100 %
Exxon Mobil Corporation 3.482 19.03.2030	USD	New York	6 500 000	0,33 %	72 178 653	59 736 907	- 12 441 746	0,21 %	19.03.2030	100 %
Exxon Mobil Corporation 3.567 06.03.2045	USD	New York	3 000 000	0,30 %	23 805 039	23 330 320	- 474 719	0,08 %	06.03.2045	100 %
Exxon Mobil Corporation 4.114 01.03.2046	USD	New York	2 000 000	0,08 %	17 371 800	16 866 094	- 505 706	0,06 %	01.03.2046	100 %
Exxon Mobil Corporation 4.327 19.03.2050	USD	New York	5 000 000	0,18 %	56 035 878	43 612 347	- 12 423 531	0,15 %	19.03.2050	100 %
Halliburton Co 4.75 01.08.2043	USD	New York	2 381 000	0,25 %	24 388 610	20 138 427	- 4 250 183	0,07 %	01.08.2043	100 %
Halliburton Co 4.85 15.11.2035	USD	New York	3 000 000	0,30 %	25 978 496	27 436 119	1 457 622	0,09 %	15.11.2035	100 %
Halliburton Co 5 15.11.2045 CALL 05/45	USD	New York	5 000 000	0,25 %	51 642 059	43 828 084	- 7 813 975	0,15 %	15.11.2045	100 %
Halliburton Co 6.7 15.09.2038	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 940 233	10 496 733	- 443 500	0,04 %	15.09.2038	100 %
Kinder Morgan Ener Part 6.95 15.01.2038	USD	New York	3 280 000	0,28 %	39 375 662	34 363 369	- 5 012 293	0,12 %	15.01.2038	100 %
Kinder Morgan Inc 7.75 15.01.2032	USD	New York	1 200 000	0,12 %	13 806 080	13 321 428	- 484 652	0,05 %	15.01.2032	100 %
Kinder Morgan Inc 7.8 01.08.2031	USD	New York	3 000 000	0,56 %	30 036 488	33 046 756	3 010 267	0,11 %	01.08.2031	100 %
Marathon Oil Corp 6.6 01.10.2037	USD	New York	5 000 000	0,67 %	52 111 113	49 222 984	- 2 888 129	0,17 %	01.10.2037	100 %
National Oilwell Varco Inc 3.6 01.12.2029	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 077 486	8 680 307	- 397 179	0,03 %	01.12.2029	100 %
Petroleos Mexicanos 2.75 21.04.2027	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	8 408 749	8 263 385	- 145 364	0,03 %	21.04.2027	100 %
Petroleos Mexicanos 3.5 30.01.2023	USD	Stuttgart	1 000 000	0,48 %	5 991 445	9 829 131	3 837 686	0,03 %	30.01.2023	100 %
Schlumberger Finance BV 0.5 15.10.2031	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,50 %	24 414 230	19 900 177	- 4 514 053	0,07 %	15.10.2031	100 %
Schlumberger Finance BV 2 06.05.2032	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	22 381 065	17 950 715	- 4 430 350	0,06 %	06.05.2032	100 %
Shell International Fin 2.375 07.11.2029	USD	New York	2 000 000	0,13 %	18 160 277	17 056 218	- 1 104 058	0,06 %	07.11.2029	100 %
Shell International Fin 2.75 06.04.2030	USD	New York	5 700 000	0,57 %	59 650 482	49 403 070	- 10 247 411	0,17 %	06.04.2030	100 %
Shell International Fin 3.125 07.11.2049	USD	New York	2 000 000	0,16 %	18 008 841	13 973 644	- 4 035 197	0,05 %	07.11.2049	100 %
Shell International Fin 3.25 06.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,16 %	20 426 478	14 346 996	- 6 079 481	0,05 %	06.04.2050	100 %
Shell International Fin 4.375 11.05.2045	USD	New York	1 000 000	0,03 %	7 413 817	8 663 955	1 250 137	0,03 %	11.05.2045	100 %
Shell International Fin 5.5 25.03.2040	USD	New York	3 000 000	0,30 %	33 091 148	30 294 485	- 2 796 663	0,10 %	25.03.2040	100 %
Shell International Fin 6.375 15.12.2038	USD	New York	2 000 000	0,07 %	20 639 492	21 791 003	1 151 511	0,07 %	15.12.2038	100 %
Shell International Finance 0.5 08.11.2031	EUR	London	3 500 000	0,35 %	35 370 819	28 089 863	- 7 280 956	0,10 %	08.11.2031	100 %
Shell International Finance 0.875 08.11.2039	EUR	London	7 200 000	0,72 %	72 930 864	46 644 525	- 26 286 339	0,16 %	08.11.2039	100 %
Shell International Finance 1.25 11.11.2032	EUR	London	3 500 000	0,35 %	38 801 198	29 517 593	- 9 283 605	0,10 %	11.11.2032	100 %
Statoil Asa 6.5 01.12.2028	USD	New York	5 000 000	1,00 %	54 913 933	52 814 659	- 2 099 274	0,18 %	01.12.2028	100 %
Statoilhydro ASA 7.15 15.01.2029	USD	New York	1 750 000	0,64 %	11 853 995	18 970 415	7 116 420	0,07 %	15.01.2029	100 %
Statoilhydro Asa 7.75 15.06.2023	USD	New York	1 800 000	6,00 %	13 668 456	17 997 954	4 329 499	0,06 %	15.06.2023	100 %
Tennessee Gas Pipeline 8.375 15.06.2032	USD	New York	8 265 000	3,44 %	101 773 727	91 612 927	- 10 160 800	0,32 %	15.06.2032	100 %
Total Capital Intl Sa 0.952 18.05.2031	EUR	Paris	2 000 000	0,40 %	22 236 602	17 045 084	- 5 191 518	0,06 %	18.05.2031	100 %
Total Capital Intl Sa 1.618 18.05.2040	EUR	Paris	2 800 000	0,28 %	31 131 243	20 550 489	- 10 580 755	0,07 %	18.05.2040	100 %
Total SA Var Perp Call 04.04.2024	EUR	Paris	14 917 000	0,99 %	148 774 042	148 425 080	- 348 961	0,51 %	04.04.2199	100 %
Total SA Var Perp Call 04.09.2030	EUR	Paris	2 800 000	0,28 %	29 515 069	22 444 219	- 7 070 850	0,08 %	04.09.2199	100 %
Total SA Var Perp Call 05.05.2023	EUR	Paris	8 498 000	0,85 %	85 968 890	88 603 786	2 634 896	0,30 %	05.05.2099	100 %
Total SA Var Perp Call 26.02.2025	EUR	Paris	11 000 000	0,44 %	102 519 031	108 705 911	6 186 880	0,37 %	26.02.2099	100 %
Total SE Var Perp Call 25.01.2028	EUR	Paris	6 000 000	0,40 %	53 346 757	51 415 962	- 1 930 794	0,18 %	25.01.2199	100 %
Total SE Var Perp Call 25.01.2033	EUR	Paris	13 500 000	0,90 %	140 255 459	101 704 196	- 38 551 262	0,35 %	25.01.2199	100 %
Valero Energy Corp. 6.625 15.06.2037	USD	Frankfurt	4 192 000	0,28 %	45 648 657	44 200 936	- 1 447 721	0,15 %	15.06.2037	100 %
Valero Energy Corp. 7.5 15.04.2032	USD	New York	4 752 000	0,63 %	56 810 514	52 786 561	- 4 023 953	0,18 %	15.04.2032	100 %
Var Energi ASA 8 15.11.2032	USD	New York	5 000 000	0,50 %	51 902 623	50 894 206	- 1 008 416	0,18 %	15.11.2032	100 %
Williams Companies Inc 5.8 15.11.2043	USD	New York	5 502 000	1,38 %	57 179 134	51 847 913	- 5 331 220	0,18 %	15.11.2043	100 %
Williams Companies Inc 8.75 15.03.2032	USD	Frankfurt	5 000 000	1,12 %	65 793 298	58 759 737	- 7 033 561	0,20 %	15.03.2032	100 %
WILLIAMS COS INC 7.75 15.06.2031	USD	New York	1 542 000	0,61 %	17 751 513	16 827 902	- 923 611	0,06 %	15.06.2031	100 %
Sum Energi					2 978 853 116	2 622 572 688	- 356 280 427	9,02 %		
Materialer										
Anglo American Capital 4.75 21.09.2032	EUR	London	2 200 000	0,30 %	22 130 091	22 680 246	550 155	0,08 %	21.09.2032	100 %
ArcelorMittal SA 7 15.10.2039	USD	New York	3 000 000	0,44 %	36 184 391	29 839 960	- 6 344 431	0,10 %	15.10.2039	100 %
Celanese US Holdings LLC 6.625 10.09.2028	EUR	New York	1 200 000	0,24 %	12 298 950	9 177 259	- 3 121 692	0,03 %	10.09.2028	100 %
Dowdupont Inc 5.319 15.11.2038	USD	New York	5 000 000	0,30 %	53 291 150	47 832 023	- 5 459 127	0,16 %	15.11.2038	100 %
Georgia-Pacific Llc 2.3 30.04.2030	USD	New York	3 000 000	0,30 %	31 471 127	24 580 708	- 6 890 420	0,08 %	30.04.2030	100 %
Norsk Hydro ASA 1.125 11.04.2025	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 368 753	14 735 220	366 468	0,05 %	11.04.2025	100 %
Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027	USD	New York	3 000 000	0,86 %	27 462 867	24 830 431	- 2 632 436	0,09 %	15.10.2027	100 %
Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030	EUR	Luxembourg City	600 000	0,12 %	6 261 755	4 890 156	- 1 371 599	0,02 %	02.12.2030	100 %
Yara International ASA 3.148 04.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 773 200	7 921 091	- 1 852 109	0,03 %	04.06.2030	100 %
Yara International ASA 4.75 01.06.2028	USD	Oslo	3 000 000	0,30 %	24 763 880	27 341 253	2 577 373	0,09 %	01.06.2028	100 %
Sum Materialer					238 006 165	213 828 346	- 24 177 819	0,74 %		
Industri										
Amcor UK Finance PLC 1.125 23.06.2027	EUR	New York	750 000	0,15 %	8 032 072	6 937 714	- 1 094 358	0,02 %	23.06.2027	100 %
Aurizon Network PTY Ltd 3.125 01.06.2026	EUR	Singapore	2 000 000	0,40 %	20 458 244	20 242 233	- 216 011	0,07 %	01.06.2026	100 %
Bnsf Funding Trust I 6.613 15.01.2026	USD	New York	3 000 000	6,55 %	29 923 971	27 949 159	- 1 974 812	0,10 %	15.01.2026	100 %
Burlingtn North Santa Fe 4.9 01.04.2044	USD	New York	3 000 000	0,30 %	25 552 796	28 073 577	2 520 781	0,10 %	01.04.2044	100 %
Burlingtn North Santa Fe 6.2 15.08.2036	USD	New York	1 500 000	0,50 %	9 473 513	16 087 471	6 613 958	0,06 %	15.08.2036	100 %
Burlingtn North Santa Fe 7.29 01.06.2036	USD	New York	1 350 000	0,68 %	15 962 495	15 228 380	- 734 115	0,05 %	01.06.2036	100 %
Burlington North Santa Fe 3.05 15.02.2051	USD	New York	2 000 000	0,35 %	20 669 418	13 764 408	- 6 905 010	0,05 %	15.02.2051	100 %
Burlington North Santa Fe 3.55 15.02.2050	USD	New York	1 000 000	0,12 %	8 515 249	7 603 888	- 911 360	0,03 %	15.02.2050	100 %
Burlington North Santa Fe 5.75 01.05.2040	USD	New York	1 548 000	0,21 %	15 021 956	15 974 607	952 651	0,05 %	01.05.2040	100 %
Burlington North Santa Fe 6.15 01.05.2037	USD	Frankfurt	4 212 000	0,65 %	57 446 986	45 359 090	- 12 087 896	0,16 %	01.05.2037	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Burlington North Santa Fe 6.53 15.07.2037	USD	New York	4 890 000	2,79 %	58 740 768	52 587 261	- 6 153 506	0,18 %	15.07.2037	100 %
Canadian Pacific Railway 5.95 15.05.2037	USD	New York	3 000 000	0,67 %	37 562 957	30 725 959	- 6 836 999	0,11 %	15.05.2037	100 %
Carrier Global Corp 2.722 15.02.2030	USD	New York	1 000 000	0,05 %	9 248 960	8 316 411	- 932 549	0,03 %	15.02.2030	100 %
Carrier Global Corp 3.377 05.04.2040	USD	New York	3 000 000	0,21 %	25 724 088	22 441 957	- 3 282 131	0,08 %	05.04.2040	100 %
Ceske Drahy 1.5 23.05.2026	EUR	Luxembourg City	450 000	0,09 %	4 341 978	4 193 853	- 148 124	0,01 %	23.05.2026	100 %
Cheung Kong Infrastructure Finance 1 12.12.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 470 864	19 589 557	118 693	0,07 %	12.12.2024	100 %
CSX CORP 4.75 15.11.2048	USD	New York	2 000 000	0,31 %	16 538 214	17 969 800	1 431 586	0,06 %	15.11.2048	100 %
CSX Corp 6.15 01.05.2037	USD	New York	1 000 000	0,14 %	12 352 322	10 547 761	- 1 804 561	0,04 %	01.05.2037	100 %
Danfoss Finance II BV 0.75 28.04.2031	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	15 017 802	11 774 992	- 3 242 810	0,04 %	28.04.2031	100 %
FedEx Corp 1.3 05.08.2031	EUR	New York	1 500 000	0,30 %	14 401 615	12 445 857	- 1 955 757	0,04 %	05.08.2031	100 %
FedEx Corp 4.1 15.04.2043	USD	New York	3 910 000	0,78 %	32 964 688	30 206 123	- 2 758 565	0,10 %	15.04.2043	100 %
FedEx Corp 4.95 17.10.2048	USD	New York	7 000 000	0,82 %	69 091 707	60 471 841	- 8 619 866	0,21 %	17.10.2048	100 %
FedEx Corp 5.1 15.01.2044	USD	New York	2 000 000	0,27 %	17 449 531	17 602 949	153 418	0,06 %	15.01.2044	100 %
General Electric Co FRN 20.03.2023	USD	New York	500 000	2,40 %	4 458 570	4 924 318	465 748	0,02 %	20.03.2023	100 %
General Electric FRN 05.05.2026	USD	Frankfurt	1 866 000	0,20 %	14 909 137	17 856 426	2 947 289	0,06 %	05.05.2026	100 %
IDEX Corp 3 01.05.2030	USD	New York	1 400 000	0,28 %	14 678 291	11 891 635	- 2 786 657	0,04 %	01.05.2030	100 %
Imerys Sa 1.5 15.01.2027	EUR	Luxembourg City	500 000	0,08 %	4 487 795	4 738 898	251 103	0,02 %	15.01.2027	100 %
Ingersoll-Rand Gl Hld Co 5.75 2043/06/15	USD	New York	3 000 000	7,71 %	34 550 384	29 191 271	- 5 359 113	0,10 %	15.06.2043	100 %
Jabil Inc 3.6 15.01.2030	USD	New York	4 952 000	0,99 %	46 428 148	42 880 487	- 3 547 661	0,15 %	15.01.2030	100 %
Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030	USD	New York	1 600 000	0,25 %	14 564 802	12 586 426	- 1 978 376	0,04 %	15.09.2030	100 %
Kansas City Southern 4.7 01.05.2048	USD	New York	5 000 000	1,00 %	51 556 762	43 052 318	- 8 504 444	0,15 %	01.05.2048	100 %
Kansas City Southern 4.95 15.08.2045	USD	New York	7 202 000	1,44 %	78 367 677	64 417 659	- 13 950 019	0,22 %	15.08.2045	100 %
Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,40 %	12 408 765	12 654 277	245 512	0,04 %	07.12.2027	100 %
Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027	EUR	Luxembourg City	4 200 000	0,84 %	45 517 029	39 816 020	- 5 701 010	0,14 %	12.06.2027	100 %
Polar Tankers Inc 5.951 10.05.2037	USD	New York	11 753 616	1,82 %	134 956 834	118 049 625	- 16 907 208	0,41 %	10.05.2037	100 %
Siemens Financieringsmat 2.15 11.03.2031	USD	New York	3 000 000	0,17 %	25 375 651	24 080 375	- 1 295 276	0,08 %	11.03.2031	100 %
Signify NV 2.375 11.05.2027	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,25 %	16 772 025	14 839 146	- 1 932 879	0,05 %	11.05.2027	100 %
Sydney Airport Finance 3.9 22.03.2023	USD	New York	620 000	0,10 %	3 527 549	6 090 580	2 563 030	0,02 %	22.03.2023	100 %
Union Pacific Corp 2.891 06.04.2036	USD	New York	2 000 000	0,29 %	17 421 905	15 675 305	- 1 746 600	0,05 %	06.04.2036	100 %
Union Pacific Corp 3.55 15.08.2039	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 339 242	16 310 892	- 1 028 350	0,06 %	15.08.2039	100 %
Union Pacific Corp 4 15.04.2047	USD	Berlin	3 000 000	0,60 %	33 439 496	24 408 709	- 9 030 786	0,08 %	15.04.2047	100 %
Union Pacific Corp 4.05 01.03.2046	USD	Berlin	500 000	0,08 %	5 612 978	4 088 066	- 1 524 912	0,01 %	01.03.2046	100 %
Union Pacific Corp 4.5 20.01.2033	USD	New York	700 000	0,08 %	6 961 271	6 753 511	- 207 760	0,02 %	20.01.2033	100 %
United Parcel Service 6.2 15.01.2038	USD	New York	1 000 000	0,73 %	7 113 962	10 923 872	3 809 911	0,04 %	15.01.2038	20 %
3M Company 3.05 15.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,17 %	10 629 982	8 673 313	- 1 956 669	0,03 %	15.04.2030	100 %
3M Company 3.7 15.04.2050	USD	New York	1 000 000	0,15 %	10 627 316	7 605 957	- 3 021 359	0,03 %	15.04.2050	100 %
Sum Industri					1 155 667 765	1 037 603 936	- 118 063 829	3,57 %		
Forbruksvarer										
Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,20 %	13 845 682	14 595 811	750 130	0,05 %	06.05.2026	100 %
Amer Airline 16-2 Aa 3.2 6/28	USD	New York	2 125 000	3,75 %	13 177 268	13 155 221	- 22 047	0,05 %	15.06.2028	100 %
Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027	USD	New York	750 000	0,07 %	7 152 694	6 584 556	- 568 138	0,02 %	01.07.2027	100 %
Delphi Automotive PLC 1.5 10.03.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,14 %	8 568 811	9 979 816	1 411 004	0,03 %	10.03.2025	100 %
FCE Bank Plc 1.615 11.05.2023	EUR	Luxembourg City	1 750 000	0,23 %	16 382 385	18 231 898	1 849 514	0,06 %	11.05.2023	100 %
Fiat Chrysler Automobiles N.V. 4.5 07.07.2028	EUR	Dublin	5 000 000	0,50 %	65 049 707	52 569 501	- 12 480 205	0,18 %	07.07.2028	100 %
Ford Motor Credit Co LLC 1.514 17.02.2023	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,35 %	34 217 017	36 610 985	2 393 968	0,13 %	17.02.2023	100 %
Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	20 293 365	20 655 413	362 048	0,07 %	06.03.2024	100 %
Ford Motor Credit Co LLC 3.81 09.01.2024	USD	New York	3 000 000	0,40 %	25 750 800	28 852 594	3 101 794	0,10 %	09.01.2024	100 %
General Motors Co 5 01.04.2035	USD	New York	8 000 000	1,07 %	71 595 756	67 899 397	- 3 696 359	0,23 %	01.04.2035	100 %
General Motors Co 5 01.10.2028	USD	New York	3 000 000	0,40 %	29 082 194	28 442 989	- 639 204	0,10 %	01.10.2028	100 %
General Motors Co 5.15 01.04.2038	USD	New York	6 000 000	0,60 %	58 519 256	51 257 314	- 7 261 942	0,18 %	01.04.2038	100 %
General Motors Co 5.6 15.10.2032	USD	New York	3 000 000	0,24 %	29 093 937	27 595 409	- 1 498 528	0,09 %	15.10.2032	100 %
General Motors Co 6.6 01.04.2036	USD	New York	5 000 000	0,40 %	57 346 161	48 344 768	- 9 001 394	0,17 %	01.04.2036	100 %
General Motors Finl Co 0.6 20.05.2027	EUR	Dublin	2 200 000	0,29 %	22 658 626	19 589 662	- 3 068 964	0,07 %	20.05.2027	100 %
General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026	USD	New York	1 250 000	0,08 %	10 558 957	10 865 160	306 204	0,04 %	08.01.2026	100 %
Harley-Davidson Inc 3.5 28.07.2025	USD	New York	1 000 000	0,22 %	8 130 055	9 384 260	1 254 204	0,03 %	28.07.2025	100 %
Hasbro Inc 3.9 19.11.2029	USD	Berlin	5 000 000	0,56 %	44 516 827	43 854 682	- 662 145	0,15 %	19.11.2029	100 %
Hasbro Inc 6.35 15.03.2040	USD	New York	3 500 000	0,70 %	35 835 625	33 823 064	- 2 012 561	0,12 %	15.03.2040	100 %
Home Depot Inc 4.5 15.09.2032	USD	New York	1 400 000	0,11 %	13 752 895	13 525 502	- 227 393	0,05 %	15.09.2032	100 %
Home Depot Inc 5.875 16.12.2036	USD	New York	900 000	0,03 %	5 176 366	9 502 472	4 326 105	0,03 %	16.12.2036	100 %
Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026	USD	New York	2 500 000	0,63 %	24 677 565	24 230 505	- 447 060	0,08 %	15.03.2026	100 %
Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025	USD	New York	4 000 000	0,53 %	36 033 767	35 514 825	- 518 942	0,12 %	15.10.2025	100 %
Hyundai Capital America 3.5 02.11.2026	USD	Berlin	2 000 000	0,29 %	19 786 023	18 120 717	- 1 665 306	0,06 %	02.11.2026	100 %
Kohl's Corporation 3.375 01.05.2031 CALL 02/31	USD	New York	5 000 000	1,00 %	42 370 551	34 632 176	- 7 738 376	0,12 %	01.05.2031	100 %
Kohl's Corporation 5.55 17.07.2045	USD	Berlin	7 000 000	1,56 %	64 889 130	43 577 376	- 21 311 754	0,15 %	17.07.2045	100 %
Magallanes Inc 4.279 15.03.2032	USD	New York	500 000	0,01 %	4 455 550	4 053 735	- 391 815	0,01 %	15.03.2032	100 %
Magallanes Inc 5.05 15.03.2042	USD	New York	1 000 000	0,02 %	8 911 100	7 585 664	- 1 325 436	0,03 %	15.03.2042	100 %
McDonalds Corp 6.3 01.03.2038	USD	New York	1 000 000	0,13 %	7 534 241	10 753 943	3 219 702	0,04 %	01.03.2038	100 %
Nordstrom Inc 4.375 01.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 134 458	7 416 818	- 1 717 640	0,03 %	01.04.2030	100 %
RCI Banque SA 0.5 14.07.2025	EUR	Paris	3 300 000	0,44 %	31 529 309	31 573 714	44 405	0,11 %	14.07.2025	100 %
RCI Banque SA 1.75 10.04.2026	EUR	Paris	3 300 000	0,51 %	32 022 776	31 767 657	- 255 119	0,11 %	10.04.2026	100 %
RCI Banque SA 4.875 21.09.2028	EUR	Paris	3 000 000	0,46 %	30 107 237	30 896 699	789 462	0,11 %	21.09.2028	100 %
Renault S.A. 1 18.04.2024	EUR	Paris	2 000 000	0,29 %	19 081 171	20 154 971	1 073 801	0,07 %	18.04.2024	100 %
Renault SA 1.25 24.06.2025	EUR	Paris	5 500 000	0,55 %	53 525 088	51 979 275	- 1 545 813	0,18 %	24.06.2025	100 %
Renault SA 1.625 26.05.2026	EUR	Paris	7 000 000	0,93 %	73 075 685	66 552 850	- 6 522 835	0,23 %	26.05.2026	100 %
Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027	EUR	Dublin	2 400 000	0,19 %	24 455 227	21 768 959	- 2 686 268	0,07 %	30.03.2027	100 %
Stellantis Nv 2.75 01.04.2032	EUR	Dublin	4 600 000	0,46 %	44 003 167	40 955 849	- 3 047 318	0,14 %	01.04.2032	100 %
Traton Finance Lux 4.125 22.11.2025	EUR	Luxembourg City	1 600 000	0,27 %	16 501 038	16 659 408	158 369	0,06 %	22.11.2025	100 %
Traton Finance Luxemburg 1.25 24.03.2033	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,20 %	14 987 136	11 070 063	- 3 917 073	0,04 %	24.03.2033	100 %
Volkswagen Financial Service 0.375 12.02.2030	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	25 141 533	19 377 132	- 5 764 401	0,07 %	12.02.2030	100 %
Volkswagen Financial Services AG 3.375 06.04.2028	EUR	Frankfurt	8 000 000	1,00 %	98 909 663	78 780 448	- 20 129 215	0,27 %	06.04.2028	100 %
Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027	USD	New York	800 000	0,16 %	7 228 966	6 614 277	- 614 689	0,02 %	24.11.2027	100 %
Volkswagen Group America 3.35 13.05.2025	USD	New York	3 000 000	0,30 %	30 830 394	28 267 445	- 2 562 950	0,10 %	13.05.2025	100 %
Volkswagen Int Fin VAR Perp Call 3/31	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	48 146 892	43 095 279	- 5 051 612	0,15 %	28.03.2199	100 %
Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,27 %	42 252 739	39 002 907	- 3 249 832	0,13 %	17.06.2199	100 %
Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2029	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,07 %	11 015 329	8 750 895	- 2 264 434	0,03 %	17.06.2199	100 %
Volkswagen Intl Fin Nv 4.25 15.02.2028	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,47 %	35 765 929	36 003 096	237 167	0,12 %	15.02.2028	100 %
Volkswagen leasing GmbG 0.625 19.07.2029	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,47 %	34 864 389	28 289 671	- 6 574 717	0,10 %	19.07.2029	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	25 877 157	20 437 416	- 5 439 741	0,07 %	12.01.2029	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 1.375 20.01.2025	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	23 732 591	24 870 688	1 138 097	0,09 %	20.01.2025	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 1.5 19.06.2026	EUR	Luxembourg City	3 750 000	0,58 %	36 393 772	35 755 425	- 638 347	0,12 %	19.06.2026	100 %
Sum Forbruksvarer					1 567 943 955	1 443 840 355	- 124 103 600	4,97 %		
Dagligvarer										
Abbott Laboratories 4.9 30.11.2046	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 472 084	9 649 941	1 177 857	0,03 %	30.11.2046	100 %
AbbVie Inc 3.2 21.11.2029	USD	Frankfurt	3 000 000	0,05 %	27 486 327	26 669 809	- 816 517	0,09 %	21.11.2029	100 %
AbbVie Inc 4.05 21.11.2039	USD	Frankfurt	7 000 000	0,18 %	71 689 595	59 128 559	- 12 561 036	0,20 %	21.11.2039	100 %
AbbVie Inc 4.25 14.11.2028	USD	New York	1 000 000	0,06 %	8 145 357	9 531 138	1 385 781	0,03 %	14.11.2028	100 %
AbbVie Inc 4.25 21.11.2049	USD	New York	1 000 000	0,02 %	9 124 352	8 287 055	- 837 296	0,03 %	21.11.2049	100 %
AbbVie Inc 4.3 14.05.2036	USD	Frankfurt	1 000 000	0,10 %	10 736 604	8 914 367	- 1 822 238	0,03 %	14.05.2036	100 %
AbbVie Inc 4.45 14.05.2046	USD	Frankfurt	3 000 000	0,15 %	34 322 080	25 672 691	- 8 649 389	0,09 %	14.05.2046	100 %
AbbVie Inc 4.5 14.05.2035	USD	New York	5 000 000	0,20 %	41 918 761	45 910 093	3 991 332	0,16 %	14.05.2035	100 %
AbbVie Inc 4.55 15.03.2035	USD	New York	3 000 000	0,18 %	25 426 597	27 695 594	2 268 997	0,10 %	15.03.2035	100 %
AbbVie Inc 4.875 14.11.2048	USD	New York	3 000 000	0,17 %	23 665 247	27 225 701	3 560 455	0,09 %	14.11.2048	100 %
Aetna Inc 6.625 15.06.2036	USD	New York	4 500 000	0,58 %	57 146 768	47 239 732	- 9 907 037	0,16 %	15.06.2036	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

AmerisourceBergen Corp 2.8 15.05.2030	USD	New York	2 425 000	0,49 %	24 593 853	20 291 041	- 4 302 813	0,07 %	15.05.2030	100 %
Amgen Inc 2.3 25.02.2031	USD	New York	3 000 000	0,24 %	30 808 808	24 097 812	- 6 710 996	0,08 %	25.02.2031	100 %
Amgen Inc 2.77 01.09.2053	USD	New York	3 053 000	0,32 %	26 752 358	18 268 520	- 8 483 838	0,06 %	01.09.2053	100 %
Amgen Inc 3.15 21.02.2040	USD	New York	2 000 000	0,16 %	18 582 135	14 562 930	- 4 019 205	0,05 %	21.02.2040	100 %
Amgen Inc 3.35 22.02.2032	USD	New York	500 000	0,05 %	4 447 222	4 304 739	- 142 483	0,01 %	22.02.2032	100 %
Amgen Inc 3.375 21.02.2050	USD	New York	7 000 000	0,56 %	66 770 245	48 325 755	- 18 444 490	0,17 %	21.02.2050	100 %
Amgen Inc 4 13.09.2029	GBP	Duesseldorf	1 000 000	0,14 %	13 265 751	11 198 860	- 2 066 891	0,04 %	13.09.2029	100 %
Amgen Inc 4.95 01.10.2041	USD	Frankfurt	2 000 000	0,33 %	16 544 059	18 127 219	1 583 160	0,06 %	01.10.2041	100 %
Amgen Inc 5.15 15.11.2041	USD	Frankfurt	2 194 000	0,23 %	28 403 442	20 202 623	- 8 200 819	0,07 %	15.11.2041	100 %
Anheuser-Busch Co/Inbev 4.7 01.02.2036	USD	New York	13 000 000	0,24 %	124 734 354	120 585 658	- 4 148 696	0,41 %	01.02.2036	100 %
Anheuser-Busch Co/Inbev 4.90 01.02.2046	USD	New York	3 000 000	0,03 %	26 368 787	26 845 177	476 389	0,09 %	01.02.2046	100 %
Anheuser-Busch Cos LLC 6.5 01.02.2028	USD	New York	5 000 000	5,00 %	49 212 013	52 593 504	3 381 491	0,18 %	01.01.2028	100 %
Anheuser-Busch Cos LLC 6.8 15.01.2031	USD	New York	2 190 000	1,22 %	24 441 696	23 813 902	- 627 794	0,08 %	15.01.2031	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4 13.04.2028	USD	New York	3 000 000	0,12 %	23 053 433	28 237 300	5 183 868	0,10 %	13.04.2028	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4.375 15.04.2038	USD	New York	3 000 000	0,20 %	32 388 032	26 599 769	- 5 788 263	0,09 %	15.04.2038	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4.6 15.04.2048	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 701 352	8 583 952	982 590	0,03 %	15.04.2048	100 %
Anheuser-Busch Inbev Fin 4.7 01.02.2036	USD	New York	1 438 000	0,02 %	14 967 934	13 408 013	- 1 559 922	0,05 %	01.02.2036	100 %
Anheuser-Busch InBev NV 2.75 17.03.2036	EUR	London	7 000 000	0,25 %	71 275 490	63 624 531	- 7 650 959	0,22 %	17.03.2036	100 %
Anheuser-Busch InBev SA 2.125 02.12.2027	EUR	London	1 500 000	0,15 %	17 452 596	14 753 356	- 2 699 240	0,05 %	02.12.2027	100 %
Anheuser-Busch InBev SA 2.875 02.04.2032	EUR	London	3 000 000	0,17 %	34 961 135	29 158 505	- 5 802 629	0,10 %	02.04.2032	100 %
Anheuser-Busch InBev SA 3.7 02.04.2040	EUR	London	5 000 000	0,29 %	67 111 218	48 246 359	- 18 864 859	0,17 %	02.04.2040	100 %
Anheuser-Busch Inbev Wor 4.75 23.01.2029	USD	New York	5 000 000	0,11 %	46 252 219	48 708 270	2 456 050	0,17 %	23.01.2029	100 %
Anheuser-Busch Inbev Wor 4.95 15.01.2042	USD	Frankfurt	5 000 000	0,48 %	54 119 661	46 266 207	- 7 853 455	0,16 %	15.01.2042	100 %
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45 23.01.2039	USD	New York	3 000 000	0,15 %	33 537 331	29 504 238	- 4 033 093	0,10 %	23.01.2039	100 %
Asahi Group Holdings Ltd 0.541 23.10.2028	EUR	Singapore	1 400 000	0,18 %	15 194 417	12 086 254	- 3 108 163	0,04 %	23.10.2028	100 %
Avery Dennison Corp 1.25 03.03.2025	EUR	New York	1 000 000	0,20 %	8 839 041	10 223 203	1 384 162	0,04 %	03.03.2025	100 %
Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032	USD	New York	4 500 000	0,90 %	39 987 881	33 893 006	- 6 094 875	0,12 %	15.02.2032	100 %
Bayer AG 0.625 12.07.2031	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,25 %	25 591 941	19 753 514	- 5 838 427	0,07 %	12.07.2031	100 %
Biogen Inc 2.25 01.05.2030	USD	New York	2 300 000	0,15 %	24 151 297	18 458 449	- 5 692 848	0,06 %	01.05.2030	100 %
Biogen Inc 3.15 01.05.2050	USD	New York	4 000 000	0,27 %	37 391 847	26 081 902	- 11 309 945	0,09 %	01.05.2050	100 %
Boston Scientific Corp 4.7 01.03.2049	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 564 243	8 908 062	343 819	0,03 %	01.03.2049	100 %
Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	24 356 367	24 695 638	339 272	0,08 %	19.06.2024	100 %
Bristol-Myers Squibb Co 2.95 15.03.2032	USD	New York	2 000 000	0,11 %	17 739 969	17 200 634	- 539 335	0,06 %	15.03.2032	100 %
Cargill Inc 2.125 23.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 426 791	8 109 934	- 2 316 857	0,03 %	23.04.2030	100 %
Cigna Corp Inc 3.05 15.10.2027	USD	New York	1 000 000	0,18 %	7 763 066	9 032 579	1 269 513	0,03 %	15.10.2027	100 %
Cigna Corp Inc 4.375 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 409 401	9 513 209	1 103 809	0,03 %	15.10.2028	100 %
Cigna Corp 2.375 15.03.2031	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 546 175	8 070 629	- 475 546	0,03 %	15.09.2031	100 %
Cigna Corp 4.8 15.08.2038 CALL 02/38	USD	New York	5 000 000	0,23 %	51 282 359	45 991 364	- 5 290 995	0,16 %	15.08.2038	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 0.2 02.12.2028	EUR	Dublin	5 250 000	0,70 %	49 270 842	44 891 823	- 4 379 020	0,15 %	02.12.2028	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 1.5 08.11.2027	EUR	Dublin	2 500 000	0,63 %	23 696 906	23 825 385	128 479	0,08 %	08.11.2027	100 %
Coca-Cola European Partners PLC 1.5 15.01.2027	USD	New York	3 000 000	0,60 %	24 975 490	25 667 076	691 586	0,09 %	15.01.2027	100 %
Coca-Cola European Partners Plc 1.75 26.05.2028	EUR	Dublin	4 500 000	0,90 %	41 491 076	42 803 372	1 312 296	0,15 %	26.05.2028	100 %
Conagra Brands Inc 5.3 01.11.2038	USD	New York	8 000 000	0,80 %	89 608 677	74 728 898	- 14 879 779	0,26 %	01.11.2038	100 %
CVS Health Corp 1.875 28.02.2031	USD	New York	500 000	0,04 %	4 370 575	3 864 104	- 506 471	0,01 %	28.02.2031	100 %
CVS Health Corp 3.25 15.08.2029	USD	New York	500 000	0,03 %	4 422 749	4 413 642	- 9 107	0,02 %	15.08.2029	100 %
CVS Health Corp 4.3 25.03.2028	USD	New York	438 000	0,00 %	3 358 563	4 174 984	816 421	0,01 %	25.03.2028	100 %
CVS Health Corp 4.78 25.03.2038	USD	New York	5 000 000	0,10 %	52 952 014	45 164 865	- 7 787 149	0,16 %	25.03.2038	100 %
CVS Health Corp 4.875 20.07.2035	USD	New York	3 277 000	0,16 %	34 759 851	30 675 711	- 4 084 140	0,11 %	20.07.2035	100 %
CVS Health Corp 5.05 25.03.2048	USD	New York	8 000 000	0,10 %	82 876 497	71 212 485	- 11 664 012	0,24 %	25.03.2048	100 %
CVS Health Corp 5.125 20.07.2045	USD	New York	5 000 000	0,14 %	55 770 767	44 994 443	- 10 776 324	0,15 %	20.07.2045	100 %
DH Europe Finance II Sa rL 3.4 15.11.2049	USD	New York	2 000 000	0,22 %	18 410 967	14 936 874	- 3 474 093	0,05 %	15.11.2049	100 %
Diageo Capital Plc 5.875 30.09.2036	USD	New York	1 800 000	0,30 %	10 679 212	18 740 207	8 060 995	0,06 %	30.09.2036	100 %
Eli Lilly and Co 1.7 01.11.2049	EUR	New York	5 000 000	0,50 %	54 579 903	35 332 651	- 19 247 251	0,12 %	01.11.2049	100 %
Eli Lilly and Co 2.25 15.05.2050	USD	New York	2 000 000	0,20 %	17 617 076	12 478 065	- 5 139 011	0,04 %	15.05.2050	100 %
Fresenius Med Care Iii 3.75 15.06.2029	USD	New York	1 000 000	0,20 %	8 995 295	8 354 042	- 641 253	0,03 %	15.06.2029	100 %
Ge Healthcare Hldg Llc 5.905 22.11.2032	USD	New York	2 100 000	0,12 %	21 758 100	21 500 103	- 257 997	0,07 %	22.11.2032	100 %
Ge Healthcare Hldg Llc 6.377 22.11.2052	USD	New York	1 000 000	0,10 %	10 361 000	10 588 544	227 544	0,04 %	22.11.2052	100 %
Gilead Sciences Inc 3.65 01.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,04 %	8 177 728	9 512 618	1 334 890	0,03 %	01.03.2026	100 %
H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027	EUR	Dublin	700 000	0,14 %	7 643 344	6 244 628	- 1 398 716	0,02 %	14.10.2027	100 %
Johnson and Johnson 2.25 01.09.2050	USD	New York	3 000 000	0,30 %	26 515 503	18 576 425	- 7 939 078	0,06 %	01.03.2050	100 %
Johnson and Johnson 3.7 01.03.2046	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 570 213	8 314 047	- 256 166	0,03 %	01.03.2046	100 %
Koninklijke Philips NV 6.875 11.03.2038	USD	New York	3 008 000	0,41 %	39 951 453	31 534 170	- 8 417 283	0,11 %	11.03.2038	100 %
Kroger Co 2.2 01.05.2030	USD	New York	1 000 000	0,20 %	10 606 254	7 986 797	- 2 619 457	0,03 %	01.05.2030	100 %
Mckesson Corp 3.125 17.02.2029	GBP	New York	3 000 000	0,67 %	37 160 679	31 124 837	- 6 035 842	0,11 %	17.02.2029	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.75 15.10.2032	EUR	New York	2 500 000	0,25 %	27 679 793	19 835 519	- 7 844 274	0,07 %	15.10.2032	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 1 02.07.2031	EUR	Luxembourg City	600 000	0,06 %	5 815 549	5 038 396	- 777 153	0,02 %	02.07.2031	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 1.5 02.07.2039	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	9 614 698	7 156 105	- 2 458 593	0,02 %	02.07.2039	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 2.25 07.03.2039	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,13 %	12 132 414	10 154 182	- 1 978 232	0,03 %	07.03.2039	100 %
Medtronic Inc 4.375 15.03.2035	USD	New York	3 349 000	0,13 %	27 509 139	31 340 129	3 830 991	0,11 %	15.03.2035	100 %
Medtronic Inc 4.625 15.03.2045	USD	New York	426 000	0,01 %	3 425 977	3 919 723	493 746	0,01 %	15.03.2045	100 %
Merck KGaA Var 09.09.2080	EUR	Luxembourg City	2 800 000	0,28 %	29 338 336	26 216 077	- 3 122 259	0,09 %	09.09.2080	100 %
Merck KGaA Var 25.06.2079	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	9 722 321	9 936 290	213 968	0,03 %	25.06.2079	100 %
Molnlycke Holding AB 0.875 05.09.2029	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	14 929 086	12 446 804	- 2 482 283	0,04 %	05.09.2029	100 %
Molson Coors Brewing Co 1.25 15.07.2024	EUR	New York	2 000 000	0,25 %	18 400 620	20 336 224	1 935 604	0,07 %	15.07.2024	100 %
Paypal Holdings Inc 2.3 01.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,10 %	10 274 195	8 091 907	- 2 182 288	0,03 %	01.06.2030	100 %
PerkinElmer Inc 1.875 19.07.2026	EUR	New York	500 000	0,10 %	4 621 618	4 870 895	249 277	0,02 %	19.07.2026	100 %
Pfizer Inc 7.2 15.03.2039	USD	New York	1 500 000	0,65 %	11 119 444	17 955 812	6 836 368	0,06 %	15.03.2039	100 %
Stryker Corp 0.75 01.03.2029	EUR	Luxembourg City	2 400 000	0,30 %	24 092 750	21 022 081	- 3 070 669	0,07 %	01.03.2029	100 %
The Coca-Cola Co 1.65 01.06.2030	USD	New York	3 000 000	0,20 %	30 863 310	24 179 082	- 6 684 228	0,08 %	01.06.2030	100 %
The Coca-Cola Co 2.6 01.06.2050	USD	New York	2 000 000	0,13 %	20 604 405	13 278 754	- 7 325 651	0,05 %	01.06.2050	100 %
The Coca-Cola Co 2.75 01.06.2060	USD	New York	2 500 000	0,25 %	25 752 929	16 718 871	- 9 034 058	0,06 %	01.06.2060	100 %
Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030	EUR	Dublin	2 000 000	0,11 %	19 795 614	17 012 913	- 2 782 701	0,06 %	18.10.2030	100 %
Thermo Fisher Scientific 1.875 01.10.2049	EUR	New York	3 000 000	0,30 %	30 803 749	19 958 790	- 10 844 959	0,07 %	01.10.2049	100 %
Transurban Finance Co 1.45 16.05.2029	EUR	Singapore	2 500 000	0,42 %	24 597 883	22 280 429	- 2 317 454	0,08 %	16.05.2029	100 %
Transurban Finance Co 1.701 03.07.2034	EUR	Frankfurt	4 700 000	1,34 %	51 355 828	37 067 428	- 14 288 400	0,13 %	03.07.2034	100 %
Transurban Finance Co 1.75 29.03.2028	EUR	Singapore	2 000 000	0,40 %	18 535 292	18 559 866	24 575	0,06 %	29.03.2028	100 %
Transurban Finance Co 2 28.08.202520	EUR	Singapore	3 000 000	0,60 %	25 175 575	30 327 079	5 151 504	0,10 %	28.08.2025	100 %
Transurban Finance Co 3.375 22.03.2027	USD	New York	1 000 000	0,18 %	8 170 151	9 040 558	870 407	0,03 %	22.03.2027	100 %
Transurban Qld Finance 4.5 19.04.2028	USD	Singapore	3 500 000	0,70 %	26 884 632	32 089 830	5 205 198	0,11 %	19.04.2028	100 %
Tyson Foods Inc 4.35 01.03.2029	USD	New York	500 000	0,05 %	4 329 721	4 712 521	382 801	0,02 %	01.03.2029	100 %
UnitedHealth Group Inc 2 15.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,24 %	30 210 857	24 473 430	- 5 737 427	0,08 %	15.05.2030	100 %
Upjohn Finance 1.023 23.06.2024	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	21 399 010	20 099 671	- 1 299 340	0,07 %	23.06.2024	100 %
Wyeth 6.5 01.02.2034	USD	New York	1 750 000	0,23 %	10 786 769	19 568 445	8 781 676	0,07 %	01.02.2034	100 %
Zoetis Inc 3 12.09.2027	USD	New York	2 000 000	0,27 %	15 469 509	18 246 613	2 777 105	0,06 %	12.09.2027	100 %
Sum Dagligvarer					2 786 115 607	2 485 926 516	- 300 189 091	8,55 %		
Stat og kommune										
National Fin Auth NH Federal L 3.11 01.01.2036	USD	New York	3 910 000	4,83 %	33 835 091	26 578 400	- 7 256 691	0,09 %	01.01.2036	100 %
Sum Stat og kommune					33 835 091	26 578 400	- 7 256 691	0,09 %		
Finans										
ABN Amro Bank NV Var 27.03.2028 Call 27.03.2023	USD	Amsterdam	9 800 000	0,65 %	86 894 643	94 833 942	7 939 299	0,33 %	27.03.2028	100 %
ABN AMRO Bank NV 4.8 18.04.2026	USD	Amsterdam	2 000 000	0,20 %	16 368 434	18 931 455	2 563 021	0,07 %	18.04.2026	100 %
ACEF Holdings SCA 0.75 14.06.2028	EUR	Dublin	2 100 000	0,42 %	21 016 539	16 321 610	- 4 694 929	0,06 %	14.06.2028	100 %
Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023	USD	Dublin	9 000 000	10,73 %	32 131 747	36 295 584	4 163 837	0,12 %	29.03.2026	20 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Akelius Residential AB (publ) 1.75 07.02.2025	EUR	Dublin	2 000 000	0,33 %	18 640 203	19 472 647	832 443	0,07 %	07.02.2025	100 %
Akelius Residential AB 1.125 14.03.2024	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 164 495	15 011 987	847 492	0,05 %	14.03.2024	100 %
Akelius Residential Property Financing B.V.1 17.01	EUR	Dublin	5 800 000	1,16 %	60 394 394	49 085 608	-11 308 786	0,17 %	17.01.2028	100 %
Allianz SE ADJ 06.07.2047	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,40 %	35 977 729	38 864 129	2 886 400	0,13 %	06.07.2047	100 %
Allianz SE Var Perp Call 18.09.2024	EUR	Luxembourg City	6 300 000	0,42 %	55 325 625	64 040 559	8 714 935	0,22 %	18.09.2099	100 %
Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031	EUR	Luxembourg City	7 000 000	0,16 %	67 098 829	57 293 205	-9 805 624	0,20 %	30.04.2199	100 %
Allianz SE Var Perp w/ Call 24.10.2023	EUR	Luxembourg City	400 000	0,03 %	3 242 350	4 186 341	943 992	0,01 %	24.10.2099	100 %
Allianz SE 3.875 Perp Call 07.03.2022	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,13 %	16 654 800	13 489 762	-3 165 038	0,05 %	07.03.2199	100 %
American Intl Group 6.82 15.11.2037	USD	New York	2 185 000	1,23 %	22 926 761	22 849 479	- 77 281	0,08 %	15.11.2037	20 %
American Tower Corp 0.4 15.02.2027	EUR	New York	2 500 000	0,50 %	25 287 880	22 453 113	-2 834 767	0,08 %	15.02.2027	100 %
American Tower Corp 0.5 15.01.2028	EUR	New York	4 500 000	0,60 %	43 077 097	38 828 331	-4 248 766	0,13 %	15.01.2028	100 %
American Tower Corp 1 15.01.2032	EUR	New York	3 000 000	0,46 %	31 300 337	23 116 303	-8 184 034	0,08 %	15.01.2032	100 %
American Tower Corp 1.375 04.04.2025	EUR	New York	3 000 000	0,60 %	27 728 380	29 721 502	1 993 122	0,10 %	04.04.2025	100 %
American Tower Corp 2.3 15.09.2031	USD	New York	2 000 000	0,29 %	17 041 321	15 350 419	-1 690 901	0,05 %	15.09.2031	100 %
American Tower Corporation 1.5 31.01.2028	USD	New York	1 000 000	0,15 %	9 065 770	8 171 503	- 894 267	0,03 %	31.01.2028	100 %
American Tower Corporation 2.7 15.04.2031	USD	New York	1 500 000	0,21 %	12 877 648	12 031 470	- 846 178	0,04 %	15.04.2031	100 %
Anz Bank New Zealand 5.548 11.08.2032	USD	London	2 000 000	0,40 %	19 538 800	19 194 279	- 344 521	0,07 %	11.08.2032	100 %
ANZ New Zealand Intl/Ldn 0.2 23.09.2027	EUR	London	2 500 000	0,33 %	25 331 646	21 973 173	-3 358 473	0,08 %	23.09.2027	20 %
ANZ New Zealand Intl/Ldn 2.55 13.02.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 204 933	8 163 721	-1 041 213	0,03 %	13.02.2030	20 %
Argentum Netherlands B.V. Var 19.02.2049	EUR	Dublin	1 200 000	0,24 %	11 698 968	10 917 029	- 781 939	0,04 %	19.02.2049	100 %
Arion Banki Hf 4.875 21.12.2024	EUR	Luxembourg City	4 000 000	1,33 %	39 850 029	40 504 653	654 624	0,14 %	21.12.2024	20 %
Arion Banki 0.375 14.07.2025	EUR	Luxembourg City	8 400 000	2,80 %	88 030 593	74 582 289	-13 448 304	0,26 %	14.07.2025	20 %
ASIF II 6.60 02.01.2027	USD	New York	10 000 000	10,00 %	91 986 483	103 598 042	11 611 558	0,36 %	02.01.2027	100 %
Athene Global Funding 1.125 02.09.2025	EUR	Dublin	3 750 000	0,75 %	39 298 672	35 799 187	-3 499 485	0,12 %	02.09.2025	100 %
Aust and NZ Banking Group Var 15.09.2031	GBP	Melbourne	2 000 000	0,40 %	23 410 445	19 579 845	-3 830 599	0,07 %	15.09.2031	100 %
Aust and Nz Banking Group Var 21.11.2029 Call 11/24	EUR	Melbourne	15 000 000	1,50 %	157 645 316	146 054 312	-11 591 004	0,50 %	21.11.2029	100 %
Aust and Nz Banking Group Var 22.07.2030	USD	New York	2 000 000	0,16 %	17 742 800	17 805 880	63 080	0,06 %	22.07.2030	100 %
Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026	EUR	Melbourne	2 600 000	0,35 %	27 247 221	23 257 752	-3 989 469	0,08 %	05.05.2031	100 %
Aust and Nz Banking Group 2.57 25.11.2035	USD	New York	1 000 000	0,07 %	9 068 400	7 246 790	-1 821 610	0,02 %	25.11.2035	100 %
Aust and Nz Banking Group 4.4 19.05.2026	USD	New York	2 000 000	0,13 %	16 250 996	18 904 857	2 653 861	0,07 %	19.05.2026	100 %
Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2	USD	Melbourne	6 790 000	0,68 %	65 939 674	66 884 946	945 271	0,23 %	15.12.2099	100 %
Aviva PLC VAR 03.07.2044	EUR	London	750 000	0,11 %	6 241 418	7 708 956	1 467 539	0,03 %	03.07.2044	100 %
Aviva Plc Var 12.09.2049 Call 12.09.2029	GBP	London	1 000 000	0,25 %	10 922 462	10 494 747	- 427 715	0,04 %	12.03.2099	100 %
Axa Equitable Holdings Inc 5 20.04.2048	USD	New York	3 000 000	0,20 %	30 346 248	26 043 877	-4 302 371	0,09 %	20.04.2048	100 %
AXA SA Var Perp Call 08.10.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	8 103 915	10 181 569	2 077 655	0,04 %	08.10.2099	100 %
Axa Sa Var 10.07.2042	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,28 %	34 930 519	27 477 190	-7 453 330	0,09 %	10.07.2042	100 %
Axa Sa Var 17.01.2047	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	25 811 100	28 247 644	2 436 544	0,10 %	17.01.2047	100 %
AXA VAR Perp Call 07.11.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	8 477 487	10 310 044	1 832 557	0,04 %	07.11.2099	100 %
Balder Finland oyj 2 18.01.2031	EUR	Dublin	3 300 000	0,66 %	32 765 939	22 098 564	-10 667 375	0,08 %	18.01.2031	100 %
Balder Finland 1 20.01.2029	EUR	Dublin	7 300 000	1,46 %	73 512 240	51 304 772	-22 207 468	0,18 %	20.01.2029	100 %
Banco Santander Chile SA 2.7 10.01.2025	USD	New York	500 000	0,07 %	4 426 100	4 685 136	259 036	0,02 %	10.01.2025	20 %
Banco Santander SA 1.375 05.01.2026	EUR	Dublin	2 100 000	0,14 %	23 455 925	20 484 254	-2 971 671	0,07 %	05.01.2026	20 %
Banco Santander SA 3.306 27.06.2029	USD	New York	2 000 000	0,20 %	17 107 400	17 251 071	143 671	0,06 %	27.06.2029	20 %
Bank Of America Corp Var Call 01.10.2024	USD	New York	1 000 000	0,06 %	7 877 100	9 448 094	1 570 994	0,03 %	01.10.2025	20 %
Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025	USD	New York	3 000 000	0,27 %	26 622 517	25 738 003	- 884 514	0,09 %	28.07.2199	100 %
BANK OF AMERICA CORP VAR 03/32	USD	New York	3 000 000	0,15 %	26 879 955	23 696 778	-3 183 177	0,08 %	11.03.2032	20 %
Bank Of America Corp VAR 04.02.2033	USD	New York	3 000 000	0,08 %	26 471 400	23 857 250	-2 614 150	0,08 %	04.02.2033	20 %
Bank Of America Corp Var 04.05.2027	EUR	London	3 000 000	0,20 %	27 715 154	29 081 231	1 366 078	0,10 %	04.05.2027	20 %
Bank Of America Corp Var 07.02.2025 Call 07.02.24	EUR	London	2 000 000	0,16 %	19 081 626	20 474 792	1 393 165	0,07 %	07.02.2025	20 %
Bank of America Corp Var 08.08.2029	EUR	London	900 000	0,09 %	7 927 588	7 681 453	- 246 135	0,03 %	08.08.2029	20 %
Bank of America Corp Var 13.02.2031 Call 13.02.203	USD	New York	5 000 000	0,14 %	49 857 960	40 056 136	-9 801 823	0,14 %	13.02.2031	20 %
Bank of America Corp Var 19.06.2041 Call 19.06.204	USD	New York	2 000 000	0,07 %	19 127 600	13 330 767	-5 796 833	0,05 %	19.06.2041	20 %
Bank Of America Corp Var 21.07.2032	USD	New York	2 000 000	0,05 %	17 639 200	15 182 558	-2 456 642	0,05 %	21.07.2032	20 %
Bank of America Corp Var 21.09.2036	USD	New York	11 000 000	0,55 %	89 373 297	80 076 612	-9 296 685	0,28 %	21.09.2036	100 %
Bank Of America Corp Var 22.03.2031	EUR	London	6 000 000	0,40 %	60 281 468	48 792 429	-11 489 040	0,17 %	22.03.2031	20 %
Bank of America Corp VAR 22.07.2033	USD	New York	5 000 000	0,10 %	47 304 783	46 758 757	- 546 026	0,16 %	22.07.2033	20 %
Bank of America Corp Var 23.01.2026 Call 23.01.202	USD	New York	1 000 000	0,05 %	7 845 700	9 421 595	1 575 895	0,03 %	23.01.2026	20 %
Bank of America Corp Var 23.07.2031 Call 23.07.203	USD	New York	14 000 000	0,51 %	128 232 053	106 298 595	-21 933 458	0,37 %	23.07.2031	20 %
Bank of America Corp Var 26.10.2031	EUR	London	3 000 000	0,20 %	32 888 147	23 771 398	-9 116 749	0,08 %	26.10.2031	20 %
Bank of America Corp Var 29.04.2031 Call 29.04.203	USD	New York	6 000 000	0,20 %	56 770 924	48 269 506	-8 501 418	0,17 %	29.04.2031	20 %
Bank of America Corp 1.662 25.04.2028	EUR	London	3 000 000	0,24 %	28 811 699	28 258 972	- 552 727	0,10 %	25.04.2028	20 %
Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026	USD	New York	250 000	0,01 %	2 054 189	2 352 443	298 255	0,01 %	19.04.2026	20 %
BANK OF AMERICA CORP 3.95 21.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 718 064	9 598 519	1 880 455	0,03 %	21.04.2025	100 %
Bank Of America Corp 4.2 26.08.2024	USD	New York	500 000	0,02 %	3 070 457	4 851 076	1 780 619	0,02 %	26.08.2024	100 %
Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 371 800	19 316 038	1 944 238	0,07 %	03.03.2026	100 %
Bank of America Corp 6.11 29.01.2037	USD	New York	2 000 000	0,10 %	23 570 812	20 072 004	-3 498 808	0,07 %	29.01.2037	100 %
Bank of America Corp. 6.22 15.09.2026	USD	New York	2 271 000	0,52 %	22 626 770	23 224 203	597 433	0,08 %	15.09.2026	100 %
Bank of America Corp 7.75 14.05.2038	USD	Frankfurt	3 000 000	0,18 %	45 602 753	34 615 724	-10 987 028	0,12 %	14.05.2038	20 %
Bank of America NA Var 07.02.2030 Call 07.02.2029	USD	New York	5 000 000	0,17 %	55 599 192	44 777 228	-10 821 964	0,15 %	07.02.2030	20 %
Bank of America VAR 10/26 Call 10/25	EUR	London	5 000 000	0,29 %	47 712 013	49 356 582	1 644 569	0,17 %	27.10.2026	20 %
Bank of America VAR 4/33 Call 4/32	EUR	London	4 000 000	0,23 %	38 169 611	36 734 519	-1 435 092	0,13 %	27.04.2033	20 %
Bank Of Anerica Corp Var 27.04.2033	USD	New York	6 000 000	0,15 %	55 169 020	54 240 985	- 928 035	0,19 %	27.04.2033	20 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025	USD	Toronto	4 300 000	0,34 %	41 577 117	40 432 799	-1 144 318	0,14 %	04.09.2199	100 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022	USD	New York	1 000 000	0,08 %	7 956 100	9 208 419	1 252 319	0,03 %	12.10.2099	100 %
Banque Fed Cred Mutuel 1.25 03.06.2030	EUR	Paris	2 200 000	0,22 %	23 735 273	18 768 559	-4 966 714	0,06 %	03.06.2030	20 %
Banque Fed Cred Mutuel 1.625 15.11.2027	EUR	Paris	6 500 000	1,30 %	68 170 757	60 373 552	-7 797 204	0,21 %	15.11.2027	100 %
Banque Fed Cred Mutuel 1.875 18.06.2029	EUR	Paris	1 500 000	0,15 %	14 661 153	13 389 705	-1 271 448	0,05 %	18.06.2029	10 %
Belfius Bank SA/NV Var 15.03.2028	EUR	Stuttgart	5 000 000	2,50 %	51 525 941	51 948 155	422 214	0,18 %	15.03.2028	100 %
Belfius Bank SA/NV 3.125 11.05.2026	EUR	Brussel	1 500 000	0,30 %	13 791 620	15 162 435	1 370 815	0,05 %	11.05.2026	100 %
Berkshire Hathaway Fin 4.2 15.08.2048	USD	New York	3 000 000	0,13 %	24 475 875	26 122 488	1 646 613	0,09 %	15.08.2048	20 %
Berkshire Hathaway Inc 0.5 15.01.2041	EUR	New York	3 000 000	0,50 %	21 793 073	17 077 255	-4 715 817	0,06 %	15.01.2041	100 %
Bevco Lux Sarl 1 16.01.2030	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,42 %	24 956 587	19 736 693	-5 219 895	0,07 %	16.01.2030	100 %
Bevco Lux Sarl 1.5 16.09.2027	EUR	Luxembourg City	5 100 000	1,02 %	53 826 618	46 517 480	-7 309 139	0,16 %	16.09.2027	100 %
Blackstone Holdings Fina 2.55 30.03.2032	USD	New York	5 000 000	1,00 %	44 269 938	38 419 393	-5 850 545	0,13 %	30.03.2032	100 %
Blackstone Holdings Finance 3.15 02.10.2027	USD	New York	1 000 000	0,33 %	7 783 712	8 896 734	1 113 021	0,03 %	02.10.2027	100 %
Blackstone PP EUR Hold 1.25 26.04.2027	EUR		6 000 000	1,00 %	65 528 976	49 222 009	-16 306 966	0,17 %	26.04.2027	100 %
Blackstone PP Eur Hold 1.625 20.04.2030	EUR	Luxembourg City	2 400 000	0,48 %	23 570 261	17 242 023	-6 328 238	0,06 %	20.04.2030	100 %
Blackstone PP EUR Holdings 0.125 20.10.2023	EUR	Frankfurt	2 876 000	0,58 %	28 802 627	28 866 437	63 810	0,10 %	20.10.2023	100 %
Blackstone PP EUR Holdings 1 04.05.2028	EUR		2 000 000	0,36 %	20 717 145	15 347 788	-5 369 357	0,05 %	04.05.2028	100 %
Blackstone PP EUR Holdings 1 20.10.2026	EUR	Frankfurt	4 000 000	0,67 %	34 080 361	33 410 998	- 669 363	0,11 %	20.10.2026	100 %
Blackstone Private Cre 4.7 24.03.2025	USD	New York	4 000 000	0,45 %	35 106 430	37 897 191	2 790 761	0,13 %	24.03.2025	0 %
Blackstone Private Credit Fund 1.75 30.11.2026	EUR		4 000 000	0,80 %	38 990 835	34 562 854	-4 427 980	0,12 %	30.11.2026	100 %
BNP Paribas Cardif SA 1 29.11.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	19 123 291	19 879 939	756 647	0,07 %	29.11.2024	100 %
BNP Paribas SA Var 09.06.2026 Call 09.06.2025	USD	New York	3 000 000	0,15 %	28 631 400	27 253 186	-1 378 214	0,09 %	09.06.2026	20 %
BNP Paribas SA Var 10.01.2025	USD	Paris	3 000 000	0,18 %	26 055 800	29 252 150	3 186 350	0,10 %	10.01.2025	20 %
BNP Paribas SA Var 17.04.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,16 %	22 439 461	17 657 600	-4 781 862	0,06 %	17.04.2029	20 %
BNP Paribas SA Var 23.01.2027 Call 23.01.2026	EUR	Paris	1 000 000	0,04 %	9 662 753	9 818 959	156 206	0,03 %	23.01.2027	20 %
BNP Paribas SA 4.4 14.08.2028	USD	New York	3 500 000	0,18 %	28 546 864	32 626 315	4 079 451	0,11 %	14.08.2028	20 %
BNP Paribas SA 4.625 13.03.2027	USD	New York	3 000 000	0,24 %	25 444 005	28 257 988	2 813 982	0,10 %	13.03.2027	100 %
BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027	EUR	Paris	3 000 000	0,30 %	31 623 998	26 237 230	-5 386 768	0,09 %	01.09.2028	20 %
BNP Paribas Var 15.09.2029	USD	New York	1 900 000	0,13 %	16 550 140	15 279 916	-1 270 224	0,05 %	15.09.2029	20 %
BNP Paribas 1.625 02.07.2031	EUR	Paris	3 000 000	0,30 %	29 091 131	24 786 370	-4 304 762	0,09 %	02.07.2031	100 %
Bnp Paribas 2.1 07.04.2032	EUR	Paris	4 000 000	0,27 %	38 838 705	34 704 576	-4 134 129	0,12 %	07.04.2032	20 %
BNP Paribas 2.75 27.01.2026	EUR	Paris	5 000 000	0,67 %	57 500 048	50 769 594	-6 730 455	0,17 %	27.01.2026	100 %
BNP Paribas 3.5 16.11.2027	USD	New York	6 000 000	0,40 %	48 418 977	54 313 686	5 894 709	0,19 %	16.11.2027	20 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

BPCE SA 4.625 11.07.2024	USD	Frankfurt	2 000 000	0,25 %	16 000 739	19 160 983	3 160 244	0,07 %	11.07.2024	100 %
Caixabank SA 0.375 18.11.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,15 %	15 920 079	14 004 113	- 1 915 966	0,05 %	18.11.2026	20 %
CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028	EUR	Dublin	1 700 000	0,34 %	17 372 529	13 820 232	- 3 552 297	0,05 %	27.01.2028	100 %
Central Storage Trust 4.823 01.02.2038	USD	New York	7 000 000	2,84 %	61 785 753	56 037 614	- 5 748 139	0,19 %	01.02.2038	100 %
Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030	USD	New York	1 700 000	0,07 %	14 898 970	13 348 460	- 1 550 510	0,05 %	01.12.2099	100 %
Chubb Ina Holdings Inc 0.875 15.06.2027	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,52 %	29 337 268	27 609 239	- 1 728 029	0,09 %	15.06.2027	100 %
Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024	USD	Frankfurt	2 000 000	0,63 %	17 430 283	19 377 114	1 946 831	0,07 %	12.06.2024	100 %
Citigroup Inc Adj. 10.01.2028	USD	New York	5 000 000	0,18 %	42 918 000	46 103 173	3 185 173	0,16 %	10.01.2028	20 %
Citigroup Inc Var 01.05.2032 Call 01.05.2031	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 271 500	7 785 245	- 486 255	0,03 %	01.05.2032	20 %
Citigroup Inc Var 03.06.2031 Call 03.06.2030	USD	New York	2 500 000	0,07 %	24 726 000	19 935 222	- 4 790 778	0,07 %	03.06.2031	20 %
Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025	EUR	Luxembourg City	8 500 000	0,49 %	93 283 136	83 351 235	- 9 931 901	0,29 %	06.07.2026	20 %
Citigroup Inc VAR 17.11.2033	USD	New York	2 100 000	0,08 %	21 758 100	21 363 775	- 394 325	0,07 %	17.11.2033	100 %
Citigroup Inc VAR 22.09.2028	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	30 480 395	30 783 153	302 758	0,11 %	22.09.2028	100 %
Citigroup Inc VAR 22.09.2033	EUR	Luxembourg City	3 500 000	0,35 %	35 560 461	35 475 056	- 85 404	0,12 %	22.09.2033	100 %
Citigroup Inc Var 24.07.2026 Call 24.07.2025	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,23 %	45 805 370	39 367 515	- 6 437 856	0,14 %	24.07.2026	20 %
Citigroup Inc Var 28.01.2027 Call 28.01.2026	USD	New York	6 000 000	0,24 %	50 433 000	51 605 449	1 172 449	0,18 %	28.01.2027	20 %
Citigroup Inc. 4.125 25.07.2028	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 418 407	9 192 756	774 350	0,03 %	25.07.2028	100 %
Citigroup Inc 4.45 29.09.2027	USD	New York	3 000 000	0,15 %	24 736 188	28 246 166	3 509 979	0,10 %	29.09.2027	100 %
Citigroup INC. 6.6215.06.2032	USD	New York	3 000 000	300,00 %	34 397 375	31 092 711	- 3 304 663	0,11 %	15.06.2032	100 %
Citigroup Inc 6.875 05.03.2038	USD	New York	5 000 000	1,81 %	59 192 779	52 077 312	- 7 115 467	0,18 %	05.03.2038	20 %
Citigroup INC 7.875 15.05.2025	USD	New York	2 000 000	1,00 %	12 741 713	20 767 090	8 025 378	0,07 %	15.05.2025	20 %
Cloverie PLC Var 24.06.2046	USD	Dublin	2 000 000	0,20 %	16 772 481	19 247 081	2 474 600	0,07 %	24.06.2046	100 %
Cloverie Plc Var 4.5 11.09.2044	USD	Dublin	2 000 000	0,40 %	12 518 000	18 690 499	6 172 499	0,06 %	11.09.2044	100 %
CNP Assurances Var 05.06.2045 Call 06/25	EUR	Paris	1 000 000	0,20 %	8 080 673	10 441 462	2 360 789	0,04 %	05.06.2045	100 %
CNP Assurances Var 10.06.2047 Call 10.06.2027	EUR	Paris	2 000 000	0,27 %	25 211 847	20 881 032	- 4 330 815	0,07 %	10.06.2199	100 %
Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025	USD	Luxembourg City	4 000 000	28,57 %	50 126 610	33 099 360	- 17 027 250	0,11 %	27.07.2025	20 %
Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031	USD	New York	2 250 000	0,15 %	19 057 275	17 079 048	- 1 978 227	0,06 %	11.03.2031	100 %
Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023	USD	Melbourne	5 000 000	50,00 %	45 662 969	47 931 026	2 268 057	0,16 %	25.08.2023	20 %
Commonwealth Bank Australia 3.61 12.09.2034	USD	New York	4 000 000	0,32 %	36 551 388	32 663 158	- 3 888 231	0,11 %	12.09.2034	100 %
Commonwealth Bank Australia 3.743 12.09.2039	USD	New York	3 000 000	0,24 %	26 655 754	21 837 598	- 4 818 156	0,08 %	12.09.2039	100 %
Commonwealth Bank of Aust Var 03.10.2029 Call 10/2	EUR	Melbourne	7 500 000	0,75 %	69 513 388	74 390 492	4 877 103	0,26 %	03.10.2029	100 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028	EUR	Frankfurt	2 000 000	0,27 %	18 844 964	16 312 505	- 2 532 459	0,06 %	29.06.2199	100 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027	EUR	Dublin	3 000 000	0,30 %	32 077 939	28 128 079	- 3 949 860	0,10 %	29.12.2199	100 %
Cooperative Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2026	EUR	Berlin	1 000 000	0,08 %	10 236 305	8 981 455	- 1 254 849	0,03 %	29.12.2099	100 %
Cooperative Rabobank VAR Perp Call 12/29	EUR	Dublin	2 200 000	0,22 %	21 041 231	19 866 755	- 1 174 476	0,07 %	29.06.2199	100 %
CRED SUIS GP FUN LTD 3.75 26.03.2025	USD	New York	2 000 000	0,08 %	19 017 651	17 834 841	- 1 182 809	0,06 %	26.03.2025	20 %
Credit Agricole Assrnces Var Perp Call 14.10.2025	EUR	Paris	1 500 000	0,20 %	12 192 743	15 421 225	3 228 482	0,05 %	14.10.2099	100 %
Credit Agricole Assrnces Var 27.09.2048 Call 9/28	EUR	Paris	3 000 000	0,30 %	27 563 663	30 513 483	2 949 820	0,10 %	27.09.2048	100 %
Credit Agricole Assrnces 2 17.07.2030	EUR	Paris	2 500 000	0,25 %	27 121 393	20 843 499	- 6 277 894	0,07 %	17.07.2030	100 %
Credit Agricole Assurances 1.5 06.10.2031	EUR	Paris	4 000 000	0,40 %	39 998 813	30 814 168	- 9 184 645	0,11 %	06.10.2031	100 %
Credit Agricole SA Var Call 10.01.2028	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 051 550	8 591 156	539 605	0,03 %	10.01.2033	100 %
Credit Agricole SA Var Perp Call 23.09.2024	USD	Paris	3 000 000	0,24 %	25 768 500	28 442 398	2 673 898	0,10 %	23.03.2199	100 %
Credit Agricole SA Var Perp Call 23.12.2027	USD	Paris	2 500 000	0,33 %	27 354 829	23 296 557	- 4 058 272	0,08 %	23.12.2199	100 %
Credit Agricole Sa VAR 21.09.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	20 234 213	17 009 549	- 3 224 664	0,06 %	21.09.2029	20 %
Credit Agricole SA Var 22.04.2026	EUR	Paris	2 500 000	0,17 %	28 283 651	24 507 710	- 3 775 941	0,08 %	22.04.2026	20 %
Credit Agricole SA 3.25 14.01.2030	USD	New York	1 500 000	0,12 %	13 221 571	12 143 328	- 1 078 243	0,04 %	14.01.2030	100 %
Credit Agricole SA 4.375 17.03.2025	USD	Paris	2 000 000	0,13 %	15 771 732	19 044 150	3 272 418	0,07 %	17.03.2025	100 %
Credit Mutuel Arkea SA Var 25.10.2029 Call 25.10.2	EUR	Luxembourg City	800 000	0,16 %	7 477 752	7 942 555	464 803	0,03 %	25.10.2029	100 %
Credit Mutuel Arkea SA 3.25 01.06.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	9 273 841	10 159 281	885 440	0,03 %	01.06.2026	100 %
Credit Suisse Group Ag VAR 01.03.2029	EUR	Zürich	3 500 000	0,12 %	36 159 646	36 627 176	467 530	0,13 %	01.03.2029	100 %
Credit Suisse Group AG Var 02.04.2026 Call 02.04.2	EUR	Zürich	1 000 000	0,05 %	11 431 228	9 455 508	- 1 975 719	0,03 %	04.02.2026	20 %
Credit Suisse Group AG VAR 02.04.2032	EUR	Zürich	3 000 000	0,20 %	29 154 732	22 838 117	- 6 316 615	0,08 %	02.04.2032	20 %
Credit Suisse Group AG Var 12.01.2029 Call 12.01.2	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 093 000	15 787 410	- 305 590	0,05 %	12.01.2029	20 %
Credit Suisse Group Ag Var 14.05.2032	USD	New York	5 000 000	0,15 %	37 140 125	34 241 583	- 2 898 542	0,12 %	14.05.2032	100 %
Credit Suisse Group AG VAR 15.11.2033	USD	New York	1 500 000	0,08 %	15 541 500	15 220 682	- 320 818	0,05 %	15.11.2033	20 %
Credit Suisse Group Funding Ltd 1 24.06.2027	EUR	Zürich	2 200 000	0,22 %	21 480 095	18 204 195	- 3 275 900	0,06 %	24.06.2027	20 %
Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026	USD	Zürich	3 500 000	0,18 %	28 804 385	30 729 997	1 925 612	0,11 %	17.04.2026	20 %
Danica Pension Var 29.09.2045 Call 29.09.2025	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	27 515 321	30 486 989	2 971 667	0,10 %	29.09.2045	100 %
Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024	USD	Dublin	1 000 000	0,13 %	8 466 600	9 401 548	934 948	0,03 %	28.09.2099	100 %
Danske Bank AS 1.50 02.09.2030	USD	Dublin	1 500 000	0,30 %	15 703 893	14 161 500	- 1 542 394	0,05 %	02.09.2030	100 %
Demeter Investments BV Var 01.06.2048 Call 06/28	USD	Dublin	1 500 000	0,30 %	11 639 850	13 308 307	1 668 457	0,05 %	01.06.2048	100 %
Demeter (Swiss Re Ltd) Var Perp Call 15.08.2022	USD	Dublin	2 000 000	0,27 %	16 848 800	16 637 748	- 211 052	0,06 %	15.08.2099	100 %
Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2050	USD	Dublin	1 500 000	0,21 %	12 818 700	14 065 603	1 246 903	0,05 %	15.08.2050	100 %
Demeter (Swiss Re) Var 15.08.2052	USD	Dublin	2 000 000	0,25 %	16 554 200	18 103 380	1 549 180	0,06 %	15.08.2052	100 %
Deutsche Boerse AG Var 16.06.2047 Call 16.03.2027	EUR	Frankfurt	1 500 000	0,25 %	15 683 672	13 780 964	- 1 902 708	0,05 %	16.06.2047	100 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024	USD	Dublin	24 165 000	2,84 %	218 389 233	223 022 546	4 633 313	0,77 %	12.11.2099	100 %
DNB Bank ASA 1.125 20.03.2028	EUR	Dublin	12 000 000	2,00 %	115 504 469	125 002 330	9 497 861	0,43 %	20.03.2028	100 %
Elm BV Var Perp Call 01.09.2025	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	17 366 011	19 536 989	2 170 978	0,07 %	01.09.2099	100 %
Equinix Inc 2.15 15.07.2030	USD	New York	2 000 000	0,18 %	18 460 495	15 733 229	- 2 727 265	0,05 %	15.07.2030	100 %
Exor NV 0.875 19.01.2031	EUR	Luxembourg City	1 800 000	0,36 %	18 394 638	14 162 351	- 4 232 286	0,05 %	19.01.2031	100 %
Fairfax Financial Holdings Ltd 2.75 29.03.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,50 %	28 256 848	27 560 351	- 696 497	0,09 %	29.03.2028	100 %
Fastighets AB Balder 1.125 29.01.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	20 013 242	15 624 082	- 4 389 160	0,05 %	29.01.2027	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	1 350 000	0,45 %	13 395 925	9 842 557	- 3 553 368	0,03 %	28.01.2028	100 %
Fastighets AB Balder 1.875 23.01.2026	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	22 969 801	21 128 940	- 1 840 861	0,07 %	23.01.2026	100 %
FIL Limited 2.5 04.11.2026	EUR	Luxembourg City	10 000 000	2,50 %	96 340 419	92 333 585	- 4 006 835	0,32 %	04.11.2026	100 %
GELF Bond Issuer I S.A. 1.625 20.10.2026	EUR	Luxembourg City	1 300 000	0,40 %	14 104 296	11 791 383	- 2 312 913	0,04 %	20.10.2026	100 %
Goldman Sachs Group Inc Var 09.03.2027	USD	New York	5 000 000	0,17 %	42 780 500	43 165 112	384 612	0,15 %	09.03.2027	20 %
Goldman Sachs Group Inc VAR 10/32	USD	New York	2 000 000	0,07 %	16 828 200	15 558 669	- 1 269 531	0,05 %	21.10.2032	100 %
Goldman Sachs Group Inc Var 23.04.2029 Call 23.10.	USD	New York	3 000 000	0,12 %	23 537 100	26 934 013	3 396 913	0,09 %	23.10.2028	20 %
Goldman Sachs Group Inc VAR 24.02.2033	USD	New York	2 000 000	0,05 %	17 563 200	16 085 698	- 1 477 502	0,06 %	24.02.2033	20 %
Goldman Sachs Group Inc 0.25 26.01.2028	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,23 %	33 354 557	34 421 553	1 066 996	0,12 %	26.01.2028	20 %
Goldman Sachs Group Inc 0.875 09.05.2029	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	25 498 354	25 267 992	- 230 362	0,09 %	09.05.2029	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025	EUR	Luxembourg City	2 800 000	0,14 %	32 437 006	29 271 126	- 3 165 880	0,10 %	27.03.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc. 3.75 25.02.2026	USD	New York	1 500 000	0,09 %	14 630 533	14 248 979	- 381 554	0,05 %	25.02.2026	100 %
Goldman Sachs Group Inc 4 21.09.2029	EUR	Luxembourg City	2 900 000	0,29 %	29 363 908	29 578 687	214 779	0,10 %	21.09.2029	20 %
Goldman Sachs Group Inc 5.15 22.05.2045	USD	New York	1 000 000	0,05 %	7 481 055	8 935 744	1 454 689	0,03 %	22.05.2045	100 %
Goldman Sachs Group Inc 6.75 01.10.2037	USD	Berlin	8 000 000	0,14 %	101 441 578	84 036 123	- 17 405 456	0,29 %	01.10.2037	100 %
Goldman Sachs Group 2.6 07.02.2030	USD	New York	7 000 000	0,35 %	66 891 883	57 605 988	- 9 285 894	0,20 %	07.02.2030	20 %
Goldman Sachs Group 3.50 16.11.2026	USD	New York	2 000 000	0,07 %	16 670 711	18 517 516	1 846 805	0,06 %	16.11.2026	100 %
Goodman Australia Fin 1.375 27.09.2025	EUR	Singapore	3 500 000	0,70 %	32 652 785	33 752 581	1 099 796	0,12 %	27.09.2025	100 %
Goodman US Fin Three 3.7 15.03.2028	USD	New York	500 000	0,10 %	3 884 712	4 450 436	565 723	0,02 %	15.03.2028	100 %
Grand City Properties SA 0.125 11.01.2028	EUR	Dublin	2 500 000	0,25 %	25 542 499	17 620 329	- 7 922 170	0,06 %	11.01.2028	100 %
Hannover Rueck SE Var Perp Call 26.05.2025	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,24 %	9 724 816	12 096 768	2 371 952	0,04 %	26.05.2099	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029	EUR	Dublin	2 800 000	0,37 %	28 473 372	19 740 656	- 8 732 715	0,07 %	06.09.2029	100 %
Heimstaden Bostad Tresry 1.375 24.07.2028	EUR	Dublin	3 700 000	0,74 %	36 482 516	29 167 515	- 7 315 000	0,10 %	24.07.2028	100 %
Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027	EUR	Dublin	8 500 000	1,31 %	69 947 935	71 901 846	1 953 911	0,25 %	03.03.2027	100 %
Hemso Fastighets AB 1 09.09.2026	EUR	Dublin	1 300 000	0,26 %	11 952 592	11 793 570	- 159 022	0,04 %	09.09.2026	100 %
Hoist Finance 3.375 27.11.2024	EUR	Frankfurt	3 200 000	1,60 %	33 569 223	31 106 106	- 2 463 117	0,11 %	27.11.2024	100 %
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/25	USD	Dublin	5 250 000	0,53 %	44 708 969	44 950 482	241 514	0,15 %	09.09.2199	100 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 04.07.2029	EUR	Dublin	2 000 000	0,16 %	19 093 254	18 106 525	- 986 729	0,06 %	04.01.2099	100 %
HSBC Holdings PLC Var Perp Call 22.05.2027	USD	New York	3 000 000	0,10 %	25 654 200	27 272 099	1 617 899	0,09 %	22.11.2099	100 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2023	USD	Dublin	3 000 000	0,13 %	23 160 300	28 963 122	5 802 822	0,10 %	23.03.2099	100 %
HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,09 %	16 173 486	18 717 885	2 544 399	0,06 %	17.03.2099	100 %
Hsbc Holdings Plc Var 03.11.2026	USD	New York	2 000 000	0,11 %	21 204 986	20 510 964	- 694 021	0,07 %	03.11.2026	100 %
HSBC Holdings PLC VAR 03.11.2028	USD	New York	3 750 000	0,17 %	38 461 875	38 784 988	323 113	0,13 %	03.11.2028	20 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

HSBC Holdings Plc Var 04.06.2026 Call 04.06.2025	USD	New York	1 500 000	0,08 %	14 659 800	13 475 134	- 1 184 666	0,05 %	04.06.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 11.03.2025 Call 11.03.2024	USD	New York	2 500 000	0,10 %	21 611 250	24 019 693	2 408 443	0,08 %	11.03.2025	20 %
Hsbc Holdings Plc Var 13.11.2026 Call 13.11.2025	EUR	London	2 500 000	0,25 %	27 170 470	23 426 136	- 3 744 334	0,08 %	13.11.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025	USD	New York	1 500 000	0,08 %	13 505 550	13 358 695	- 146 855	0,05 %	18.04.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 19.06.2029 Call 19.06.2028	USD	New York	3 500 000	0,12 %	28 173 600	31 786 764	3 613 164	0,11 %	19.06.2029	20 %
HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026	USD	New York	2 500 000	0,13 %	22 671 000	21 253 040	- 1 417 960	0,07 %	24.05.2027	20 %
HSBC Holdings PLC Var 24.07.2027	GBP	New York	3 000 000	0,30 %	35 172 777	30 604 751	- 4 568 026	0,11 %	24.07.2027	20 %
HSBC Holdings PLC Var 24.09.2029	EUR	London	6 500 000	0,65 %	66 294 023	55 071 237	- 11 222 786	0,19 %	24.09.2029	20 %
Hsbc Holdings Plc VAR 29.03.2033	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 502 400	17 088 136	- 414 264	0,06 %	29.03.2033	100 %
HSBC Holdings Plc 3.9 25.05.2026	USD	New York	3 000 000	0,12 %	24 842 595	28 214 249	3 371 654	0,10 %	25.05.2026	20 %
HSBC Holdings Plc 4.25 18.08.2025	USD	New York	5 000 000	0,33 %	40 650 907	47 436 505	6 785 599	0,16 %	18.08.2025	100 %
HSBC Holdings Plc 6.5 02.05.2036	USD	New York	1 000 000	0,18 %	6 947 719	9 633 096	2 685 377	0,03 %	02.05.2036	100 %
HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028	GBP	London	3 000 000	0,46 %	45 065 978	36 099 251	- 8 966 726	0,12 %	11.09.2028	20 %
HSBC Holdings Plc 7.35 27.11.2032	USD	New York	5 000 000	5,16 %	61 322 084	47 337 995	- 13 984 088	0,16 %	27.11.2032	100 %
ING Groep NV Var 11.04.2028	EUR	Amsterdam	1 500 000	0,15 %	14 171 607	15 697 834	1 526 227	0,05 %	11.04.2028	100 %
ING Groep NV Var 13.11.2030 Call 13.11.2025	EUR	Amsterdam	4 000 000	0,40 %	40 094 329	37 090 295	- 3 004 034	0,13 %	13.11.2030	100 %
Ing Groep NV VAR 14.11.2027	EUR	Amsterdam	3 000 000	0,24 %	30 687 229	32 120 153	1 432 924	0,11 %	14.11.2027	20 %
ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028	EUR	Amsterdam	4 000 000	0,32 %	42 220 275	33 880 319	- 8 339 955	0,12 %	18.02.2029	20 %
ING Groep NV Var 22.03.2028 Call 22.03.2023	USD	Amsterdam	2 500 000	0,20 %	19 277 500	24 164 749	4 887 249	0,08 %	22.03.2028	100 %
ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026	EUR	Amsterdam	2 400 000	0,16 %	26 122 813	22 912 237	- 3 210 576	0,08 %	26.05.2031	100 %
ING Groep NV Var 26.09.2029	EUR	Amsterdam	2 800 000	0,28 %	27 261 497	27 569 330	307 833	0,09 %	26.09.2029	100 %
Ing Groep NV VAR 29.09.2028	EUR	Amsterdam	3 500 000	0,23 %	35 187 831	30 389 686	- 4 798 144	0,10 %	29.09.2028	100 %
Jefferies Financial Group Inc 6.625 23.10.2043	USD	New York	3 000 000	1,20 %	33 233 751	28 580 411	- 4 653 340	0,10 %	23.10.2043	100 %
Jefferies Group Llc 4.15 23.01.2030	USD	New York	3 000 000	0,30 %	27 183 039	26 434 567	- 748 472	0,09 %	23.01.2030	100 %
Jefferies Group LLC 6.5 20.01.2043	USD	New York	3 000 000	0,75 %	34 048 784	28 981 149	- 5 067 635	0,10 %	20.01.2043	100 %
JP Morgan Chase and Co 2.956 13.05.2031	USD	New York	5 000 000	0,17 %	51 438 000	40 649 659	- 10 788 341	0,14 %	13.05.2031	20 %
JP Morgan Chase Var 08.11.2032	USD	New York	3 000 000	0,10 %	25 220 400	23 374 945	- 1 845 455	0,08 %	08.11.2032	20 %
JpMorgan Chase and Co Var 01.02.2028 Call 01/27	USD	New York	1 000 000	0,04 %	8 310 200	9 222 506	912 306	0,03 %	01.02.2028	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025	USD	New York	7 000 000	0,47 %	62 451 281	59 023 744	- 3 427 537	0,20 %	01.04.2099	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 04.02.2032	USD	New York	4 000 000	0,13 %	34 385 600	30 239 812	- 4 145 788	0,10 %	04.02.2032	20 %
Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027	EUR	London	3 000 000	0,15 %	30 226 801	28 694 230	- 1 532 571	0,10 %	11.03.2027	20 %
Jpmorgan Chase and Co VAR 14.09.2033	USD	New York	3 000 000	0,09 %	29 999 100	29 072 468	- 926 632	0,10 %	14.09.2033	100 %
JPMorgan Chase and Co Var 17.02.2033 Call 17.02.2032	EUR	Dublin	3 000 000	0,20 %	30 726 092	22 774 720	- 7 951 372	0,08 %	17.02.2033	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2031 Call 22.04.2030	USD	New York	15 000 000	0,55 %	157 636 500	121 056 476	- 36 580 024	0,42 %	22.04.2031	20 %
JPMorgan Chase and CO Var 22.04.2032	USD	New York	10 000 000	0,29 %	83 776 000	78 986 303	- 4 789 697	0,27 %	22.04.2032	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2051 Call 22.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,09 %	21 018 200	13 143 795	- 7 874 405	0,05 %	22.04.2051	20 %
Jpmorgan Chase and Co VAR 24.02.2028	USD	New York	5 000 000	0,30 %	44 389 000	44 645 225	256 225	0,15 %	24.02.2028	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 24.03.2031 Call 24.03.2030	USD	New York	8 000 000	0,32 %	96 569 521	73 836 791	- 22 732 729	0,25 %	24.03.2031	20 %
Jpmorgan Chase and Co 3.625 01.12.2027	USD	New York	1 000 000	0,09 %	8 342 542	9 156 406	813 864	0,03 %	01.12.2027	100 %
Jpmorgan Chase and Co 5.4 06.01.2042	USD	New York	1 000 000	1,00 %	6 682 219	9 728 257	3 046 037	0,03 %	06.01.2042	20 %
JPMorgan Chase Var 23.03.2030	EUR	Dublin	3 000 000	0,12 %	29 416 092	27 524 395	- 1 891 697	0,09 %	23.03.2030	100 %
KKR Group Finance CO VI LLC	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 418 715	17 785 783	367 068	0,06 %	01.07.2029	20 %
Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029	EUR	Dublin	1 675 000	0,48 %	16 800 363	13 115 106	- 3 685 257	0,05 %	28.05.2029	100 %
Kojamo Oyj 1.50 19.06.2024	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	23 668 397	24 949 802	1 281 404	0,09 %	19.06.2024	100 %
Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025	EUR	Dublin	2 200 000	0,44 %	20 996 022	21 202 955	206 933	0,07 %	07.03.2025	100 %
Kojamo Oyj 2 31.03.2026	EUR	Dublin	1 000 000	0,33 %	9 468 126	9 397 158	- 70 968	0,03 %	31.03.2026	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	5 276 000	0,88 %	49 930 677	54 007 508	4 076 831	0,19 %	10.06.2045	100 %
La Banque Postale Var 02.08.2032 Call 02.08.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,50 %	25 821 069	21 059 814	- 4 761 255	0,07 %	08.02.2032	100 %
La Banque Postale Var 26.01.2031 Call 26.01.2026	EUR	Paris	2 500 000	0,50 %	27 370 612	22 812 148	- 4 558 464	0,08 %	26.01.2031	100 %
Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025	EUR	Dublin	4 750 000	1,58 %	48 798 492	42 686 384	- 6 112 109	0,15 %	23.05.2025	20 %
Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024	EUR	Dublin	3 200 000	1,07 %	32 054 746	30 895 837	- 1 158 909	0,11 %	20.05.2024	20 %
Liberty Mutual Group Inc 2.75 04.05.2026	EUR	New York	3 000 000	0,40 %	28 773 342	30 040 691	1 267 349	0,10 %	04.05.2026	100 %
Lloyds Bank Plc Var 07.09.2028 Call 07.09.2023	EUR	London	5 000 000	0,67 %	47 966 695	50 567 209	2 600 515	0,17 %	07.09.2028	100 %
Lloyds Banking Group PLC 4.65 24.03.2026	USD	New York	2 000 000	0,13 %	16 589 157	18 855 011	2 265 854	0,06 %	24.03.2026	100 %
Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031	EUR	Dublin	1 750 000	0,27 %	17 931 076	11 921 734	- 6 009 342	0,04 %	14.01.2031	100 %
Macquarie Bank Ltd Var 03/36 Call 03/31	USD	New York	2 000 000	0,20 %	16 933 400	14 338 131	- 2 595 270	0,05 %	03.03.2036	100 %
Macquarie Bank Ltd 3.624 03.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 864 800	8 009 159	- 1 855 641	0,03 %	03.06.2030	20 %
Macquarie Bank Ltd 4.875 10.06.2025	USD	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	9 852 575	9 631 815	- 220 760	0,03 %	10.06.2025	100 %
Macquarie Group Ltd Var 12.01.2027 Call 12.01.2026	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 463 500	8 568 597	105 097	0,03 %	12.01.2027	100 %
Macquarie Group Ltd Var 23.06.2032	USD	New York	3 000 000	0,30 %	24 924 000	22 781 521	- 2 142 479	0,08 %	23.06.2032	100 %
Macquarie Group Ltd Var 27.03.2024 Call 27.03.2023	USD	New York	2 000 000	0,29 %	15 440 200	19 619 055	4 178 855	0,07 %	27.03.2024	20 %
Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028	EUR	London	4 000 000	0,53 %	41 992 866	34 088 066	- 7 904 801	0,12 %	03.03.2028	20 %
Marsh and Mclennan Cos Inc 1.349 21.09.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,18 %	9 687 900	9 548 868	- 139 032	0,03 %	21.09.2026	100 %
Marsh and Mclennan Cos Inc 1.979 21.03.2030	EUR	New York	1 000 000	0,18 %	9 687 707	9 001 957	- 685 750	0,03 %	21.03.2030	100 %
Mercialys SA 1.8 27.02.2026	EUR	Paris	2 500 000	0,83 %	24 187 634	22 440 234	- 1 747 400	0,08 %	27.02.2026	100 %
Metlife Inc 5.7 15.06.2035	USD	New York	3 000 000	0,30 %	17 032 319	31 032 128	13 999 809	0,11 %	15.06.2035	20 %
Mirvac Group Finance Ltd 3.625 18.03.2027	USD	Singapore	3 000 000	0,75 %	23 352 800	27 304 017	3 951 217	0,09 %	18.03.2027	100 %
Morgan Stanley Var 01.04.2031 Call 01.04.2030	USD	New York	10 000 000	0,33 %	109 102 125	86 237 624	- 22 864 501	0,30 %	01.04.2031	20 %
Morgan Stanley VAR 04/33	EUR	London	3 500 000	0,20 %	33 901 731	27 199 003	- 6 702 728	0,09 %	29.04.2033	100 %
Morgan Stanley VAR 10/28 Call 10/27	EUR	London	3 500 000	0,35 %	36 394 006	37 468 360	1 074 354	0,13 %	25.10.2028	20 %
Morgan Stanley Var 13.02.2032 Call 13.02.2031	USD	New York	250 000	0,01 %	2 260 000	1 850 116	- 409 884	0,01 %	13.02.2032	20 %
Morgan Stanley Var 1/33 Call 1/32	USD	New York	1 000 000	0,04 %	8 781 600	7 994 481	- 787 119	0,03 %	21.01.2033	20 %
Morgan Stanley Var 21.07.2032	USD	New York	3 000 000	0,09 %	26 458 800	22 661 831	- 3 796 969	0,08 %	21.07.2032	20 %
Morgan Stanley Var 22.01.2031 Call 22.01.2030	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 885 900	8 160 568	- 725 332	0,03 %	22.01.2031	20 %
Morgan Stanley Var 22.07.2025 Call 22.07.2024	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 535 800	9 434 697	898 897	0,03 %	22.07.2025	20 %
Morgan Stanley Var 23.10.2026 Call 23.10.2025	EUR	London	4 000 000	0,40 %	37 524 976	38 868 335	1 343 358	0,13 %	23.10.2026	20 %
Morgan Stanley Var 24.03.2051 Call 24.03.2050	USD	New York	4 000 000	0,20 %	54 706 095	39 471 381	- 15 234 714	0,14 %	24.03.2051	20 %
Morgan Stanley Var 24.04.2024 Call 24.04.2023	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 790 200	9 799 479	2 009 279	0,03 %	24.04.2024	20 %
Morgan Stanley Var 26.10.2029 Call 26.10.2028	EUR	London	4 000 000	0,23 %	43 765 086	33 728 084	- 10 037 002	0,12 %	26.10.2029	20 %
Morgan Stanley Var 28.04.2032	USD	Frankfurt	2 000 000	0,08 %	16 983 400	14 905 745	- 2 077 655	0,05 %	28.04.2032	20 %
Morgan Stanley 3.125 27.07.2026	USD	New York	500 000	0,02 %	4 219 610	4 598 595	378 984	0,02 %	27.07.2026	20 %
Morgan Stanley 6.25 09.08.2026	USD	Frankfurt	800 000	0,11 %	4 900 685	8 227 082	3 326 397	0,03 %	09.08.2026	20 %
Munich Re Var 26.05.2041 Call 26.05.2031	EUR	Frankfurt	5 500 000	0,44 %	50 650 996	43 290 620	- 7 360 376	0,15 %	26.05.2041	100 %
Mutuelle Assurance Var 21.06.2052	EUR	Paris	1 000 000	0,12 %	10 002 718	7 129 401	- 2 873 317	0,02 %	21.06.2052	100 %
Nasdaq Inc 0.875 13.02.2030	EUR	New York	1 500 000	0,25 %	15 153 995	12 575 015	- 2 578 979	0,04 %	13.02.2030	100 %
Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031	USD	New York	4 300 000	0,66 %	37 466 280	32 472 216	- 4 994 065	0,11 %	15.01.2031	100 %
National Australia Bank Var 02.08.2034 Call 02.08.	USD	New York	2 000 000	0,13 %	17 388 800	16 611 741	- 777 059	0,06 %	02.08.2034	10 %
National Australia Bank VAR 12.01.2037	USD	New York	6 000 000	0,48 %	53 254 800	45 283 471	- 7 971 329	0,16 %	12.01.2037	20 %
National Australia Bank 2.332 21.08.2030	USD	New York	1 600 000	0,11 %	14 149 600	12 000 094	- 2 149 506	0,04 %	21.08.2030	20 %
National Australia Bank 2.648 14.01.2041	USD	New York	2 000 000	0,16 %	16 927 000	12 055 851	- 4 871 149	0,04 %	14.01.2041	20 %
Nationwide Bldg Society 4.0 14.09.2026	USD	London	1 000 000	0,08 %	8 154 455	9 001 844	847 389	0,03 %	14.09.2026	100 %
Nationwide Building Society Var 08.03.2024	USD	London	2 000 000	0,20 %	15 683 600	19 598 170	3 914 570	0,07 %	08.03.2024	100 %
Natwest Group Plc VAR 14.09.2029	EUR	London	4 500 000	0,45 %	46 140 555	37 616 232	- 8 524 323	0,13 %	14.09.2029	100 %
NatWest Group PLC VAR 9/28 Call 9/27	EUR	London	3 800 000	0,38 %	37 317 092	38 946 450	1 629 358	0,13 %	06.09.2028	20 %
Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026	EUR	Amsterdam	4 500 000	0,60 %	46 133 991	39 835 102	- 6 298 890	0,14 %	09.09.2026	20 %
Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29	USD	Dublin	6 300 000	0,63 %	52 375 000	48 139 709	- 4 235 291	0,17 %	01.03.2199	100 %
Northwestern Mutual Life Co 6.063 30.03.2040	USD	New York	5 720 000	0,33 %	75 086 881	57 804 309	- 17 282 573	0,20 %	30.03.2040	100 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	6 500 000	0,65 %	68 397 103	62 380 628	- 6 016 475	0,21 %	09.06.2030	100 %
Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029	EUR	Paris	10 500 000	1,05 %	107 825 055	86 962 037	- 20 863 017	0,30 %	19.01.2030	20 %
PartnerRe Ireland Finance 1.25 15.09.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,20 %	13 711 332	14 202 187	490 855	0,05 %	15.09.2026	100 %
Rabobank 4.375 04.08.2025	USD	New York	250 000	0,02 %	2 037 398	2 404 358	366 960	0,01 %	04.08.2025	100 %
Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 724 364	11 816 941	- 3 907 423	0,04 %	03.09.2052	100 %
Sato-Oyj 1.375 24.02.2028	EUR	Dublin	2 000 000	0,57 %	21 387 194	15 238 027	- 6 149 167	0,05 %	24.02.2028	100 %
Scentre Group Trust 1 1.75 11.04.2028	EUR	Melbourne	1 750 000	0,35 %	16 739 354	15 529 330	- 1 210 024	0,05 %	11.04.2028	100 %
Scentre Group Trust 1/2 3.75 23.03.2027	USD	New York	2 000 000	0,40 %	16 886 350	18 122 491	1 236 141	0,06 %	23.03.2027	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/25	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,27 %	36 077 200	35 544 378	- 532 822	0,12 %	24.09.2080	100 %
Scotiabank Cap Tr 5.65 31.12.2056	CAD	Toronto	5 000 000	6,67 %	47 682 829	36 881 542	- 10 801 287	0,13 %	31.12.2056	0 %
Selp Finance Sarl 1.50 20.12.2026	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	24 399 498	22 688 615	- 1 710 883	0,08 %	20.12.2026	100 %
Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05.	USD	Dublin	4 000 000	0,44 %	36 768 982	36 768 858	- 125	0,13 %	13.05.2199	100 %
Skandinaviska Enskilda Var Perp Call 30.05.2027	USD	Dublin	1 400 000	0,28 %	13 113 940	13 268 292	154 352	0,05 %	30.12.2199	100 %
Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028	EUR	Stockholm	2 500 000	0,29 %	22 342 000	25 589 284	3 247 284	0,09 %	31.10.2028	100 %
Societe Generale Var 30.06.2031 Call 30.06.2026	EUR	Paris	4 300 000	0,43 %	42 935 140	38 675 864	- 4 259 276	0,13 %	30.06.2031	100 %
Societe Generale 0.75 25.01.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,17 %	25 666 322	22 752 222	- 2 914 100	0,08 %	25.01.2027	20 %
Societe Generale 0.875 01.07.2026	EUR	Paris	3 700 000	0,49 %	35 683 405	34 725 140	- 958 264	0,12 %	01.07.2026	20 %
Societe Generale 4.25 19.08.2026	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 146 733	9 208 321	1 061 588	0,03 %	19.08.2026	100 %
Sogacap SA Var Call 18.02.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,31 %	21 876 098	25 225 780	3 349 683	0,09 %	29.12.2049	100 %
Standard Chartered PLC Var 30.01.2026	USD	London	3 000 000	0,15 %	26 556 334	27 510 001	953 667	0,09 %	30.01.2026	20 %
Standard Chartered Plc 0.9 02.07.2027	EUR	London	1 500 000	0,30 %	14 510 503	13 948 128	- 562 375	0,05 %	02.07.2027	20 %
Stockland Trust Mng Ltd 1.625 27.04.2026	EUR	Singapore	3 000 000	1,00 %	28 799 988	28 008 856	- 791 132	0,10 %	27.04.2026	100 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2024	USD	Dublin	2 000 000	0,40 %	17 296 200	19 239 594	1 943 394	0,07 %	01.03.2199	100 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027	USD	Dublin	2 600 000	0,52 %	24 491 480	22 938 645	- 1 552 835	0,08 %	01.03.2099	100 %
Svenska Handelsbanken AB 1.25 02.03.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,40 %	28 911 650	31 375 483	2 463 833	0,11 %	02.03.2028	100 %
Svenska Handelsbanken Var 05.03.2029 Call 05.03.20	EUR	Dublin	2 800 000	0,37 %	27 308 383	28 305 862	997 479	0,10 %	05.03.2029	100 %
Swedbank AB Var 18.09.2028	EUR	Stockholm	2 500 000	0,50 %	24 020 421	25 591 912	1 571 492	0,09 %	18.09.2028	100 %
Swiss Life AG Var Perp Call 16.06.2025	EUR	Dublin	3 000 000	0,40 %	26 216 614	30 714 395	4 497 781	0,11 %	16.06.2099	100 %
Swiss Re Finance Lux S.A. Var 02.04.2049 Call 02.0	USD	Luxembourg City	400 000	0,04 %	3 415 680	3 645 619	229 939	0,01 %	02.04.2049	20 %
Teachers Insurance and Annuity 4.9 15.09.2044	USD	London	5 276 000	0,32 %	59 754 423	47 622 623	- 12 131 800	0,16 %	15.09.2044	100 %
Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039	USD	New York	3 152 000	0,30 %	43 907 678	34 221 214	- 9 686 464	0,12 %	16.12.2039	100 %
Teleral Securitisation Var 10.09.2031	GBP	Luxembourg City	7 813 000	6,09 %	87 743 985	85 639 495	- 2 104 490	0,29 %	10.09.2031	100 %
Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045	USD	New York	20 000 000	0,00 %	77 573 109	88 659 000	11 085 891	0,30 %	15.02.2045	100 %
Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033	GBP	London	10 000 000	3,78 %	105 486 059	79 489 725	- 25 996 345	0,27 %	28.07.2033	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		15 000 000	1,88 %	15 000 000	15 047 823	47 823	0,05 %	20.06.2199	100 %
UBS AG 5.125 15.05.2024	USD	Zürich	6 000 000	0,24 %	52 483 810	58 406 776	5 922 966	0,20 %	15.05.2024	100 %
UBS Group AG Var 29.01.2026	EUR	Zürich	2 700 000	0,18 %	26 744 133	26 046 789	- 697 344	0,09 %	29.01.2026	20 %
UBS GROUP AG 4.703 05.08.2027	USD	Zürich	1 800 000	0,10 %	17 332 920	17 191 335	- 141 585	0,06 %	05.08.2027	100 %
UBS Group Funding 4.253 23.03.2028	USD	New York	5 000 000	0,25 %	42 492 500	46 179 025	3 686 525	0,16 %	23.03.2028	100 %
Unibail-Rodamco-Westfield 0.625 04.05.2027	EUR	Paris	2 500 000	0,25 %	26 098 009	22 341 407	- 3 756 602	0,08 %	04.05.2027	100 %
USB Realty Corp Var Perp Call 15.01.2017	USD	New York	5 000 000	1,00 %	35 543 407	37 979 545	2 436 138	0,13 %	15.04.2099	100 %
Vicinity Centres Trust 1.125 07.11.2029	EUR	Melbourne	5 000 000	1,00 %	53 721 743	39 051 269	- 14 670 474	0,13 %	07.11.2029	100 %
Vonocia SE 0.625 14.12.2029	EUR	Luxembourg City	2 300 000	0,23 %	23 102 239	17 774 488	- 5 327 750	0,06 %	14.12.2029	100 %
Vonovia Finance BV 0.5 14.09.2029	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 728 483	15 426 219	- 4 302 265	0,05 %	14.09.2029	100 %
Vonovia Finance BV 0.625 09.07.2026	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,33 %	26 679 271	22 668 114	- 4 011 158	0,08 %	09.07.2026	100 %
Vonovia Finance B.V. 1.25 06.12.2024	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	14 270 210	14 963 100	692 890	0,05 %	06.12.2024	100 %
Vonovia Finance B.V. 1.5 10.06.2026	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	18 387 335	18 794 107	406 772	0,06 %	10.06.2026	100 %
Vonovia SA 5 23.11.2030	EUR	Luxembourg City	900 000	0,12 %	9 268 904	9 281 216	12 312	0,03 %	23.11.2030	100 %
Vonovia SE 0.25 01.09.2028	EUR	Luxembourg City	1 800 000	0,14 %	18 555 440	14 492 390	- 4 063 050	0,05 %	01.09.2028	100 %
Vonovia SE 0.75 01.09.2032	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,12 %	15 502 615	10 446 824	- 5 055 791	0,04 %	01.09.2032	100 %
Vonovia SE 1 16.06.2033	EUR	Luxembourg City	2 200 000	0,22 %	22 063 406	15 334 268	- 6 729 138	0,05 %	16.06.2033	100 %
WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029	USD	New York	3 355 000	0,33 %	30 531 613	27 086 875	- 3 444 738	0,09 %	15.06.2029	100 %
WEA Finance LLC 3.75 17.09.2024	USD	New York	2 000 000	0,20 %	12 638 808	18 665 675	6 026 867	0,06 %	17.09.2024	100 %
Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027	USD	New York	2 000 000	0,06 %	19 780 800	17 399 624	- 2 381 176	0,06 %	02.06.2028	20 %
Wells Fargo and Co 4.75 07.12.2046	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 793 831	16 565 442	- 228 389	0,06 %	07.12.2046	100 %
Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024	EUR	London	4 000 000	0,27 %	45 876 622	40 576 144	- 5 300 478	0,14 %	04.05.2025	20 %
Wells Fargo and Company Var 04.05.30 Call 04.05.2029	EUR	London	12 100 000	0,81 %	134 846 846	107 738 051	- 27 108 795	0,37 %	04.05.2030	20 %
Wells Fargo and Company Var 04/26 Call 30.04.2025	USD	New York	3 000 000	0,10 %	31 875 600	27 516 798	- 4 358 802	0,09 %	30.04.2026	20 %
Wells Fargo and Company 1 02.02.2027	EUR	London	3 500 000	0,18 %	35 238 292	32 287 317	- 2 950 975	0,11 %	02.02.2027	20 %
Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026	EUR	London	2 000 000	0,10 %	18 414 852	18 890 620	475 769	0,06 %	26.10.2026	20 %
Wells Fargo and Company 4.1 03.06.2026	USD	Frankfurt	1 790 000	0,07 %	18 801 909	17 051 266	- 1 740 643	0,06 %	03.06.2026	100 %
Wells Fargo and Company 4.3 22.08.2027	USD	New York	4 000 000	0,16 %	42 242 159	37 972 847	- 4 269 313	0,13 %	22.07.2027	100 %
Wells Fargo and Company 5.606 15.01.2044	USD	New York	5 169 000	0,22 %	47 201 699	49 654 971	2 453 272	0,17 %	15.01.2044	100 %
Wells Fargo Bank NA Var 04/51 Call 04.04.2050	USD	New York	6 000 000	0,11 %	72 139 733	52 701 865	- 19 437 869	0,18 %	04.04.2051	20 %
Wells Fargo Bank 1.625 02.06.2025	EUR	London	5 000 000	0,40 %	48 171 837	49 822 329	1 650 492	0,17 %	02.06.2025	20 %
Western Union Co/The 2.75 15.03.2031	USD	New York	5 000 000	1,67 %	42 296 670	37 364 350	- 4 932 319	0,13 %	15.03.2031	100 %
Westpac Banking Corp NZ Var Perp Call 21.09.2027	USD	Munich	3 000 000	0,24 %	27 442 560	25 986 544	- 1 456 016	0,09 %	21.03.2199	100 %
Westpac Banking Corp Var 04.02.2030	USD	New York	6 500 000	0,43 %	58 149 239	58 762 988	613 749	0,20 %	04.02.2030	100 %
Westpac Banking Corp Var 15.11.2035 Call 15.11.30	USD	New York	4 000 000	0,27 %	36 443 300	29 297 662	- 7 145 638	0,10 %	15.11.2035	20 %
Westpac Banking Corp Var 23.11.2031	USD	Frankfurt	5 000 000	0,33 %	40 958 690	46 196 757	5 238 067	0,16 %	23.11.2031	100 %
Westpac Banking Corp Var 24.07.2034	USD	New York	10 000 000	0,80 %	93 123 157	84 553 103	- 8 570 053	0,29 %	24.07.2034	100 %
Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26	EUR	Melbourne	4 000 000	0,40 %	40 059 967	35 676 022	- 4 383 946	0,12 %	13.05.2031	100 %
WPC Eurobond BV 2.125 15.04.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 117 151	18 797 471	- 319 680	0,06 %	15.04.2027	100 %
Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050	EUR	Luxembourg City	7 000 000	0,93 %	73 315 492	58 038 719	- 15 276 774	0,20 %	17.09.2050	100 %
Sum Finans					12 261 345 918	11 403 161 850	- 858 184 068	39,21 %		
Kredittforetak										
BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	5 000 000	3,13 %	24 477 104	14 537 736	- 9 939 368	0,05 %	22.07.2026	100 %
CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048	USD	New York	4 000 000	6,75 %	37 557 377	34 621 005	- 2 936 371	0,12 %	10.11.2048	100 %
CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037	USD	New York	4 000 000	0,75 %	38 302 285	35 361 646	- 2 940 639	0,12 %	01.09.2037	100 %
CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039	USD	New York	10 820 000	11,19 %	98 890 621	87 016 881	- 11 873 740	0,30 %	13.11.2039	100 %
ESAIL 2006-4X C1C FRN 10.12.2044	GBP	Dublin	4 500 000	56,25 %	45 547 791	38 257 202	- 7 290 589	0,13 %	10.12.2044	100 %
ESAIL 2007-3X B1C FRN 13.06.2045	GBP	Dublin	6 000 000	32,74 %	55 070 415	48 334 828	- 6 735 587	0,17 %	13.06.2045	100 %
FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026	GBP	Dublin	2 500 000	5,56 %	29 442 871	27 617 300	- 1 825 572	0,09 %	22.11.2026	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2006-1 DB	EUR	London	2 110 000	18,35 %	19 460 491	17 680 719	- 1 779 773	0,06 %	18.06.2038	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB	EUR	London	3 580 000	15,63 %	34 227 700	30 539 454	- 3 688 246	0,11 %	18.03.2039	100 %
Great Hall Mortgages Plc GHM 2006-1 DA	GBP	London	4 000 000	66,67 %	45 008 559	38 998 541	- 6 010 018	0,13 %	18.06.2038	100 %
Great Hall Mortgages Plc GHM 2007-1 DA	GBP	London	10 580 000	55,68 %	116 226 894	113 129 673	- 3 097 221	0,39 %	18.03.2039	100 %
GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031	USD	New York	8 000 000	18,10 %	70 667 708	74 156 671	3 488 963	0,26 %	15.09.2031	100 %
GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031	USD	New York	1 500 000	0,75 %	6 766 799	7 704 217	937 418	0,03 %	15.09.2031	100 %
Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26	EUR	Dublin	3 000 000	1,25 %	30 728 099	29 826 610	- 901 489	0,10 %	17.08.2026	100 %
MSC 2016-PSQ C 3.95364 10.01.2038	USD	New York	5 000 000	13,66 %	44 153 893	41 945 027	- 2 208 867	0,14 %	10.01.2038	20 %
NGATE 2006-3X CB FRN 01.12.2050	EUR	Dublin	12 000 000	32,61 %	55 493 606	53 612 785	- 1 880 821	0,18 %	01.12.2050	100 %
SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043	USD	New York	6 233 000	1,39 %	57 302 931	42 109 328	- 15 193 604	0,14 %	05.01.2043	100 %
TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036	USD	New York	2 000 000	0,85 %	18 343 241	18 405 486	62 246	0,06 %	10.10.2036	100 %
Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063	GBP	London	1 500 000	0,58 %	15 651 137	15 301 184	- 349 953	0,05 %	20.11.2063	100 %
Sum Kredittforetak					843 319 523	769 156 291	- 74 163 232	2,64 %		
Teknologi										
Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030	USD	New York	7 000 000	1,40 %	57 998 997	53 955 405	- 4 043 593	0,19 %	15.09.2030	100 %
Activision Blizzard Inc 3.4 15.06.2027	USD	New York	1 000 000	0,25 %	8 319 204	9 329 784	1 010 580	0,03 %	15.06.2027	100 %
Activision Blizzard Inc 3.4 15.09.2026	USD	New York	2 000 000	0,24 %	16 500 666	18 785 069	2 284 403	0,06 %	15.09.2026	100 %
Activision Blizzard Inc 4.5 15.06.2047	USD	New York	3 271 000	0,82 %	37 976 835	28 393 607	- 9 583 228	0,10 %	15.06.2047	100 %
Adobe Inc 2.3 01.02.2030	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 951 176	8 411 769	- 539 407	0,03 %	01.02.2030	100 %
Apple Inc 2.375 08.02.2041	USD	New York	2 000 000	0,13 %	17 182 808	13 957 685	- 3 225 123	0,05 %	08.02.2041	100 %
Apple Inc 2.65 08.02.2051	USD	New York	2 000 000	0,07 %	17 096 930	13 165 664	- 3 931 266	0,05 %	08.02.2051	100 %
Apple Inc 2.65 11.05.2050	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 159 220	6 556 826	- 3 602 395	0,02 %	11.05.2050	100 %
Apple Inc 3.85 04.05.2043	USD	Frankfurt	3 000 000	0,10 %	26 481 826	25 715 838	- 765 988	0,09 %	04.05.2043	100 %
Apple Inc 3.85 04.08.2046	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 530 534	8 409 700	- 120 834	0,03 %	04.08.2046	100 %
Applied Material 1.75 01.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 852 520	8 039 598	- 1 812 922	0,03 %	01.06.2030	100 %
Broadcom Inc 2.45 15.02.2031	USD	New York	5 000 000	0,18 %	42 666 210	38 834 120	- 3 832 090	0,13 %	15.02.2031	100 %
Broadcom Inc 3.419 15.04.2033	USD	New York	2 997 000	0,13 %	28 035 881	23 742 166	- 4 293 715	0,08 %	15.04.2033	100 %
Broadcom Inc 3.469 15.04.2034	USD	New York	6 000 000	0,18 %	51 325 075	46 982 177	- 4 342 897	0,16 %	15.04.2034	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Broadcom Inc 3.5 15.02.2041	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 520 417	7 053 857	- 1 456 560	0,02 %	15.02.2041	100 %
Broadcom Inc 4.15 15.11.2030	USD	New York	3 000 000	0,11 %	30 751 528	26 520 862	- 4 230 666	0,09 %	15.11.2030	100 %
Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031	USD	New York	800 000	0,11 %	6 738 593	6 207 076	- 531 518	0,02 %	15.02.2031	100 %
Electronic Arts Inc 2.95 15.02.2051	USD	New York	1 000 000	0,13 %	8 401 197	6 426 497	- 1 974 700	0,02 %	15.02.2051	100 %
Electronic Arts Inc 4.8 01.03.2026	USD	New York	9 844 000	2,46 %	87 205 935	96 731 781	9 525 846	0,33 %	01.03.2026	100 %
Fidelity Natl Info Serv 2.25 01.03.2031	USD	New York	1 000 000	0,08 %	8 414 122	7 759 436	- 654 686	0,03 %	01.03.2031	100 %
Fiserv Inc 1.125 01.07.2027	EUR	New York	1 000 000	0,20 %	9 715 471	9 319 884	- 395 586	0,03 %	01.07.2027	100 %
HP Enterprise Co 6.35 15.10.2045	USD	New York	8 000 000	0,54 %	89 621 053	79 003 444	- 10 617 609	0,27 %	15.10.2045	100 %
HP Inc 2.65 17.06.2031	USD	Frankfurt	3 000 000	0,30 %	24 677 475	23 056 708	- 1 610 768	0,08 %	17.06.2031	100 %
HP Inc 4.2 15.04.2032	USD	New York	5 000 000	0,50 %	42 810 755	42 346 494	- 464 261	0,15 %	15.04.2032	100 %
Hp Inc 5.5 15.01.2033	USD	New York	4 462 000	0,41 %	43 358 879	41 392 576	- 1 966 303	0,14 %	15.01.2033	100 %
IBM Corp 1.95 15.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,22 %	30 610 213	24 105 791	- 6 504 422	0,08 %	15.05.2030	100 %
IBM Corp 2.95 15.05.2050	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 156 499	6 472 797	- 3 683 702	0,02 %	15.05.2050	100 %
IBM Corp 4.15 15.05.2039	USD	New York	6 945 000	0,35 %	76 864 816	59 112 397	- 17 752 419	0,20 %	15.05.2039	100 %
IBM Corp 4.25 15.05.2049	USD	New York	3 000 000	0,10 %	34 829 010	24 616 467	- 10 212 543	0,08 %	15.05.2049	100 %
IBM corp 5.875 29.11.2032	USD	New York	1 050 000	0,18 %	6 103 497	11 050 635	4 947 138	0,04 %	29.11.2032	100 %
Intel Corp 3.2 12.08.2061	USD	New York	3 000 000	0,40 %	27 002 641	18 746 650	- 8 255 991	0,06 %	12.08.2061	0 %
Intel Corp 3.734 08.12.2047	USD	New York	4 682 000	0,24 %	36 318 045	34 803 027	- 1 515 018	0,12 %	08.12.2047	100 %
Intel Corp 4.1 19.05.2046	USD	New York	2 000 000	0,16 %	16 167 100	16 082 349	- 84 752	0,06 %	19.05.2046	100 %
Intel Corp 4.6 25.03.2040	USD	New York	5 000 000	0,67 %	62 696 577	44 854 066	- 17 842 511	0,15 %	25.03.2040	100 %
Kyndryl Holdings Inc 4.1 15.10.2041	USD	New York	3 000 000	0,55 %	25 813 313	17 623 636	- 8 189 677	0,06 %	15.10.2041	100 %
Kyndryl Holdings 3.15 15.10.2031	USD	New York	5 000 000	0,77 %	36 154 934	33 087 046	- 3 067 887	0,11 %	15.10.2031	100 %
Marvell Technology Inc 4.875 22.06.2028	USD	New York	722 000	0,15 %	6 893 702	6 771 879	- 121 822	0,02 %	22.06.2028	100 %
Oracle Corp 2.5 01.04.2025	USD	New York	700 000	0,02 %	7 380 448	6 503 611	- 876 838	0,02 %	01.04.2025	100 %
Oracle Corp 2.65 15.07.2026	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 355 565	9 063 610	708 045	0,03 %	15.07.2026	100 %
Oracle Corp 2.95 01.04.2030	USD	New York	2 000 000	0,06 %	21 073 072	16 836 738	- 4 236 334	0,06 %	01.04.2030	100 %
Oracle Corp 2.95 15.05.2025	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 603 094	9 359 731	1 756 636	0,03 %	15.05.2025	100 %
Oracle Corp 3.6 01.04.2040	USD	New York	5 000 000	0,17 %	51 950 168	36 428 505	- 15 521 663	0,13 %	01.04.2040	100 %
Oracle Corp 3.6 01.04.2050	USD	New York	2 000 000	0,04 %	21 021 812	13 457 057	- 7 564 755	0,05 %	01.04.2050	100 %
Oracle Corp 3.65 25.03.2041	USD	New York	2 000 000	0,09 %	16 889 393	14 591 301	- 2 298 092	0,05 %	25.03.2041	100 %
Oracle Corp 3.8 15.11.2037	USD	New York	9 505 000	0,54 %	87 482 417	73 980 030	- 13 502 387	0,25 %	15.11.2037	100 %
Oracle Corp 4 15.07.2046	USD	New York	2 000 000	0,07 %	21 849 618	14 498 111	- 7 351 507	0,05 %	15.07.2046	100 %
Oracle Corp 4 15.11.2047	USD	New York	7 622 000	0,34 %	75 876 498	55 217 761	- 20 658 737	0,19 %	15.11.2047	100 %
Oracle Corp 4.125 15.05.2045	USD	New York	1 000 000	0,05 %	7 606 608	7 459 079	- 147 529	0,03 %	15.05.2045	100 %
Oracle Corp 4.3 08.07.2034	USD	New York	5 000 000	0,29 %	43 970 428	43 434 537	- 535 892	0,15 %	08.07.2034	100 %
Oracle Corp 4.5 08.07.2044	USD	Berlin	2 000 000	0,20 %	23 339 997	15 900 105	- 7 439 892	0,05 %	08.07.2044	100 %
Oracle Corp 6.25 09.11.2032	USD	New York	5 000 000	0,22 %	50 984 110	51 761 094	776 985	0,18 %	09.11.2032	100 %
Oracle Corp 6.9 09.11.2052	USD	New York	2 000 000	0,08 %	20 603 084	21 339 039	735 956	0,07 %	09.11.2052	100 %
Roper Technologies 1.75 15.02.2031	USD	New York	1 500 000	0,15 %	13 242 994	11 381 895	- 1 861 100	0,04 %	15.02.2031	100 %
Roper Technologies 2 30.06.2030	USD	New York	1 600 000	0,27 %	14 644 870	12 615 900	- 2 028 970	0,04 %	30.06.2030	100 %
Take-Two Interactive Software Inc 4 14.04.2032	USD	New York	5 000 000	1,00 %	43 767 231	43 682 782	- 84 450	0,15 %	14.04.2032	100 %
Sum Teknologi					1 608 545 060	1 404 955 645	- 203 589 415	4,83 %		
Telekommunikasjon										
Alibaba Grouo Holding 2.125 09.02.2031	USD	Singapore	500 000	0,03 %	4 310 299	3 923 801	- 386 498	0,01 %	09.02.2031	100 %
Alibaba Group Holding Ltd 4.2 06.12.2047	USD	New York	1 000 000	0,06 %	8 239 352	7 584 186	- 655 166	0,03 %	06.12.2047	100 %
ATandT Inc 0.25 04.03.2026	EUR	New York	500 000	0,05 %	4 886 132	4 708 988	- 177 145	0,02 %	04.03.2026	100 %
ATandT Inc 1.05 05.09.2023	EUR	New York	1 000 000	0,22 %	10 930 133	10 371 127	- 559 006	0,04 %	05.09.2023	100 %
ATandT Inc 1.6 19.05.2028	EUR	New York	4 000 000	0,23 %	43 576 397	37 313 601	- 6 262 795	0,13 %	19.05.2028	100 %
ATandT Inc 1.65 01.02.2028	USD	New York	5 000 000	0,22 %	45 673 887	41 690 910	- 3 982 978	0,14 %	01.02.2028	100 %
ATandT Inc 1.8 14.09.2039	EUR	New York	2 500 000	0,33 %	24 752 803	18 209 873	- 6 542 930	0,06 %	14.09.2039	0 %
ATandT Inc 1.80 05.09.2026	EUR	New York	5 000 000	0,34 %	47 710 578	48 916 067	1 205 489	0,17 %	05.09.2026	100 %
ATandT Inc 2.05 19.05.2032	EUR	New York	1 500 000	0,20 %	16 320 707	13 198 097	- 3 122 610	0,05 %	19.05.2032	100 %
ATandT Inc 2.25 01.02.2032	USD	New York	5 000 000	0,20 %	45 379 714	38 664 682	- 6 715 031	0,13 %	01.02.2032	100 %
ATandT Inc 2.35 05.09.2029	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	18 856 069	18 987 134	131 065	0,07 %	05.09.2029	100 %
AtandT Inc 2.45 15.03.2035	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	17 428 909	16 972 331	- 456 578	0,06 %	15.03.2035	100 %
Atandt Inc 2.55 01.12.2033	USD	New York	24 257 000	0,65 %	211 977 383	184 005 453	- 27 971 930	0,63 %	01.12.2033	100 %
ATandT Inc 3.15 04.09.2036	EUR	New York	1 500 000	0,09 %	14 304 644	13 580 367	- 724 277	0,05 %	04.09.2036	100 %
Atandt Inc 3.65 15.09.2059	USD	New York	5 000 000	0,08 %	40 313 880	33 408 681	- 6 905 199	0,11 %	15.09.2059	100 %
AtandT Inc 4.10 15.08.2037	USD	New York	1 000 000	0,08 %	7 810 550	9 103 999	1 293 449	0,03 %	15.08.2037	100 %
AtandT Inc 4.3 15.02.2030	USD	New York	7 154 000	0,23 %	64 602 045	66 388 673	1 786 628	0,23 %	15.02.2030	100 %
AtandT Inc 4.3 15.12.2042	USD	New York	1 454 000	0,95 %	8 278 716	11 820 205	3 541 489	0,04 %	15.12.2042	100 %
ATandT Inc 4.35 01.03.2029	USD	New York	5 000 000	0,17 %	47 505 140	46 913 910	- 591 230	0,16 %	01.03.2029	100 %
AtandT Inc 4.35 15.06.2045	USD	New York	3 676 000	1,55 %	21 433 138	29 381 917	7 948 778	0,10 %	15.06.2045	100 %
AtandT Inc 4.5 09.03.2048	USD	New York	2 625 000	0,06 %	21 310 906	21 112 478	- 198 428	0,07 %	09.03.2048	100 %
ATandT Inc 4.75 15.05.2046	USD	New York	3 000 000	0,16 %	33 364 138	25 298 255	- 8 065 883	0,09 %	15.05.2046	100 %
ATandT Inc 4.8 15.06.2044	USD	New York	4 000 000	0,20 %	27 185 669	34 163 662	6 977 993	0,12 %	15.06.2044	100 %
ATandT INC 4.85 01.03.2039	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 253 154	8 830 633	577 480	0,03 %	01.03.2039	100 %
ATandT Inc 4.9 15.06.2042	USD	New York	5 000 000	1,27 %	54 884 942	44 041 851	- 10 843 091	0,15 %	15.06.2042	100 %
AtandT Inc 5.15 15.02.2050	USD	New York	2 000 000	0,12 %	15 621 100	18 015 115	2 394 015	0,06 %	15.02.2050	100 %
AtandT Inc 5.15 15.11.2046	USD	New York	1 006 000	0,06 %	7 953 392	8 980 934	1 027 542	0,03 %	15.11.2046	100 %
AtandT Inc 5.25 01.03.2037	USD	New York	2 000 000	0,07 %	16 404 370	19 041 392	2 637 022	0,07 %	01.03.2037	100 %
ATandT INC 5.35 15.12.2043	USD	New York	700 000	0,37 %	7 642 697	6 264 330	- 1 378 368	0,02 %	15.12.2043	100 %
AtandT Inc 5.45 01.03.2047	USD	New York	2 000 000	0,10 %	16 389 536	18 631 984	2 242 448	0,06 %	01.03.2047	100 %
ATandT INC 6.1 15.07.2040	USD	New York	750 000	0,30 %	8 508 602	7 420 019	- 1 088 582	0,03 %	15.07.2040	100 %
AtandT Inc 6.35 15.03.2040	USD	New York	2 000 000	1,27 %	23 457 920	20 056 684	- 3 391 236	0,07 %	15.03.2040	100 %
ATandT Inc 6.875 15.10.2031	USD	New York	2 186 000	1,29 %	23 573 825	22 964 378	- 609 447	0,08 %	15.10.2031	100 %
AtandT Inc 7.125 15.03.2026	USD	New York	7 195 000	2,80 %	79 211 551	75 071 084	- 4 140 467	0,26 %	15.03.2026	100 %
ATandT Inc 8.75 15.11.2031	USD	New York	757 000	0,35 %	9 108 410	8 654 462	- 453 948	0,03 %	15.11.2031	100 %
ATandT Mobility Llc 7.125 15.12.2031	USD	New York	2 240 000	0,30 %	25 787 277	23 653 465	- 2 133 812	0,08 %	15.12.2031	100 %
ATandT 6.55 15.02.2039	USD	New York	3 000 000	0,68 %	36 056 507	31 407 746	- 4 648 761	0,11 %	15.02.2039	100 %
Chorus Ltd 0.875 05.12.2026	EUR	Melbourne	1 400 000	0,47 %	14 043 084	13 074 185	- 968 899	0,04 %	05.12.2026	100 %
Comcast Cable Communications 4.25 15.01.2033	USD	New York	3 000 000	0,18 %	25 713 503	27 884 142	2 170 639	0,10 %	15.01.2033	100 %
Comcast Corp 2.887 01.11.2051	USD	New York	6 378 000	0,13 %	57 700 172	40 709 233	- 16 990 938	0,14 %	01.11.2051	100 %
Comcast Corp 2.937 01.11.2056	USD	New York	2 857 000	0,05 %	25 533 948	17 712 901	- 7 821 047	0,06 %	01.11.2056	100 %
Comcast Corp 2.987 01.11.2063	USD	New York	1 321 000	0,03 %	11 675 262	7 940 507	- 3 734 755	0,03 %	01.11.2063	100 %
Comcast Corp 3.15 15.02.2028	USD	New York	2 000 000	0,12 %	15 841 414	18 215 681	2 374 268	0,06 %	15.02.2028	100 %
Comcast Corp 3.3 01.02.2027	USD	New York	3 000 000	0,24 %	25 376 410	27 914 286	2 537 876	0,10 %	01.02.2027	100 %
Comcast Corp 3.4 01.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,06 %	11 032 538	8 976 133	- 2 056 405	0,03 %	01.04.2030	100 %
Comcast Corp 3.55 01.05.2028	USD	New York	2 000 000	0,20 %	15 228 652	18 536 233	3 307 580	0,06 %	01.05.2028	100 %
Comcast Corp 3.999 01.11.2049	USD	New York	1 485 000	0,07 %	11 792 237	11 690 115	- 102 122	0,04 %	01.11.2052	100 %
Comcast Corp 4.049 01.11.2052	USD	New York	3 568 000	0,24 %	28 333 131	28 311 307	- 21 824	0,10 %	01.11.2052	100 %
Comcast Corp 4.15 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 168 514	9 474 593	1 306 080	0,03 %	15.10.2028	100 %
Comcast Corp 5.5 15.11.2032	USD	New York	3 000 000	0,30 %	31 133 388	30 800 432	- 332 956	0,11 %	15.11.2032	100 %
Cox Communications Inc 3.5 15.08.2027	USD	New York	3 000 000	0,30 %	23 902 895	27 446 758	3 543 862	0,09 %	15.08.2027	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 3.6 19.01.2027	USD	New York	2 000 000	0,16 %	17 054 455	18 670 994	1 616 539	0,06 %	19.01.2027	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 4.375 21.06.2028	USD	New York	3 000 000	0,25 %	24 295 367	28 395 705	4 100 338	0,10 %	21.06.2028	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 4.875 06.03.2042	USD	New York	2 000 000	0,20 %	11 582 794	17 655 947	6 073 154	0,06 %	06.03.2042	100 %
Deutsche Telekom Int Fin 8.25 15.06.2030	USD	New York	5 267 000	0,15 %	61 698 489	61 323 138	- 375 351	0,21 %	15.06.2030	100 %
Discovery Communications 2.20 20.09.2019	USD	New York	3 500 000	0,28 %	35 020 396	27 904 484	- 7 115 911	0,10 %	20.09.2037	100 %
Discovery Communications 3.45 15.03.2025	USD	New York	1 000 000	0,33 %	7 536 688	9 380 319	1 843 631	0,03 %	15.03.2025	100 %
Discovery Communications 3.95 20.03.2028	USD	New York	500 000	0,03 %	3 852 049	4 377 637	525 588	0,02 %	20.03.2028	100 %
EBay Inc 2.7 11.03.2030	USD	New York	750 000	0,15 %	7 163 252	6 290 282	- 872 970	0,02 %	11.03.2030	100 %
eBay Inc 4 15.07.2042	USD	Frankfurt	5 407 000	0,72 %	55 182 685	42 307 879	- 12 874 806	0,15 %	15.07.2042	100 %
Fox Corp 3.5 08.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,17 %	10 379 894	8 731 237	- 1 648 658	0,03 %	08.04.2030	100 %

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Fox Corp 4.709 25.01.2029	USD	New York	1 000 000	0,20 %	8 540 200	9 539 117	998 917	0,03 %	25.01.2029	100 %
Fox Corp 5.476 25.01.2039	USD	New York	4 000 000	0,40 %	39 868 959	35 985 703	- 3 883 256	0,12 %	25.01.2039	100 %
Fox Corp 5.576 25.01.2049	USD	New York	4 000 000	0,80 %	39 432 846	35 538 074	- 3 894 773	0,12 %	25.01.2049	100 %
ITV Plc 1.375 26.09.2026	EUR	London	4 475 000	0,75 %	44 865 937	42 512 412	- 2 353 525	0,15 %	26.09.2026	100 %
Nbcuniversal Media Llc 4.45 15.01.2043	USD	Frankfurt	1 832 000	0,18 %	16 992 619	15 913 873	- 1 078 746	0,05 %	15.01.2043	100 %
Optus Finance Pty Ltd 1 20.06.2029	EUR	Singapore	2 500 000	0,50 %	24 331 934	21 371 276	- 2 960 658	0,07 %	20.06.2029	100 %
Orange SA Var Perp Call 11.05.2029	EUR	Paris	2 500 000	0,50 %	24 703 732	20 575 406	- 4 128 327	0,07 %	11.05.2199	100 %
Orange SA Var Perp Call 15.04.2025	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	19 123 664	19 948 487	824 822	0,07 %	15.04.2199	100 %
Orange SA Var Perp Call 15.10.2028	EUR	Paris	1 300 000	0,19 %	14 172 023	11 195 479	- 2 976 544	0,04 %	15.10.2199	100 %
Orange SA Var Perp Call 19.12.2026	EUR	Paris	2 000 000	0,40 %	19 554 659	18 706 214	- 848 445	0,06 %	19.03.2199	100 %
SES SA 0.875 04.11.2027	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,30 %	15 314 432	13 143 532	- 2 170 900	0,05 %	04.11.2027	100 %
Sky Group Finance Limited 6.5 15.10.2035	USD	London	2 000 000	0,57 %	24 557 131	21 652 104	- 2 905 027	0,07 %	15.10.2035	20 %
Tci Communications Inc 7.875 15.02.2026	USD	New York	6 249 000	14,93 %	77 318 080	66 824 647	- 10 493 432	0,23 %	15.02.2026	100 %
Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026	EUR	Luxembourg City	800 000	0,16 %	8 077 459	7 483 915	- 593 544	0,03 %	11.05.2081	100 %
Telia Company AB VAR 21.12.2082	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,17 %	9 843 000	10 322 450	479 450	0,04 %	21.12.2082	100 %
Tencent Holdings Ltd 2.39 03.06.2030	USD	New York	1 000 000	0,04 %	9 862 137	8 038 712	- 1 823 425	0,03 %	03.06.2030	100 %
Tencent Holdings Ltd 3.595 19.01.2028	USD	Hong Kong	1 000 000	0,04 %	8 010 597	9 057 108	1 046 511	0,03 %	19.01.2028	100 %
T-Mobile USA Inc 3.375 15.04.2029	USD	New York	6 000 000	0,25 %	52 830 894	52 164 591	- 666 303	0,18 %	15.04.2029	100 %
T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030	USD	New York	4 000 000	0,05 %	40 441 854	35 804 839	- 4 637 015	0,12 %	15.04.2030	100 %
Verizon Communication 0.875 02.04.2025	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	43 822 340	49 524 272	5 701 932	0,17 %	02.04.2025	100 %
Verizon Communication 0.875 08.04.2027	EUR	New York	2 000 000	0,16 %	19 200 072	18 603 813	- 596 259	0,06 %	08.04.2027	100 %
Verizon Communication 1.3 18.05.2033	EUR	Luxembourg City	6 500 000	0,48 %	71 591 008	51 743 878	- 19 847 130	0,18 %	18.05.2033	100 %
Verizon Communication 1.5 19.09.2039	EUR	New York	3 000 000	0,60 %	29 012 514	21 120 109	- 7 892 405	0,07 %	19.09.2039	100 %
Verizon Communications Inc 3.875 08.02.2029	USD	New York	1 000 000	0,10 %	8 466 268	9 257 182	790 913	0,03 %	08.02.2029	100 %
Verizon Communications Inc 4.125 16.03.2027	USD	New York	2 545 000	0,08 %	21 630 444	24 432 493	2 802 049	0,08 %	16.03.2027	100 %
Verizon Communications Inc 4.329 21.09.2028	USD	New York	11 871 000	0,28 %	96 922 177	112 684 561	15 762 384	0,39 %	21.09.2028	100 %
Verizon Communications Inc 5.25 16.03.2037	USD	New York	4 000 000	0,13 %	39 726 975	39 012 324	- 714 651	0,13 %	16.03.2037	100 %
Verizon Communications 0.375 22.03.2029	EUR	New York	14 500 000	1,45 %	130 577 801	122 826 829	- 7 750 973	0,42 %	22.03.2029	100 %
Verizon Communications 1.75 20.01.2031	USD	New York	800 000	0,04 %	7 171 620	6 115 422	- 1 056 198	0,02 %	20.01.2031	100 %
Verizon Communications 1.875 26.10.2029	EUR	New York	7 750 000	1,03 %	73 009 641	71 096 539	- 1 913 101	0,24 %	26.10.2029	100 %
Verizon communications 2.355 15.03.2032	USD	New York	11 064 000	0,24 %	95 361 636	86 567 560	- 8 794 076	0,30 %	15.03.2032	100 %
Verizon Communications 2.55 21.03.2031	USD	New York	500 000	0,01 %	4 189 759	4 058 366	- 131 393	0,01 %	21.03.2031	100 %
Verizon Communications 2.65 20.11.2040	USD	New York	10 000 000	0,33 %	84 623 672	66 638 075	- 17 985 597	0,23 %	20.11.2040	100 %
Verizon Communications 2.875 15.01.2038	EUR	New York	2 000 000	0,13 %	18 692 236	17 596 201	- 1 096 036	0,06 %	15.01.2038	100 %
Verizon Communications 2.875 20.11.2050	USD	New York	3 000 000	0,11 %	26 946 257	18 655 331	- 8 290 926	0,06 %	20.11.2050	100 %
Verizon Communications 2.987 30.10.2056	USD	Frankfurt	4 319 000	0,10 %	41 258 531	26 189 904	- 15 068 626	0,09 %	30.10.2056	100 %
Verizon Communications 3.85 01.11.2042	USD	New York	2 000 000	0,16 %	10 412 634	15 688 506	5 275 871	0,05 %	01.11.2042	100 %
Verizon Communications 4.016 03.12.2029	USD	New York	15 279 000	0,39 %	127 766 415	140 969 372	13 202 957	0,48 %	03.12.2029	100 %
Verizon Communications 4.125 15.08.2046	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 530 876	7 966 405	- 564 471	0,03 %	15.08.2046	100 %
Verizon Communications 4.25 31.10.2030	EUR	New York	7 500 000	0,60 %	78 054 587	79 619 896	1 565 309	0,27 %	31.10.2030	100 %
Verizon Communications 4.272 15.01.2036	USD	New York	12 000 000	0,42 %	114 573 613	105 998 336	- 8 575 276	0,36 %	15.01.2036	100 %
Verizon Communications 4.5 10.08.2033	USD	New York	2 000 000	0,07 %	19 638 815	18 494 070	- 1 144 744	0,06 %	10.08.2033	100 %
Verizon Communications 4.672 15.03.2055	USD	New York	3 000 000	0,05 %	22 751 512	25 730 615	2 979 103	0,09 %	15.03.2055	100 %
Verizon Communications 5.05 15.03.2034	USD	New York	1 630 000	0,13 %	15 746 156	14 924 460	- 821 696	0,05 %	15.03.2034	100 %
Verizon Communications 6.9 15.04.2038	USD	New York	10 000 000	5,25 %	126 452 582	106 143 540	- 20 309 043	0,37 %	15.04.2038	100 %
Verizon Communivations 3.55 22.03.2051	USD	New York	2 000 000	0,04 %	16 677 588	14 115 892	- 2 561 696	0,05 %	22.03.2051	100 %
Verizon Comunications Inc 4.4 01.11.2034	USD	New York	3 000 000	0,12 %	30 591 571	27 209 447	- 3 382 124	0,09 %	01.11.2034	100 %
Vodafone Group PLC 6.15 27.02.2037	USD	New York	500 000	0,03 %	2 616 924	4 989 876	2 372 952	0,02 %	27.02.2037	100 %
Walt Disney Company 2.65 13.01.2031	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 278 206	8 424 772	- 1 853 434	0,03 %	13.01.2031	100 %
Walt Disney Company 3.5 13.05.2040	USD	New York	3 000 000	0,17 %	30 824 744	23 857 546	- 6 967 199	0,08 %	13.05.2040	100 %
Walt Disney Company 3.6 13.01.2051	USD	New York	1 000 000	0,04 %	10 271 212	7 567 341	- 2 703 871	0,03 %	13.01.2051	100 %
Walt Disney Company 4.125 01.12.2041	USD	New York	3 000 000	0,50 %	25 233 498	25 534 974	301 476	0,09 %	01.12.2041	100 %
Walt Disney Company 4.7 23.03.2050	USD	New York	8 000 000	0,46 %	103 436 671	72 949 413	- 30 487 258	0,25 %	23.03.2050	100 %
Walt Disney Company 4.75 15.09.2044	USD	New York	3 098 000	0,53 %	36 093 353	28 203 578	- 7 889 775	0,10 %	15.09.2044	100 %
Walt Disney Company 4.75 15.11.2046	USD	New York	500 000	0,13 %	4 824 956	4 525 746	- 299 209	0,02 %	15.11.2046	100 %
Walt Disney Company 4.95 15.10.2045	USD	New York	10 563 000	2,65 %	113 716 171	98 132 198	- 15 583 973	0,34 %	15.10.2045	100 %
Walt Disney Company 5.4 01.10.2043	USD	Frankfurt	2 780 000	0,41 %	33 677 726	27 599 937	- 6 077 789	0,09 %	01.10.2043	100 %
Walt Disney Company 6.4 15.12.2035	USD	New York	458 000	0,05 %	5 056 372	4 952 737	- 103 635	0,02 %	15.12.2035	100 %
Walt Disney Company 6.65 15.11.2037	USD	New York	5 000 000	0,41 %	64 898 237	55 667 016	- 9 231 221	0,19 %	15.11.2037	100 %
Walt Disney Company 6.9 15.08.2039	USD	New York	1 040 000	0,44 %	13 026 117	11 319 950	- 1 706 167	0,04 %	15.08.2039	100 %
Walt Disney Company 7 01.03.2032	USD	New York	2 729 000	5,96 %	33 903 019	30 452 148	- 3 450 872	0,10 %	01.03.2032	100 %
Walt Disney Company 7.125 08.04.2028	USD	New York	2 782 000	0,70 %	30 246 851	30 089 849	- 157 002	0,10 %	08.10.2028	100 %
Walt Disney Company 7.3 30.04.2028	USD	New York	2 000 000	1,03 %	22 537 958	21 695 842	- 842 116	0,07 %	30.04.2028	100 %
Walt Disney Company 7.85 01.03.2039	USD	New York	1 628 000	1,46 %	22 987 974	18 427 807	- 4 560 167	0,06 %	01.03.2039	100 %
Walt Disney Company 8.45 01.08.2034	USD	New York	2 048 000	1,05 %	26 558 601	25 038 399	- 1 520 202	0,09 %	01.08.2034	100 %
Walt Disney Company 8.5 23.02.2025	USD	New York	3 507 000	1,89 %	38 106 039	37 128 498	- 977 542	0,13 %	23.02.2025	100 %
Walt Disney Company/The 6.15 01.03.2037	USD	Frankfurt	1 303 000	0,41 %	14 797 211	13 852 067	- 945 144	0,05 %	01.03.2037	100 %
Sum Telekommunikasjon					4 182 578 986	3 871 657 631	- 310 921 355	13,31 %		
Industrivarer										
Alliander NV Var Perp Call 30.06.2025	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,20 %	9 494 902	9 638 969	144 066	0,03 %	08.02.2168	100 %
American Water Cap Corp 6.593 15.10.2037	USD	New York	5 000 000	0,67 %	62 749 950	54 553 853	- 8 196 097	0,19 %	15.10.2037	100 %
Amprion GmbH 0.625 23.09.2033	EUR	Luxembourg City	2 100 000	0,25 %	21 015 846	15 451 503	- 5 564 342	0,05 %	23.09.2033	100 %
Apt Pipelines Limited 0.75 15.03.2029	EUR	Singapore	3 000 000	0,50 %	30 135 548	25 304 894	- 4 830 654	0,09 %	15.03.2029	100 %
Apt Pipelines Limited 2 15.07.2030	EUR	Singapore	5 000 000	0,83 %	57 088 451	43 521 601	- 13 566 850	0,15 %	15.07.2030	100 %
APT Pipilines Ltd 2 22.03.2027	EUR	Melbourne	5 000 000	0,77 %	42 808 663	48 022 421	5 213 758	0,17 %	22.03.2027	100 %
Ausgrid Finance Pty Ltd 0.875 07.10.2031	EUR	Singapore	1 800 000	0,34 %	18 080 407	14 055 808	- 4 024 600	0,05 %	07.10.2031	100 %
Ausgrid Finance Pty Ltd 1.25 30.07.2025	EUR	Singapore	3 000 000	0,46 %	28 628 586	29 533 837	905 251	0,10 %	30.07.2025	100 %
Ausnet Services Holdings Var 11.03.2081 Call 11.09	EUR	Melbourne	1 200 000	0,17 %	12 291 180	10 345 264	- 1 945 916	0,04 %	11.03.2081	100 %
Ausnet Services Holdings 0.625 25.08.2030	EUR	Melbourne	700 000	0,14 %	7 005 787	5 629 159	- 1 376 628	0,02 %	25.08.2030	100 %
Baltimore Gas and Electric 6.35 01.10.2036	USD	New York	1 050 000	0,26 %	6 827 456	11 098 733	4 271 277	0,04 %	01.10.2036	100 %
Canal Isabel II Gestion	EUR	Madrid	1 200 000	0,24 %	10 284 883	12 002 020	1 717 137	0,04 %	26.02.2025	20 %
Con Edison Co of NY Inc 5.5 01.12.2039	USD	New York	6 366 000	1,05 %	74 570 089	61 657 286	- 12 912 802	0,21 %	01.12.2039	100 %
Con Edison CO OF NY INC 6.3 15.08.2037	USD	New York	5 000 000	0,95 %	57 431 564	52 570 354	- 4 861 210	0,18 %	15.08.2037	100 %
Con Edison Co of NY Inc 6.75 01.04.2038	USD	New York	4 000 000	0,67 %	48 970 531	43 356 615	- 5 613 916	0,15 %	01.04.2038	100 %
Con Edison Co 5.7 15.06.2040	USD	New York	2 332 000	0,67 %	27 863 316	22 938 533	- 4 924 784	0,08 %	15.06.2040	20 %
Czech Gas Networks Inv 1 16.07.2027	EUR	Dublin	4 000 000	0,67 %	42 623 943	35 097 360	- 7 526 583	0,12 %	16.07.2027	100 %
EDP Finance BV 1.875 21.09.2029	EUR	Dublin	1 400 000	0,11 %	13 812 403	12 950 988	- 861 416	0,04 %	21.09.2029	100 %
Eesti Energia 2.384 22.09.2023	EUR	London	4 000 000	0,80 %	36 906 693	41 520 255	4 613 562	0,14 %	22.09.2023	100 %
Electricite de France SA 1 29.11.2033	EUR	Paris	1 500 000	0,09 %	14 670 726	10 947 371	- 3 723 354	0,04 %	29.11.2033	100 %
Enbw Fix to Var 29.06.2080	EUR	London	3 000 000	0,60 %	32 165 581	27 201 421	- 4 964 160	0,09 %	29.06.2099	100 %
Enel Finance Intl Nv 6.8 15.09.2037	USD	Frankfurt	5 000 000	0,50 %	59 792 940	49 210 671	- 10 582 270	0,17 %	15.09.2037	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.203	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	15 542 748	12 054 376	- 3 478 372	0,04 %	09.02.2199	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 28.04.202	EUR	Luxembourg City	2 500 000	0,16 %	27 353 179	23 471 869	- 3 881 310	0,08 %	28.04.2199	100 %
Madrilena Red de Gas Finance 1.375 11.04.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,33 %	9 149 709	9 751 988	602 280	0,03 %	11.04.2025	100 %
Midamerican Energy Hldgs 6.125 01.04.2036	USD	New York	1 267 000	0,07 %	7 231 207	13 138 478	5 907 271	0,05 %	01.04.2036	100 %
Niagara Mohawk Power 1.96 27.06.2030	USD	New York	2 000 000	0,33 %	19 029 000	15 616 987	- 3 412 013	0,05 %	27.06.2030	100 %
Origin Energy Finance 1 17.09.2029	EUR	Singapore	3 000 000	0,50 %	31 712 080	24 933 663	- 6 778 417	0,09 %	17.09.2029	100 %
Redexis Gas Finance BV 1.875 28.05.2025	EUR	Luxembourg City	1 600 000	0,32 %	17 356 249	15 904 288	- 1 451 962	0,05 %	28.05.2025	100 %
SGSP Australia Assets 3.5 07.07.2027	USD	Singapore	3 000 000	0,60 %	24 942 967	27 028 583	2 085 616	0,09 %	07.07.2027	100 %
SPI Australia Assets Pty Ltd. 3.3 09.04.2023	USD	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	17 137 003	29 383 957	12 246 954	0,10 %	09.04.2023	100 %
Transmission Finance Dac 0.375 18.05.2028	EUR	Dublin	2 800 000	0,93 %	27 995 708	23 210 777	- 4 784 931	0,08 %	18.05.2028	100 %
Sum Industrivarer					912 669 295	831 113 881	- 81 555 413	2,86 %		
Annen industri										

DNB Global Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027	GBP	London	7 300 000	38,93 %	88 105 004	86 935 822	- 1 169 182	0,30 %	17.06.2027	20 %
NPRL 2019-2A B1 5.078 19.11.2049	USD	New York	6 864 000	17,22 %	66 467 839	59 866 231	- 6 601 608	0,21 %	19.11.2049	100 %
Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035	EUR	Luxembourg City	13 000 000	1,49 %	79 186 331	70 625 258	- 8 561 073	0,24 %	30.11.2035	100 %
Sum Annen industri					233 759 174	217 427 311	- 16 331 864	0,75 %		
Sum Rentepapirer					**28 802 639 653**	**26 327 822 849**	**-2 474 816 804**	**90,53 %**		
Futures										
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	- 90 300 000	0,00 %	-	4 082 279	4 082 279	0,01 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	- 20 100 000	0,00 %	-	2 240 002	2 240 002	0,01 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3	CAD	Montreal	63 300 000	0,00 %	-	- 1 196 559	- 1 196 559	0,00 %		
Euro Buxl 30Y Bund Mar 23 / UBH3	EUR	Frankfurt	- 4 600 000	0,00 %	-	1 692 670	1 692 670	0,01 %		
Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3	USD	Chicago	- 30 400 000	0,00 %	-	467 923	467 923	0,00 %		
Long Gilt Mar 23/ G H3	GBP		52 900 000	0,00 %	-	689 538	689 538	0,00 %		
Schatz Mar 23 / DUH3	EUR	Frankfurt	- 181 100 000	0,00 %	-	2 475 189	2 475 189	0,01 %		
US Ultra Bond (CBT) Mar 2023 / WNH3	USD	Chicago	18 700 000	0,00 %	-	- 921 069	- 921 069	0,00 %		
10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	- 163 200 000	0,00 %	-	2 260 805	2 260 805	0,01 %		
2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3	USD	Chicago	419 400 000	0,00 %	-	- 3 227 742	- 3 227 742	-0,01 %		
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	205 500 000	0,00 %	-	- 1 739 692	- 1 739 692	-0,01 %		
Sum Futures					-	6 823 344	6 823 344	0,02 %		
Derivater										
FX forward AUD/NOK	NOK		459 333	0,00 %	-	- 792	- 792	0,00 %		
FX forward CAD/NOK	CAD		30 661 377	0,00 %	-	213 360	213 360	0,00 %		
FX forward EUR/NOK	EUR		343 395 387	0,00 %	-	- 7 833 369	- 7 833 369	-0,03 %		
FX forward GBP/NOK	GBP		29 939 180	0,00 %	-	- 51 274	- 51 274	0,00 %		
FX forward USD/NOK	USD		769 212 112	0,00 %	-	5 136 044	5 136 044	0,02 %		
FX swap AUD/NOK	AUD		6 313 274	0,00 %	-	65 358	65 358	0,00 %		
FX swap CAD/NOK	CAD		30 362 501	0,00 %	-	918 778	918 778	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		8 650 176 809	0,00 %	-	- 17 806 844	- 17 806 844	-0,06 %		
FX swap GBP/NOK	NOK		666 554 012	0,00 %	-	8 285 782	8 285 782	0,03 %		
FX swap USD/NOK	NOK		14 642 583 675	0,00 %	-	497 471 940	497 471 940	1,71 %		
Sum Derivater					-	486 398 985	486 398 985	1,67 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					28 802 639 653	26 327 822 849	-2 474 816 804	90,53 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	6 823 344	6 823 344	0,02 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	486 398 985	486 398 985	1,67 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**28 802 639 653**	**26 821 045 177**	**-1 981 594 476**	**92,23 %**		

DNB Global Credit Short | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	-2,23 %	0,75 %	0,66 %	6,90 %	-2,52 %	3,67 %	3,68 %	0,41 %		

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	-2,74 %	1,05 %	-0,79 %	5,89 %	-2,95 %	3,00 %	3,15 %	-0,56 %		

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	3,56 %	1,19 %	8,37 %	1,46 %	1,75 %	0,87 %	2,30 %	1,61 %		

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	3,64 %	1,24 %	8,94 %	1,58 %	1,79 %	0,92 %	2,31 %	1,72 %		

DNB Global Credit Short | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	194 968	97 529 328
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 79 881 056	14 758 729
Urealisert kursgevinst/kurstap	35 710 007	- 104 764 244
Andre porteføljeinntekter	2 594 231	1 143 511
Porteføljeresultat	- 41 381 850	8 667 324
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 108 998	- 141 347
Andre kostnader	- 142 081	- 175 896
Forvaltningsresultat	- 251 079	- 317 243
Resultat før skattekostnad	- 41 632 929	8 350 081
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 41 632 929**	**8 350 081**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	-	- 6 892 699
Avsatt til andelseierne	-	118 944 278
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 41 632 929	- 103 701 498
Sum anvendt	**- 41 632 929**	**8 350 081**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	234 887 007	1 101 055 140
Opptjente, ikke mottatte inntekter	10 292	- 369
Andre fordringer	43 235	43 235
Bankinnskudd	24 053 228	30 485 995
Sum eiendeler	258 993 762	1 131 584 002
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	295 250 418	1 261 315 183
Overkurs/underkurs	197 965 094	62 855 177
Opptjent egenkapital	- 234 228 780	- 192 595 852
Sum egenkapital	258 986 732	1 131 574 508
Gjeld		
Gjeld	7 029	9 494
Sum gjeld	7 029	9 494
Sum gjeld og egenkapital	258 993 762	1 131 584 002

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	70
Depotkostnader	69 350
Kurtasje	387
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 131 574 508
Tegning av andeler	23 707 077
Innløsning av andeler	- 854 661 924
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 41 632 929
Egenkapital 31.12.2022	**258 986 732**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 41 632 929
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 58 553 055
Skattemessig resultat	**- 100 185 984**
Netto utdelt til andelseierne i året	-
Avsatt til utdeling til andelseierne	-
Skattegrunnlag	**- 100 185 984**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Credit Short | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	877	897	995	1 023	957	1 024	988	1 033	1 028	

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	295 250	1 261 315	805 904	651 630	3 803 044	5 455 270	5 536 624	1 753 042	336 383	

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Credit Short	258 986 732	1 131 574 508	801 939 021	666 460 639	3 638 392 073	5 588 836 052	5 471 453 873	1 810 089 396	345 920 988	

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Credit Short	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,45% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Credit Short | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Verdipapirfondsandeler										
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	30 089	0,91 %	294 614 950	234 530 187	- 60 084 763	90,56 %		
Sum Verdipapirfond					294 614 950	234 530 187	- 60 084 763	90,56 %		
Futures										
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	- 2 000 000	0,00 %	-	90 416	90 416	0,03 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	- 400 000	0,00 %	-	44 577	44 577	0,02 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3	CAD	Montreal	- 800 000	0,00 %	-	15 122	15 122	0,01 %		
Euro Buxl 30Y Bund Mar 23 / UBH3	EUR	Frankfurt	- 100 000	0,00 %	-	36 797	36 797	0,01 %		
Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3	USD	Chicago	- 1 800 000	0,00 %	-	27 706	27 706	0,01 %		
Long Gilt Mar 23/ G H3	GBP		- 300 000	0,00 %	-	- 3 910	- 3 910	0,00 %		
Schatz Mar 23 / DUH3	EUR	Frankfurt	- 200 000	0,00 %	-	2 734	2 734	0,00 %		
US Ultra Bond (CBT) Mar 2023 / WNH3	USD	Chicago	- 1 400 000	0,00 %	-	68 957	68 957	0,03 %		
10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	- 1 700 000	0,00 %	-	23 550	23 550	0,01 %		
2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3	USD	Chicago	- 3 200 000	0,00 %	-	24 628	24 628	0,01 %		
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	- 3 100 000	0,00 %	-	26 244	26 244	0,01 %		
Sum Futures					-	356 820	356 820	0,14 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					294 614 950	234 530 187	- 60 084 763	90,56 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	356 820	356 820	0,14 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**294 614 950**	**234 887 007**	**- 59 727 943**	**90,69 %**		

DNB Global High Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A										
DNB Global High Grade B	-16,07 %	-0,91 %	7,04 %	6,08 %	0,78 %	2,27 %	4,65 %	2,36 %		

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A										
DNB Global High Grade B	-0,92 %	1,58 %	-0,02 %	-0,11 %	-0,22 %	0,62 %	1,16 %	0,49 %		

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A										
DNB Global High Grade B	7,14 %	2,91 %	6,12 %	3,72 %	2,28 %	2,77 %	3,71 %	3,47 %		

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A										
DNB Global High Grade B	0,84 %	0,99 %	1,79 %	0,76 %	0,49 %	0,54 %	0,73 %	0,51 %		

DNB Global High Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	74 640 521	52 850 456
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 379 077 516	78 945 744
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 137 966 606	- 125 303 387
Andre porteføljeinntekter	- 30 763 236	- 30 083 732
Porteføljeresultat	- 473 166 838	- 23 590 920
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 8 708 345	- 7 380 716
Andre kostnader	- 331 284	- 252 832
Forvaltningsresultat	- 9 039 629	- 7 633 548
Resultat før skattekostnad	- 482 206 466	- 31 224 467
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 482 206 466**	**- 31 224 467**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	92	37 900 580
Avsatt til andelseierne	171	56 176 811
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 482 206 730	- 125 301 858
Sum anvendt	**- 482 206 466**	**- 31 224 467**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 161 700 185	2 002 570 901
Opptjente, ikke mottatte inntekter	29 755 373	10 918 468
Andre fordringer	90 330	606 119
Bankinnskudd	185 195 869	356 083 449
Sum eiendeler	3 376 741 757	2 370 178 936
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 699 943 860	2 768 354 752
Overkurs/underkurs	- 880 426 072	- 437 873 959
Opptjent egenkapital	- 443 661 994	38 544 644
Sum egenkapital	3 375 855 793	2 369 025 437
Gjeld		
Gjeld	885 963	1 153 499
Sum gjeld	885 963	1 153 499
Sum gjeld og egenkapital	3 376 741 757	2 370 178 936

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	49
Depotkostnader	97 175
Kurtasje	2 812
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 369 025 437
Tegning av andeler	2 008 097 796
Innløsning av andeler	- 519 060 710
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 482 206 730
Egenkapital 31.12.2022	**3 375 855 793**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 482 206 466
Urealisert kursgevinst/kurstap	137 932 531
Skattemessig resultat	**- 344 273 936**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 92
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 171
Skattegrunnlag	**- 344 274 199**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global High Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A	971									
DNB Global High Grade B	718	856	885	870	820	873	871	967	1 076	

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A	100									
DNB Global High Grade B	4 699 844	2 768 355	3 321 467	1 882 057	1 215 088	1 139 482	1 065 863	916 537	2 094 855	

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global High Grade A	97 285									
DNB Global High Grade B	3 375 758 508	2 369 025 437	2 938 134 983	1 636 679 728	996 074 481	994 986 043	928 870 688	886 537 681	2 253 552 979	

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global High Grade A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global High Grade B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Exxon Mobil Corporation 1.408 26.06.2039	EUR	New York	3 115 000	0,31 %	28 945 278	21 317 298	- 7 627 980	0,63 %	26.06.2039	100 %
Sum Energi					28 945 278	21 317 298	- 7 627 980	0,63 %		
Industri										
MTR Corporation CI LTD 2.5 02.11.2026	USD	Stuttgart	2 000 000	0,33 %	16 815 694	18 287 396	1 471 703	0,54 %	02.11.2026	100 %
Precision Castparts Corp 4.2 15.06.2035	USD	New York	2 000 000	0,73 %	18 663 856	18 026 936	- 636 920	0,53 %	15.06.2035	100 %
Sum Industri					35 479 549	36 314 332	834 783	1,08 %		
Forbruksvarer										
Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 148 639	19 003 958	- 144 681	0,56 %	24.10.2025	100 %
Sum Forbruksvarer					19 148 639	19 003 958	- 144 681	0,56 %		
Dagligvarer										
AARP 7.5 01.05.2031	USD	New York	3 000 000	2,40 %	36 255 610	32 895 444	- 3 360 166	0,97 %	01.05.2031	100 %
Colgate-Palmolive Co 7.6 19.05.2025	USD	New York	3 225 000	2,48 %	32 534 712	33 908 831	1 374 120	1,00 %	19.05.2025	100 %
Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 915 103	7 956 456	- 958 647	0,24 %	01.09.2030	100 %
Kaiser Foundation Hospit 3.15 01.05.2027	USD	New York	1 500 000	0,26 %	13 048 073	13 820 313	772 239	0,41 %	01.05.2027	100 %
Korea Expressway Corp 3.1 08.06.2026	USD	Singapore	2 000 000	2,00 %	18 921 456	18 212 726	- 708 730	0,54 %	08.06.2026	100 %
Sum Dagligvarer					109 674 954	106 793 770	- 2 881 184	3,16 %		
Stat og kommune										
Caribbean Development Bk 4.375 09.11.2027	USD	Luxembourg City	5 000 000	1,67 %	47 351 405	48 463 965	1 112 559	1,44 %	09.11.2027	0 %
Central American Bank 2 06.05.2025	USD	Luxembourg City	6 600 000	0,88 %	60 976 112	60 745 660	- 230 452	1,80 %	06.05.2025	20 %
City of New York TXBL-SER D3 2.22 01.03.2035	USD	New York	3 000 000	7,30 %	26 312 397	21 619 408	- 4 692 989	0,64 %	01.03.2035	20 %
City of Torrance CA 2.972 01.10.2033	USD	New York	2 000 000	12,03 %	17 657 161	15 629 813	- 2 027 348	0,46 %	01.10.2033	100 %
City of Torrance CA 3.703 01.10.2039	USD	New York	3 000 000	2,71 %	27 317 790	23 056 807	- 4 260 983	0,68 %	01.10.2039	100 %
Corp Andina De Fomento 1.625 03.06.2025	EUR	London	3 000 000	0,43 %	29 605 552	29 822 116	216 564	0,88 %	03.06.2025	100 %
European Investment Bank 0 13.03.2026	EUR	Frankfurt	11 500 000	0,43 %	114 954 881	110 108 199	- 4 846 682	3,26 %	13.03.2026	0 %
European Investment Bank 0.375 15.05.2026	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	50 221 977	48 230 063	- 1 991 914	1,43 %	15.05.2026	0 %
European Union 0 04.03.2026	EUR	Luxembourg City	10 000 000	0,13 %	96 185 585	95 869 268	- 316 318	2,84 %	04.03.2026	0 %
German Treasury Bill 0 15.08.2030	EUR	Frankfurt	15 000 000	0,23 %	139 272 471	130 774 546	- 8 497 925	3,87 %	15.08.2030	0 %
Honolulu City and County 2.504 01.07.2038	USD	New York	2 805 000	9,69 %	21 249 145	19 746 005	- 1 503 141	0,58 %	01.07.2038	20 %
Miami-Dade Cnty Fl Wtr and Swr Revenue 3.49 01.10.20	USD	New York	3 000 000	0,93 %	30 105 640	23 625 052	- 6 480 588	0,70 %	01.10.2042	100 %
New York N Y City Transitional Fin Auth Rev 3.9 08	USD	New York	3 000 000	0,96 %	30 654 475	26 775 343	- 3 879 132	0,79 %	01.08.2031	20 %
New York St Dorm Auth 2.676 01.07.2029	USD	New York	3 915 000	12,05 %	36 788 759	33 226 493	- 3 562 266	0,98 %	01.07.2029	20 %
New York St Dormitory Authority 3.998 01.07.2039	USD	New York	2 670 000	2,31 %	27 098 407	22 500 980	- 4 597 427	0,67 %	01.07.2039	20 %
New York St Urban Dev Corp Revenue 2.55 15.03.2029	USD	New York	2 000 000	4,69 %	21 490 355	17 151 990	- 4 338 365	0,51 %	15.03.2029	20 %
Province of Quebec 0.25 05.05.2031	EUR	Luxembourg City	4 520 000	0,15 %	39 547 108	36 659 070	- 2 888 038	1,09 %	05.05.2031	20 %
San Jose Ca Fing Auth 2.762 01.06.2036	USD	New York	5 000 000	0,02 %	44 573 155	35 758 194	- 8 814 960	1,06 %	01.06.2036	100 %
Tx Transprtn Commission St Highway Fund 5.178 01.0	USD	New York	5 000 000	0,42 %	62 411 167	50 313 047	- 12 098 120	1,49 %	01.04.2030	100 %
University of California 4.262 15.05.2039	USD	New York	4 000 000	5,16 %	36 172 224	39 295 875	3 123 651	1,16 %	15.05.2039	100 %
US Treasury N/B 1.5 31.01.2025	USD	New York	20 000 000	0,05 %	184 726 365	185 214 193	487 829	5,49 %	31.01.2025	0 %
US Treasury N/B 1.5 31.10.2024	USD	New York	20 000 000	0,05 %	187 836 735	186 730 323	- 1 106 412	5,53 %	31.10.2024	0 %
US Treasury N/B 3.25 30.06.2027	USD	Munich	35 000 000	0,07 %	351 804 334	333 498 680	- 18 305 654	9,88 %	30.06.2027	0 %
Sum Stat og kommune					1 684 313 199	1 594 815 092	- 89 498 107	47,24 %		
Finans										
American Tower Trust I 3.07 15.03.2023	USD	New York	5 970 000	0,45 %	54 422 698	58 471 134	4 048 436	1,73 %	15.03.2023	100 %
Berkshire Hathaway Inc 0 12.03.2025	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	20 596 400	19 499 561	- 1 096 839	0,58 %	12.03.2025	100 %
Berkshire Hathaway Inc 1.3 15.03.2024	EUR	New York	2 000 000	0,20 %	21 103 415	20 515 374	- 588 041	0,61 %	15.03.2024	100 %
Broadgate Financing PLC 4.999 05.10.2031	GBP	London	1 620 000	0,44 %	21 902 029	18 345 062	- 3 556 967	0,54 %	05.10.2031	100 %
Central Storage Trust 4.823 01.02.2038	USD	New York	5 000 000	2,03 %	44 705 972	40 026 867	- 4 679 105	1,19 %	01.02.2038	100 %
Cme Group Inc 3.75 15.06.2028	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 361 414	9 514 588	153 174	0,28 %	15.06.2028	100 %
Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025	USD	Luxembourg City	750 000	5,36 %	9 398 739	6 206 130	- 3 192 609	0,18 %	27.07.2025	20 %
Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023	USD	Melbourne	3 000 000	30,00 %	27 397 781	28 758 615	1 360 834	0,85 %	25.08.2023	20 %
Cooperatieve Rabobank UA 4.05 17.01.2030	EUR	Amsterdam	3 000 000	30,00 %	38 316 624	31 056 609	- 7 260 015	0,92 %	17.01.2030	20 %
Euroclear Investments SA 1.5 11.04.2030	EUR	Dublin	3 000 000	1,00 %	28 394 736	26 878 132	- 1 516 604	0,80 %	11.04.2030	100 %
HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021	USD	London	2 000 000	0,52 %	18 466 318	19 156 255	689 936	0,57 %	28.09.2024	20 %
Investor AB 7.5 04.04.2033	SEK	London	30 000 000	5,45 %	46 450 222	34 632 843	- 11 817 379	1,03 %	04.04.2033	100 %
Kfw 2 15.11.2029	EUR	Luxembourg City	7 000 000	0,18 %	73 775 348	68 801 894	- 4 973 455	2,04 %	15.11.2029	20 %
Lb Baden-Wuerttemberg 7.625 01.02.2023	USD	Frankfurt	1 500 000	0,50 %	14 259 280	14 801 620	542 340	0,44 %	01.02.2023	100 %
MassMutual Global Funding II 2.75 22.06.2024	USD	New York	2 000 000	0,27 %	14 858 123	19 030 556	4 172 433	0,56 %	22.06.2024	100 %
MetLife Global Funding I 0.375 09.04.2024	EUR	Dublin	2 000 000	0,20 %	20 392 609	20 234 874	- 157 735	0,60 %	09.04.2024	100 %
New York Life Global Funding 2.9 17.01.2024	USD	New York	2 000 000	0,27 %	17 457 444	19 298 109	1 840 665	0,57 %	17.01.2024	100 %
NIBC Bank NV 0.01 15.10.2029	EUR	Amsterdam	5 800 000	1,16 %	51 728 913	48 768 521	- 2 960 392	1,44 %	15.10.2029	20 %
Pacific Life GF II FRN 04.06.2026	USD	New York	4 000 000	1,33 %	38 292 319	37 749 820	- 542 499	1,12 %	04.06.2026	20 %
Pacific Life GF II 1.45 20.01.2028	USD	New York	1 350 000	0,23 %	10 301 793	10 998 681	696 888	0,33 %	20.01.2028	100 %
Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	20 099 405	19 729 806	- 369 598	0,58 %	30.09.2024	20 %
Sparebank 1 Østlandet 0.875 13.03.2023	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	22 913 241	20 962 827	- 1 950 414	0,62 %	13.03.2023	20 %
Sparebank 1 Østlandet 1.75 27.04.2027	EUR	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	48 375 166	47 827 922	- 547 244	1,42 %	27.04.2027	20 %
Teachers Insur and Annuity VAR 15.09.2054	USD	New York	2 000 000	0,57 %	19 219 277	18 896 582	- 322 695	0,56 %	15.09.2054	100 %
Teachers Insurance and Annuity 6.85 16.12.2039	USD	New York	1 700 000	0,16 %	19 977 697	18 456 873	- 1 520 824	0,55 %	16.12.2039	100 %
Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033	GBP	London	5 000 000	1,89 %	50 559 064	39 744 862	- 10 814 202	1,18 %	28.07.2033	100 %
Sum Finans					762 726 026	718 364 116	- 44 361 910	21,28 %		
Kredittforetak										
Barclays Commercial M BBCMS 2021-AGW A	USD	New York	2 000 000	1,57 %	18 142 543	18 666 079	523 536	0,55 %	15.06.2036	100 %
BBCMS 2018-TALL A FRN 15.03.2037	USD	New York	3 407 000	0,60 %	33 885 196	31 263 264	- 2 621 931	0,93 %	15.03.2037	20 %
BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,94 %	4 305 193	4 361 321	56 128	0,13 %	22.07.2026	100 %
BSST Mortgage Trust FRN 15.02.2037	USD	New York	1 800 000	2,82 %	15 939 236	16 842 067	902 831	0,50 %	15.02.2037	100 %
Bway Mortgage Trust 2.917 10.01.2035	USD	New York	3 500 000	2,22 %	33 121 993	30 678 242	- 2 443 751	0,91 %	10.01.2035	20 %
BX 2021-RISE A FRN 15.11.2036	USD	New York	3 000 000	0,68 %	29 357 194	28 387 733	- 969 460	0,84 %	15.11.2036	100 %
BX 2021-VINO A FRN 15.05.2038	USD	New York	2 000 000	0,74 %	18 352 949	18 990 869	637 920	0,56 %	15.05.2038	100 %
Credit Suisse Mortage Trust CSMC 2020-NET C	USD	New York	2 000 000	3,88 %	17 045 791	17 846 473	800 682	0,53 %	01.08.2037	100 %
CSMC 2014-USA A2 3.95 15.09.2037	USD	New York	1 000 000	0,19 %	9 575 571	8 840 411	- 735 160	0,26 %	01.09.2037	100 %
CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039	USD	New York	5 340 000	5,52 %	50 977 422	42 945 485	- 8 031 938	1,27 %	13.11.2039	100 %
CSMC 2020-FACT A FRN 15.10.2037	USD	New York	2 000 000	1,71 %	17 310 556	19 175 947	1 865 391	0,57 %	15.10.2037	20 %
EHMU 2007-1 M2 FRN 15.05.2044	GBP	Dublin	4 000 000	29,30 %	44 417 141	41 200 201	- 3 216 940	1,22 %	15.05.2044	100 %
ESAIL 2001-2X B1C FRN 13.03.2045	GBP	Dublin	4 000 000	26,67 %	43 042 017	40 710 253	- 2 331 764	1,21 %	13.03.2045	20 %
EURO 37X A FRN 02.05.2030	GBP	London	3 000 000	2,15 %	26 554 939	25 692 995	- 861 943	0,76 %	02.05.2030	100 %
FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026	GBP	Dublin	1 000 000	2,22 %	11 777 149	11 046 920	- 730 229	0,33 %	22.11.2026	100 %
GSMS 2013-PEMB A VAR 05.03.2033	USD	New York	2 540 000	1,67 %	23 797 314	23 415 069	- 382 246	0,69 %	01.03.2033	20 %
GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031	USD	New York	6 340 000	3,19 %	31 197 440	32 563 158	1 365 717	0,96 %	15.09.2031	100 %
GSMS 2021-ROSS A FRN 15.05.2026	USD	New York	2 000 000	0,91 %	19 121 030	18 623 953	- 497 077	0,55 %	15.05.2026	20 %
KNDL 2019-KNSQ A FRN 15.05.2036	USD	New York	2 000 000	0,76 %	18 664 016	19 511 267	847 250	0,58 %	15.05.2036	100 %
Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26	EUR	Dublin	1 500 000	0,62 %	15 364 050	14 913 305	- 450 745	0,44 %	17.08.2026	100 %
MSDB 2017-712F A VAR 11.07.2039	USD	New York	2 000 000	0,99 %	18 060 370	17 219 151	- 841 219	0,51 %	01.07.2039	100 %
PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038	USD	London	14 000 000	4,50 %	33 872 924	32 496 665	- 1 376 259	0,96 %	15.11.2038	100 %
SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043	USD	New York	2 000 000	0,44 %	18 386 951	13 511 737	- 4 875 214	0,40 %	05.01.2043	100 %
TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036	USD	New York	1 500 000	0,64 %	13 757 430	13 804 115	46 684	0,41 %	10.10.2036	100 %
Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063	GBP	London	1 000 000	0,39 %	10 434 091	10 200 790	- 233 302	0,30 %	20.11.2063	100 %

DNB Global High Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

WFCM 2013-BTC A 3.544 16.04.2035	USD	New York	570 000	0,36 %	5 516 550	5 566 791	50 240	0,16 %	16.04.2035	100 %
WFCM 2018-AUS B FRN 17.08.2036	USD	New York	2 500 000	4,70 %	25 244 796	21 824 184	- 3 420 611	0,65 %	17.08.2036	100 %
Sum Kredittforetak					607 221 853	580 298 444	- 26 923 409	17,19 %		
Teknologi										
Apple Inc 1.65 08.02.2031	USD	New York	1 000 000	0,04 %	7 928 354	7 938 034	9 680	0,24 %	08.02.2031	100 %
APPLE INC 3.25 08.08.2029	USD	New York	500 000	0,05 %	4 808 730	4 568 992	- 239 737	0,14 %	08.08.2029	100 %
Sum Teknologi					12 737 084	12 507 027	- 230 057	0,37 %		
Annen industri										
ANORI 2019-SP B FRN 25.12.2035	EUR	New York	653 623	2,18 %	8 078 381	2 644 627	- 5 433 754	0,08 %	25.12.2035	100 %
ANORI 2019-SP C FRN 25.12.2035	EUR	Madrid	571 920	1,04 %	3 565 650	2 279 493	- 1 286 156	0,07 %	25.12.2035	100 %
Plenti Pl-Green ABS Trust FRN 11.01.2030	AUD	Melbourne	2 000 000	3,08 %	7 009 664	6 974 550	- 35 114	0,21 %	11.01.2030	100 %
Sum Annen industri					18 653 695	11 898 670	- 6 755 025	0,35 %		
Sum Rentepapirer					**3 278 900 277**	**3 101 312 706**	**- 177 587 571**	**91,87 %**		
Futures										
Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 23 / XMH3	AUD	Sydney	11 000 000	0,00 %	-	- 163 728	- 163 728	0,00 %		
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	12 400 000	0,00 %	-	- 560 579	- 560 579	-0,02 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	6 300 000	0,00 %	-	- 702 090	- 702 090	-0,02 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3	CAD	Montreal	13 700 000	0,00 %	-	- 258 971	- 258 971	-0,01 %		
Euro Buxl 30Y Bund Mar 23 / UBH3	EUR	Frankfurt	4 800 000	0,00 %	-	- 1 766 265	- 1 766 265	-0,05 %		
Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3	USD	Chicago	5 400 000	0,00 %	-	- 83 118	- 83 118	0,00 %		
Long Gilt Mar 23/ G H3	GBP		22 000 000	0,00 %	-	286 764	286 764	0,01 %		
Schatz Mar 23 / DUH3	EUR	Frankfurt	26 300 000	0,00 %	-	- 359 456	- 359 456	-0,01 %		
Swedish Government 10 Futures 2023-03-15 / BUOH3	SEK	Stockholm	- 37 000 000	0,00 %	-	60 056	60 056	0,00 %		
US Ultra Bond (CBT) Mar 2023 / WNH3	USD	Chicago	7 400 000	0,00 %	-	- 364 487	- 364 487	-0,01 %		
10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	9 000 000	0,00 %	-	- 124 677	- 124 677	0,00 %		
2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3	USD	Chicago	36 800 000	0,00 %	-	- 283 216	- 283 216	-0,01 %		
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	8 200 000	0,00 %	-	- 69 418	- 69 418	0,00 %		
Sum Futures					-	- 4 389 184	- 4 389 184	-0,13 %		
Derivater										
FX forward AUD/NOK	AUD		2 680 940	0,00 %	-	- 5 943	- 5 943	0,00 %		
FX forward CAD/NOK	NOK		6 351 617	0,00 %	-	244 554	244 554	0,01 %		
FX forward EUR/NOK	EUR		- 6 180 959	0,00 %	-	- 341 247	- 341 247	-0,01 %		
FX forward GBP/NOK	GBP		27 999 285	0,00 %	-	- 218 496	- 218 496	-0,01 %		
FX forward SEK/NOK	SEK		- 17 967	0,00 %	-	- 1 010	- 1 010	0,00 %		
FX forward USD/NOK	NOK		16 875 160	0,00 %	-	- 2 508 978	- 2 508 978	-0,07 %		
FX swap AUD/NOK	NOK		5 739 340	0,00 %	-	59 417	59 417	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		768 380 206	0,00 %	-	- 5 339 076	- 5 339 076	-0,16 %		
FX swap GBP/NOK	GBP		166 173 000	0,00 %	-	3 469 729	3 469 729	0,10 %		
FX swap SEK/NOK	NOK		- 1 495 718	0,00 %	-	653 772	653 772	0,02 %		
FX swap USD/NOK	NOK		1 964 781 807	0,00 %	-	68 763 943	68 763 943	2,04 %		
Sum Derivater					-	64 776 663	64 776 663	1,92 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					3 278 900 277	3 101 312 706	- 177 587 571	91,87 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	- 4 389 184	- 4 389 184	-0,13 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	64 776 663	64 776 663	1,92 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**3 278 900 277**	**3 161 700 185**	**- 117 200 091**	**93,66 %**		

DNB Global Treasury | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	0,70 %	-0,04 %	1,17 %	1,13 %	0,50 %	0,66 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	-0,54 %	-0,14 %	0,55 %	-0,03 %	-0,04 %	0,19 %				

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	0,85 %	0,41 %	0,53 %	0,31 %	0,29 %	0,90 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	0,84 %	0,44 %	0,48 %	0,31 %	0,31 %	0,90 %				

DNB Global Treasury | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	53 984 696	35 085 250
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	89 198 545	193 133 640
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 78 490 756	- 210 352 939
Andre porteføljeinntekter	- 18 291 267	- 14 866 533
Porteføljeresultat	46 401 217	2 999 418
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 7 324 901	- 6 957 033
Andre kostnader	- 420 194	- 444 314
Forvaltningsresultat	- 7 745 095	- 7 401 347
Resultat før skattekostnad	38 656 122	- 4 401 929
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**38 656 122**	**- 4 401 929**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	16 540	- 17 966 718
Avsatt til andelseierne	-	223 926 875
Overført til/fra opptjent egenkapital	38 639 582	- 210 362 086
Sum anvendt	**38 656 122**	**- 4 401 929**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 813 049 287	4 076 046 131
Opptjente, ikke mottatte inntekter	13 948 675	9 187 772
Andre fordringer	- 91 287	692 479
Bankinnskudd	282 441 969	422 813 195
Sum eiendeler	5 109 348 645	4 508 739 577
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	5 596 528 824	4 944 326 525
Overkurs/underkurs	- 107 606 194	- 18 046 454
Opptjent egenkapital	- 380 128 800	- 418 784 922
Sum egenkapital	5 108 793 829	4 507 495 148
Gjeld		
Gjeld	554 815	1 244 429
Sum gjeld	554 815	1 244 429
Sum gjeld og egenkapital	5 109 348 645	4 508 739 577

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	31
Depotkostnader	58 175
Kurtasje	- 2 193
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	4 507 495 148
Tegning av andeler	1 828 862 120
Innløsning av andeler	-1 266 203 020
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	38 639 582
Egenkapital 31.12.2022	**5 108 793 829**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	38 656 122
Urealisert kursgevinst/kurstap	78 490 057
Skattemessig resultat	**117 146 179**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 16 540
Avsatt til utdeling til andelseierne	-
Skattegrunnlag	**117 129 639**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Global Treasury | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	874	868	913	915	905	961	955			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	5 846 529	5 194 327	4 116 300	3 432 228	2 430 846	2 428 476	1 931 314			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Global Treasury	5 108 793 829	4 507 495 148	3 760 221 388	3 140 179 615	2 199 261 812	2 334 397 256	1 844 268 566			

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Global Treasury	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Stat og kommune										
African Development Bank 0.875 23.03.2026	USD	Luxembourg City	1 000 000	0,04 %	8 445 202	8 815 857	370 655	0,17 %	23.03.2026	0 %
African Development Bank 2.25 14.09.2029	EUR	Luxembourg City	10 000 000	0,80 %	98 372 949	99 270 379	897 430	1,94 %	14.09.2029	0 %
African Development Bank 4.5 02.05.2026	AUD	Frankfurt	5 000 000	1,64 %	37 474 602	33 601 022	- 3 873 580	0,66 %	02.05.2026	0 %
Asian Development Bank FRN 19.03.2024	GBP	Duesseldorf	4 380 000	0,44 %	52 974 940	52 008 901	- 966 038	1,02 %	19.03.2024	0 %
Asian Development Bank FRN 27.08.2026	USD	Luxembourg City	6 000 000	0,60 %	54 621 397	60 443 569	5 822 172	1,18 %	27.08.2026	0 %
Asian Development Bank 0 24.10.2029	EUR	Luxembourg City	10 000 000	1,33 %	90 396 871	85 311 631	- 5 085 240	1,67 %	24.10.2029	20 %
Asian Development Bank 0.625 15.09.2026	GBP	Luxembourg City	5 000 000	2,00 %	58 201 530	51 968 935	- 6 232 595	1,02 %	15.09.2026	20 %
Asian Development Bank 3 14.10.2026	AUD	Melbourne	3 000 000	1,33 %	22 707 646	19 175 981	- 3 531 665	0,38 %	14.10.2026	20 %
Asian Development Bank 4.65 16.02.2027	CAD	Luxembourg City	1 000 000	0,18 %	7 702 252	7 509 720	- 192 532	0,15 %	16.02.2027	0 %
Caisse D'Amort Dette Soc 0 25.05.2029	EUR	Paris	10 000 000	0,20 %	101 720 120	85 496 669	- 16 223 452	1,67 %	25.05.2029	0 %
Caisse D'Amort Dette Soc 0.375 23.09.2025	USD	Paris	8 000 000	0,20 %	71 801 824	70 578 869	- 1 222 955	1,38 %	23.09.2025	0 %
City of Gothenburg FRN 05.11.2024	SEK	London	40 000 000	4,00 %	37 944 551	38 315 233	370 682	0,75 %	05.11.2024	20 %
City Of Gothenburg 0.481 03.06.2026	SEK	London	25 000 000	5,00 %	25 766 347	21 330 755	- 4 435 592	0,42 %	03.06.2026	0 %
Council of Europe Development Bank 0 20.01.2031	EUR	Luxembourg City	6 000 000	0,60 %	63 971 932	49 208 763	- 14 763 169	0,96 %	20.01.2031	0 %
Council of Europe Development Bank 0.75 24.01.2028	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	47 685 861	46 833 873	- 851 988	0,92 %	24.01.2028	0 %
EFSF 0.875 05.09.2028	EUR	Luxembourg City	8 000 000	0,27 %	76 349 459	74 446 371	- 1 903 088	1,46 %	05.09.2028	0 %
Euro Stability Mechanism 0.375 10.09.2025	USD	Luxembourg City	600 000	0,02 %	5 280 879	5 311 029	30 149	0,10 %	10.09.2025	0 %
Euro Stability Mechanism 1 23.06.2027	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,25 %	47 695 357	48 103 901	408 544	0,94 %	23.06.2027	0 %
European Bk Recon and Dev 0 17.10.2024	EUR	London	5 000 000	1,00 %	51 375 408	49 617 316	- 1 758 092	0,97 %	17.10.2024	0 %
European Investmant Bank 0.5 10.08.2023	AUD	Frankfurt	10 320 000	2,06 %	65 066 059	67 573 798	2 507 739	1,32 %	10.08.2023	0 %
European Investment Bank 0 04.09.2030	EUR	Luxembourg City	5 000 000	3,33 %	52 419 410	41 066 703	- 11 352 707	0,80 %	04.09.2030	0 %
European Investment Bank 0.375 15.09.2027	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,03 %	10 056 873	9 324 615	- 742 258	0,18 %	15.09.2027	0 %
European Investment Bank 0.5 26.10.2023	AUD	Frankfurt	7 030 000	3,20 %	44 786 486	45 653 788	867 303	0,89 %	26.10.2023	0 %
European Investment Bank 0.75 23.09.2030	USD	Luxembourg City	10 000 000	0,67 %	81 179 524	77 218 049	- 3 961 476	1,51 %	23.09.2030	0 %
European Investment Bank 0.875 15.12.2023	GBP	Luxembourg City	200 000	0,04 %	2 280 336	2 305 917	25 582	0,05 %	15.12.2023	0 %
European Investment Bank 1.25 13.11.2026	EUR	Stuttgart	5 000 000	0,23 %	47 330 441	49 289 821	1 959 380	0,96 %	13.11.2026	20 %
Export Developmnt Canada FRN 29.05.2024	GBP	Luxembourg City	7 974 000	1,33 %	95 170 480	94 720 605	- 449 875	1,85 %	29.05.2024	0 %
Finnvera PLC 2.375 04.06.2025	USD	London	2 000 000	0,40 %	17 146 440	18 751 773	1 605 332	0,37 %	04.06.2025	0 %
Göteborgs Stad FRN 03.06.2026	SEK	London	30 000 000	3,00 %	32 236 483	29 125 567	- 3 110 915	0,57 %	03.06.2026	0 %
Ibrd (world Bank) FRN 22.11.2028	USD	Frankfurt	5 000 000	0,25 %	43 729 003	48 877 707	5 148 703	0,96 %	22.11.2028	0 %
Ibrd (world Bank) 1.8 19.01.2027	CAD	Toronto	5 000 000	0,33 %	34 878 987	33 623 322	- 1 255 665	0,66 %	19.01.2027	20 %
Int Bk Recon and Develop 0.25 23.09.2027	GBP	Luxembourg City	6 000 000	0,48 %	69 615 002	59 042 417	- 10 572 586	1,16 %	23.09.2027	0 %
Int Bk Recon and Develop 1 21.12.2029	GBP	Luxembourg City	8 000 000	0,46 %	96 463 369	76 706 866	- 19 756 504	1,50 %	21.12.2029	0 %
Inter-American Devel BK FRN 10.02.2026	USD	London	5 000 000	0,33 %	43 277 259	49 214 611	5 937 352	0,96 %	10.02.2026	0 %
Inter-American Devel Bk 1.25 15.12.2025	GBP	London	4 000 000	0,80 %	49 306 258	43 480 590	- 5 825 667	0,85 %	15.12.2025	0 %
Inter-American Devel Bk 2.75 30.10.2025	AUD	Berlin	4 000 000	2,00 %	27 795 420	25 730 977	- 2 064 442	0,50 %	30.10.2025	20 %
Inter-American Development Bank FRN 16.09.2026	USD	London	11 000 000	1,83 %	95 300 569	107 828 947	12 528 379	2,11 %	16.09.2026	20 %
Intl Bk Recon and Develop FRN 17.05.2024	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	46 319 500	49 451 527	3 132 027	0,97 %	17.06.2024	0 %
Intl Bk Recon and Develop FRN 22.05.2023	GBP	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	58 967 090	59 238 767	271 677	1,16 %	22.05.2023	0 %
Kommunekredit FRN 16.09.2025	USD	Luxembourg City	11 000 000	1,57 %	98 109 899	110 244 314	12 134 416	2,16 %	16.09.2025	20 %
Kommuninvest i Sverige 0.875 01.09.2029	EUR	Luxembourg City	2 400 000	0,48 %	22 865 393	21 817 910	- 1 047 483	0,43 %	01.09.2029	0 %
Kuntarahoitus Oyj 0 02.03.2031	EUR	Helsinki	8 000 000	0,80 %	66 461 420	65 210 489	- 1 250 931	1,28 %	02.03.2031	0 %
Kuntarahoitus Oyj 0 21.04.2028	EUR	Helsinki	10 000 000	2,00 %	93 827 906	89 246 827	- 4 581 079	1,75 %	21.04.2028	0 %
Land Berlin 0.01 02.07.2030	EUR	Berlin	5 000 000	1,00 %	44 199 768	41 765 324	- 2 434 444	0,82 %	02.07.2030	0 %
Land Brandenburg 0.375 02.04.2025	EUR	Berlin	1 500 000	0,60 %	15 524 996	14 829 684	- 695 313	0,29 %	02.04.2025	20 %
Land Hessen 0 22.09.2027	EUR	Frankfurt	3 000 000	0,30 %	31 548 321	27 343 668	- 4 204 652	0,54 %	22.09.2027	0 %
Land Nordrhein-Westfalen 0.25 13.03.2026	EUR	Duesseldorf	8 000 000	0,32 %	83 131 094	76 971 288	- 6 159 806	1,51 %	13.03.2026	20 %
Land Nordrhein-Westfalen 0.5 16.02.2027	EUR	Duesseldorf	1 000 000	0,05 %	10 050 598	9 473 066	- 577 532	0,19 %	16.02.2027	20 %
Land Nordrhein-Westfalen 1.125 10.10.2024	EUR	Duesseldorf	4 000 000	1,60 %	41 587 393	40 592 545	- 994 848	0,79 %	10.10.2024	20 %
Nordic Investment Bank Zero 25.09.2026	EUR	London	10 000 000	2,00 %	99 938 564	93 811 780	- 6 126 784	1,84 %	25.09.2026	0 %
Nordic Investment Bank Zero 30.04.2027	EUR	Helsinki	5 000 000	1,00 %	48 961 007	46 166 792	- 2 794 215	0,90 %	30.04.2027	0 %
Nordic Investment Bank 0.125 10.06.2024	EUR	London	5 000 000	0,50 %	47 270 953	50 328 028	3 057 075	0,99 %	10.06.2024	20 %
Nordic Investment Bank 0.25 09.03.2029	EUR	Helsinki	5 000 000	1,00 %	43 850 958	44 418 926	567 968	0,87 %	09.03.2029	20 %
Nordic Investment Bank 12.05.2026	USD	Frankfurt	3 550 000	0,51 %	32 336 131	35 788 673	3 452 542	0,70 %	12.05.2026	0 %
Ontario (Province of) 1.125 07.10.2030	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	47 057 915	38 725 266	- 8 342 649	0,76 %	07.10.2030	20 %
Ontario (Province of) 2.30 15.06.2026	USD	Luxembourg City	1 100 000	0,06 %	10 736 023	10 063 486	- 672 537	0,20 %	15.06.2026	20 %
Ontario (Province Of) 4.25 22.08.2024	AUD	Frankfurt	7 000 000	2,00 %	49 897 153	46 731 858	- 3 165 295	0,91 %	22.08.2024	20 %
Prov Of New Brunswick 3.625 24.02.2028	USD	Luxembourg City	5 000 000	1,00 %	48 720 895	47 464 581	- 1 256 314	0,93 %	24.02.2028	20 %
Province Of Alberta 0.5 16.04.2025	EUR	Luxembourg City	5 200 000	0,52 %	58 044 806	51 391 529	- 6 653 277	1,01 %	16.04.2025	0 %
Province Of Alberta 0.625 16.01.2026	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,40 %	52 550 001	48 645 871	- 3 904 130	0,95 %	16.01.2026	0 %
Province Of Alberta 1.3 22.07.2030	USD	Luxembourg City	10 000 000	0,50 %	81 575 376	78 848 389	- 2 726 987	1,54 %	22.07.2030	20 %
Province Of Alberta 3.3 15.03.2028	USD	Berlin	5 000 000	0,40 %	53 315 296	46 675 516	- 6 639 780	0,91 %	15.03.2028	20 %
Province of British Columbia 4.25 27.11.2024	AUD	Duesseldorf	5 000 000	0,71 %	35 683 768	33 314 764	- 2 369 003	0,65 %	27.11.2024	20 %
Province of Manitoba 0.25 15.03.2029	CHF	Zürich	5 000 000	2,00 %	49 559 018	48 047 049	- 1 511 969	0,94 %	15.03.2029	20 %
Province of Ontario 0.25 15.12.2026	GBP	Luxembourg City	10 000 000	0,57 %	114 896 599	100 081 955	- 14 814 644	1,96 %	15.12.2026	0 %
Province of Ontario 0.375 08.04.2027	EUR	Luxembourg City	6 000 000	0,60 %	68 556 985	55 777 374	- 12 779 610	1,09 %	08.04.2027	0 %
Province of Ontario 1.05 14.04.2026	USD	Luxembourg City	6 000 000	2,00 %	50 681 742	52 899 870	2 218 128	1,04 %	14.04.2026	0 %
Province of Quebec 0 15.10.2029	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	50 946 778	41 936 168	- 9 010 610	0,82 %	15.10.2029	20 %
Province of Quebec 0.2 07.04.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,05 %	11 476 350	9 810 759	- 1 665 591	0,19 %	07.04.2025	20 %
Province of Quebec 0.25 05.05.2031	EUR	Luxembourg City	11 200 000	0,37 %	101 051 864	90 836 633	- 10 215 231	1,78 %	05.05.2031	20 %
Province of Quebec 1.35 28.05.2030	USD	Frankfurt	10 000 000	0,67 %	94 151 914	79 746 800	- 14 405 114	1,56 %	28.05.2030	20 %
Quebec Province 0.875 04.05.2027	EUR	Luxembourg City	4 900 000	0,22 %	46 057 764	46 526 721	458 958	0,91 %	04.05.2027	20 %
Quebec Province 3.7 20.05.2026	AUD	Frankfurt	1 050 000	0,19 %	7 543 469	6 840 449	- 703 020	0,13 %	20.05.2026	20 %
Sum Stat og kommune					3 786 012 233	3 597 949 492	- 188 062 741	70,43 %		
Finans										
Dexia Credit Local FRN 25.03.2026	GBP	Frankfurt	5 000 000	1,00 %	61 310 731	60 484 178	- 826 553	1,18 %	25.03.2026	0 %
Dexia Credit Local SA 0 29.05.2024	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,20 %	39 293 727	40 199 341	905 614	0,79 %	29.05.2024	0 %
Dexia Credit Local SA 0.25 11.12.2024	GBP	Luxembourg City	7 000 000	1,40 %	80 148 280	76 458 494	- 3 689 785	1,50 %	11.12.2024	0 %
Dexia Credit Local SA 0.5 22.07.2023	GBP	Luxembourg City	500 000	0,05 %	5 980 792	5 813 318	- 167 474	0,11 %	22.07.2023	0 %
Dexia Credit Local SA 0.75 07.05.2023	USD	Luxembourg City	500 000	0,03 %	5 196 541	4 857 873	- 338 668	0,10 %	07.05.2023	0 %
Dexia Credit Local SA 1.125 09.04.2026	USD	Luxembourg City	9 000 000	0,60 %	76 872 818	79 431 371	2 558 553	1,55 %	09.04.2026	0 %
Dexia Credit Local SA 1.25 26.11.2024	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,28 %	48 533 500	50 632 393	2 098 893	0,99 %	26.11.2024	0 %
Dexia Credit Local SA 1.25 27.10.2025	EUR	Luxembourg City	5 000 000	0,56 %	49 495 225	49 754 517	259 292	0,97 %	27.10.2025	0 %
Dexia Credit Local 0 21.01.2028	EUR	Luxembourg City	11 000 000	0,73 %	103 088 935	98 269 811	- 4 819 125	1,92 %	21.01.2028	0 %
Dexia Credit Local 0.25 10.12.2026	GBP	Luxembourg City	5 000 000	0,67 %	57 455 689	50 323 002	- 7 132 688	0,99 %	10.12.2026	0 %
Dexia Credit Local 1.25 21.07.2025	GBP	Luxembourg City	3 000 000	0,40 %	35 568 298	32 796 721	- 2 771 576	0,64 %	21.07.2025	0 %
KFW Bankengruppe 1 01.10.2026	USD	Luxembourg City	11 250 000	0,38 %	95 021 676	98 462 469	3 440 793	1,93 %	01.10.2026	0 %
KFW 1 1/4 30.06.27	EUR	Frankfurt	1 200 000	0,02 %	11 768 896	11 673 369	- 95 527	0,23 %	30.06.2027	0 %
KFW 2.5 19.11.2025	EUR	Frankfurt	6 000 000	0,20 %	62 356 657	62 423 576	66 919	1,22 %	19.11.2025	0 %
LFA Foerderbank Bayern 0.75 04.01.2027	EUR	Frankfurt	5 000 000	2,02 %	49 734 390	47 913 607	- 1 820 783	0,94 %	04.01.2027	20 %
LFA Foerderbank Bayern 1 01.03.2028	EUR	Munich	10 000 000	2,96 %	106 192 843	94 715 939	- 11 476 904	1,85 %	01.03.2028	20 %
LFA Foerderbank Bayern 1 03.04.2029	EUR	Munich	5 000 000	1,10 %	49 800 551	46 310 301	- 3 490 249	0,91 %	03.04.2029	20 %
LFA Foerderbank Bayern 1.05 31.08.2027	EUR	Munich	5 000 000	0,92 %	51 585 643	47 931 480	- 3 654 163	0,94 %	31.08.2027	20 %
NRW Bank 0.25 08.12.2027	EUR	Frankfurt	12 000 000	2,00 %	126 520 627	109 957 541	- 16 563 086	2,15 %	08.12.2027	20 %
Nrw.Bank 0 22.09.2028	EUR	Duesseldorf	2 400 000	0,24 %	20 931 229	21 123 011	191 782	0,41 %	22.09.2028	20 %
NRW.BANK 0.5 18.12.2026	GBP	Frankfurt	5 000 000	1,67 %	58 642 907	51 035 765	- 7 607 142	1,00 %	18.12.2026	20 %
NRW.BANK 0.875 09.03.2026	USD	Luxembourg City	5 000 000	0,50 %	42 330 866	44 056 627	1 725 761	0,86 %	09.03.2026	20 %
Sum Finans					1 237 830 819	1 184 624 705	- 53 206 114	23,19 %		
Sum Rentepapirer					**5 023 843 051**	**4 782 574 196**	**- 241 268 855**	**93,61 %**		

DNB Global Treasury | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Futures								
Australia 10 Yr 6% Bond Future Mar 23 / XMH3	AUD	Sydney	- 11 000 000	0,00 %	-	163 728	163 728	0,00 %
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	- 103 200 000	0,00 %	-	4 665 462	4 665 462	0,09 %
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	- 30 900 000	0,00 %	-	3 443 585	3 443 585	0,07 %
Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3	CAD	Montreal	- 3 300 000	0,00 %	-	62 380	62 380	0,00 %
Euro - OAT Future Mar 23 / OATH3	EUR	Frankfurt	- 13 400 000	0,00 %	-	1 634 215	1 634 215	0,03 %
Long Gilt Mar 23/ G H3	GBP		- 18 700 000	0,00 %	-	- 243 750	- 243 750	0,00 %
Schatz Mar 23 / DUH3	EUR	Frankfurt	- 26 400 000	0,00 %	-	360 823	360 823	0,01 %
10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	- 35 800 000	0,00 %	-	495 936	495 936	0,01 %
2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3	USD	Chicago	15 000 000	0,00 %	-	- 115 441	- 115 441	0,00 %
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	- 600 000	0,00 %	-	5 079	5 079	0,00 %
Sum Futures					-	10 472 017	10 472 017	0,20 %
Derivater								
FX forward AUD/NOK	NOK		4 915 658	0,00 %	-	- 26 628	- 26 628	0,00 %
FX forward CAD/NOK	CAD		284 363	0,00 %	-	2 392	2 392	0,00 %
FX forward CHF/NOK	CHF		- 512 973	0,00 %	-	8 679	8 679	0,00 %
FX forward EUR/NOK	NOK		35 086 745	0,00 %	-	- 829 815	- 829 815	-0,02 %
FX forward GBP/NOK	GBP		6 966 080	0,00 %	-	- 83 997	- 83 997	0,00 %
FX forward USD/NOK	NOK		26 803 273	0,00 %	-	228 986	228 986	0,00 %
FX swap AUD/NOK	AUD		241 052 280	0,00 %	-	2 495 498	2 495 498	0,05 %
FX swap CAD/NOK	NOK		37 105 416	0,00 %	-	204 756	204 756	0,00 %
FX swap CHF/NOK	CHF		46 815 647	0,00 %	-	286 574	286 574	0,01 %
FX swap EUR/NOK	EUR		2 116 899 139	0,00 %	-	- 21 572 680	- 21 572 680	-0,42 %
FX swap GBP/NOK	GBP		774 641 940	0,00 %	-	5 564 282	5 564 282	0,11 %
FX swap SEK/NOK	NOK		- 3 556 800	0,00 %	-	1 563 189	1 563 189	0,03 %
FX swap USD/NOK	NOK		1 190 081 579	0,00 %	-	32 161 838	32 161 838	0,63 %
Sum Derivater					-	20 003 074	20 003 074	0,39 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					5 023 843 051	4 782 574 196	- 241 268 855	93,61 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	10 472 017	10 472 017	0,20 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	20 003 074	20 003 074	0,39 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 023 843 051**	**4 813 049 287**	**- 210 793 764**	**94,21 %**

DNB High Yield | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	0,99 %	8,40 %	-4,35 %	6,60 %	1,66 %	10,61 %	7,15 %	-1,39 %	1,61 %	
DNB High Yield B	1,40 %	8,83 %	-3,96 %	7,06 %	2,08 %	11,10 %	7,63 %	-1,01 %	2,02 %	9,10 %
DNB High Yield N	1,24 %	8,67 %	-4,08 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	-2,99 %	1,66 %	-5,43 %	2,52 %	0,72 %	9,93 %	6,62 %	-2,36 %	-0,32 %	
DNB High Yield B	-2,56 %	2,09 %	-5,04 %	2,98 %	1,13 %	10,43 %	7,10 %	-1,97 %	0,08 %	7,39 %
DNB High Yield N	-2,76 %	1,94 %	-5,16 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	3,52 %	0,96 %	16,06 %	1,37 %	1,67 %	1,54 %	5,33 %	3,38 %	2,54 %	
DNB High Yield B	3,52 %	0,96 %	16,06 %	1,38 %	1,68 %	1,54 %	5,36 %	3,39 %	2,55 %	0,73 %
DNB High Yield N	3,52 %	0,96 %	16,06 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	1,67 %	0,47 %	4,61 %	1,22 %	1,49 %	1,56 %	5,39 %	3,43 %	2,71 %	
DNB High Yield B	1,67 %	0,48 %	4,61 %	1,23 %	1,50 %	1,57 %	5,41 %	3,44 %	2,71 %	0,73 %
DNB High Yield N	1,67 %	0,48 %	4,61 %							

DNB High Yield | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	954 693 878	954 186 644
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 549 795 475	835 052 536
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 201 010 549	- 213 975 574
Andre porteføljeinntekter	- 13 088 823	- 68 850 058
Porteføljeresultat	190 799 031	1 506 413 548
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 61 075 764	- 74 674 172
Andre kostnader	- 148 040	- 95 467
Forvaltningsresultat	- 61 223 804	- 74 769 638
Resultat før skattekostnad	129 575 227	1 431 643 909
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**129 575 227**	**1 431 643 909**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	54 492 083	82 794 277
Avsatt til andelseierne	217 411 071	1 562 876 650
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 142 327 928	- 214 027 018
Sum anvendt	**129 575 227**	**1 431 643 909**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	10 191 644 474	14 984 650 726
Opptjente, ikke mottatte inntekter	172 181 910	200 203 667
Andre fordringer	- 12 680 370	- 13 652 924
Bankinnskudd	895 155 147	1 665 584 149
Sum eiendeler	11 246 301 162	16 836 785 618
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	9 908 144 355	15 371 431 314
Overkurs/underkurs	1 503 422 295	1 540 571 464
Opptjent egenkapital	- 169 066 097	- 81 230 253
Sum egenkapital	11 242 500 553	16 830 772 526
Gjeld		
Gjeld	3 800 609	6 013 092
Sum gjeld	3 800 609	6 013 092
Sum gjeld og egenkapital	11 246 301 162	16 836 785 618

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	27
Depotkostnader	43 562
Kurtasje	81
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	16 830 772 526
Tegning av andeler	4 517 714 496
Innløsning av andeler	-9 963 658 542
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 142 327 928
Egenkapital 31.12.2022	**11 242 500 553**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	129 575 227
Urealisert kursgevinst/kurstap	200 932 384
Skattemessig resultat	**330 507 611**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 54 492 083
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 217 411 071
Skattegrunnlag	**58 604 457**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB High Yield | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	912	921	933							
DNB High Yield B	1 008	1 013	1 027	1 095	1 033	1 085	1 028	1 022	1 033	1 050
DNB High Yield NI	916	925	937	999						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	1 321 406	1 530 042	1 427 129							
DNB High Yield B	9 857 522	15 135 030	14 784 756	12 986 400	10 669 398	8 508 818	7 497 869	6 681 791	5 773 799	3 256 522
DNB High Yield NI	112 843	89 986	103	101						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB High Yield A	1 205 276 127	1 409 051 125	1 331 641 584							
DNB High Yield B	9 933 898 566	15 338 495 552	15 182 133 131	14 215 455 954	11 019 462 045	9 233 997 074	7 710 619 035	6 829 919 441	5 961 726 504	3 418 139 164
DNB High Yield NI	103 325 859	83 225 851	96 717	100 831						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB High Yield A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB High Yield B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,40% i årlig honorar	Ingen			
DNB High Yield NI	NOK	100	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Industri										
Floatel International L Depot bevis	NOK	Oslo	1 492 439	2,78 %	-	1	1	0,00 %		
Sum Industri					-	1	1	0,00 %		
Ingen sektorkode										
Floatel International Ltd - Warrant	USD	Oslo	350 722	0,00 %	-	3	3	0,00 %		
Jacktel AS EQUITY 2 Ord Shares	NOK		6 636 362	3,38 %	6 038 737	9 290 907	3 252 170	0,08 %		
Sum Ingen sektorkode					6 038 737	9 290 910	3 252 173	0,08 %		
Sum Aksjer					**6 038 737**	**9 290 912**	**3 252 175**	**0,08 %**		
Energi										
Beerenberg AS FRN 13.11.2023	NOK	Oslo	64 133 332	9,87 %	62 898 538	65 816 832	2 918 294	0,59 %	13.11.2023	100 %
DNO ASA 7.875 09.09.2026	USD	Oslo	14 300 000	3,58 %	124 224 346	132 921 919	8 697 573	1,18 %	09.09.2026	100 %
Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140321	USD	Oslo	707 750	8,51 %	5 983 849	5 115 738	- 868 111	0,05 %	14.03.2099	100 %
Dof Subsea AS NO0010788177 IN 140920	USD	Oslo	707 750	8,51 %	6 382 206	5 115 738	- 1 266 468	0,05 %	31.12.2199	100 %
DOF SUBSEA AS NO0010788177 IN 140922	USD	Oslo	707 750	8,51 %	-	5 115 738	5 115 738	0,05 %	31.12.2099	100 %
DOF Subsea AS 0 31.12.2099 NO0010788177 IN 140921	USD	Oslo	707 750	8,51 %	-	5 115 738	5 115 738	0,05 %	31.12.2099	100 %
DOF Subsea AS 9.5 14.03.2199	USD	Oslo	14 900 000	8,51 %	106 243 179	107 699 752	1 456 573	0,96 %	30.09.2023	100 %
Dof Subsea ASA 0 NO0010788177 IN 140322	USD	Oslo	707 750	8,51 %	-	5 115 738	5 115 738	0,05 %	31.12.2099	100 %
European Energy Var 22.09.2030, Call 22.09.2023	EUR	København	3 400 000	4,53 %	33 149 421	35 030 915	1 881 494	0,31 %	22.09.3020	100 %
Floatel International Ltd USD 21/26	USD	Oslo	347 500	0,58 %	3 007 387	2 481 836	- 525 550	0,02 %	24.09.2026	100 %
Floatel International Ltd 10 24.09.2026	USD		3 475 000	3,02 %	13 554 564	24 818 363	11 263 800	0,22 %	24.09.2026	100 %
Floatel International Ltd 6 24.09.2026	USD		3 475 000	3,02 %	13 554 564	24 818 363	11 263 800	0,22 %	24.09.2026	100 %
Force Bidco A/S FRN 05.07.2026	EUR	Stockholm	4 200 000	8,40 %	43 128 931	42 776 721	- 352 210	0,38 %	05.07.2026	100 %
Genel Energy No.5 9.25 14.10.2025	USD		11 800 000	3,93 %	108 443 873	110 429 710	1 985 837	0,98 %	14.10.2025	100 %
Greenbit Energy AS FRN 27.05.2025	NOK	Oslo	27 000 000	6,75 %	26 190 000	23 911 875	- 2 278 125	0,21 %	27.05.2025	100 %
Independent Oil and Gas FRN 20.09.2024	EUR	Oslo	9 500 000	9,50 %	93 698 268	97 349 894	3 651 626	0,87 %	20.09.2024	100 %
International Petroleum 7.25 01.02.2027	USD	Oslo	12 100 000	4,03 %	107 140 759	111 449 289	4 308 530	0,99 %	01.02.2027	100 %
Kent Global Plc 10 28.06.2026	USD		6 100 000	9,38 %	50 750 612	55 489 095	4 738 483	0,49 %	28.06.2026	100 %
Mime Petroleum AS 10.25 10.11.2026	USD		15 600 000	6,93 %	128 325 073	138 308 040	9 982 967	1,23 %	10.11.2026	100 %
Norwegian Energy Company ASA 9 17.06.2026	USD	Oslo	17 450 000	9,97 %	159 280 692	169 751 201	10 470 509	1,51 %	17.06.2026	100 %
Scandi Biogas Fuels AB FRN 08.06.2026	SEK	Stockholm	41 250 000	5,89 %	41 501 488	38 589 859	- 2 911 629	0,34 %	08.06.2026	100 %
ShaMaran Petroleum Corp 12 30.07.2025	USD	Luxembourg City	13 516 929	4,51 %	112 965 380	127 246 503	14 281 122	1,13 %	30.07.2025	100 %
Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25 15.02.2025	USD	New York	9 900 000	1,65 %	85 777 329	84 943 213	- 834 116	0,76 %	15.02.2025	100 %
Tidewater Inc 8.5 16.11.2026	USD		12 400 000	7,09 %	102 790 581	124 965 948	22 175 367	1,11 %	16.11.2026	100 %
Sum Energi					1 428 991 037	1 544 378 018	115 386 980	13,74 %		
Materialer										
Global Agrajes SLU FRN 22.12.2025	EUR	Oslo	14 620 000	11,70 %	154 124 949	153 322 806	- 802 143	1,36 %	22.12.2025	100 %
Norske Skog AS FRN 02.03.2026	EUR	Oslo	11 500 000	7,67 %	117 728 031	123 474 249	5 746 218	1,10 %	02.03.2026	100 %
Sum Materialer					271 852 980	276 797 055	4 944 075	2,46 %		
Industri										
Altera Shuttle Tankers 9.5 15.12.2025	USD	Oslo	16 600 000	9,22 %	144 120 237	142 813 225	- 1 307 012	1,27 %	15.12.2025	100 %
American Tanker Inc. 7.75 02.07.2025	USD	Oslo	16 526 000	7,51 %	155 407 726	157 710 200	2 302 474	1,40 %	02.07.2025	10 %
Bellman Group AB FRN 10.02.2026	SEK	Stockholm	66 250 000	7,36 %	68 766 597	61 434 811	- 7 331 786	0,55 %	10.02.2026	100 %
Bonheur ASA FRN 13.07.2026	NOK	Oslo	63 500 000	9,07 %	63 376 422	62 745 938	- 630 485	0,56 %	13.07.2026	100 %
Delete Group Oyj FRN 19.04.2024 Called	EUR	Helsinki	1 262 944	1,94 %	11 787 413	10 688 736	- 1 098 677	0,10 %	19.04.2024	100 %
Diana Shipping Inc 8.375 22.06.2026	USD	Oslo	10 800 000	8,64 %	90 182 234	102 578 467	12 396 233	0,91 %	22.06.2026	100 %
Endur ASA FRN 03.03.2025	NOK	Oslo	31 100 000	2,83 %	31 100 000	30 796 775	- 303 225	0,27 %	03.03.2025	100 %
Euronav Luxembourg 6.5 14.09.2026	USD	Oslo	5 500 000	2,75 %	47 546 950	53 113 821	5 566 871	0,47 %	14.09.2026	100 %
GasLog Ltd FRN 27.11.2024	NOK	London	86 000 000	9,56 %	85 350 000	88 741 250	3 391 250	0,79 %	27.11.2024	100 %
GLX Holding AS FRN 08.12.2023	NOK	Oslo	118 000 000	8,74 %	117 979 258	116 156 250	- 1 823 008	1,03 %	08.12.2023	100 %
Havator Group Oy FRN 24.01.2024	EUR	Helsinki	2 600 000	8,97 %	25 691 062	27 353 909	1 662 846	0,24 %	24.01.2024	100 %
Höegh LNG Holdings Ltd. FRN 01.02.2022	NOK	Oslo	49 000 000	3,27 %	47 379 293	49 705 418	2 327 126	0,44 %	01.08.2023	100 %
Höegh LNG Holdings Ltd FRN 30.01.2025	NOK	Oslo	133 000 000	13,71 %	131 547 478	135 992 500	4 445 022	1,21 %	30.01.2025	100 %
Jøtul AS FRN 06.10.2024	NOK	Oslo	45 000 000	9,47 %	45 000 000	44 325 000	- 675 000	0,39 %	06.10.2024	100 %
Kahrs Bondco AB FRN 07.12.2026	SEK	Frankfurt	70 000 000	4,83 %	68 755 300	65 160 431	- 3 594 870	0,58 %	07.12.2026	100 %
Lakers Group AB FRN 09.06.2025	NOK	Oslo	45 000 000	6,00 %	45 079 320	43 790 625	- 1 288 695	0,39 %	09.06.2025	100 %
Modex AS FRN 02.03.2026	NOK		35 000 000	6,36 %	35 000 000	33 753 125	- 1 246 875	0,30 %	02.03.2026	100 %
Navigator Holdings Ltd 8 10.09.2025	USD		9 700 000	9,70 %	86 312 435	95 196 370	8 883 935	0,85 %	10.09.2025	100 %
Norican Group ApS 4.5 15.05.2023	EUR	Luxembourg City	18 913 000	5,56 %	171 929 434	188 153 715	16 224 281	1,67 %	15.05.2023	100 %
Ocean Yield ASA FRN Perp Call 09/24 Step	USD	Oslo	12 500 000	10,00 %	111 850 925	126 736 193	14 885 268	1,13 %	10.12.2199	100 %
Ocean Yield ASA FRN 12.12.2024	NOK	Oslo	55 000 000	7,33 %	54 954 189	55 366 669	412 480	0,49 %	12.12.2024	100 %
Odfjell SE FRN 21.01.2025 Linked Bond Issue	NOK	Oslo	72 000 000	9,00 %	72 740 328	74 250 000	1 509 672	0,66 %	21.01.2025	100 %
R-Logitech Sarl 8.5 29.03.2023	EUR	Luxembourg City	13 884 000	1,10 %	135 037 119	123 145 416	- 11 891 703	1,10 %	29.03.2023	100 %
SFL Corporation Ltd FRN 21.01.2025	NOK	Oslo	80 000 000	13,33 %	78 544 980	80 533 336	1 988 356	0,72 %	21.01.2025	100 %
SFL Corporation Ltd 7.25 12.05.2026	USD	Oslo	5 900 000	3,93 %	50 347 305	56 014 017	5 666 712	0,50 %	12.05.2026	100 %
SGL TransGroup International A/S FRN 04.11.2024	EUR	Stockholm	14 900 000	6,68 %	148 336 070	155 573 874	7 237 803	1,38 %	04.11.2024	100 %
SGL TransGroup International A/S 7.75 08.04.2025	EUR	Frankfurt	4 500 000	3,00 %	46 212 517	46 364 446	151 929	0,41 %	08.04.2025	100 %
Ship Finance International Limited FRN 04.06.2024	NOK	Oslo	38 000 000	5,43 %	37 956 250	38 395 835	439 585	0,34 %	04.06.2024	100 %
Ship Finance International Limited FRN 13.09.2023	NOK	Oslo	16 000 000	2,29 %	15 931 376	16 120 000	188 624	0,14 %	13.09.2023	100 %
Stolt-Nielsen Limited FRN 20.02.2024	NOK	Oslo	58 500 000	4,50 %	58 164 650	59 145 939	981 290	0,53 %	20.02.2024	100 %
Stolt-Nielsen Limited FRN 29.06.2023	NOK	Oslo	57 500 000	4,60 %	57 524 875	58 098 960	574 085	0,52 %	29.06.2023	100 %
Teekay LNG Partners L.P. FRN 02.09.2025	NOK	Oslo	98 000 000	9,80 %	97 970 600	97 836 663	- 133 937	0,87 %	02.09.2025	100 %
Teekay LNG Partners L.P. FRN 18.11.2026	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	99 436 000	98 562 500	- 873 500	0,88 %	18.11.2026	100 %
Teekay Shuttle Tankers L.L.C. FRN 18.10.2024	USD	Oslo	8 500 000	4,25 %	74 508 195	76 616 153	2 107 958	0,68 %	18.10.2024	100 %
Viacon Group AB FRN 04.11.2025	EUR	Stockholm	5 200 000	5,20 %	50 285 244	45 547 023	- 4 738 221	0,41 %	04.11.2025	100 %
Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	80 000 000	5,33 %	80 000 000	80 300 000	300 000	0,71 %	03.03.2026	100 %
Wallenius Wilhelmsen Logistics FRN 09.09.2024	NOK	Oslo	35 000 000	1,75 %	35 000 000	36 385 416	1 385 416	0,32 %	09.09.2024	100 %
Sum Industri					2 777 111 780	2 835 204 004	58 092 224	25,22 %		
Forbruksvarer										
Color Group AS FRN 02.10.2024	NOK	Oslo	13 000 000	1,63 %	13 146 250	12 317 500	- 828 750	0,11 %	02.10.2024	100 %
Ekornes OM Holding AS FRN 02.10.2023	NOK	Oslo	143 000 000	7,15 %	142 250 237	141 450 838	- 799 399	1,26 %	02.10.2023	100 %
FNG Nordic AB FRN 25.07.2024	SEK	Stockholm	111 000 000	7,40 %	104 655 337	86 447 382	- 18 207 955	0,77 %	25.07.2024	100 %
Secop Group Holding GmbH FRN 28.01.2024	EUR	Frankfurt	5 000 000	10,00 %	53 088 885	51 647 469	- 1 441 416	0,46 %	28.01.2024	100 %
Sunborn Finance Oy FRN 09.02.2024	EUR	Helsinki	2 600 000	5,20 %	25 003 318	25 489 932	486 614	0,23 %	09.02.2024	100 %
Sunborn (Gibraltar) Limited FRN 05 03 2024	EUR	Stockholm	5 100 000	8,79 %	46 799 852	51 138 880	4 339 028	0,45 %	05.03.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					384 943 879	368 492 001	- 16 451 878	3,28 %		
Dagligvarer										
Airswift Global AS FRN 12.05.2025	USD	Oslo	10 000 000	6,05 %	84 231 227	96 909 213	12 677 986	0,86 %	12.05.2025	100 %
Grontvedt FRN 23.09.2024	NOK	Oslo	32 000 000	5,33 %	32 082 500	29 080 000	- 3 002 500	0,26 %	23.09.2024	100 %
Idavang A/S FRN 11.11.2025	EUR	København	7 141 723	9,52 %	78 518 684	49 743 388	- 28 775 297	0,44 %	11.11.2025	100 %
Jacktel AS 10 04.12.2023	USD	Oslo	2 554 348	1,38 %	20 108 555	23 595 602	3 487 047	0,21 %	04.12.2023	100 %
Norlandia Health and Care Group As FRN 27.05.2025	NOK	Oslo	63 500 000	6,68 %	63 934 750	61 595 000	- 2 339 750	0,55 %	27.05.2025	100 %
Nortura SA FRN 12.04.2047	NOK	Oslo	40 000 000	5,33 %	40 000 000	37 385 500	- 2 614 500	0,33 %	12.08.2047	100 %
Driflame Investment Hldg FRN 04.05.2026	EUR		2 000 000	0,80 %	19 859 602	12 474 875	- 7 384 727	0,11 %	04.05.2026	100 %
Driflame Investment HLDG 5.125 04.05.2026	USD		19 000 000	3,45 %	158 384 154	116 080 342	- 42 303 811	1,03 %	04.05.2026	100 %
Rebellion Operations FRN 20.05.2025	SEK	Stockholm	27 500 000	3,67 %	26 182 171	24 764 589	- 1 417 583	0,22 %	20.05.2025	100 %

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Ya Holdning AB FRN 17.12.2024	SEK	Stockholm	17 500 000	3,65 %	17 305 551	9 513 478	- 7 792 073	0,08 %	17.12.2024	100 %
Sum Dagligvarer					540 607 195	461 141 986	- 79 465 209	4,10 %		
Finans										
Advanzia Bank SA FRN Perp Call 24.03.2026	NOK		31 200 000	7,80 %	31 515 168	31 087 611	- 427 557	0,28 %	24.03.2099	100 %
Advanzia Bank SA FRN 24.03.2031	EUR		3 600 000	12,00 %	36 300 678	37 283 445	982 766	0,33 %	24.03.2031	100 %
AEROF Sweden Bondco AB 5.25 05.02.2024	EUR	Stockholm	7 100 000	9,47 %	73 690 111	71 286 649	- 2 403 461	0,63 %	05.02.2024	100 %
Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026	EUR	Helsinki	3 200 000	5,33 %	32 455 114	29 942 390	- 2 512 724	0,27 %	26.05.2199	20 %
Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2023	SEK	Stockholm	47 500 000	9,50 %	48 892 360	43 112 011	- 5 780 349	0,38 %	22.09.2023	100 %
Aktiebolaget Fastator FRN 22.09.2024	SEK	Stockholm	51 250 000	10,25 %	52 479 374	47 605 800	- 4 873 574	0,42 %	22.09.2024	100 %
Arion Banki HF FRN 09.07.2029	NOK	Luxembourg City	85 000 000	28,33 %	83 970 556	83 617 169	- 353 387	0,74 %	09.07.2029	100 %
Arion Banki HF FRN 20.12.2029	SEK	Luxembourg City	54 000 000	24,00 %	52 045 002	50 169 917	- 1 875 085	0,45 %	20.12.2029	100 %
Arion Banki HF VAR 26.02.2099	USD	Luxembourg City	5 000 000	5,00 %	44 345 887	41 743 613	- 2 602 274	0,37 %	26.08.2099	100 %
Axactor AB FRN 12.01.2024	EUR	Oslo	15 900 000	7,95 %	166 987 415	165 597 162	- 1 390 253	1,47 %	12.01.2024	100 %
Axactor SE FRN 15.09.2026	EUR	Oslo	5 500 000	1,83 %	56 102 631	52 222 425	- 3 880 205	0,46 %	15.09.2026	100 %
Bakkegruppen AS FRN 03.02.2025	NOK		50 000 000	10,00 %	50 000 000	47 500 000	- 2 500 000	0,42 %	03.02.2025	20 %
Barclays Bank Plc Var Perp Call 15.03.2020	EUR	Luxembourg City	7 490 000	2,35 %	71 292 986	56 653 783	- 14 639 202	0,50 %	15.03.2199	100 %
Barclays Plc Var Perp Call 15.06.2024	USD	London	2 353 000	0,12 %	24 687 952	22 598 759	- 2 089 194	0,20 %	15.09.2199	100 %
Barclays Plc VAR PERP CALL 15.09.2023	USD	New York	8 500 000	0,34 %	82 935 072	81 519 586	- 1 415 485	0,73 %	14.08.2168	20 %
Bayport 13 20.05.2025	USD	Stockholm	7 000 000	2,80 %	65 956 800	65 638 444	- 318 356	0,58 %	20.05.2025	100 %
Borgestad ASA FRN 08.01.2024	NOK	Oslo	8 445 642	3,79 %	8 276 729	8 139 487	- 137 242	0,07 %	08.01.2024	100 %
B2 Holding Asa FRN 22.09.2026	EUR	Oslo	8 900 000	5,93 %	91 006 714	91 640 089	633 376	0,82 %	22.09.2026	100 %
B2Holding ASA FRN 28.05.2024	EUR	Oslo	7 800 000	3,90 %	75 996 124	81 082 584	5 086 460	0,72 %	28.05.2024	100 %
Carucel Property AS FRN 30.04.2025	NOK		55 000 000	9,17 %	55 040 000	51 803 125	- 3 236 875	0,46 %	30.04.2025	100 %
Castellum AB Var Perp Call 03/27	EUR	Dublin	2 900 000	0,29 %	30 058 418	20 122 800	- 9 945 617	0,18 %	02.03.2199	100 %
Citycon Oyj Var Perp Call 10.06.2026	EUR	Dublin	4 300 000	1,23 %	38 630 738	23 282 101	- 15 348 637	0,21 %	10.09.2099	100 %
Coventry Building Society Var Perp Call 18.09.2024	GBP	London	8 400 000	2,02 %	94 761 552	94 187 880	- 573 672	0,84 %	18.09.2199	100 %
Danske Bank AS Var Perp Call 28.03.2024	USD	Dublin	16 855 000	2,25 %	132 002 353	158 463 094	26 460 741	1,41 %	28.09.2099	100 %
DDM Dept AB 9 19.04.2026	EUR	Stockholm	11 800 000	7,87 %	119 032 220	77 847 061	- 41 185 160	0,69 %	19.04.2026	100 %
Esmaeilzadeh Holding AB FRN 26.01.2025	SEK	Stockholm	77 500 000	6,46 %	74 705 268	67 244 928	- 7 460 340	0,60 %	26.01.2025	100 %
Fastighets AB Balder (publ) VAR 02.06.2081 STEP	EUR	Dublin	5 000 000	1,00 %	47 326 974	36 271 505	- 11 055 469	0,32 %	02.06.2081	100 %
Fastighets AB Trianon FRN Perp Call 17.04.2023	SEK	Stockholm	44 000 000	11,00 %	41 301 072	41 599 309	298 237	0,37 %	17.07.2199	100 %
Four Finance SA 10.75 26.10.2026	EUR	Stockholm	8 600 000	4,91 %	83 391 851	79 792 055	- 3 599 797	0,71 %	26.10.2026	100 %
Frigaard Property Group FRN 10.02.2024	NOK	Oslo	28 000 000	9,33 %	28 000 000	26 127 500	- 1 872 500	0,23 %	10.02.2024	100 %
Genova Property FRN Perp Call 03/26	SEK	Stockholm	46 250 000	9,25 %	47 443 768	32 867 789	- 14 575 979	0,29 %	05.06.2199	100 %
GOLDCUP 100804 AB Frn 28.10.2024	SEK	Stockholm	46 250 000	8,41 %	44 922 935	38 479 361	- 6 443 574	0,34 %	28.10.2024	100 %
Havila Ariel ASA FRN 06.12.2024	NOK	Oslo	33 950 000	8,49 %	33 950 000	32 889 063	- 1 060 938	0,29 %	06.12.2024	100 %
Heimstaden AB Perp Call 15.01.2027	EUR	Stockholm	3 000 000	1,00 %	29 467 764	14 666 304	- 14 801 459	0,13 %	15.01.2099	100 %
Heimstaden Bostad AB Var Perp Call 19.02.2025	EUR	Frankfurt	9 190 000	1,15 %	92 926 577	71 014 876	- 21 911 701	0,63 %	19.02.2199	100 %
Heimstaden Bostad Ab Var Perp 13.10.2099	EUR	Stockholm	7 000 000	1,17 %	69 018 088	39 923 467	- 29 094 621	0,36 %	13.10.2199	100 %
Hoist Finance AB Var Perp Call 21.06.2023	EUR	Dublin	4 900 000	16,33 %	47 724 670	48 425 088	700 418	0,43 %	21.06.2199	100 %
Hoist Finance AB Var Perp Call 26.02.2025	EUR	Dublin	7 550 000	18,88 %	68 145 158	74 415 724	6 270 565	0,66 %	26.02.2199	100 %
Hoist Finance Var Perp Call 01.09.2023	EUR	Dublin	900 000	2,25 %	9 140 172	8 894 404	- 245 768	0,08 %	07.06.2168	100 %
Host Property AB FRN 28.11.2024	SEK	Stockholm	29 165 710	5,83 %	27 497 169	27 470 991	- 26 178	0,24 %	28.11.2024	100 %
HSBC Holdings Plc Var Perp Call 23.03.2028	USD	Frankfurt	12 836 000	0,71 %	131 488 786	117 010 664	- 14 478 122	1,04 %	23.09.2099	20 %
HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024	USD	New York	3 000 000	0,13 %	27 662 700	28 076 828	414 128	0,25 %	17.03.2099	100 %
International Personal Plc FRN 19.10.2024	SEK	Dublin	38 000 000	8,44 %	37 144 151	30 896 941	- 6 247 210	0,27 %	19.10.2024	100 %
Jyske Bank A/S Var Perp Call 09.04.2024	SEK	Dublin	34 000 000	3,40 %	31 528 303	32 437 520	909 216	0,29 %	09.07.2199	100 %
Jyske Bank AS Var Perp Call 21.09.2027	EUR	London	3 800 000	2,53 %	40 432 237	34 757 564	- 5 674 673	0,31 %	21.03.2099	100 %
Kistefos AS FRN 09.09.2026	NOK		45 000 000	3,00 %	45 000 000	45 645 219	645 219	0,41 %	09.09.2026	100 %
Kistefos AS FRN 11.09.2024	NOK		93 000 000	9,30 %	93 000 000	94 278 750	1 278 750	0,84 %	11.09.2024	100 %
Kistefoss AS FRN 16.09.2025	NOK		38 800 000	3,88 %	38 800 000	40 691 500	1 891 500	0,36 %	16.09.2025	100 %
Klövern AB (publ) FRN 10.02.2025	SEK	Stockholm	20 000 000	0,80 %	20 397 099	16 778 703	- 3 618 396	0,15 %	10.02.2025	100 %
Klövern AB (publ) FRN 21.06.2099	SEK	Stockholm	49 600 000	3,82 %	45 361 460	43 579 460	- 1 781 999	0,39 %	21.06.2099	100 %
Legres AB FRN 09.07.2023	SEK	Stockholm	25 189 528	4,58 %	23 133 836	22 892 321	- 241 515	0,20 %	09.07.2023	100 %
MHH Holding BV FRN 10.02.2025	USD	Oslo	11 300 000	7,53 %	101 084 076	113 078 804	11 994 729	1,01 %	10.02.2025	100 %
Nationwide Building Society Perp Call 20.12.2024	GBP	London	5 000 000	0,83 %	60 621 537	56 360 459	- 4 261 079	0,50 %	20.12.2199	100 %
Niam VI Luxembourg S.a.r.l. 5.25 05.03.2025	EUR	Oslo	1 057 743	0,88 %	10 697 307	10 453 326	- 243 981	0,09 %	05.03.2025	100 %
Novedo Holdings FRN 26.11.2024	SEK	Stockholm	42 500 000	5,67 %	41 954 153	38 071 640	- 3 882 512	0,34 %	26.11.2024	100 %
Nyfosa AB FRN 30.04.2024	SEK	Stockholm	28 750 000	2,88 %	26 978 753	25 952 383	- 1 026 370	0,23 %	30.04.2024	100 %
Nyfosa AB Frn 31.12.2099	SEK	Stockholm	40 000 000	5,00 %	36 380 698	31 829 711	- 4 550 986	0,28 %	15.01.2099	100 %
Odd Molly International FRN 07.10.2024	SEK	Stockholm	35 000 000	7,00 %	34 851 801	30 517 253	- 4 334 548	0,27 %	07.10.2024	100 %
Oscar Properties Holding FRN 05.07.2024	SEK	Stockholm	75 000 000	13,64 %	74 119 069	46 976 492	- 27 142 577	0,42 %	05.07.2024	100 %
PHM Group Holding 4.75 18.06.2026	EUR	Helsinki	12 850 000	4,28 %	128 984 149	117 873 192	- 11 110 956	1,05 %	18.06.2026	100 %
Point Properties 5 22.03.2024	SEK	Stockholm	55 400 000	9,23 %	55 021 796	49 758 446	- 5 263 350	0,44 %	22.03.2024	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN Perp Call 28.01.2025	SEK	Stockholm	6 000 000	0,40 %	5 687 463	3 582 925	- 2 104 538	0,03 %	28.01.2199	100 %
Sirius International Group FRN 22.09.2047	SEK	Dublin	154 000 000	5,60 %	147 581 711	126 669 896	- 20 911 815	1,13 %	22.09.2047	100 %
Slättö Value Add I AB FRN 17.02.2025	SEK	Stockholm	35 000 000	7,00 %	35 519 494	31 828 789	- 3 690 704	0,28 %	17.02.2025	100 %
Societe Generale Var Perp Call 04.10.2023	USD	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	19 414 458	18 766 155	- 648 303	0,17 %	04.04.2199	100 %
Societe Generale Var Perp Call 06.04.2028	USD	Luxembourg City	14 110 000	1,13 %	138 769 119	123 707 873	- 15 061 246	1,10 %	06.10.2199	100 %
STENDORREN FASTIGHETER FRN 28.04.2024 CALL 04/23	SEK	Stockholm	37 500 000	5,36 %	38 107 508	33 747 735	- 4 359 773	0,30 %	28.04.2024	20 %
Stendörren Fastigheter AB (publ) FRN 18.09.2024	SEK	Stockholm	26 250 000	3,28 %	24 536 865	23 164 430	- 1 372 435	0,21 %	18.12.2099	100 %
Storm Real Estate ASA FRN 11.12.2023	NOK	Oslo	137 000 000	7,41 %	137 038 056	136 143 750	- 894 306	1,21 %	11.12.2023	100 %
Sydbank AS Var Perp Call 25.08.2025	EUR	London	6 900 000	6,90 %	68 887 057	69 822 647	935 580	0,62 %	30.05.2168	100 %
Sum Finans					4 083 617 068	3 769 580 728	- 314 036 340	33,53 %		
Teknologi										
Azerion Holdings BV 7.25 28.04.2024	EUR	Frankfurt	8 505 000	4,25 %	85 609 232	85 393 374	- 215 858	0,76 %	28.04.2024	100 %
Fiven AS FRN 21.06.2024	EUR	Stockholm	6 000 000	8,57 %	60 314 462	62 055 814	1 741 352	0,55 %	21.06.2024	100 %
Media and Games Invest plc FRN 27.11.2024	EUR	Stockholm	8 800 000	3,26 %	91 466 079	88 355 284	- 3 110 796	0,79 %	27.11.2024	100 %
Sum Teknologi					237 389 773	235 804 472	- 1 585 301	2,10 %		
Telekommunikasjon										
Caybon Holding AB FRN 03.12.2025	SEK	Stockholm	40 000 000	6,67 %	39 249 656	31 309 221	- 7 940 435	0,28 %	03.12.2025	100 %
Lithium Midco II Limited FRN 09.07.2025	EUR	Oslo	3 838 920	3,72 %	34 090 644	36 727 971	2 637 327	0,33 %	09.07.2025	100 %
momox Holding GmbH FRN 10.07.2025	EUR	Oslo	7 400 000	7,40 %	78 690 789	54 459 825	- 24 230 964	0,48 %	10.07.2025	100 %
Sum Telekommunikasjon					152 031 089	122 497 017	- 29 534 072	1,09 %		
Industrivarer										
Electricite De France Var Perp Call 29.01.2026	GBP	Paris	5 300 000	0,42 %	66 392 249	56 727 505	- 9 664 744	0,50 %	29.07.2099	100 %
Usbeer Energie Europa FRN 07.09.2023	EUR	Oslo	3 500 000	10,00 %	37 156 244	29 621 729	- 7 534 515	0,26 %	07.09.2023	100 %
Solis Bond Company Designated Activity Company FRN	EUR	Oslo	11 800 000	8,43 %	123 248 398	122 508 323	- 740 075	1,09 %	06.01.2024	100 %
Sum Industrivarer					226 796 891	208 857 557	- 17 939 334	1,86 %		
Annen industri										
Stena AB 7 01.02.2024	USD	Frankfurt	16 180 000	3,07 %	120 409 530	154 849 250	34 439 720	1,38 %	01.02.2024	100 %
Stena AB 7 01.02.2024 PP	USD	New York	7 733 000	1,47 %	58 092 332	73 779 706	15 687 375	0,66 %	01.02.2024	100 %
Stena Intern SA 5.75 01.03.2024	USD	Berlin	720 000	0,21 %	6 252 773	6 702 620	449 848	0,06 %	01.03.2024	100 %
Stena International SA 5.75 01.03.2024	USD	New York	5 400 000	1,54 %	48 281 560	50 539 354	2 257 793	0,45 %	01.03.2024	100 %
Stena International SA 6.125 01.02.2025	USD	New York	5 000 000	1,43 %	42 980 932	46 299 700	3 318 768	0,41 %	01.02.2025	100 %
Sum Annen industri					276 017 127	332 170 631	56 153 504	2,95 %		
Sum Rentepapirer					**10 379 358 818**	**10 154 923 467**	**- 224 435 350**	**90,33 %**		

Futures

DNB High Yield | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	40 000 000	0,00 %	-	- 554 119	- 554 119	0,00 %
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	- 9 900 000	0,00 %	-	83 810	83 810	0,00 %
Sum Futures					-	- 470 309	- 470 309	0,00 %
Derivater								
FX forward EUR/NOK	EUR		32 804 074	0,00 %	-	- 3 336 117	- 3 336 117	-0,03 %
FX forward GBP/NOK	GBP		17 777 967	0,00 %	-	- 116 236	- 116 236	0,00 %
FX forward SEK/NOK	NOK		1 516 537	0,00 %	-	- 324 254	- 324 254	0,00 %
FX forward USD/NOK	USD		86 323 582	0,00 %	-	- 1 256 197	- 1 256 197	-0,01 %
FX swap EUR/NOK	EUR		2 834 250 287	0,00 %	-	- 66 485 468	- 66 485 468	-0,59 %
FX swap GBP/NOK	GBP		184 776 075	0,00 %	-	5 917 667	5 917 667	0,05 %
FX swap SEK/NOK	NOK		- 62 222 674	0,00 %	-	11 886 013	11 886 013	0,11 %
FX swap USD/NOK	NOK		3 241 250 067	0,00 %	-	81 614 997	81 614 997	0,73 %
Sum Derivater					-	27 900 404	27 900 404	0,25 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					6 038 737	9 290 912	3 252 175	0,08 %
Verdipapirer								
Sum Rentepapirer					10 379 358 818	10 154 923 467	- 224 435 350	90,33 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 470 309	- 470 309	0,00 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	27 900 404	27 900 404	0,25 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**10 385 397 555**	**10 191 644 474**	**- 193 753 081**	**90,65 %**

DNB Kredittobligasjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C										
DNB Kredittobligasjon B	-3,79 %	0,02 %	5,12 %	3,40 %	0,96 %	3,05 %	3,70 %	0,11 %	6,79 %	5,07 %
DNB Kredittobligasjon A	-3,94 %	-0,13 %	4,97 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C										
DNB Kredittobligasjon B	-1,76 %	0,61 %	0,07 %	1,40 %	0,22 %	1,66 %	3,25 %	-1,48 %	1,72 %	4,13 %
DNB Kredittobligasjon A	-1,90 %	0,46 %	-0,08 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C										
DNB Kredittobligasjon B	3,47 %	1,14 %	3,91 %	1,02 %	0,80 %	0,84 %	1,11 %	1,40 %	1,01 %	1,03 %
DNB Kredittobligasjon A	3,47 %	1,14 %	3,91 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C										
DNB Kredittobligasjon B	0,94 %	0,22 %	2,05 %	0,29 %	0,38 %	0,45 %	0,71 %	1,19 %	0,79 %	1,26 %
DNB Kredittobligasjon A	0,94 %	0,22 %	2,05 %							

DNB Kredittobligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	210 846 907	166 044 400
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 102 843 247	29 383 561
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 386 238 627	- 179 679 605
Andre porteføljeinntekter	2 442 510	-
Porteføljeresultat	- 275 792 459	15 748 356
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 14 667 609	- 15 122 591
Andre kostnader	- 6 991	- 12 121
Forvaltningsresultat	- 14 674 600	- 15 134 712
Resultat før skattekostnad	- 290 467 059	613 644
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 290 467 059**	**613 644**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	5 278 665	- 6 743 822
Avsatt til andelseierne	90 492 904	187 037 070
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 386 238 627	- 179 679 605
Sum anvendt	**- 290 467 059**	**613 644**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	6 679 058 492	7 634 121 585
Opptjente, ikke mottatte inntekter	94 492 440	68 213 593
Andre fordringer	3 173 999	- 212 996
Bankinnskudd	98 936 649	101 386 049
Sum eiendeler	6 875 661 581	7 803 508 231
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 903 773 461	7 439 183 616
Overkurs/underkurs	362 499 757	373 853 924
Opptjent egenkapital	- 391 809 620	- 10 849 658
Sum egenkapital	6 874 463 599	7 802 187 882
Gjeld		
Gjeld	1 197 983	1 320 349
Sum gjeld	1 197 983	1 320 349
Sum gjeld og egenkapital	6 875 661 581	7 803 508 231

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	24
Depotkostnader	6 990
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	7 802 187 882
Tegning av andeler	1 202 034 061
Innløsning av andeler	-1 743 519 716
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 386 238 627
Egenkapital 31.12.2022	**6 874 463 599**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 290 467 059
Urealisert kursgevinst/kurstap	386 238 627
Skattemessig resultat	**95 771 569**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 5 278 665
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 90 492 904
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Kredittobligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C	996									
DNB Kredittobligasjon B	996	1 049	1 074	1 055	1 046	1 062	1 056	1 047	1 081	1 053
DNB Kredittobligasjon A	944	994	1 018	1 000						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C	100									
DNB Kredittobligasjon B	6 903 055	7 438 874	6 536 977	7 960 851	6 682 964	7 500 237	6 297 840	6 394 429	5 506 983	3 526 991
DNB Kredittobligasjon A	719	410	103	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Kredittobligasjon C	99 685									
DNB Kredittobligasjon B	6 873 685 874	7 801 780 644	7 022 553 209	8 399 201 661	6 990 526 300	7 965 244 087	6 652 409 509	6 692 567 623	5 950 696 294	3 715 471 117
DNB Kredittobligasjon A	678 042	407 237	105 809	100 328						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Kredittobligasjon C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,07% i årlig honorar	Ingen			
DNB Kredittobligasjon B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Kredittobligasjon A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	60 000 000	6,00 %	60 000 000	50 088 732	- 9 911 268	0,73 %	02.10.2030	100 %
Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027	NOK	Oslo	76 000 000	10,86 %	75 988 953	70 049 124	- 5 939 829	1,02 %	12.08.2027	100 %
Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024	NOK	Oslo	131 000 000	26,20 %	134 971 906	128 145 772	- 6 826 134	1,86 %	23.05.2024	100 %
Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	18 977 432	- 1 022 568	0,28 %	28.05.2026	100 %
Sum Energi					290 960 859	267 261 060	- 23 699 799	3,89 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 339 565	- 660 435	0,43 %	10.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	231 000 000	8,40 %	236 199 600	243 587 791	7 388 191	3,54 %	16.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 30.11.2028	NOK	Oslo	10 000 000	0,67 %	10 000 000	10 135 573	135 573	0,15 %	30.11.2028	100 %
Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024	NOK	Oslo	34 000 000	3,40 %	33 580 520	32 763 423	- 817 097	0,48 %	07.11.2024	100 %
Norsk Hydro ASA 5.257 30.11.2028	NOK	Oslo	28 000 000	1,87 %	28 000 000	28 401 201	401 201	0,41 %	30.11.2028	100 %
Yara International ASA 2.41 10.11.2026	NOK	Oslo	24 000 000	2,40 %	24 000 000	22 065 043	- 1 934 957	0,32 %	10.11.2026	100 %
Yara International 2.45 13.12.2024	NOK	Oslo	90 000 000	9,00 %	90 115 000	86 402 340	- 3 712 660	1,26 %	13.12.2024	100 %
Yara International 3 18.12.2024	NOK	Oslo	28 000 000	4,67 %	27 634 400	27 154 310	- 480 090	0,40 %	18.12.2024	100 %
Sum Materialer					479 529 520	479 849 246	319 726	6,98 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	26 000 000	5,20 %	26 000 000	25 626 689	- 373 311	0,37 %	25.02.2027	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2026	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 084 000	29 864 100	- 219 900	0,43 %	26.02.2026	100 %
Kongsberg Gruppen ASA FRN 06.06.2024	NOK	Oslo	60 000 000	12,00 %	60 000 000	60 140 190	140 190	0,87 %	06.06.2024	100 %
Ringerikskraft AS 2.9 26.11.2026	NOK		37 000 000	37,00 %	37 189 600	34 750 045	- 2 439 555	0,51 %	26.11.2026	100 %
Tomra Systems ASA FRN 14.11.2024	NOK	Oslo	25 000 000	4,17 %	25 000 000	24 862 200	- 137 800	0,36 %	14.11.2024	100 %
Sum Industri					178 273 600	175 243 224	- 3 030 376	2,55 %		
Forbruksvarer										
Møller Mobility Group FRN 30.03.2026	NOK	Oslo	30 000 000	5,00 %	30 000 000	29 252 436	- 747 564	0,43 %	30.03.2026	100 %
Scania CV AB 2.683 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	55 000 000	13,75 %	54 757 000	53 785 474	- 971 527	0,78 %	04.04.2024	100 %
Scania Cv AB 3.822 31.03.2027	NOK	Luxembourg City	20 000 000	6,67 %	20 000 000	19 274 956	- 725 044	0,28 %	31.03.2027	100 %
Sum Forbruksvarer					104 757 000	102 312 866	- 2 444 135	1,49 %		
Dagligvarer										
Nortura SA FRN 02.07.2025	NOK		20 000 000	2,86 %	20 750 000	20 250 262	- 499 738	0,29 %	02.07.2025	100 %
Nortura Sa FRN 04.05.2028	NOK		90 000 000	18,00 %	89 308 600	83 695 266	- 5 613 334	1,22 %	04.05.2028	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK		37 000 000	7,40 %	37 000 000	34 997 579	- 2 002 422	0,51 %	04.11.2026	100 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		40 000 000	26,67 %	40 637 250	36 931 604	- 3 705 646	0,54 %	02.07.2027	100 %
Orkla ASA 2.35 28.09.2026	NOK	Oslo	50 000 000	5,00 %	49 884 200	46 703 065	- 3 181 135	0,68 %	28.09.2026	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	4 000 000	0,11 %	4 000 000	3 934 863	- 65 137	0,06 %	22.01.2027	100 %
Sum Dagligvarer					241 580 050	226 512 638	- 15 067 412	3,29 %		
Stat og kommune										
Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029	NOK	Oslo	15 000 000	5,56 %	15 010 950	13 758 021	- 1 252 929	0,20 %	23.07.2029	20 %
Sum Stat og kommune					15 010 950	13 758 021	- 1 252 929	0,20 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		36 000 000	5,85 %	30 819 000	32 019 707	1 200 707	0,47 %	30.06.2028	100 %
Aker ASA FRN 27.09.2027	NOK	Oslo	20 000 000	1,54 %	20 000 000	20 185 700	185 700	0,29 %	27.09.2027	100 %
Aker ASA 6.275 27.09.2027	NOK	Oslo	25 000 000	3,57 %	25 000 000	25 624 500	624 500	0,37 %	27.09.2027	100 %
Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024	NOK	Stockholm	50 000 000	10,00 %	50 000 000	48 911 000	- 1 089 000	0,71 %	26.02.2024	100 %
Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027	NOK	Stockholm	112 000 000	14,00 %	111 764 211	87 539 133	- 24 225 078	1,27 %	23.11.2027	100 %
Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2027	NOK		48 000 000	6,40 %	48 000 000	47 577 552	- 422 448	0,69 %	16.06.2027	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028	NOK		50 000 000	8,33 %	50 000 000	48 091 620	- 1 908 380	0,70 %	18.02.2028	100 %
Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.05.2025	NOK		26 000 000	8,67 %	25 941 400	24 925 586	- 1 015 814	0,36 %	27.05.2025	100 %
Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025	NOK	Oslo	50 000 000	14,29 %	50 000 000	48 569 140	- 1 430 860	0,71 %	18.03.2025	20 %
Bank Norweigan ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	40 000 000	2,16 %	40 000 000	39 252 648	- 747 352	0,57 %	03.05.2024	20 %
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		99 000 000	5,44 %	97 571 560	93 930 448	- 3 641 113	1,37 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		65 000 000	5,42 %	65 451 750	62 992 345	- 2 459 405	0,92 %	13.02.2025	20 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		100 000 000	6,06 %	93 475 000	90 296 490	- 3 178 510	1,31 %	22.03.2027	20 %
BNP Paribas SA FRN 20.01.2029	NOK	Paris	30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 122 500	- 877 500	0,42 %	20.01.2029	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	36 382 948	- 3 617 052	0,53 %	19.06.2030	10 %
Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024	NOK	Dublin	110 000 000	14,67 %	110 708 000	105 678 980	- 5 029 020	1,54 %	11.11.2025	20 %
Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024	NOK	Dublin	174 000 000	49,71 %	174 011 500	168 059 205	- 5 952 295	2,44 %	10.10.2024	20 %
Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026	NOK		59 000 000	8,94 %	59 033 600	56 680 970	- 2 352 630	0,82 %	22.06.2026	100 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		40 000 000	13,33 %	40 175 000	38 390 672	- 1 784 328	0,56 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	19 333 168	- 666 832	0,28 %	23.10.2025	20 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	73 000 000	7,30 %	73 318 300	72 331 101	- 987 199	1,05 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA FRN 29.06.2027	NOK	Oslo	20 000 000	1,33 %	20 000 000	19 162 674	- 837 326	0,28 %	29.06.2027	100 %
Entra ASA 1.5 10.09.2026	NOK	Oslo	100 000 000	26,09 %	96 614 240	87 923 050	- 8 691 190	1,28 %	10.09.2026	100 %
Entra ASA 1.66 21.04.2028	NOK	Oslo	70 000 000	8,24 %	68 810 000	58 485 322	- 10 324 678	0,85 %	21.04.2028	100 %
Entra ASA 2.79 22.05.2026	NOK	Oslo	120 000 000	13,33 %	127 384 131	111 241 632	- 16 142 499	1,62 %	22.05.2026	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028	NOK	Stockholm	70 000 000	23,33 %	70 000 000	55 404 671	- 14 595 329	0,81 %	27.04.2028	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028	NOK	Stockholm	92 000 000	10,22 %	88 920 000	67 398 464	- 21 521 536	0,98 %	27.04.2028	100 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	50 000 000	4,00 %	50 000 000	45 219 100	- 4 780 900	0,66 %	22.04.2026	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	40 000 000	10,00 %	40 000 000	35 891 640	- 4 108 360	0,52 %	25.02.2025	100 %
Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030	NOK	Dublin	20 000 000	2,67 %	20 026 400	16 581 556	- 3 444 844	0,24 %	06.05.2030	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	120 000 000	120,00 %	120 082 457	113 879 124	- 6 203 333	1,66 %	26.03.2025	20 %
Islandsbanki hf FRN 18.11.2025	NOK	Dublin	30 000 000	2,14 %	30 000 000	30 713 163	713 163	0,45 %	18.11.2025	20 %
Islandsbanki 3.95 31.01.2024	NOK	Dublin	70 000 000	50,00 %	70 740 500	68 534 669	- 2 205 831	1,00 %	31.01.2024	20 %
Landsbaninn HF FRN 20.01.2025	NOK	Dublin	20 000 000	4,00 %	20 000 000	19 275 346	- 724 654	0,28 %	20.01.2025	20 %
Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025	NOK	Dublin	50 000 000	14,29 %	50 000 000	49 493 975	- 506 025	0,72 %	18.08.2025	20 %
LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024	NOK	Luxembourg City	50 000 000	10,00 %	50 000 000	48 561 475	- 1 438 525	0,71 %	24.06.2024	100 %
Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025	NOK	Dublin	30 000 000	1,50 %	29 585 400	28 000 152	- 1 585 248	0,41 %	17.09.2025	20 %
Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026	NOK	Oslo	50 000 000	3,45 %	49 965 000	46 292 455	- 3 672 545	0,67 %	01.12.2026	20 %
Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	50 000 000	46 439 815	- 3 560 185	0,68 %	11.02.2028	20 %
Norske Tog AS FRN 05.10.2026	NOK	Oslo	52 000 000	6,93 %	52 000 000	51 104 066	- 895 934	0,74 %	05.10.2026	100 %
Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 846 906	- 153 094	0,14 %	09.10.2025	100 %
Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024	NOK	Oslo	54 000 000	24,55 %	55 399 800	53 799 887	- 1 599 913	0,78 %	31.05.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026	NOK	Oslo	48 000 000	7,38 %	48 000 000	43 680 552	- 4 319 448	0,64 %	19.05.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024	NOK	Oslo	75 000 000	14,85 %	75 000 000	71 908 275	- 3 091 725	1,05 %	07.10.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024	NOK	Oslo	40 000 000	13,33 %	40 000 000	38 719 556	- 1 280 444	0,56 %	12.07.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024	NOK	Oslo	200 000 000	44,44 %	204 139 000	194 130 200	- 10 008 800	2,82 %	31.05.2024	100 %
NPRONO Float 11/27/25	NOK	Oslo	36 000 000	3,69 %	36 000 000	35 366 440	- 633 560	0,51 %	27.11.2025	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	90 000 000	9,00 %	90 000 000	89 241 678	- 758 322	1,30 %	07.10.2025	20 %
Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026	NOK	København	20 000 000	1,33 %	19 979 200	18 434 704	- 1 544 496	0,27 %	03.11.2026	20 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		65 000 000	13,00 %	65 968 550	63 098 893	- 2 869 657	0,92 %	15.11.2024	20 %
OBOS BBL FRN 10.03.2028	NOK		34 000 000	3,40 %	34 000 000	32 236 869	- 1 763 131	0,47 %	10.03.2028	100 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		45 000 000	9,00 %	45 000 000	44 621 762	- 378 239	0,65 %	29.08.2024	100 %
OBOS BBL 3.15 13.06.2025	NOK		50 000 000	12,50 %	50 000 000	47 753 470	- 2 246 530	0,69 %	13.06.2025	100 %
Obos Eiendom As Frn 01.04.2027	NOK		20 000 000	3,71 %	20 000 000	19 042 380	- 957 620	0,28 %	01.04.2027	100 %
OBOS-banken AS FRN 18.11.2025	NOK		30 000 000	6,00 %	30 000 000	29 444 562	- 555 438	0,43 %	18.11.2025	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028	NOK	Oslo	25 000 000	2,17 %	25 000 000	23 873 680	- 1 126 320	0,35 %	03.03.2028	100 %

DNB Kredittobligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	93 000 000	10,33 %	92 128 000	86 185 425	- 5 942 575	1,25 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	87 000 000	17,40 %	86 167 200	83 608 453	- 2 558 747	1,22 %	25.09.2024	100 %
Pareto Bank ASA 2.70 12.08.2026	NOK		48 000 000	9,60 %	48 000 000	44 446 051	- 3 553 949	0,65 %	12.08.2026	20 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025	NOK	Dublin	50 000 000	8,33 %	50 100 000	43 331 040	- 6 768 960	0,63 %	27.08.2025	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	70 000 000	7,00 %	70 000 000	61 653 305	- 8 346 695	0,90 %	28.11.2024	100 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		18 000 000	4,50 %	17 542 260	16 721 613	- 820 647	0,24 %	09.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024	NOK		25 000 000	7,14 %	24 987 386	24 454 488	- 532 899	0,36 %	19.06.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 31.08.2027	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 000 000	29 748 678	- 251 322	0,43 %	31.08.2027	20 %
Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028	NOK	Oslo	76 000 000	10,50 %	76 000 000	76 531 179	531 179	1,11 %	08.12.2028	20 %
Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026	NOK	Oslo	100 000 000	10,53 %	100 000 000	89 856 020	- 10 143 980	1,31 %	26.11.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		25 000 000	7,14 %	25 000 000	22 878 165	- 2 121 835	0,33 %	09.04.2026	20 %
Sparebank 1 Smn FRN 3.97 07.06.2027	NOK		80 000 000	8,00 %	80 000 000	78 175 488	- 1 824 512	1,14 %	07.06.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		24 000 000	3,84 %	24 000 000	21 735 252	- 2 264 748	0,32 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	18 207 472	- 1 792 528	0,26 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027	NOK		50 000 000	10,00 %	50 000 000	45 118 480	- 4 881 520	0,66 %	02.11.2027	20 %
Sparebank 1 SMN 4.95 03.11.2028	NOK		70 000 000	11,67 %	70 339 600	72 825 039	2 485 439	1,06 %	03.11.2028	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	4,17 %	50 000 000	47 142 140	- 2 857 860	0,69 %	29.09.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	27 825 000	28 403 763	578 763	0,41 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.2 06.04.2028	NOK		75 000 000	6,82 %	75 000 000	66 721 530	- 8 278 470	0,97 %	06.04.2028	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		27 000 000	6,75 %	26 973 000	25 764 288	- 1 208 712	0,37 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2026	NOK		26 000 000	13,00 %	24 962 600	23 508 417	- 1 454 183	0,34 %	13.10.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		101 000 000	10,10 %	101 362 400	96 141 143	- 5 221 258	1,40 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026	NOK		25 000 000	2,50 %	25 000 000	23 448 740	- 1 551 260	0,34 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027	NOK		126 000 000	8,40 %	126 000 000	128 079 529	2 079 529	1,86 %	22.09.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		20 000 000	2,00 %	20 000 000	19 510 956	- 489 044	0,28 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		25 000 000	2,50 %	25 121 250	24 649 763	- 471 488	0,36 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 000 000	46 677 885	- 3 322 115	0,68 %	17.09.2025	20 %
Sparebanken Sør 4.15 14.06.2027	NOK		90 000 000	18,00 %	90 000 000	88 570 764	- 1 429 236	1,29 %	14.06.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		54 000 000	5,40 %	54 043 440	52 449 871	- 1 593 569	0,76 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026	NOK		40 000 000	5,00 %	40 000 000	39 295 204	- 704 796	0,57 %	07.04.2026	20 %
Sparebanken Vest 3.6 03.06.2025	NOK		90 000 000	15,00 %	89 720 000	88 289 199	- 1 430 801	1,28 %	03.06.2025	20 %
Sparebanken Øst FRN 04.02.2028	NOK		30 000 000	10,00 %	28 731 000	29 094 594	363 594	0,42 %	04.02.2028	20 %
Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026	NOK		40 000 000	8,00 %	40 083 200	37 430 612	- 2 652 588	0,54 %	14.08.2026	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		5 000 000	0,71 %	5 005 450	4 651 545	- 353 905	0,07 %	22.04.2027	20 %
Swedbank AB 2.25 24.03.2028	NOK	Dublin	325 000 000	30,95 %	324 916 800	285 857 748	- 39 059 053	4,16 %	24.03.2028	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	60 000 000	6,00 %	60 000 000	59 635 386	- 364 614	0,87 %	25.11.2024	20 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		40 000 000	6,15 %	40 080 800	39 610 288	- 470 512	0,58 %	22.04.2024	100 %
Thon Holding AS FRN 23.06.2025	NOK		44 000 000	8,80 %	44 036 000	43 831 502	- 204 498	0,64 %	23.06.2025	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	26 000 000	4,33 %	24 952 720	20 730 226	- 4 222 494	0,30 %	15.01.2031	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027	NOK	Oslo	9 000 000	2,25 %	9 073 800	8 268 339	- 805 461	0,12 %	27.01.2027	100 %
Sum Finans					5 475 035 906	5 153 937 153	- 321 098 753	74,97 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA FRN 23.10.2023	NOK	Oslo	30 000 000	3,00 %	30 000 000	30 300 447	300 447	0,44 %	23.10.2023	100 %
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	90 000 000	9,00 %	90 000 000	87 204 393	- 2 795 607	1,27 %	25.11.2026	100 %
Schibsted ASA FRN 30.09.2027	NOK	Oslo	11 000 000	1,83 %	11 000 000	10 734 342	- 265 658	0,16 %	30.09.2027	100 %
Sum Telekommunikasjon					131 000 000	128 239 182	- 2 760 818	1,87 %		
Industrivarer										
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		14 000 000	7,00 %	14 000 000	12 414 727	- 1 585 273	0,18 %	11.11.2027	100 %
Lyse AS 3 10.02.2027	NOK	Oslo	60 000 000	60,00 %	60 618 000	57 285 996	- 3 332 004	0,83 %	10.02.2027	100 %
Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	50 255 000	48 851 925	- 1 403 075	0,71 %	08.05.2024	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 052 723	- 947 277	0,42 %	23.05.2025	100 %
Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026	NOK		10 000 000	3,33 %	10 000 000	9 810 177	- 189 823	0,14 %	30.06.2026	100 %
Sum Industrivarer					164 873 000	157 415 548	- 7 457 452	2,29 %		
Sum Rentepapirer					**7 081 020 885**	**6 704 528 938**	**- 376 491 946**	**97,53 %**		
Derivater										
Swap NOK IRS	NOK		-	0,00 %	-	15 047 523	15 047 523	0,22 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 40 517 969	- 40 517 969	-0,59 %		
Sum Derivater					-	- 25 470 446	- 25 470 446	-0,37 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					7 081 020 885	6 704 528 938	- 376 491 946	97,53 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 25 470 446	- 25 470 446	-0,37 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**7 081 020 885**	**6 679 058 492**	**- 401 962 392**	**97,16 %**		

DNB Likviditet | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	1,34 %	0,56 %	1,21 %	1,82 %	1,02 %	1,36 %	2,05 %	0,64 %	1,96 %	2,17 %
DNB Likviditet C										
DNB Likviditet B	1,49 %	0,71 %	1,37 %	2,02 %	1,23 %	1,58 %	2,27 %	0,85 %	2,27 %	2,53 %
DNB Likviditet N	1,49 %	0,71 %	1,32 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	-0,33 %	0,46 %	0,59 %	0,66 %	0,48 %	0,89 %	1,52 %	-0,24 %	0,63 %	0,55 %
DNB Likviditet C										
DNB Likviditet B	-0,18 %	0,61 %	0,75 %	0,87 %	0,69 %	1,10 %	1,73 %	-0,02 %	0,94 %	0,91 %
DNB Likviditet N	-0,18 %	0,61 %	0,70 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	0,49 %	0,10 %	1,41 %	0,10 %	0,13 %	0,15 %	0,21 %	0,37 %	0,10 %	0,11 %
DNB Likviditet C										
DNB Likviditet B	0,49 %	0,10 %	1,41 %	0,11 %	0,13 %	0,15 %	0,21 %	0,37 %	0,10 %	0,12 %
DNB Likviditet N	0,49 %	0,10 %	1,41 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	0,31 %	0,14 %	1,62 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,21 %	0,37 %	0,14 %	0,13 %
DNB Likviditet C										
DNB Likviditet B	0,31 %	0,14 %	1,62 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,22 %	0,37 %	0,14 %	0,14 %
DNB Likviditet N	0,31 %	0,14 %	1,62 %							

DNB Likviditet | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	260 250 646	108 670 281
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 19 408 831	- 10 705 132
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 52 942 070	- 13 235 836
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	187 899 744	84 729 312
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 26 681 844	- 24 409 739
Andre kostnader	- 23 599	- 20 990
Forvaltningsresultat	- 26 705 443	- 24 430 729
Resultat før skattekostnad	161 194 301	60 298 583
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**161 194 301**	**60 298 583**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 19 428 293	- 4 038 468
Avsatt til andelseierne	233 564 665	77 572 887
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 52 942 070	- 13 235 836
Sum anvendt	**161 194 301**	**60 298 583**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	11 857 720 249	10 041 952 528
Opptjente, ikke mottatte inntekter	59 264 252	20 066 698
Andre fordringer	45 414	- 204 528
Bankinnskudd	135 601 852	115 455 032
Sum eiendeler	12 052 631 767	10 177 269 730
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	8 565 276 084	6 634 981 606
Overkurs/underkurs	3 574 418 059	3 557 258 465
Opptjent egenkapital	- 89 487 418	- 17 117 055
Sum egenkapital	12 050 206 725	10 175 123 016
Gjeld		
Gjeld	2 425 042	2 146 714
Sum gjeld	2 425 042	2 146 714
Sum gjeld og egenkapital	12 052 631 767	10 177 269 730

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	72
Depotkostnader	23 600
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	10 175 123 016
Tegning av andeler	8 533 745 442
Innløsning av andeler	-6 605 719 664
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 52 942 070
Egenkapital 31.12.2022	**12 050 206 724**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	161 194 301
Urealisert kursgevinst/kurstap	52 942 070
Skattemessig resultat	**214 136 371**
Netto utdelt til andelseierne i året	19 428 293
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 233 564 665
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	979	984	985	985						
DNB Likviditet C	1 001									
DNB Likviditet B	1 001	1 006	1 007	1 007	1 005	1 008	1 006	999	1 010	1 010
DNB Likviditet N	994	999	1 000	999						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	3 561 250	3 429 303	3 502 727	3 552 556						
DNB Likviditet C	46 432									
DNB Likviditet B	8 458 458	6 727 936	4 825 581	4 751 170	8 706 918	8 864 291	7 503 973	6 027 327	6 581 284	6 559 480
DNB Likviditet N	51 867	30 474	102	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet A	3 486 553 779	3 375 237 079	3 451 240 273	3 498 207 681						
DNB Likviditet C	46 457 647									
DNB Likviditet B	8 465 651 331	6 769 441 112	4 860 612 131	4 782 719 786	8 754 211 988	8 934 267 455	7 548 486 889	6 022 409 881	6 644 456 760	6 623 922 571
DNB Likviditet N	51 544 030	30 444 902	101 539	100 219						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,08% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 04.04.2024	NOK	Oslo	60 000 000	12,00 %	60 570 000	59 854 788	- 715 212	0,50 %	04.04.2024	100 %
Agder Energi AS FRN 14.10.2025	NOK	Oslo	50 000 000	8,33 %	49 801 800	49 587 125	- 214 675	0,41 %	14.10.2025	100 %
Agder Energi AS FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	100 275 600	100 002 720	- 272 880	0,83 %	28.04.2023	100 %
Agder Energi AS FRN 28.09.2023	NOK	Oslo	75 000 000	25,00 %	75 658 560	75 026 423	- 632 138	0,62 %	28.09.2023	100 %
Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023	NOK	Oslo	90 000 000	12,00 %	90 942 000	90 000 792	- 941 208	0,75 %	05.10.2023	100 %
Eidsiva Energi AS FRN 20.04.2026	NOK	Oslo	32 000 000	6,40 %	32 000 000	31 464 394	- 535 606	0,26 %	20.04.2026	100 %
Hafslund Eco AS 2.4 10.05.2023	NOK	Oslo	70 000 000	7,78 %	69 230 000	69 570 942	340 942	0,58 %	10.05.2023	100 %
Helgeland Kraft AS FRN 03.07.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	49 971 200	49 933 455	- 37 745	0,41 %	03.07.2023	100 %
Sum Energi					528 449 160	525 440 638	- 3 008 522	4,36 %		
Materialer										
Borregaard ASA FRN 20.06.2023	NOK	Oslo	20 000 000	5,00 %	19 975 400	19 965 352	- 10 048	0,17 %	20.06.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	50 000 000	7,69 %	50 651 000	49 832 080	- 818 920	0,41 %	22.03.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023	NOK	Oslo	58 000 000	2,58 %	60 619 550	58 420 251	- 2 199 309	0,48 %	15.05.2023	100 %
Sum Materialer					131 245 950	128 217 683	- 3 028 277	1,06 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 26.02.2026	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	29 556 000	29 864 100	308 100	0,25 %	26.02.2026	100 %
Sum Industri					29 556 000	29 864 100	308 100	0,25 %		
Forbruksvarer										
Scania CV FRN 14.02.2023	NOK	Luxembourg City	25 000 000	3,57 %	25 065 500	24 998 070	- 67 430	0,21 %	14.02.2023	100 %
Scania CV FRN 24.01.2023	NOK	Luxembourg City	100 000 000	9,09 %	100 100 500	99 997 840	- 102 660	0,83 %	24.01.2023	100 %
Sum Forbruksvarer					125 166 000	124 995 910	- 170 090	1,04 %		
Dagligvarer										
Bps Nord FV78 3.89 16.01.2023	NOK	Oslo	110 000 000	33,33 %	110 005 500	110 014 685	9 185	0,91 %	16.01.2023	20 %
Bps Nord-Bypakke Bodoe 3.82 24.02.2023	NOK	Oslo	102 000 000	33,77 %	102 002 550	102 026 265	23 715	0,85 %	24.02.2023	20 %
Felleskjopet Agri Sa 3.79 13.02.2023	NOK	Oslo	20 000 000	8,00 %	19 947 700	19 989 604	41 904	0,17 %	13.02.2023	100 %
Felleskjøpet Agri SA FRN 25.04.2024	NOK		48 000 000	12,00 %	49 315 200	48 357 533	- 957 667	0,40 %	25.04.2024	100 %
Ferde AS FRN 23.09.2024	NOK		65 000 000	5,91 %	65 271 450	64 787 138	- 484 312	0,54 %	23.09.2024	20 %
Ferde AS FRN 23.11.2023	NOK		50 000 000	5,56 %	49 945 000	49 929 825	- 15 175	0,41 %	23.11.2023	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		100 000 000	8,33 %	99 772 567	100 009 420	236 853	0,83 %	24.02.2023	20 %
NorgesGruppen ASA FRN 12.02.2024	NOK	Oslo	63 000 000	15,75 %	63 846 700	62 990 663	- 856 037	0,52 %	12.02.2024	100 %
Sum Dagligvarer					560 106 667	558 105 133	- 2 001 533	4,63 %		
Stat og kommune										
Asker Kommune 1.947 15.03.2023	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 003 450	49 830 915	- 172 535	0,41 %	15.03.2023	20 %
Frogn Kommune FRN 20.03.2025	NOK	Oslo	85 000 000	38,38 %	84 376 950	84 392 157	15 207	0,70 %	20.03.2025	20 %
Karmøy Kommune FRN 22.09.2025	NOK	Oslo	60 000 000	19,69 %	59 460 000	59 480 628	20 628	0,49 %	22.09.2025	20 %
Larvik kommune FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	29 996 100	29 981 532	- 14 568	0,25 %	20.03.2024	20 %
Lier Kommune 4.268 19.10.2023	NOK	Oslo	75 000 000	37,50 %	75 005 700	75 237 000	231 300	0,62 %	19.10.2023	20 %
Notodden kommune FRN 16.09.2024	NOK	Oslo	45 000 000	14,52 %	45 057 500	44 896 014	- 171 486	0,37 %	16.09.2024	20 %
Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023	NOK	Oslo	50 000 000	13,05 %	49 755 900	49 681 350	- 74 550	0,41 %	01.06.2023	20 %
Sarpsborg Kommune 3.88 09.03.2023	NOK	Oslo	59 470 000	16,78 %	59 500 032	59 493 074	- 6 958	0,49 %	09.03.2023	20 %
Steinkjer Kommune 3.43 02.02.2023	NOK	Oslo	86 950 000	100,00 %	86 880 440	86 944 592	64 152	0,72 %	02.02.2023	20 %
Vadso Kommune 3.72 10.02.2023	NOK	Oslo	45 000 000	90,00 %	45 001 160	45 009 356	8 196	0,37 %	10.02.2023	20 %
Østre Toten kommune 3.088 20.02.2023	NOK	Oslo	50 000 000	31,06 %	49 943 500	49 967 245	23 745	0,41 %	20.02.2023	20 %
Sum Stat og kommune					634 990 732	634 913 862	- 76 870	5,27 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 09.09.2025	NOK		20 000 000	19,05 %	20 000 000	19 708 086	- 291 914	0,16 %	09.09.2025	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 03.04.2023	NOK		30 000 000	15,00 %	30 087 500	30 007 020	- 80 480	0,25 %	03.04.2023	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	49 980 000	49 229 165	- 750 835	0,41 %	16.05.2025	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		100 000 000	27,40 %	99 961 000	99 897 970	- 63 030	0,83 %	15.03.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 18.03.2027	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	50 449 580	449 580	0,42 %	18.03.2027	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		40 000 000	40,00 %	39 980 000	39 308 672	- 671 328	0,33 %	23.11.2026	20 %
Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026	NOK		90 000 000	22,50 %	89 094 400	88 667 883	- 426 517	0,74 %	27.04.2026	20 %
Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025	NOK		80 000 000	10,67 %	80 000 000	79 504 288	- 495 712	0,66 %	16.06.2025	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026	NOK		48 000 000	8,00 %	47 997 000	46 893 869	- 1 103 131	0,39 %	18.02.2026	100 %
BN Bank ASA FRN 06.11.2024	NOK		150 000 000	11,15 %	150 149 400	149 623 395	- 526 005	1,24 %	06.11.2024	20 %
BN BANK ASA FRN 14.01.2026	NOK		125 000 000	7,58 %	123 713 100	123 812 475	99 375	1,03 %	14.01.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		88 000 000	4,40 %	88 131 600	87 901 308	- 230 292	0,73 %	15.02.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 27.11.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	49 468 000	49 397 135	- 70 865	0,41 %	27.11.2026	20 %
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	49 990 000	50 082 900	92 900	0,42 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		80 000 000	10,67 %	80 094 400	79 700 144	- 394 256	0,66 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 06.02.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	50 653 425	50 021 730	- 631 695	0,42 %	06.02.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		124 000 000	16,53 %	123 695 200	122 692 011	- 1 003 189	1,02 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 12.12.2023	NOK		40 000 000	11,43 %	40 056 800	39 641 492	- 415 308	0,33 %	12.12.2023	0 %
Brage Finans AS FRN 27.05.2024	NOK		100 000 000	5,00 %	100 000 000	98 507 740	- 1 492 260	0,82 %	27.05.2024	20 %
Brage Finans FRN 16.06.2025	NOK		140 000 000	12,73 %	140 000 000	137 032 154	- 2 967 846	1,14 %	16.06.2025	20 %
Brage Finans SA FRN 05.09.2025	NOK		60 000 000	8,00 %	60 000 000	59 316 990	- 683 010	0,49 %	05.09.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	100 000 000	5,71 %	103 027 400	100 540 090	- 2 487 310	0,83 %	07.03.2024	20 %
Danske Bank AS FRN 14.08.2024	NOK	Dublin	42 000 000	8,40 %	41 876 520	41 870 829	- 5 691	0,35 %	14.08.2024	20 %
Danske Bank A/S FRN 17.02.2026	NOK	Oslo	80 000 000	16,00 %	78 754 300	78 766 224	11 924	0,65 %	17.02.2026	20 %
Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		40 000 000	22,86 %	40 424 000	39 667 660	- 756 340	0,33 %	17.09.2025	20 %
Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023	NOK		90 000 000	6,92 %	90 197 800	89 952 120	- 245 680	0,75 %	02.03.2023	100 %
Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023	NOK		40 000 000	20,00 %	39 998 040	40 020 944	22 904	0,33 %	28.04.2023	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 11.03.2024	NOK		150 000 000	50,00 %	149 980 650	150 102 390	121 740	1,25 %	11.03.2024	20 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	100 306 380	99 083 700	- 1 222 680	0,82 %	20.03.2024	100 %
Entra Asa 4.37 27.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	50,00 %	99 997 600	99 941 340	- 56 260	0,83 %	27.03.2023	100 %
Entra Asa 4.79 15.02.2023	NOK	Oslo	60 000 000	13,33 %	59 998 440	60 021 060	22 620	0,50 %	15.02.2023	100 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.09.2024 Gree	NOK		20 000 000	4,00 %	19 894 000	20 019 192	125 192	0,17 %	18.09.2024	10 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		70 000 000	17,50 %	70 081 200	69 752 872	- 328 328	0,58 %	18.04.2024	20 %
Grong Sparebank FRN 05.04.2024	NOK		30 000 000	30,00 %	29 992 500	29 825 910	- 166 590	0,25 %	05.04.2024	20 %
Grue Sparebank FRN 28.06.2024	NOK		25 000 000	25,00 %	25 000 000	24 842 530	- 157 470	0,21 %	28.06.2024	20 %
Harstad Sparebank FRN 31.03.2023	NOK		39 000 000	39,00 %	39 323 700	39 030 923	- 292 777	0,32 %	31.03.2023	20 %
Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026	NOK		60 000 000	24,00 %	59 922 000	58 874 574	- 1 047 426	0,49 %	17.08.2026	20 %
Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	74 968 000	74 035 125	- 932 875	0,61 %	22.09.2025	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		110 000 000	27,50 %	109 554 800	108 830 557	- 724 243	0,90 %	23.04.2025	20 %
Hemne Sparebank FRN 03.09.2025	NOK		25 000 000	33,33 %	24 438 500	24 650 593	212 093	0,20 %	03.09.2025	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 21.08.2023	NOK		70 000 000	70,00 %	70 228 400	70 078 785	- 149 615	0,58 %	21.08.2023	20 %
Jæren Sparebank FRN 04.09.2023	NOK		110 000 000	73,33 %	109 877 578	110 113 531	235 953	0,91 %	04.09.2023	20 %
Jæren Sparebank FRN 25.08.2025	NOK		35 000 000	17,50 %	34 520 500	34 775 013	254 513	0,29 %	25.08.2025	20 %
KLP Banken FRN 01.09.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	50 000 000	49 865 550	- 134 450	0,41 %	01.09.2025	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023	NOK		25 000 000	6,02 %	25 242 755	25 018 123	- 224 633	0,21 %	10.02.2023	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.11.2024	NOK		45 000 000	11,84 %	44 866 800	44 867 912	1 112	0,37 %	11.11.2024	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		150 000 000	27,27 %	151 217 450	150 469 005	- 748 445	1,25 %	29.11.2023	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	50 460 000	50 079 420	- 380 580	0,42 %	22.05.2023	20 %
Landkreditt Boligkreditt AS FRN 22.02.2024	NOK		35 000 000	35,00 %	35 056 500	35 113 946	47 446	0,29 %	22.02.2024	10 %
Larvikbanken - Din Personlige Sparebank FRN 08.02.	NOK		25 000 000	50,00 %	25 065 000	24 978 575	- 86 425	0,21 %	08.02.2024	20 %

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	100 000 000	14,29 %	100 688 400	99 814 840	- 873 560	0,83 %	07.08.2023	20 %
Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	49 985 000	50 000 540	15 540	0,41 %	10.01.2023	20 %
Lillestrøm Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	75 915 000	74 628 735	- 1 286 265	0,62 %	17.09.2025	20 %
Lom og Skjåk Sparebank FRN 06.10.2025	NOK		30 000 000	30,00 %	30 000 000	29 960 373	- 39 627	0,25 %	06.10.2025	20 %
Melhus Sparebank FRN 05.06.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 917 030	- 82 970	0,41 %	05.06.2024	20 %
Melhus Sparebank FRN 09.10.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 085 000	49 585 710	- 499 290	0,41 %	09.10.2024	20 %
Melhus Sparebank FRN 14.09.2023	NOK		105 000 000	52,50 %	104 967 700	104 980 313	12 613	0,87 %	14.09.2023	20 %
Nidaros Sparebank FRN 30.04.2025	NOK		30 000 000	46,15 %	30 244 800	29 762 913	- 481 887	0,25 %	30.04.2025	20 %
Nordea Bank AB FRN 18.09.2023	NOK	Oslo	80 000 000	4,00 %	80 554 000	80 031 280	- 522 720	0,66 %	18.09.2023	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	100 000 000	2,50 %	100 220 000	100 286 650	66 650	0,83 %	19.05.2025	20 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024	NOK	Oslo	65 000 000	21,67 %	65 851 000	64 431 744	- 1 419 256	0,53 %	20.06.2024	100 %
Norwegian Property ASA FRN 31.05.2024	NOK	Oslo	10 000 000	4,55 %	10 218 000	9 962 942	- 255 058	0,08 %	31.05.2024	100 %
OBOS Banken AS FRN 29.05.2026	NOK	Oslo	50 000 000	0,02 %	50 315 500	50 299 660	- 15 840	0,42 %	29.05.2026	20 %
Obos Banken AS FRN 31.08.2023	NOK		73 000 000	24,33 %	72 617 225	73 082 709	465 484	0,61 %	31.08.2023	20 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		70 000 000	14,00 %	70 657 400	69 411 629	- 1 245 771	0,58 %	29.08.2024	100 %
OBOS BBL 2.80 28.04.2023	NOK		150 000 000	46,15 %	148 674 000	149 107 290	433 290	1,24 %	28.04.2023	100 %
OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023	NOK		90 000 000	19,65 %	90 670 950	89 889 678	- 781 272	0,75 %	04.04.2023	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.06.2024	NOK	Oslo	65 000 000	6,50 %	63 889 150	64 184 842	295 692	0,53 %	03.06.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	33,33 %	100 347 740	99 882 080	- 465 660	0,83 %	13.03.2023	0 %
Orkla Sparebank FRN 27.05.2025	NOK		55 000 000	27,50 %	55 000 000	54 319 903	- 680 097	0,45 %	27.05.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		45 000 000	15,00 %	45 319 745	45 004 100	- 315 646	0,37 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025	NOK		75 000 000	15,00 %	75 000 000	73 611 630	- 1 388 370	0,61 %	27.01.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	40 553 216	553 216	0,34 %	28.10.2027	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		50 000 000	10,00 %	50 003 000	49 520 335	- 482 665	0,41 %	29.04.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		65 000 000	10,00 %	65 305 500	65 011 752	- 293 748	0,54 %	30.08.2023	20 %
Romsdal Sparebank FRN 26.08.2026	NOK	Oslo	30 000 000	40,00 %	29 975 400	29 344 149	- 631 251	0,24 %	26.08.2026	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026	NOK		25 000 000	25,00 %	25 107 500	24 588 868	- 518 633	0,20 %	04.02.2026	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		75 000 000	75,00 %	74 666 000	75 056 460	390 460	0,62 %	19.09.2023	20 %
Sandnes Sparebank FRN 25.04.2025	NOK		165 000 000	41,25 %	165 157 500	164 175 644	- 981 857	1,36 %	25.04.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024	NOK		80 000 000	10,67 %	79 400 000	78 952 712	- 447 288	0,66 %	05.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024	NOK		25 000 000	10,00 %	25 312 500	24 856 033	- 456 468	0,21 %	13.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024	NOK		160 000 000	32,00 %	159 775 000	160 051 728	276 728	1,33 %	14.03.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 08.09.2025	NOK		100 000 000	25,00 %	97 920 000	98 606 030	686 030	0,82 %	08.09.2025	20 %
Sbanken ASA FRN 12.04.2024	NOK		86 000 000	8,60 %	85 802 200	85 969 728	167 528	0,71 %	12.04.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 12.12.2024	NOK		50 000 000	2,50 %	49 560 000	49 713 415	153 415	0,41 %	12.12.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 26.09.2023	NOK		295 000 000	29,50 %	295 461 000	295 339 368	- 121 632	2,45 %	26.09.2023	20 %
Selbu Sparebank FRN 02.05.2023	NOK		50 000 000	100,00 %	50 300 000	50 027 075	- 272 925	0,42 %	02.05.2023	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 04.02.2025	NOK		39 000 000	31,20 %	38 423 580	38 655 170	231 590	0,32 %	04.02.2025	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 08.06.2026	NOK		10 000 000	3,77 %	10 029 000	9 823 765	- 205 235	0,08 %	08.06.2026	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		100 000 000	66,67 %	100 522 500	100 056 760	- 465 740	0,83 %	09.05.2023	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.11.2025	NOK		55 000 000	36,67 %	55 211 750	54 246 291	- 965 459	0,45 %	14.11.2025	20 %
Skue Sparebank FRN 04.11.2024	NOK		80 000 000	40,00 %	79 931 000	79 688 800	- 242 200	0,66 %	04.11.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 12.01.2023	NOK		95 000 000	47,50 %	95 281 750	95 010 792	- 270 958	0,79 %	12.01.2023	20 %
Skue Sparebank FRN 14.04.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 264 255	- 735 745	0,41 %	14.04.2026	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 17.09.2024	NOK		25 000 000	20,83 %	25 114 500	24 914 495	- 200 005	0,21 %	17.09.2024	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023	NOK		80 000 000	80,00 %	80 424 000	80 107 920	- 316 080	0,66 %	24.04.2023	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023	NOK		70 000 000	35,00 %	68 803 000	69 101 767	298 767	0,57 %	25.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordmøre FRN 07.04.2025	NOK		100 000 000	20,00 %	100 000 000	99 440 980	- 559 020	0,83 %	07.04.2025	20 %
SpareBank 1 Nordmøre FRN 09.12.2025	NOK		100 000 000	33,33 %	99 560 000	100 231 120	671 120	0,83 %	09.12.2025	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023	NOK		75 000 000	25,00 %	75 221 800	75 099 788	- 122 013	0,62 %	05.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026	NOK		60 000 000	12,00 %	60 000 000	59 198 670	- 801 330	0,49 %	10.03.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	40 000 000	26,67 %	39 864 000	40 025 176	161 176	0,33 %	13.03.2023	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 13.11.2024	NOK		50 000 000	16,67 %	50 327 000	49 805 735	- 521 265	0,41 %	13.11.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 13.11.2024	NOK		30 000 000	6,00 %	29 914 500	29 926 401	11 901	0,25 %	13.11.2024	20 %
Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 14.01.2027	NOK		125 000 000	62,50 %	123 677 500	122 824 450	- 853 050	1,02 %	14.01.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.02.2025	NOK		60 000 000	8,57 %	59 554 500	59 747 364	192 864	0,50 %	20.02.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024	NOK		80 000 000	13,33 %	79 894 500	79 667 472	- 227 028	0,66 %	23.05.2024	20 %
Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 25.08.2025	NOK		44 000 000	8,80 %	44 000 000	43 922 217	- 77 783	0,36 %	25.08.2025	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023	NOK		90 000 000	90,00 %	90 632 400	90 137 700	- 494 700	0,75 %	19.05.2023	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 30.12.2025	NOK		20 000 000	8,00 %	20 259 400	19 892 204	- 367 196	0,17 %	30.12.2025	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	50 093 500	49 154 835	- 938 665	0,41 %	26.02.2026	20 %
Sparebanken DIN FRN 25.06.2024	NOK		65 000 000	86,67 %	65 000 000	64 687 467	- 312 533	0,54 %	25.06.2024	20 %
Sparebanken Narvik FRN 11.06.2024	NOK		31 000 000	31,00 %	30 919 400	30 997 619	78 219	0,26 %	11.06.2024	20 %
Sparebanken Narvik FRN 12.12.2024	NOK		26 000 000	26,00 %	25 928 500	25 895 033	- 33 467	0,21 %	12.12.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.6 30.10.2023	NOK		75 000 000	15,00 %	73 837 500	74 204 895	367 395	0,62 %	30.10.2023	100 %
Sparebanken Sør FRN 22.12.2023	NOK		138 000 000	13,80 %	138 435 200	137 945 090	- 490 110	1,14 %	22.12.2023	20 %
Sparebanken Sør 2.02 13.09.2023	NOK		32 000 000	2,13 %	31 477 600	31 598 874	121 274	0,26 %	13.09.2023	20 %
Sparebanken Vest FRN 03.06.2025	NOK		30 000 000	4,29 %	30 000 000	29 869 251	- 130 749	0,25 %	03.06.2025	20 %
Sparebanken 1 Østlandet FRN 23.08.2024	NOK		54 000 000	10,80 %	53 832 600	53 944 542	111 942	0,45 %	23.08.2024	20 %
Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025	NOK		50 000 000	33,33 %	50 285 000	49 494 510	- 790 490	0,41 %	04.12.2025	20 %
Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024	NOK		75 000 000	50,00 %	74 377 500	74 424 803	47 303	0,62 %	09.09.2024	20 %
Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024	NOK		13 000 000	5,00 %	12 975 430	12 973 334	- 2 096	0,11 %	12.01.2024	20 %
Stadsbygd Sparebank FRN 17.06.2024	NOK		45 000 000	60,00 %	44 901 000	44 972 802	71 802	0,37 %	17.06.2024	20 %
Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	101 011 050	99 961 230	- 1 049 830	0,83 %	23.03.2023	100 %
Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	48 712 500	48 988 615	276 115	0,41 %	07.11.2023	100 %
Storebrand Bank ASA 15.08.2025	NOK		100 000 000	20,00 %	99 310 000	99 696 940	386 940	0,83 %	15.08.2025	20 %
Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023	NOK		50 000 000	66,67 %	50 265 000	50 020 580	- 244 420	0,42 %	08.02.2023	20 %
Sunndal Sparebank FRN 17.04.2023	NOK		50 000 000	33,33 %	50 165 000	50 025 890	- 139 110	0,42 %	17.04.2023	20 %
Swedbank AB FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	70 000 000	14,00 %	69 912 550	69 442 345	- 470 205	0,58 %	25.11.2024	20 %
Søgne og Greipstad Sparebank FRN 22.05.2023	NOK		35 000 000	17,50 %	35 096 750	35 016 044	- 80 706	0,29 %	22.05.2023	20 %
Thon Holding AS FRN 22.04.2024	NOK		45 000 000	6,92 %	44 767 750	44 561 574	- 206 176	0,37 %	22.04.2024	100 %
Totens Sparebank FRN 13.03.2026	NOK		75 000 000	50,00 %	75 082 500	74 008 313	- 1 074 188	0,61 %	13.03.2026	20 %
Totens Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	50 356 000	49 785 225	- 570 775	0,41 %	14.03.2025	20 %
Trøgstad Sparebank FRN 05.11.2026	NOK		25 000 000	50,00 %	24 531 000	24 669 965	138 965	0,20 %	05.11.2026	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 16.01.2025	NOK		25 000 000	16,67 %	24 982 250	24 844 808	- 137 443	0,21 %	16.01.2025	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 16.03.2026	NOK		50 000 000	40,00 %	50 000 000	50 097 255	97 255	0,42 %	16.03.2026	20 %
Ørland Sparebank FRN 06.09.2026	NOK		10 000 000	10,00 %	10 000 000	9 988 178	- 11 822	0,08 %	06.09.2026	20 %
Sum Finans					9 125 201 118	9 082 566 906	- 42 634 212	75,37 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA FRN 01.03.2024	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 850 000	50 012 405	- 837 595	0,42 %	01.03.2024	100 %
Sum Telekommunikasjon					50 850 000	50 012 405	- 837 595	0,42 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 16.01.2023	NOK	Oslo	140 000 000	7,00 %	140 303 600	140 003 934	- 299 666	1,16 %	16.01.2023	100 %
BKK AS FRN 25.09.2023	NOK	Oslo	110 000 000	5,50 %	110 285 700	109 881 453	- 404 247	0,91 %	25.09.2023	100 %
Fredrikstad Energi AS FRN 09.10.2024	NOK	Oslo	40 000 000	13,33 %	40 231 800	39 843 648	- 388 152	0,33 %	09.10.2024	100 %
Haugaland Kraft AS FRN 30.03.2026	NOK		30 000 000	5,00 %	30 000 000	29 465 484	- 534 516	0,24 %	30.03.2026	100 %
Lyse AS FRN 09.09.2024	NOK		100 000 000	13,33 %	100 125 600	99 494 100	- 631 500	0,83 %	09.09.2024	100 %
Lyse AS FRN 21.01.2025	NOK		10 000 000	5,00 %	10 036 200	9 920 723	- 115 477	0,08 %	21.01.2025	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023	NOK	Oslo	65 000 000	21,67 %	65 192 000	64 820 789	- 371 212	0,54 %	29.09.2023	100 %
Statnett SF FRN 04.03.2024	NOK	Oslo	69 000 000	3,45 %	69 436 990	69 126 353	- 310 637	0,57 %	04.03.2024	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	35 000 000	4,67 %	34 842 500	34 283 683	- 558 817	0,28 %	23.09.2026	100 %
Trønderenergi AS FRN 22.02.2023	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	49 960 000	50 002 195	42 195	0,41 %	22.02.2023	100 %
Trønderenergi AS FRN 24.09.2025	NOK	Oslo	78 000 000	12,00 %	78 000 000	76 761 251	- 1 238 749	0,64 %	24.09.2025	100 %

DNB Likviditet | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sum Industrivarer	728 414 390	723 603 612	- 4 810 778	6,00 %
Sum Rentepapirer	**11 913 980 027**	**11 857 720 249**	**- 56 259 778**	**98,40 %**
Verdipapirer				
Sum Rentepapirer	11 913 980 027	11 857 720 249	- 56 259 778	98,40 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**11 913 980 027**	**11 857 720 249**	**- 56 259 778**	**98,40 %**

DNB Likviditet 20 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	1,53 %	0,39 %	1,14 %	1,40 %	0,86 %	1,10 %	1,48 %	0,99 %	1,70 %	1,87 %
DNB Likviditet 20 A	1,58 %	0,44 %	1,20 %	1,46 %	0,91 %	1,16 %	1,53 %	1,04 %	1,75 %	1,92 %
DNB Likviditet 20 C	1,63 %	0,49 %	1,26 %	1,63 %	1,08 %	1,32 %	1,69 %	1,20 %	1,91 %	2,07 %
DNB Likviditet 20 N	1,53 %	0,39 %	1,16 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	-0,08 %	0,29 %	0,52 %	0,25 %	0,32 %	0,62 %	0,94 %	0,12 %	0,37 %	0,25 %
DNB Likviditet 20 A	-0,03 %	0,34 %	0,58 %	0,31 %	0,37 %	0,68 %	1,00 %	0,17 %	0,42 %	0,30 %
DNB Likviditet 20 C	0,02 %	0,40 %	0,64 %	0,47 %	0,53 %	0,85 %	1,16 %	0,32 %	0,57 %	0,46 %
DNB Likviditet 20 N	-0,08 %	0,29 %	0,54 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	0,29 %	0,06 %	0,62 %	0,07 %	0,08 %	0,11 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %	0,06 %
DNB Likviditet 20 A	0,29 %	0,06 %	0,62 %	0,07 %	0,08 %	0,11 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %	0,06 %
DNB Likviditet 20 C	0,29 %	0,07 %	0,62 %	0,07 %	0,08 %	0,11 %	0,12 %	0,18 %	0,06 %	0,06 %
DNB Likviditet 20 N	0,29 %	0,06 %	0,62 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	0,17 %	0,11 %	0,80 %	0,11 %	0,11 %	0,15 %	0,12 %	0,18 %	0,11 %	0,10 %
DNB Likviditet 20 A	0,17 %	0,11 %	0,80 %	0,11 %	0,11 %	0,14 %	0,12 %	0,18 %	0,11 %	0,09 %
DNB Likviditet 20 C	0,17 %	0,11 %	0,80 %	0,11 %	0,11 %	0,14 %	0,12 %	0,18 %	0,11 %	0,10 %
DNB Likviditet 20 N	0,17 %	0,11 %	0,80 %							

DNB Likviditet 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	63 216 520	30 684 021
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 6 847 135	- 7 535 032
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 1 109 983	- 1 877 911
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	55 259 402	21 271 077
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 4 930 854	- 5 495 918
Andre kostnader	- 13 390	- 18 020
Forvaltningsresultat	- 4 944 243	- 5 513 938
Resultat før skattekostnad	50 315 159	15 757 139
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**50 315 159**	**15 757 139**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 3 823 595	688 034
Avsatt til andelseierne	55 248 737	16 947 016
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 1 109 983	- 1 877 911
Sum anvendt	**50 315 159**	**15 757 139**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	3 220 774 487	3 256 742 504
Opptjente, ikke mottatte inntekter	21 404 353	7 457 513
Andre fordringer	16 896	14 810
Bankinnskudd	119 230 793	59 168 718
Sum eiendeler	3 361 426 529	3 323 383 544
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 820 697 464	2 780 626 100
Overkurs/underkurs	534 476 096	531 546 253
Opptjent egenkapital	5 786 364	10 719 942
Sum egenkapital	3 360 959 924	3 322 892 295
Gjeld		
Gjeld	466 605	491 249
Sum gjeld	466 605	491 249
Sum gjeld og egenkapital	3 361 426 529	3 323 383 544

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	124
Depotkostnader	13 390
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	3 322 892 295
Tegning av andeler	2 459 089 579
Innløsning av andeler	-2 419 911 967
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 1 109 983
Egenkapital 31.12.2022	**3 360 959 924**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	50 315 159
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 109 983
Skattemessig resultat	**51 425 142**
Netto utdelt til andelseierne i året	3 823 595
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 55 248 737
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet 20 Regnskapsnote 4 og 5 Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	999	1 000	1 000							
DNB Likviditet 20 A	999	1 000	1 000							
DNB Likviditet 20 C	9 995	10 001	10 003	9 992	9 987	9 990	9 996	9 966	10 011	10 024
DNB Likviditet 20 N	1 000	1 001	1 001	1 000						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	220 234	163 998	158 896							
DNB Likviditet 20 A	460 558	299 928	470 657							
DNB Likviditet 20 C	268 197	285 877	209 731	316 142	294 695	283 565	417 166	389 583	333 464	308 579
DNB Likviditet 20 N	130	128	101	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet 20 B	220 123 177	164 009 910	158 951 510							
DNB Likviditet 20 A	460 087 469	299 793 191	470 573 374							
DNB Likviditet 20 C	2 680 619 693	2 858 961 560	2 098 046 175	3 158 782 836	2 943 023 644	2 832 921 493	4 169 860 272	3 882 427 368	3 338 322 261	3 093 200 991
DNB Likviditet 20 N	129 584	127 635	101 366	100 205						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet 20 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet 20 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet 20 C	NOK	25 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet 20 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
BPS Nord - E6 Helgeland AS 3.83 26.01.2023	NOK	Oslo	63 000 000	63,00 %	63 001 575	63 011 976	10 401	1,87 %	26.01.2023	20 %
Bps Nord FV78 3.89 15.01.2023	NOK	Oslo	100 000 000	30,30 %	100 005 000	100 013 350	8 350	2,98 %	15.01.2023	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		80 000 000	6,67 %	80 009 500	80 007 536	- 1 964	2,38 %	24.02.2023	20 %
Vegamot AS FRN 22.05.2023	NOK		100 000 000	50,00 %	100 130 000	100 006 360	- 123 640	2,98 %	22.05.2023	20 %
Sum Dagligvarer					343 146 075	343 039 222	- 106 853	10,21 %		
Stat og kommune										
Arendal kommune 1.843 11.01.2023	NOK	Oslo	62 000 000	26,24 %	62 298 840	61 977 748	- 321 092	1,84 %	11.01.2023	20 %
Fjaler Kommune 1.387 13.01.2023	NOK	Oslo	76 000 000	76,00 %	76 011 780	75 956 680	- 55 100	2,26 %	13.01.2023	20 %
Fredrikstad kommune 2.38 17.03.2023	NOK	Oslo	50 000 000	18,52 %	49 815 000	49 869 390	54 390	1,48 %	17.03.2023	20 %
Frogn Kommune FRN 20.03.2025	NOK	Oslo	16 492 000	7,45 %	16 371 114	16 374 064	2 950	0,49 %	20.03.2025	20 %
Grimstad Kommune 3.079 16.02.2023	NOK	Oslo	50 000 000	28,25 %	50 002 250	49 970 500	- 31 750	1,49 %	16.02.2023	20 %
Hammerfest kommune 3.75 20.02.2023	NOK	Oslo	63 000 000	66,32 %	63 003 213	63 015 353	12 140	1,87 %	20.02.2023	20 %
Hammerfest Kommune 3.78 26.01.2023	NOK	Oslo	57 783 350	53,61 %	57 786 239	57 794 687	8 448	1,72 %	26.01.2023	20 %
Horten Kommune 3.57 09.01.2023	NOK	Oslo	55 711 892	14,08 %	55 714 733	55 713 034	- 1 699	1,66 %	09.01.2023	20 %
Klepp Kommune 3.433 28.02.2023	NOK	Oslo	50 000 000	49,84 %	49 956 000	49 985 480	29 480	1,49 %	28.02.2023	20 %
Kvam kommune FRN 28.04.2023	NOK	Oslo	61 000 000	65,80 %	60 990 850	60 976 356	- 14 494	1,81 %	28.04.2023	20 %
Larvik kommune FRN 15.02.2023	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	49 930 000	49 996 860	66 860	1,49 %	15.02.2023	20 %
Møre og Romsdal Fylkeskommune 2.71 21.06.2023	NOK	Oslo	50 000 000	11,11 %	49 808 000	49 752 755	- 55 245	1,48 %	21.06.2023	20 %
Sandnes kommune 2.23 08.06.2023	NOK	Oslo	87 000 000	39,55 %	86 359 680	86 431 707	72 027	2,57 %	08.06.2023	20 %
Sarpsborg Kommune 2.195 01.06.2023	NOK	Oslo	73 000 000	19,05 %	72 562 700	72 534 771	- 27 929	2,16 %	01.06.2023	20 %
Soer-Aurdal Kommune 4.005 09.05.2023	NOK	Oslo	30 000 000	60,00 %	30 000 870	30 026 925	26 055	0,89 %	09.05.2023	20 %
Time Kommune 3.87 24.02.2023	NOK	Oslo	77 000 000	77,00 %	77 003 773	77 031 747	27 974	2,29 %	24.02.2023	20 %
Vindafjord Kommune 2.049 12.04.2023	NOK	Oslo	73 000 000	64,60 %	72 583 900	72 664 317	80 417	2,16 %	12.04.2023	20 %
Øygarden kommune 4 04.05.2023	NOK	Oslo	71 000 000	66,36 %	71 035 642	71 059 924	24 282	2,11 %	04.05.2023	20 %
Sum Stat og kommune					1 051 234 584	1 051 132 299	- 102 285	31,27 %		
Finans										
Agder Sparebank FRN 28.02.2025	NOK		30 000 000	30,00 %	29 751 000	29 784 681	33 681	0,89 %	28.02.2025	20 %
Andebu Sparebank FRN 20.02.2023	NOK		7 000 000	9,33 %	7 056 000	7 004 977	- 51 023	0,21 %	20.02.2023	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 18.03.2024	NOK		50 000 000	25,00 %	50 012 500	49 730 130	- 282 370	1,48 %	18.03.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		25 000 000	6,85 %	25 173 636	24 974 493	- 199 144	0,74 %	15.03.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		50 000 000	25,00 %	49 990 000	50 082 900	92 900	1,49 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		44 000 000	5,87 %	44 156 284	43 835 079	- 321 204	1,30 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 05.02.2025	NOK		40 000 000	5,71 %	39 719 000	38 966 372	- 752 628	1,16 %	05.02.2025	20 %
Brage Finans AS FRN 06.02.2023	NOK		35 000 000	11,67 %	35 432 650	35 015 211	- 417 439	1,04 %	06.02.2023	20 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		30 000 000	7,50 %	30 087 000	29 894 088	- 192 912	0,89 %	18.04.2024	20 %
Grong Sparebank FRN 05.04.2024	NOK		50 000 000	50,00 %	49 987 500	49 709 850	- 277 650	1,48 %	05.04.2024	20 %
Harstad Sparebank FRN 29.09.2023	NOK		25 000 000	50,00 %	25 045 000	25 061 038	16 038	0,75 %	29.09.2023	20 %
Hegra Sparebank FRN 15.02.2023	NOK		25 000 000	50,00 %	25 150 000	25 019 753	- 130 248	0,74 %	15.02.2023	20 %
Hemne Sparebank FRN 03.09.2025	NOK		25 000 000	33,33 %	24 438 500	24 650 593	212 093	0,73 %	03.09.2025	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 03.05.2024	NOK		59 000 000	18,73 %	59 153 400	58 749 681	- 403 719	1,75 %	03.05.2024	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 11.11.2024	NOK		33 000 000	8,68 %	32 976 900	32 903 135	- 73 765	0,98 %	11.11.2024	20 %
Melhus Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		10 000 000	3,33 %	9 844 000	9 911 654	67 654	0,29 %	17.09.2025	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	74 000 000	1,85 %	74 240 940	74 212 121	- 28 819	2,21 %	19.05.2025	20 %
Odal Sparebank FRN 06.09.2023	NOK		30 000 000	40,00 %	30 057 000	30 037 953	- 19 047	0,89 %	06.09.2023	20 %
Orkla Sparebank FRN 17.01.2023	NOK		50 000 000	33,33 %	50 030 000	50 010 645	- 19 355	1,49 %	17.01.2023	20 %
Orkla Sparebank FRN 29.11.2023	NOK		47 000 000	23,50 %	47 089 300	47 124 794	35 494	1,40 %	29.11.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		110 000 000	36,67 %	110 499 600	110 010 021	- 489 579	3,27 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025	NOK		30 000 000	6,00 %	29 922 450	29 444 652	- 477 798	0,88 %	27.01.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		70 000 000	10,77 %	69 944 000	70 012 656	68 656	2,08 %	30.08.2023	20 %
Romerike Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		30 000 000	10,00 %	30 098 571	30 028 419	- 70 152	0,89 %	19.09.2023	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.02.2025	NOK		33 000 000	22,00 %	32 666 700	32 770 630	103 930	0,98 %	03.02.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024	NOK		30 000 000	4,00 %	30 000 000	29 607 267	- 392 733	0,88 %	05.11.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 12.12.2024	NOK		10 000 000	0,50 %	9 911 000	9 942 683	31 683	0,30 %	12.12.2024	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		10 000 000	6,67 %	10 016 500	10 005 676	- 10 824	0,30 %	09.05.2023	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		25 000 000	7,14 %	25 069 500	24 841 593	- 227 908	0,74 %	14.03.2025	20 %
Skudenes and Aakra Sparebank FRN 31.10.2023	NOK		45 000 000	18,00 %	45 054 350	45 112 262	47 912	1,34 %	31.10.2023	20 %
Skue Sparebank FRN 31.05.2023	NOK		40 000 000	20,00 %	40 160 000	40 077 300	- 82 700	1,19 %	31.05.2023	20 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres FRN 24.04.2023	NOK		20 000 000	20,00 %	20 038 000	20 026 980	- 11 020	0,60 %	24.04.2023	20 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.65 03.10.2023	NOK		40 000 000	20,00 %	39 448 000	39 614 480	166 480	1,18 %	03.10.2023	20 %
SpareBank 1 Helgeland 2.1 25.09.2023	NOK		20 000 000	10,00 %	19 658 000	19 743 362	85 362	0,59 %	25.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 18.10.2024	NOK		53 000 000	17,67 %	53 530 000	52 908 119	- 621 881	1,57 %	18.10.2024	20 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland FRN 01.09.2023	NOK		91 000 000	45,50 %	91 045 500	91 127 728	82 228	2,71 %	01.09.2023	20 %
SpareBank 1 SR-Bank 2.26 28.08.2023	NOK	Oslo	28 000 000	2,33 %	27 689 200	27 715 769	26 569	0,82 %	28.08.2023	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 19.05.2023	NOK		70 000 000	70,00 %	70 314 300	70 107 100	- 207 200	2,09 %	19.05.2023	20 %
Sparebanken Møre FRN 12.09.2023	NOK	Oslo	51 000 000	37,09 %	50 959 200	51 009 257	50 057	1,52 %	12.09.2023	20 %
Sparebanken Sør 2.02 13.09.2023	NOK		28 000 000	1,87 %	27 518 400	27 649 014	130 614	0,82 %	13.09.2023	20 %
Sparebanken Øst FRN 26.11.2024	NOK		75 000 000	15,00 %	74 739 800	74 786 018	46 218	2,23 %	26.11.2024	20 %
Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	49 616 535	- 383 465	1,48 %	09.09.2024	20 %
Stadsbygd Sparebank FRN 20.06.2023	NOK		45 000 000	30,00 %	45 508 500	45 059 792	- 448 709	1,34 %	20.06.2023	20 %
Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025	NOK		30 000 000	6,00 %	29 659 500	29 860 953	201 453	0,89 %	29.09.2025	20 %
Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023	NOK	Oslo	34 000 000	5,67 %	34 011 900	34 000 748	- 11 152	1,01 %	08.06.2023	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 16.01.2025	NOK		25 000 000	16,67 %	24 825 000	24 844 808	19 808	0,74 %	16.01.2025	20 %
Sum Finans					1 831 688 581	1 826 602 966	- 5 085 615	54,35 %		
Sum Rentepapirer					**3 226 069 240**	**3 220 774 487**	**- 5 294 753**	**95,83 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					3 226 069 240	3 220 774 487	- 5 294 753	95,83 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**3 226 069 240**	**3 220 774 487**	**- 5 294 753**	**95,83 %**		

DNB Likviditet II | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A										
DNB Likviditet II B	1,37 %	0,63 %	1,27 %	1,95 %	1,17 %	1,50 %	2,17 %	0,73 %	1,94 %	1,76 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A										
DNB Likviditet II B	-0,30 %	0,53 %	0,65 %	0,80 %	0,63 %	1,03 %	1,64 %	-0,15 %	0,61 %	0,15 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A										
DNB Likviditet II B	0,49 %	0,10 %	1,38 %	0,11 %	0,13 %	0,16 %	0,22 %	0,36 %	0,10 %	0,07 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A										
DNB Likviditet II B	0,32 %	0,14 %	1,59 %	0,15 %	0,16 %	0,18 %	0,22 %	0,36 %	0,14 %	0,10 %

DNB Likviditet II | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	24 588 803	13 212 954
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 1 983 933	- 1 949 968
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 5 905 681	- 920 884
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	16 699 189	10 342 102
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 3 061 413	- 3 364 816
Andre kostnader	- 9 099	- 9 620
Forvaltningsresultat	- 3 070 512	- 3 374 436
Resultat før skattekostnad	13 628 677	6 967 666
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**13 628 677**	**6 967 666**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	333 543	362 937
Avsatt til andelseierne	19 200 814	7 525 613
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 5 905 681	- 920 884
Sum anvendt	**13 628 677**	**6 967 666**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	997 733 047	1 063 833 971
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 253 073	1 930 441
Andre fordringer	10 987	11 088
Bankinnskudd	2 365 891	4 300 976
Sum eiendeler	1 004 362 998	1 070 076 476
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 011 787 850	1 071 855 813
Overkurs/underkurs	- 2 682 576	- 2 623 625
Opptjent egenkapital	- 4 998 643	573 495
Sum egenkapital	1 004 106 631	1 069 805 683
Gjeld		
Gjeld	256 367	270 793
Sum gjeld	256 367	270 793
Sum gjeld og egenkapital	1 004 362 998	1 070 076 476

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	56
Depotkostnader	9 100
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 069 805 683
Tegning av andeler	243 671 666
Innløsning av andeler	- 303 465 038
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 5 905 681
Egenkapital 31.12.2022	**1 004 106 631**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	13 628 677
Urealisert kursgevinst/kurstap	5 905 681
Skattemessig resultat	**19 534 357**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 333 543
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 19 200 814
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet II | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A	1 001									
DNB Likviditet II B	992	998	999	999	998	1 001	997	989	999	1 000

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A	100									
DNB Likviditet II B	1 011 688	1 071 856	1 069 085	1 110 904	1 203 911	1 449 602	1 505 548	1 211 819	1 247 136	700 972

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet II A	100 226									
DNB Likviditet II B	1 004 006 407	1 069 805 686	1 067 888 412	1 109 482 620	1 201 999 172	1 450 501 782	1 500 577 005	1 198 437 202	1 245 924 657	700 972 251

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet II A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet II B	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet II | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 28.09.2023	NOK	Oslo	24 000 000	8,00 %	24 320 500	24 008 455	- 312 045	2,39 %	28.09.2023	100 %
Eidsiva Energi AS FRN 05.10.2023	NOK	Oslo	5 000 000	0,67 %	5 057 000	5 000 044	- 56 956	0,50 %	05.10.2023	100 %
Hafslund Eco AS 2.4 10.05.2023	NOK	Oslo	10 000 000	1,11 %	9 890 000	9 938 706	48 706	0,99 %	10.05.2023	100 %
Sum Energi					39 267 500	38 947 205	- 320 295	3,88 %		
Materialer										
Borregaard ASA FRN 20.06.2023	NOK	Oslo	8 000 000	2,00 %	7 987 320	7 986 141	- 1 179	0,80 %	20.06.2023	100 %
Jotun AS FRN 22.03.2024	NOK	Oslo	10 000 000	1,54 %	10 091 200	9 966 416	- 124 784	0,99 %	22.03.2024	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 15.05.2023	NOK	Oslo	5 000 000	0,22 %	5 242 350	5 036 229	- 206 122	0,50 %	15.05.2023	100 %
Sum Materialer					23 320 870	22 988 785	- 332 085	2,29 %		
Forbruksvarer										
Scania CV FRN 14.02.2023	NOK	Luxembourg City	4 000 000	0,57 %	4 010 480	3 999 691	- 10 789	0,40 %	14.02.2023	100 %
Scania CV FRN 24.01.2023	NOK	Luxembourg City	15 000 000	1,36 %	15 007 000	14 999 676	- 7 324	1,49 %	24.01.2023	100 %
Sum Forbruksvarer					19 017 480	18 999 367	- 18 113	1,89 %		
Dagligvarer										
Ferde AS FRN 13.02.2023	NOK		10 000 000	1,00 %	9 992 780	10 001 127	8 347	1,00 %	13.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 23.09.2024	NOK		7 000 000	0,64 %	7 033 530	6 977 076	- 56 454	0,69 %	23.09.2024	20 %
Sum Dagligvarer					17 026 310	16 978 203	- 48 107	1,69 %		
Stat og kommune										
Karmøy Kommune FRN 22.09.2025	NOK	Oslo	12 800 000	4,20 %	12 684 800	12 689 201	4 401	1,26 %	22.09.2025	20 %
Lier Kommune 4.268 19.10.2023	NOK	Oslo	6 000 000	3,00 %	6 000 456	6 018 960	18 504	0,60 %	19.10.2023	20 %
Vadso Kommune 3.72 10.02.2023	NOK	Oslo	5 000 000	10,00 %	5 000 245	5 001 040	795	0,50 %	10.02.2023	20 %
Sum Stat og kommune					23 685 501	23 709 200	23 699	2,36 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 09.09.2025	NOK		10 000 000	9,52 %	10 000 000	9 854 043	- 145 957	0,98 %	09.09.2025	20 %
Aasen Sparebank FRN 10.10.2024	NOK		15 000 000	23,08 %	15 007 500	14 882 652	- 124 848	1,48 %	10.10.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 15.03.2024	NOK		10 000 000	2,74 %	10 000 000	9 989 797	- 10 203	0,99 %	15.03.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		10 000 000	10,00 %	9 995 000	9 827 168	- 167 832	0,98 %	23.11.2026	20 %
Aurskog Sparebank FRN 27.04.2026	NOK		10 000 000	2,50 %	9 760 000	9 851 987	91 987	0,98 %	27.04.2026	20 %
Bane NOR Eiendom AS FRN 16.06.2025	NOK		9 000 000	1,20 %	9 000 000	8 944 232	- 55 768	0,89 %	16.06.2025	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2026	NOK		10 000 000	1,67 %	9 995 000	9 769 556	- 225 444	0,97 %	18.02.2026	100 %
BN Bank ASA FRN 15.02.2024	NOK		5 000 000	0,25 %	5 009 400	4 994 393	- 15 008	0,50 %	15.02.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		22 000 000	11,00 %	21 921 780	22 036 476	114 696	2,19 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 04.09.2023	NOK		15 000 000	2,00 %	15 017 000	14 943 777	- 73 223	1,49 %	04.09.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		20 000 000	2,67 %	20 000 000	19 789 034	- 210 966	1,97 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 12.12.2023	NOK		10 000 000	2,86 %	10 014 200	9 910 373	- 103 827	0,99 %	12.12.2023	0 %
Brage Finans FRN 16.06.2025	NOK		10 000 000	0,91 %	10 000 000	9 788 011	- 211 989	0,97 %	16.06.2025	20 %
Brage Finans SA FRN 05.09.2025	NOK		10 000 000	1,33 %	10 000 000	9 886 165	- 113 835	0,98 %	05.09.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	15 000 000	0,86 %	15 508 550	15 081 014	- 427 537	1,50 %	07.03.2024	20 %
Drangedal Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		10 000 000	5,71 %	10 106 000	9 916 915	- 189 085	0,99 %	17.09.2025	20 %
Eiendomsspar AS FRN 02.03.2023	NOK		15 000 000	1,15 %	15 016 500	14 992 020	- 24 480	1,49 %	02.03.2023	100 %
Eiendomsspar AS 4.99 28.04.2023	NOK		10 000 000	5,00 %	9 999 510	10 005 236	5 726	1,00 %	28.04.2023	100 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	12 000 000	1,20 %	12 136 100	11 890 044	- 246 056	1,18 %	20.03.2024	100 %
Fana Sparebank FRN 11.12.2024	NOK		9 000 000	1,50 %	8 971 240	8 969 261	- 1 980	0,89 %	11.12.2024	20 %
Grong Sparebank FRN 05.04.2024	NOK		15 000 000	15,00 %	14 996 250	14 912 955	- 83 295	1,49 %	05.04.2024	20 %
Haugesund Sparebank FRN 18.03.2026	NOK		5 000 000	2,50 %	4 921 050	4 940 421	19 371	0,49 %	18.03.2026	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		10 000 000	2,50 %	9 998 000	9 893 687	- 104 313	0,99 %	23.04.2025	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 16.06.2025	NOK		15 000 000	9,38 %	14 938 500	14 806 941	- 131 559	1,47 %	16.06.2025	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 29.11.2023	NOK		15 000 000	2,73 %	15 157 900	15 046 901	- 111 000	1,50 %	29.11.2023	20 %
Melhus Sparebank FRN 17.09.2025	NOK		5 000 000	1,67 %	5 051 000	4 955 827	- 95 173	0,49 %	17.09.2025	20 %
Melhus Sparebank FRN 20.02.2023	NOK		15 000 000	15,00 %	15 102 000	15 010 206	- 91 794	1,49 %	20.02.2023	20 %
Nidaros Sparebank FRN 30.04.2025	NOK		9 000 000	13,85 %	8 984 800	8 928 874	- 55 926	0,89 %	30.04.2025	20 %
Nordea Bank AB FRN 18.09.2023	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	10 055 900	10 003 910	- 51 990	1,00 %	18.09.2023	20 %
Norwegian Property ASA FRN 20.06.2024	NOK	Oslo	5 000 000	1,67 %	5 065 300	4 956 288	- 109 012	0,49 %	20.06.2024	100 %
Obos Banken AS FRN 31.08.2023	NOK		15 000 000	5,00 %	14 932 800	15 016 995	84 195	1,50 %	31.08.2023	20 %
OBOS BBL FRN 29.08.2024	NOK		17 000 000	3,40 %	17 117 160	16 857 110	- 260 050	1,68 %	29.08.2024	100 %
OBOS Forretningsbygg AS FRN 04.04.2023	NOK		12 000 000	2,62 %	12 030 920	11 985 290	- 45 630	1,19 %	04.04.2023	100 %
OBOS-banken AS FRN 03.06.2025	NOK		10 000 000	3,33 %	10 234 000	10 028 342	- 205 658	1,00 %	03.06.2025	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.06.2024	NOK	Oslo	15 000 000	1,50 %	14 744 850	14 811 887	67 037	1,48 %	03.06.2024	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	15 000 000	5,00 %	15 058 000	14 982 312	- 75 688	1,49 %	13.03.2023	0 %
Orkla Sparebank FRN 27.05.2025	NOK		14 000 000	7,00 %	14 000 000	13 826 884	- 173 116	1,38 %	27.05.2025	20 %
Orkla Sparebank FRN 29.11.2023	NOK		12 000 000	6,00 %	12 092 200	12 031 862	- 60 338	1,20 %	29.11.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	10 056 975	10 000 911	- 56 064	1,00 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 814 884	- 185 116	0,98 %	27.01.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027	NOK		5 000 000	1,00 %	5 000 000	5 069 152	69 152	0,50 %	28.10.2027	20 %
Romerike Sparebank FRN 19.09.2023	NOK		35 000 000	11,67 %	35 053 700	35 033 156	- 30 545	3,49 %	19.09.2023	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.02.2025	NOK		10 000 000	6,67 %	9 899 000	9 930 494	31 494	0,99 %	03.02.2025	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 05.11.2024	NOK		20 000 000	2,67 %	20 000 000	19 738 178	- 261 822	1,97 %	05.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024	NOK		5 000 000	1,00 %	4 990 750	5 001 617	10 867	0,50 %	14.03.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 12.12.2024	NOK		10 000 000	0,50 %	9 912 000	9 942 683	30 683	0,99 %	12.12.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 26.09.2023	NOK		20 000 000	2,00 %	20 106 000	20 023 008	- 82 992	1,99 %	26.09.2023	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 09.05.2023	NOK		20 000 000	13,33 %	20 122 000	20 011 352	- 110 648	1,99 %	09.05.2023	20 %
Skue Sparebank FRN 04.11.2024	NOK		10 000 000	5,00 %	10 000 000	9 961 100	- 38 900	0,99 %	04.11.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 14.04.2026	NOK		10 000 000	5,00 %	10 000 000	9 852 851	- 147 149	0,98 %	14.04.2026	20 %
SpareBank 1 Nordmøre FRN 07.04.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 944 098	- 55 902	0,99 %	07.04.2025	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023	NOK		10 000 000	3,33 %	9 911 400	10 013 305	101 905	1,00 %	05.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 13.03.2023	NOK	Oslo	11 000 000	7,33 %	10 962 600	11 006 923	44 323	1,10 %	13.03.2023	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 20.11.2026	NOK		10 000 000	2,50 %	9 854 500	9 852 308	- 2 192	0,98 %	20.11.2026	20 %
Sparebank 1 Sørøst-Norge FRN 25.08.2025	NOK		6 000 000	1,20 %	6 000 000	5 989 393	- 10 607	0,60 %	25.08.2025	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 10.12.2024	NOK		10 000 000	5,00 %	10 121 800	10 011 644	- 110 156	1,00 %	10.12.2024	20 %
Sparebank 68 grader nord FRN 22.03.2024	NOK		5 000 000	3,85 %	5 005 000	5 004 636	- 1 364	0,50 %	22.03.2024	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026	NOK		15 000 000	7,50 %	15 028 050	14 746 451	- 281 600	1,47 %	26.02.2026	20 %
Sparebanken DIN FRN 25.06.2024	NOK		10 000 000	13,33 %	10 000 000	9 951 918	- 48 082	0,99 %	25.06.2024	20 %
Sparebanken Vest FRN 03.06.2025	NOK		5 000 000	0,71 %	5 000 000	4 978 209	- 21 792	0,50 %	03.06.2025	20 %
Spareskillingsbanken FRN 04.12.2025	NOK		10 000 000	6,67 %	10 057 000	9 898 902	- 158 098	0,99 %	04.12.2025	20 %
Spareskillingsbanken FRN 09.09.2024	NOK		5 000 000	3,33 %	4 958 500	4 961 654	3 154	0,49 %	09.09.2024	20 %
Spareskillingsbanken FRN 12.01.2024	NOK		25 000 000	9,62 %	24 986 770	24 948 720	- 38 050	2,48 %	12.01.2024	20 %
SSB Boligkreditt AS FRN 26.04.2027	NOK		5 000 000	0,25 %	4 948 500	4 951 291	2 791	0,49 %	26.04.2027	10 %
Steen and Strøm AS FRN 23.03.2023	NOK	Oslo	8 000 000	2,00 %	8 084 550	7 996 898	- 87 652	0,80 %	23.03.2023	100 %
Steen and Strøm AS 2.40 07.11.2023	NOK	Oslo	13 000 000	2,60 %	12 665 250	12 737 040	71 790	1,27 %	07.11.2023	100 %
Surnadal Sparebank FRN 29.09.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	9 886 500	9 953 651	67 151	0,99 %	29.09.2025	20 %
Swedbank AB FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	5 000 000	1,00 %	5 005 000	4 960 168	- 44 833	0,49 %	25.11.2024	20 %
Trøgstad Sparebank FRN 21.04.2026	NOK		15 000 000	20,00 %	14 694 000	14 715 405	21 405	1,47 %	21.04.2026	20 %
Sum Finans					804 259 255	799 320 842	- 4 938 413	79,61 %		
Industrivarer										
BKK AS FRN 16.01.2023	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	10 002 900	10 000 281	- 2 619	1,00 %	16.01.2023	100 %

DNB Likviditet II | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

BKK AS FRN 25.09.2023	NOK	Oslo	20 000 000	1,00 %	20 072 000	19 978 446	- 93 554	1,99 %	25.09.2023	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 24.04.2024	NOK	Oslo	10 000 000	5,00 %	9 982 000	9 961 704	- 20 296	0,99 %	24.04.2024	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS FRN 29.09.2023	NOK	Oslo	9 000 000	3,00 %	9 019 200	8 975 186	- 44 014	0,89 %	29.09.2023	100 %
Trønderenergi AS FRN 22.02.2023	NOK	Oslo	20 000 000	4,00 %	20 107 550	20 000 878	- 106 672	1,99 %	22.02.2023	100 %
Trønderenergi AS FRN 24.09.2025	NOK	Oslo	8 000 000	1,23 %	8 000 000	7 872 949	- 127 051	0,78 %	24.09.2025	100 %
Sum Industrivarer					77 183 650	76 789 444	- 394 206	7,65 %		
Sum Rentepapirer					**1 003 760 566**	**997 733 047**	**- 6 027 519**	**99,37 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					1 003 760 566	997 733 047	- 6 027 519	99,37 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**1 003 760 566**	**997 733 047**	**- 6 027 519**	**99,37 %**		

DNB Likviditet Institusjon | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A										
DNB Likviditet Institusjon C										
DNB Likviditet Institusjon B	1,50 %	0,76 %	1,40 %	2,06 %	1,32 %	1,62 %	2,27 %	0,94 %	2,26 %	2,40 %

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A										
DNB Likviditet Institusjon C										
DNB Likviditet Institusjon B	-0,17 %	0,66 %	0,78 %	0,91 %	0,78 %	1,14 %	1,74 %	0,06 %	0,93 %	0,78 %

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A										
DNB Likviditet Institusjon C										
DNB Likviditet Institusjon B	0,47 %	0,10 %	1,56 %	0,11 %	0,13 %	0,15 %	0,21 %	0,36 %	0,09 %	0,12 %

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A										
DNB Likviditet Institusjon C										
DNB Likviditet Institusjon B	0,30 %	0,14 %	1,77 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,21 %	0,36 %	0,13 %	0,14 %

DNB Likviditet Institusjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	192 621 339	90 934 508
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 25 254 045	- 9 325 017
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 41 546 988	- 6 060 123
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	125 820 307	75 549 368
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 8 768 302	- 9 258 527
Andre kostnader	- 23 319	- 23 820
Forvaltningsresultat	- 8 791 621	- 9 282 348
Resultat før skattekostnad	117 028 685	66 267 020
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**117 028 685**	**66 267 020**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	17 218 417	- 969 313
Avsatt til andelseierne	141 358 656	73 296 456
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 41 548 388	- 6 060 123
Sum anvendt	**117 028 685**	**66 267 020**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	7 594 019 217	9 166 630 464
Opptjente, ikke mottatte inntekter	41 180 866	19 791 064
Andre fordringer	- 372 096	- 2 602
Bankinnskudd	50 544 618	105 568 223
Sum eiendeler	7 685 372 605	9 291 987 149
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	7 707 931 492	9 284 875 224
Overkurs/underkurs	2 154 569	7 351 751
Opptjent egenkapital	- 25 365 264	- 1 035 294
Sum egenkapital	7 684 720 796	9 291 191 681
Gjeld		
Gjeld	651 809	795 467
Sum gjeld	651 809	795 467
Sum gjeld og egenkapital	7 685 372 605	9 291 987 149

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	106
Depotkostnader	23 320
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	9 291 191 681
Tegning av andeler	9 595 901 445
Innløsning av andeler	-11 160 823 942
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 41 548 388
Egenkapital 31.12.2022	**7 684 720 797**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	117 028 685
Urealisert kursgevinst/kurstap	41 546 988
Skattemessig resultat	**158 575 673**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 17 218 417
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 141 358 656
Skattegrunnlag	**- 1 400**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Likviditet Institusjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A	10 007									
DNB Likviditet Institusjon C	10 007									
DNB Likviditet Institusjon B	9 970	10 007	10 010	9 985	9 977	10 003	9 982	9 911	10 005	10 055

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A	10									
DNB Likviditet Institusjon C	10									
DNB Likviditet Institusjon B	770 773	928 488	685 784	739 949	1 050 565	968 090	789 099	686 350	840 246	1 341 806

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Likviditet Institusjon A	100 214									
DNB Likviditet Institusjon C	100 218									
DNB Likviditet Institusjon B	7 684 520 364	9 291 191 681	6 865 005 254	7 388 387 507	10 481 754 224	9 683 893 213	7 877 095 821	6 802 211 213	8 406 679 200	13 491 750 557

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Likviditet Institusjon A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet Institusjon C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,08% i årlig honorar	Ingen			
DNB Likviditet Institusjon B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,10% i årlig honorar	Ingen			

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
BPS Nord - Bypakke Harstad AS 3.59 09.01.2023	NOK	Oslo	200 000 000	57,97 %	200 007 100	200 002 840	- 4 260	2,60 %	09.01.2023	20 %
BPS Nord - FV78 Toven AS 2.62 16.01.2023	NOK	Oslo	60 000 000	35,29 %	60 006 000	59 980 608	- 25 392	0,78 %	16.01.2023	20 %
Bps Nord FV78 3.89 16.01.2023	NOK	Oslo	100 000 000	30,30 %	100 005 000	100 013 350	8 350	1,30 %	16.01.2023	20 %
Ferde AS FRN 13.02.2023	NOK		98 000 000	9,80 %	97 894 360	98 011 045	116 685	1,28 %	13.02.2023	20 %
Ferde AS FRN 23.11.2023	NOK		60 000 000	6,67 %	59 670 600	59 915 790	245 190	0,78 %	23.11.2023	20 %
Ferde AS FRN 24.02.2023	NOK		50 000 000	4,17 %	50 057 667	50 004 710	- 52 957	0,65 %	24.02.2023	20 %
Sum Dagligvarer					567 640 727	567 928 343	287 616	7,39 %		
Stat og kommune										
Fredrikstad kommune 2.38 17.03.2023	NOK	Oslo	65 000 000	24,07 %	64 759 500	64 830 207	70 707	0,84 %	17.03.2023	20 %
Frogn Kommune FRN 20.03.2025	NOK	Oslo	70 000 000	31,60 %	69 884 500	69 499 423	- 385 077	0,90 %	20.03.2025	20 %
Hammerfest Kommune 3.78 26.01.2023	NOK	Oslo	50 000 000	46,39 %	50 002 500	50 009 810	7 310	0,65 %	26.01.2023	20 %
Haugesund kommune 3.353 27.02.2023	NOK	Oslo	86 000 000	63,02 %	85 916 580	85 965 669	49 089	1,12 %	27.02.2023	20 %
Indre Fosen Kommune 3.42 28.02.2023	NOK	Oslo	100 000 000	100,00 %	100 010 100	99 968 800	- 41 300	1,30 %	28.02.2023	20 %
Karmøy Kommune FRN 22.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	16,40 %	49 550 000	49 567 190	17 190	0,65 %	22.09.2025	20 %
Lillehammer kommune FRN 11.12.2025	NOK	Oslo	50 000 000	7,38 %	50 025 000	49 706 550	- 318 450	0,65 %	11.12.2025	20 %
Lillesand Kommune FRN 03.04.2023	NOK	Oslo	79 600 000	100,00 %	79 605 970	79 534 059	- 71 911	1,03 %	03.04.2023	20 %
Loten Kommune 3.6 01.09.2023	NOK	Oslo	60 000 000	100,00 %	60 001 500	60 001 524	24	0,78 %	09.01.2023	20 %
Trysil kommune FRN 12.03.2024	NOK	Oslo	20 000 000	15,98 %	20 026 000	19 944 024	- 81 976	0,26 %	12.03.2024	20 %
Trøndelag Fylkeskommune FRN 25.06.2024	NOK	Oslo	55 000 000	11,00 %	54 967 000	54 910 829	- 56 172	0,71 %	25.06.2024	20 %
Tysvær kommune 2.108 12.06.2023	NOK	Oslo	100 000 000	55,56 %	99 440 000	99 278 280	- 161 720	1,29 %	12.06.2023	20 %
Vestfold og Telemark Fylkeskommune FRN 15.03.2024	NOK	Oslo	114 000 000	31,32 %	113 854 080	113 779 399	- 74 681	1,48 %	15.03.2024	20 %
Ålesund kommune 3.196 27.02.2023	NOK	Oslo	100 000 000	25,00 %	99 875 500	99 936 800	61 300	1,30 %	27.02.2023	20 %
Ålesund kommune 3.75 22.03.2023	NOK	Oslo	52 000 000	14,77 %	51 991 150	52 005 138	13 978	0,68 %	22.03.2023	20 %
Sum Stat og kommune					1 049 909 390	1 048 937 701	- 971 689	13,65 %		
Finans										
Aasen Sparebank FRN 03.09.2026	NOK		35 000 000	43,75 %	34 916 000	34 196 264	- 719 737	0,44 %	03.09.2026	0 %
Agder Sparebank FRN 18.03.2027	NOK		30 000 000	30,00 %	30 000 000	30 264 261	264 261	0,39 %	18.03.2027	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 01.10.2026	NOK		50 000 000	16,67 %	48 260 000	48 693 130	433 130	0,63 %	01.10.2026	20 %
Askim and Spydeberg Sparebank FRN 16.05.2025	NOK		50 000 000	20,00 %	49 980 000	49 229 165	- 750 835	0,64 %	16.05.2025	20 %
Aurskog Sparebank FRN 04.12.2024	NOK		40 000 000	10,00 %	39 955 600	39 855 972	- 99 628	0,52 %	04.12.2024	20 %
Aurskog Sparebank FRN 18.03.2027	NOK		50 000 000	20,00 %	50 000 000	50 449 580	449 580	0,66 %	18.03.2027	20 %
Aurskog Sparebank FRN 23.11.2026	NOK		50 000 000	50,00 %	48 617 500	49 135 840	518 340	0,64 %	23.11.2026	20 %
Aurskog Sparebank FRN 24.02.2025	NOK		50 000 000	50,00 %	49 500 000	49 555 660	55 660	0,64 %	24.02.2025	20 %
BN Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		60 000 000	30,00 %	60 047 400	60 099 480	52 080	0,78 %	30.08.2023	20 %
Brage Finans AS FRN 01.09.2025	NOK		50 000 000	6,67 %	50 493 000	48 678 040	- 1 814 960	0,63 %	01.09.2025	20 %
Brage Finans AS FRN 05.02.2025	NOK		70 000 000	10,00 %	69 365 500	68 191 151	- 1 174 349	0,89 %	05.02.2025	20 %
Brage Finans AS FRN 09.02.2024	NOK		130 000 000	17,33 %	130 000 000	128 628 721	- 1 371 279	1,67 %	09.02.2024	20 %
Brage Finans AS FRN 12.12.2023	NOK		170 000 000	48,57 %	170 208 200	168 476 341	- 1 731 859	2,19 %	12.12.2023	0 %
Brage Finans AS FRN 15.07.2024	NOK		35 000 000	4,38 %	35 059 500	34 538 347	- 521 154	0,45 %	15.07.2024	20 %
Brage Finans FRN 16.06.2025	NOK		100 000 000	9,09 %	100 000 000	97 880 110	- 2 119 890	1,27 %	16.06.2025	20 %
Brage Finans SA FRN 05.09.2025	NOK		40 000 000	5,33 %	40 000 000	39 544 660	- 455 340	0,51 %	05.09.2025	20 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	100 000 000	5,71 %	102 438 200	100 540 090	- 1 898 110	1,31 %	07.03.2024	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 12.02.2025	NOK		30 000 000	10,00 %	30 152 400	29 781 561	- 370 839	0,39 %	12.02.2025	20 %
Eika Boligkreditt AS FRN 22.01.2024	NOK		73 000 000	24,33 %	73 142 350	72 821 011	- 321 339	0,95 %	22.01.2024	20 %
Fana Sparebank FRN 11.12.2024	NOK		40 000 000	6,67 %	39 706 400	39 863 380	156 980	0,52 %	11.12.2024	20 %
Flekkefjord Sparebank FRN 18.04.2024	NOK		60 000 000	15,00 %	60 023 000	59 788 176	- 234 824	0,78 %	18.04.2024	20 %
Grue Sparebank FRN 28.06.2024	NOK		25 000 000	25,00 %	25 000 000	24 842 530	- 157 470	0,32 %	28.06.2024	20 %
Haugesund Sparebank FRN 22.09.2025	NOK		75 000 000	25,00 %	74 968 000	74 035 125	- 932 875	0,96 %	22.09.2025	20 %
Haugesund Sparebank FRN 23.04.2025	NOK		75 000 000	18,75 %	74 879 200	74 202 653	- 676 548	0,97 %	23.04.2025	20 %
Hemne Sparebank FRN 03.09.2025	NOK		25 000 000	33,33 %	25 000 000	24 650 593	- 349 408	0,32 %	03.09.2025	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 13.09.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	49 976 000	50 044 825	68 825	0,65 %	13.09.2023	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 16.06.2025	NOK		20 000 000	12,50 %	19 918 000	19 742 588	- 175 412	0,26 %	16.06.2025	20 %
Høland Og Setskog Sparebank FRN 26.11.2026	NOK		68 000 000	34,00 %	67 927 240	66 444 568	- 1 482 672	0,86 %	26.11.2026	20 %
Jernbanepersonalets Sparebank FRN 19.08.2025	NOK		65 000 000	43,33 %	64 988 500	64 166 681	- 821 820	0,83 %	19.08.2025	20 %
Jæren Sparebank FRN 04.09.2023	NOK		50 000 000	33,33 %	50 185 200	50 051 605	- 133 595	0,65 %	04.09.2023	20 %
Jæren Sparebank FRN 11.04.2025	NOK		100 000 000	25,00 %	100 094 400	99 359 690	- 734 710	1,29 %	11.04.2025	20 %
KLP Banken FRN 01.09.2025	NOK		50 000 000	16,67 %	50 000 000	49 865 550	- 134 450	0,65 %	01.09.2025	20 %
Kredittforening For Sparebanker FRN 28.09.2026	NOK		50 000 000	66,67 %	48 825 000	48 958 105	133 105	0,64 %	28.09.2026	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 10.02.2023	NOK		54 000 000	13,01 %	54 552 303	54 039 145	- 513 159	0,70 %	10.02.2023	20 %
Kredittforeningen for Sparebanker FRN 12.04.2024	NOK		100 000 000	24,39 %	101 129 500	100 028 000	- 1 101 500	1,30 %	12.04.2024	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 16.04.2024	NOK		73 000 000	7,30 %	72 970 800	72 989 576	18 776	0,95 %	16.04.2024	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 22.05.2023	NOK		75 000 000	75,00 %	75 690 000	75 119 130	- 570 870	0,98 %	22.05.2023	20 %
Landkreditt Boligkreditt AS FRN 22.02.2024	NOK		100 000 000	100,00 %	100 190 000	100 325 560	135 560	1,31 %	22.02.2024	10 %
Larvikbanken FRN 06.03.2025	NOK		40 000 000	26,67 %	40 456 000	39 880 736	- 575 264	0,52 %	06.03.2025	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	100 000 000	14,29 %	100 553 700	99 814 840	- 738 860	1,30 %	07.08.2023	20 %
Lillesands Sparebank FRN 10.01.2023	NOK		50 000 000	50,00 %	49 985 000	50 000 540	15 540	0,65 %	10.01.2023	20 %
Melhus Sparebank FRN 16.04.2025	NOK		50 000 000	50,00 %	50 465 000	49 637 990	- 827 010	0,65 %	16.04.2025	20 %
Melhus Sparebank FRN 20.02.2023	NOK		95 000 000	95,00 %	95 646 000	95 064 638	- 581 362	1,24 %	20.02.2023	20 %
Nordea Bank AB FRN 18.09.2023	NOK	Oslo	250 000 000	12,50 %	252 634 000	250 097 750	- 2 536 250	3,25 %	18.09.2023	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 19.05.2025	NOK	Oslo	70 000 000	1,75 %	70 154 000	70 200 655	46 655	0,91 %	19.05.2025	20 %
Obos Banken AS FRN 31.08.2023	NOK		100 000 000	33,33 %	100 407 200	100 113 300	- 293 900	1,30 %	31.08.2023	20 %
OBOS-banken AS FRN 29.05.2024	NOK		40 000 000	20,00 %	40 256 000	39 955 740	- 300 260	0,52 %	29.05.2024	20 %
Orkla Sparebank FRN 11.04.2024	NOK		50 000 000	28,57 %	50 017 500	49 986 410	- 31 090	0,65 %	11.04.2024	20 %
Orkla Sparebank FRN 17.04.2023	NOK		60 000 000	40,00 %	60 414 000	60 049 098	- 364 902	0,78 %	17.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 20.04.2023	NOK		120 000 000	40,00 %	120 902 450	120 010 932	- 891 518	1,56 %	20.04.2023	20 %
Pareto Bank ASA FRN 27.01.2025	NOK		60 000 000	12,00 %	59 434 200	58 889 304	- 544 896	0,77 %	27.01.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 29.04.2024	NOK		50 000 000	10,00 %	50 003 000	49 520 335	- 482 665	0,64 %	29.04.2024	20 %
Pareto Bank ASA FRN 30.08.2023	NOK		50 000 000	7,69 %	50 302 500	50 009 040	- 293 460	0,65 %	30.08.2023	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 03.02.2025	NOK		32 000 000	21,33 %	31 676 800	31 777 581	100 781	0,41 %	03.02.2025	20 %
Rørosbanken Røros Sparebank FRN 04.02.2026	NOK		30 000 000	30,00 %	30 129 000	29 506 641	- 622 359	0,38 %	04.02.2026	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 13.11.2024	NOK		115 000 000	46,00 %	116 204 100	114 337 750	- 1 866 351	1,49 %	13.11.2024	20 %
Santander Consumer Bank AS FRN 14.03.2024	NOK		100 000 000	20,00 %	100 470 750	100 032 330	- 438 420	1,30 %	14.03.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 12.04.2024	NOK		300 000 000	30,00 %	300 266 300	299 894 400	- 371 900	3,90 %	12.04.2024	20 %
Sbanken ASA FRN 12.12.2024	NOK		50 000 000	2,50 %	49 525 000	49 713 415	188 415	0,65 %	12.12.2024	20 %
Skagerrak Sparebank FRN 21.08.2024	NOK		80 000 000	106,67 %	80 600 000	79 807 744	- 792 256	1,04 %	21.08.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 11.06.2024	NOK		60 000 000	20,00 %	60 000 000	60 029 220	29 220	0,78 %	11.06.2024	20 %
Skue Sparebank FRN 14.04.2026	NOK		50 000 000	25,00 %	50 000 000	49 264 255	- 735 745	0,64 %	14.04.2026	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 09.03.2026	NOK		30 000 000	12,00 %	30 000 000	29 495 535	- 504 465	0,38 %	09.03.2026	20 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal FRN 17.09.2024	NOK		20 000 000	16,67 %	19 925 200	19 931 596	6 396	0,26 %	17.09.2024	20 %
SpareBank 1 Nordmøre FRN 07.04.2025	NOK		100 000 000	20,00 %	100 000 000	99 440 980	- 559 020	1,29 %	07.04.2025	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 05.09.2023	NOK		50 000 000	16,67 %	50 100 000	50 066 525	- 33 475	0,65 %	05.09.2023	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 10.03.2026	NOK		39 000 000	7,80 %	39 000 000	38 479 136	- 520 865	0,50 %	10.03.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 19.02.2024	NOK		95 000 000	63,33 %	95 805 600	95 246 345	- 559 256	1,24 %	19.02.2024	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 16.01.2024	NOK	Oslo	62 000 000	20,67 %	62 734 460	62 124 236	- 610 224	0,81 %	16.01.2024	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 23.05.2024	NOK		100 000 000	16,67 %	99 908 333	99 584 340	- 323 993	1,30 %	23.05.2024	20 %
Sparebank 68 grader Nord FRN 26.02.2026	NOK		35 000 000	17,50 %	35 055 450	34 408 385	- 657 066	0,45 %	26.02.2026	20 %
Sparebanken Møre FRN 15.07.2024	NOK		62 000 000	5,90 %	62 368 280	61 892 635	- 475 645	0,81 %	15.07.2024	20 %
Sparebanken Narvik FRN 12.12.2024	NOK		75 000 000	75,00 %	74 793 750	74 697 210	- 96 540	0,97 %	12.12.2024	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 23.07.2025	NOK		100 000 000	20,00 %	99 250 000	98 535 320	- 714 680	1,28 %	23.07.2025	20 %

DNB Likviditet Institusjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Sparebanken Telemark FRN 18.08.2025	NOK		60 000 000	30,00 %	60 006 000	59 696 556	- 309 444	0,78 %	18.08.2025	20 %
Sparebanken Telemark FRN 28.01.2026	NOK		30 000 000	15,00 %	30 209 100	29 765 724	- 443 376	0,39 %	28.01.2026	20 %
Sparebanken Telemark FRN 28.02.2025	NOK		35 000 000	7,78 %	35 050 550	34 857 256	- 193 294	0,45 %	28.02.2025	20 %
SSB Boligkreditt AS FRN 26.04.2027	NOK		25 000 000	1,25 %	24 742 500	24 756 453	13 953	0,32 %	26.04.2027	10 %
Storebrand Bank ASA 15.08.2025	NOK		100 000 000	20,00 %	100 000 000	99 696 940	- 303 060	1,30 %	15.08.2025	20 %
Strømmen Sparebank FRN 08.02.2023	NOK		20 000 000	26,67 %	20 038 000	20 008 232	- 29 768	0,26 %	08.02.2023	20 %
Strømmen Sparebank FRN 23.09.2025	NOK		30 000 000	20,00 %	30 000 000	29 528 124	- 471 876	0,38 %	23.09.2025	20 %
Sunndal Sparebank FRN 25.09.2025	NOK		50 000 000	50,00 %	49 905 000	49 108 110	- 796 890	0,64 %	25.09.2025	20 %
Søgne Og Greipstad Sparebank FRN 09.09.2024	NOK		50 000 000	33,33 %	49 950 000	49 757 970	- 192 030	0,65 %	09.09.2024	20 %
Totens Sparebank FRN 13.11.2024	NOK		45 000 000	9,00 %	44 745 850	44 833 302	87 452	0,58 %	13.11.2024	20 %
Totens Sparebank FRN 14.03.2025	NOK		150 000 000	60,00 %	150 088 800	149 355 675	- 733 125	1,94 %	14.03.2025	20 %
Totens Sparebank FRN 14.08.2025	NOK		40 000 000	13,33 %	40 048 000	39 570 952	- 477 048	0,51 %	14.08.2025	20 %
Trøgstad Sparebank FRN 21.04.2026	NOK		25 000 000	33,33 %	24 660 000	24 525 675	- 134 325	0,32 %	21.04.2026	20 %
Volvofinans Bank AB FRN 08.06.2023	NOK	Oslo	115 000 000	19,17 %	115 694 000	115 002 530	- 691 470	1,50 %	08.06.2023	20 %
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA FRN 12.09.2023	NOK		76 000 000	43,43 %	76 525 000	76 139 574	- 385 426	0,99 %	12.09.2023	20 %
Ørland Sparebank FRN 06.09.2026	NOK		20 000 000	20,00 %	20 000 000	19 976 356	- 23 644	0,26 %	06.09.2026	20 %
Sum Finans					6 019 275 567	5 977 153 174	- 42 122 393	77,78 %		
Sum Rentepapirer					**7 636 825 683**	**7 594 019 217**	**- 42 806 466**	**98,82 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					7 636 825 683	7 594 019 217	- 42 806 466	98,82 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**7 636 825 683**	**7 594 019 217**	**- 42 806 466**	**98,82 %**		

DNB Low Carbon Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	-8,61 %	-0,16 %	5,02 %							
DNB Low Carbon Credit B										
DNB Low Carbon Credit C	-8,33 %	0,14 %	5,33 %							
DNB Low Carbon Credit N	-8,48 %	-0,01 %	5,18 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	-0,27 %	0,04 %	0,38 %							
DNB Low Carbon Credit B										
DNB Low Carbon Credit C	0,00 %	0,34 %	0,69 %							
DNB Low Carbon Credit N	-0,15 %	0,19 %	0,54 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	3,90 %	1,16 %	5,58 %							
DNB Low Carbon Credit B										
DNB Low Carbon Credit C	3,90 %	1,16 %	5,58 %							
DNB Low Carbon Credit N	3,90 %	1,16 %	5,58 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	0,87 %	0,32 %	1,36 %							
DNB Low Carbon Credit B										
DNB Low Carbon Credit C	0,87 %	0,32 %	1,37 %							
DNB Low Carbon Credit N	0,87 %	0,32 %	1,36 %							

DNB Low Carbon Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	115 577 095	76 900 457
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 311 851 066	100 396 297
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 235 114 137	- 161 869 801
Andre porteføljeinntekter	20 661 006	- 3 495 858
Porteføljeresultat	- 410 727 102	11 931 094
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 9 962 056	- 9 320 842
Andre kostnader	- 277 700	- 154 100
Forvaltningsresultat	- 10 239 756	- 9 474 942
Resultat før skattekostnad	- 420 966 858	2 456 151
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 420 966 858**	**2 456 151**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 5 079 613	- 71 525 620
Avsatt til andelseierne	198	235 891 057
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 415 887 443	- 161 909 285
Sum anvendt	**- 420 966 858**	**2 456 151**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 631 020 553	4 453 660 928
Opptjente, ikke mottatte inntekter	38 543 514	29 813 422
Andre fordringer	- 86 563	- 52 945
Bankinnskudd	337 227 718	413 092 233
Sum eiendeler	5 006 705 222	4 896 513 638
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 740 927 643	4 213 889 930
Overkurs/underkurs	766 346 170	772 591 932
Opptjent egenkapital	- 511 745 003	- 90 777 947
Sum egenkapital	4 995 528 811	4 895 703 915
Gjeld		
Gjeld	11 176 411	809 724
Sum gjeld	11 176 411	809 724
Sum gjeld og egenkapital	5 006 705 222	4 896 513 638

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	29
Depotkostnader	9 816
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	4 895 703 915
Tegning av andeler	2 106 678 602
Innløsning av andeler	-1 590 966 264
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 415 887 443
Egenkapital 31.12.2022	**4 995 528 811**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 420 966 858
Urealisert kursgevinst/kurstap	235 088 622
Skattemessig resultat	**- 185 878 236**
Netto utdelt til andelseierne i året	5 079 613
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 198
Skattegrunnlag	**- 180 798 821**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Low Carbon Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	871	953	1 000	1 036						
DNB Low Carbon Credit B	989									
DNB Low Carbon Credit C	955	1 042	1 093	1 038						
DNB Low Carbon Credit N	916	1 001	1 050	999						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	107 720	167 693	55 477	345 649						
DNB Low Carbon Credit B	100									
DNB Low Carbon Credit C	5 132 714	4 545 694	3 068 429	1 066 875						
DNB Low Carbon Credit N	593	703	100	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Low Carbon Credit A	93 856 368	159 874 724	55 502 948	357 980 703						
DNB Low Carbon Credit B	99 110									
DNB Low Carbon Credit C	4 901 029 927	4 735 125 669	3 353 775 577	1 107 078 697						
DNB Low Carbon Credit N	543 406	703 521	105 462	100 266						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Low Carbon Credit A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Low Carbon Credit B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Low Carbon Credit C	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Low Carbon Credit N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Materialer										
Anglo American Capital 4.75 21.09.2032	EUR	London	800 000	0,11 %	8 047 306	8 247 362	200 056	0,17 %	21.09.2032	100 %
Ecolab Inc 1.00 15.01.2024	EUR	Berlin	1 000 000	0,17 %	10 495 297	10 324 237	- 171 060	0,21 %	15.01.2024	100 %
Koninklijke DSM NV 1 09.04.2025	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,20 %	10 714 500	9 924 935	- 789 565	0,20 %	09.04.2025	100 %
Mondi Finance Plc 1.625 27.04.2026	EUR	London	1 000 000	0,17 %	10 934 695	9 748 834	- 1 185 861	0,20 %	27.04.2026	100 %
Reliance Steel and Alum 4.5 15.04.2023 called	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 702 717	9 848 143	145 426	0,20 %	15.01.2023	100 %
Steel Dynamics Inc 1.65 15.10.2027	USD	New York	500 000	0,14 %	4 580 301	4 138 405	- 441 896	0,08 %	15.10.2027	100 %
Stora Enso Oyj 0.625 02.12.2030	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 522 444	8 150 260	- 2 372 184	0,16 %	02.12.2030	100 %
Yara International ASA 3.148 04.06.2030	USD	New York	300 000	0,04 %	2 931 960	2 376 327	- 555 633	0,05 %	04.06.2030	100 %
Sum Materialer					67 929 221	62 758 504	- 5 170 716	1,26 %		
Industri										
Avinor AS 0.75 01.10.2030	EUR	Munich	1 000 000	0,20 %	10 892 191	8 352 013	- 2 540 178	0,17 %	01.10.2030	100 %
CNH Industrial Fin 1.75 25.03.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,17 %	11 193 731	9 646 643	- 1 547 088	0,19 %	25.03.2027	100 %
Dover Corporation 1.25 09.11.2026	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,17 %	10 652 213	9 527 736	- 1 124 477	0,19 %	09.11.2026	100 %
DSV Panalpina Finance BV 0.75 05.07.2033	EUR	Dublin	1 000 000	0,17 %	10 089 001	7 292 465	- 2 796 536	0,15 %	05.07.2033	100 %
Emerson Electric Co 0.375 22.05.2024	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	20 686 138	20 146 981	- 539 157	0,40 %	22.05.2024	100 %
Flex Ltd 4.75 15.06.2025	USD	New York	500 000	0,08 %	4 532 454	4 834 083	301 629	0,10 %	15.06.2025	100 %
IDEX Corp 3 01.05.2030	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 815 412	8 494 025	- 1 321 387	0,17 %	01.05.2030	100 %
Illinois Tool Works Inc 0.25 05.12.2024	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,21 %	12 405 858	12 403 541	- 2 318	0,25 %	05.12.2024	100 %
JB Hunt Transport Services 3.875 01.03.2026	USD	New York	500 000	0,07 %	4 761 078	4 778 474	17 395	0,10 %	01.03.2026	100 %
Johnson Controls International Plc 1.75 15.09.2030	USD	New York	400 000	0,05 %	3 641 201	3 146 606	- 494 594	0,06 %	15.09.2030	100 %
Keysight Technologies Inc 4.60 06.04.2027	USD	New York	2 000 000	0,29 %	19 248 234	19 291 016	42 782	0,39 %	06.04.2027	100 %
La Poste SA 0 18.07.2029	EUR	Paris	700 000	0,09 %	7 196 490	5 678 099	- 1 518 390	0,11 %	18.07.2029	100 %
Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,67 %	21 176 364	21 090 461	- 85 903	0,42 %	07.12.2027	100 %
Mohawk Capital Finance 1.75 12.06.2027	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	21 034 818	18 960 009	- 2 074 809	0,38 %	12.06.2027	100 %
Parker-Hannifin Corp 1.125 01.03.2025	EUR	Dublin	1 000 000	0,14 %	10 677 130	9 988 857	- 688 272	0,20 %	01.03.2025	100 %
Royal Schipol Group N.V. 0.875 08.09.2032	EUR	Amsterdam	500 000	0,10 %	5 174 487	3 882 260	- 1 292 227	0,08 %	08.09.2032	100 %
Schneider Electric SE 0.875 11.03.2025	EUR	Paris	500 000	0,07 %	5 052 366	5 003 102	- 59 263	0,10 %	11.03.2025	100 %
Siemens Financieringsmat 0 20.02.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	10 039 368	9 490 623	- 548 745	0,19 %	20.02.2026	100 %
Signify NV 2.375 11.05.2027	EUR	Luxembourg City	500 000	0,08 %	5 590 675	4 946 382	- 644 293	0,10 %	11.05.2027	100 %
Stanley Black and Decker Var 15.03.2060 Call 15.03.2	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 611 711	8 494 025	- 1 117 686	0,17 %	15.03.2060	100 %
Union Pacific Corp 4.5 20.01.2033	USD	New York	300 000	0,03 %	2 983 402	2 894 362	- 89 040	0,06 %	20.01.2033	100 %
3M Company 2.375 26.08.2029	USD	Frankfurt	2 000 000	0,20 %	17 235 859	16 741 380	- 494 478	0,34 %	26.08.2029	100 %
3M Company 3.375 01.03.2029	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 133 135	9 072 081	- 61 054	0,18 %	01.03.2029	100 %
Sum Industri					242 833 315	224 155 226	- 18 678 089	4,49 %		
Forbruksvarer										
Alimentation Couche-Tard 1.875 06.05.2026	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	21 642 978	19 461 082	- 2 181 896	0,39 %	06.05.2026	100 %
BMW US Capital LLC 3.9 09.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 403 280	9 649 843	- 753 437	0,19 %	09.04.2025	100 %
Borgwarner Inc 2.65 01.07.2027	USD	New York	1 000 000	0,09 %	9 326 055	8 779 408	- 546 647	0,18 %	01.07.2027	100 %
Easyjet Plc 0.875 11.06.2025	EUR	London	1 000 000	0,20 %	10 074 086	9 587 558	- 486 528	0,19 %	11.06.2025	100 %
Ford Motor Credit Co Llc 3.021 06.03.2024	EUR	New York	1 250 000	0,10 %	12 727 940	12 909 633	181 694	0,26 %	06.03.2024	100 %
General Motors Finl Co 1.25 08.01.2026	USD	New York	750 000	0,05 %	6 335 374	6 519 096	183 722	0,13 %	08.01.2026	100 %
Home Depot Inc 3.9 06.12.2028	USD	New York	1 000 000	0,10 %	9 458 268	9 499 122	40 854	0,19 %	06.12.2028	100 %
Home Depot Inc 4.5 15.09.2032	USD	New York	600 000	0,05 %	5 894 098	5 796 644	- 97 454	0,12 %	15.09.2032	100 %
Hyatt Hotels Corporation 4.85 15.03.2026	USD	New York	500 000	0,13 %	4 931 918	4 846 101	- 85 817	0,10 %	15.03.2026	100 %
Hyundai Capital America 1.8 15.10.2025	USD	New York	1 000 000	0,13 %	9 008 442	8 878 706	- 129 736	0,18 %	15.10.2025	100 %
Magallanes Inc 4.054 15.03.2029	USD	New York	1 000 000	0,07 %	8 911 100	8 548 205	- 362 895	0,17 %	15.03.2029	100 %
Magna International Inc 4.15 01.10.2025 CALL 07/25	USD	New York	1 000 000	0,15 %	9 685 971	9 626 397	- 59 574	0,19 %	01.10.2025	100 %
RCI Banque SA 1.125 15.01.2027	EUR	Paris	1 000 000	0,13 %	10 705 923	9 174 273	- 1 531 650	0,18 %	15.01.2027	100 %
RCI Banque SA 4.875 21.09.2028	EUR	Paris	1 000 000	0,15 %	10 035 746	10 298 900	263 154	0,21 %	21.09.2028	100 %
Scania CV AB 2.25 03.06.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 810 518	10 010 305	- 800 213	0,20 %	03.06.2025	100 %
Stellantis N.V. 0.625 30.03.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,08 %	10 189 678	9 070 400	- 1 119 278	0,18 %	30.03.2027	100 %
Toyota Motor Credit Corp Var 24.10.2025	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,80 %	38 300 641	38 007 916	- 292 725	0,76 %	24.10.2025	100 %
Traton Finance Luvemourg 0.75 24.03.2029	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,10 %	12 035 161	10 090 039	- 1 945 122	0,20 %	24.03.2029	100 %
Traton Finance Lux 4.125 22.11.2025	EUR	Luxembourg City	900 000	0,15 %	9 281 834	9 370 917	89 083	0,19 %	22.11.2025	100 %
Volkswagen Bank 2.5 31.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,12 %	10 851 145	9 807 920	- 1 053 225	0,20 %	31.07.2026	20 %
Volkswagen Group America 1.625 24.11.2027	USD	New York	200 000	0,04 %	1 807 241	1 653 569	- 153 672	0,03 %	24.11.2027	100 %
Volkswagen Int Fin VAR Perp Call 3/31	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	19 258 757	17 238 112	- 2 020 645	0,35 %	28.03.2199	100 %
Volkswagen Intl Fin NV Var Perp Call 17.06.2025	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,13 %	21 662 236	19 501 454	- 2 160 782	0,39 %	17.06.2199	100 %
Volkswagen Intl Fin NV 0.875 22.09.2028	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 676 548	8 529 586	- 2 146 961	0,17 %	22.09.2028	100 %
Volkswagen Intl Fin Nv 4.25 15.02.2028	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,27 %	20 437 674	20 573 198	135 524	0,41 %	15.02.2028	100 %
Volkswagen Leasing GmbH 0.5 12.01.2029	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,27 %	20 570 284	16 349 933	- 4 220 351	0,33 %	12.01.2029	100 %
Volvo Treasury AB Var 10.03.2078 Call 3/23	EUR	Luxembourg City	400 000	0,07 %	4 372 411	4 193 869	- 178 542	0,08 %	10.03.2078	100 %
Volvo Treasury AB 0.125 17.09.2024	EUR	Luxembourg City	500 000	0,10 %	5 342 389	4 963 098	- 379 291	0,10 %	17.09.2024	100 %
Walgreens Boots Alliance Inc 2.125 20.11.2026	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	11 279 352	9 753 881	- 1 525 472	0,20 %	20.11.2026	100 %
Sum Forbruksvarer					346 027 046	322 689 163	- 23 337 883	6,46 %		
Dagligvarer										
AARP 7.5 01.05.2031	USD	New York	2 000 000	1,60 %	24 170 407	21 930 296	- 2 240 111	0,44 %	01.05.2031	100 %
AbbVie Inc 2.6 21.11.2024	USD	New York	1 000 000	0,03 %	9 156 244	9 433 613	277 369	0,19 %	21.11.2024	100 %
Amgen Inc 1.9 21.02.2025	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 309 071	9 248 808	- 60 262	0,19 %	21.02.2025	100 %
Amgen Inc 2.2 21.02.2027	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 414 615	8 861 369	- 1 553 247	0,18 %	21.02.2027	100 %
Avery Dennison Corp 2.25 15.02.2032	USD	New York	1 500 000	0,30 %	13 329 294	11 297 669	- 2 031 625	0,23 %	15.02.2032	100 %
Biogen Inc 2.25 01.05.2030	USD	New York	3 000 000	0,20 %	27 693 602	24 076 238	- 3 617 364	0,48 %	01.05.2030	100 %
Bright Food Singapore 1.375 19.06.2024	EUR	Dublin	500 000	0,10 %	4 871 273	4 939 128	67 854	0,10 %	19.06.2024	100 %
Bristol-Myers Squibb Co 3.2 15.06.2026	USD	New York	657 000	0,03 %	6 581 401	6 181 186	- 400 215	0,12 %	15.06.2026	100 %
Cigna Corp Inc 4.375 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,03 %	9 413 090	9 513 209	100 119	0,19 %	15.10.2028	100 %
CVS Health Corp 3.625 01.04.2027	USD	New York	1 000 000	0,13 %	10 380 190	9 357 268	- 1 022 922	0,19 %	01.04.2027	100 %
Danaher Corp 2.1 30.09.2026	EUR	New York	500 000	0,10 %	5 786 925	5 019 608	- 767 317	0,10 %	30.09.2026	100 %
DH Europe Finance SA 0.2 18.03.2026	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,16 %	20 771 721	18 959 589	- 1 812 132	0,38 %	18.03.2026	100 %
EMD Finance LLC 3.25 19.03.2025	USD	New York	500 000	0,03 %	4 309 944	4 732 913	422 969	0,09 %	19.03.2025	100 %
Ge Healthcare Hldg Llc 5.905 22.11.2032	USD	New York	900 000	0,05 %	9 324 900	9 214 330	- 110 570	0,18 %	22.11.2032	100 %
Johnson and Johnson 1.3 01.09.2030	USD	New York	750 000	0,04 %	6 686 327	5 967 342	- 718 986	0,12 %	01.09.2030	100 %
Kaiser Foundation Hospit 3.15 01.05.2027	USD	New York	2 000 000	0,35 %	17 397 431	18 427 084	1 029 652	0,37 %	01.05.2027	100 %
Korea Expressway Corp 3.1 08.06.2026	USD	Singapore	2 000 000	2,00 %	18 921 456	18 212 726	- 708 730	0,36 %	08.06.2026	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0 15.10.2025	EUR	New York	1 000 000	0,10 %	11 041 840	9 553 809	- 1 488 030	0,19 %	15.10.2025	100 %
Medtronic Global Holdings S.C.A. 0.25 02.07.2025	EUR	Luxembourg City	500 000	0,05 %	4 819 133	4 859 961	40 828	0,10 %	02.07.2025	100 %
Merck KGaA Var 09.09.2080	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,12 %	12 573 573	11 235 461	- 1 338 111	0,22 %	09.09.2080	100 %
Molnlycke Holding AB 1.875 28.02.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,20 %	10 929 666	10 020 713	- 908 953	0,20 %	28.02.2025	100 %
Moody's Corporation 2 19.08.2031	USD	New York	1 000 000	0,17 %	8 803 573	7 822 384	- 981 189	0,16 %	19.08.2031	100 %
Novo Nordisk Finance Nl 1.375 31.03.2030	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 026 302	18 286 095	- 740 207	0,37 %	31.03.2030	100 %
Pepsico Inc 3.6 18.02.2028	USD	New York	2 000 000	0,27 %	19 276 423	18 930 667	- 345 756	0,38 %	18.02.2028	100 %
Stryker Corp 0.25 03.12.2024	EUR	Luxembourg City	400 000	0,05 %	4 027 534	3 953 321	- 74 213	0,08 %	03.12.2024	100 %
Thermo Fisher Scientific Inc 0.125 01.03.2025	EUR	Luxembourg City	1 250 000	0,16 %	13 190 375	12 251 884	- 938 492	0,25 %	01.03.2025	100 %
Thermo Fisher Scientific 0.8 18.10.2030	EUR	Dublin	1 000 000	0,06 %	9 897 807	8 506 456	- 1 391 350	0,17 %	18.10.2030	100 %
Thermo Fisher Scientific 1.75 15.10.2028	USD	New York	1 000 000	0,14 %	8 938 607	8 361 923	- 576 685	0,17 %	15.10.2028	100 %
UnitedHealth Group Inc 1.25 15.01.2026	USD	New York	300 000	0,06 %	3 034 979	2 685 126	- 349 853	0,05 %	15.01.2026	100 %
Sum Dagligvarer					334 077 703	311 840 175	- 22 237 528	6,24 %		
Stat og kommune										

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

City of Torrance CA 2.972 01.10.2033	USD	New York	900 000	5,41 %	7 945 722	7 033 416	- 912 306	0,14 %	01.10.2033	100 %
Sum Stat og kommune					7 945 722	7 033 416	- 912 306	0,14 %		
Finans										
Aircraft Finance Co Ltd 3.955 29.03.2023	USD	Dublin	1 000 000	1,19 %	3 640 206	4 032 843	392 637	0,08 %	29.03.2026	20 %
Akelius Residential Property Financing B.V.1 17.01	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	15 651 341	12 694 554	- 2 956 787	0,25 %	17.01.2028	100 %
Allianz SE Var Perp Call 30.04.2031	USD	Frankfurt	2 000 000	0,15 %	18 128 694	16 699 021	- 1 429 673	0,33 %	30.04.2199	100 %
American Tower Corporation 2.7 15.04.2031	USD	New York	500 000	0,07 %	4 292 549	4 010 490	- 282 059	0,08 %	15.04.2031	100 %
Anz Bank New Zealand 5.548 11.08.2032	USD	London	1 000 000	0,20 %	9 769 400	9 597 140	- 172 260	0,19 %	11.08.2032	100 %
ANZ New Zealand Intl/Ldn 1.9 13.02.2023	USD	New York	500 000	0,07 %	4 606 937	4 910 674	303 737	0,10 %	13.02.2023	20 %
Arion Banki Hf 4.875 21.12.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,33 %	9 962 507	10 126 163	163 656	0,20 %	21.12.2024	20 %
Arion Banki 0.375 14.07.2025	EUR	Luxembourg City	1 300 000	0,43 %	13 623 782	11 542 497	- 2 081 285	0,23 %	14.07.2025	20 %
Athene Global Funding 1.125 02.09.2025	EUR	Dublin	1 250 000	0,25 %	13 099 557	11 933 062	- 1 166 495	0,24 %	02.09.2025	100 %
Aust and NZ Banking Group 05.05.31 Call 05.05.2026	EUR	Melbourne	1 500 000	0,20 %	15 404 424	13 417 934	- 1 986 490	0,27 %	05.05.2031	100 %
Australia and NZ Banking Group Var Perp Call 15.06.2	USD	Melbourne	1 500 000	0,15 %	15 169 343	14 775 761	- 393 582	0,30 %	15.12.2099	100 %
Banco Bilbao Vizcaya VAR 9/28 Call 9/27	USD	Frankfurt	2 000 000	0,27 %	20 021 047	19 775 488	- 245 558	0,40 %	14.09.2028	20 %
Banco Santander SA 1.125 17.01.2025	EUR	Dublin	2 100 000	0,17 %	22 085 669	21 004 860	- 1 080 809	0,42 %	17.01.2025	20 %
Banco Santander SA 1.375 05.01.2026	EUR	Dublin	2 000 000	0,13 %	21 515 046	19 508 813	- 2 006 233	0,39 %	05.01.2026	20 %
Bank of America Corp Var Perp Call 28.01.2025	USD	New York	1 000 000	0,09 %	8 745 292	8 579 334	- 165 958	0,17 %	28.07.2199	100 %
Bank of America Corp Var 15.03.2025 Call 15.03.202	USD	Berlin	5 000 000	0,22 %	49 839 027	48 013 774	- 1 825 253	0,96 %	15.03.2025	20 %
Bank of America Corp Var 31.03.2029	EUR	London	2 500 000	0,17 %	30 775 574	25 380 329	- 5 395 245	0,51 %	31.03.2029	20 %
Bank Of America Corp 3.5 19.04.2026	USD	New York	560 000	0,02 %	4 954 935	5 269 473	314 538	0,11 %	19.04.2026	20 %
Bank of America Corp 3.97 05.03.2029	USD	New York	2 000 000	0,08 %	18 384 977	18 217 848	- 167 128	0,36 %	05.03.2029	20 %
Bank Of America Corp 4.45 03.03.2026	USD	New York	1 500 000	0,08 %	15 158 127	14 487 028	- 671 099	0,29 %	03.03.2026	100 %
Bank Of America Corp Var 27.04.2033	USD	New York	2 000 000	0,05 %	18 389 673	18 080 328	- 309 345	0,36 %	27.04.2033	20 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 04.05.2025	USD	Toronto	1 000 000	0,08 %	9 581 105	9 402 977	- 178 129	0,19 %	04.09.2199	100 %
Bank Of Nova Scotia Var Perp Call 12.10.2022	USD	New York	947 000	0,08 %	8 169 506	8 720 373	550 867	0,17 %	12.10.2099	100 %
Banque Fed Cred Mutuel 0.65 27.02.2024	USD	New York	500 000	0,10 %	4 527 807	4 666 172	138 366	0,09 %	27.02.2024	20 %
Banque Fed Cred 0.25 29.06.2028	EUR	Paris	2 000 000	0,27 %	19 440 197	17 442 494	- 1 997 704	0,35 %	29.06.2028	20 %
Barclays Plc 4.375 12.01.2026	USD	New York	260 000	0,01 %	2 310 652	2 477 071	166 420	0,05 %	12.01.2026	20 %
BBandT Corp 3.7 05.06.2025	USD	New York	500 000	0,05 %	4 537 643	4 791 526	253 883	0,10 %	05.06.2025	20 %
BBandT Corp 3.875 19.03.2029	USD	New York	1 000 000	0,15 %	9 102 292	9 090 404	- 11 888	0,18 %	19.03.2029	20 %
Blackstone Private Cre 4.7 24.03.2025	USD	New York	1 000 000	0,11 %	8 776 608	9 474 298	697 690	0,19 %	24.03.2025	0 %
BNP Paribas Cardif SA Var Perp Call 11/25	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,20 %	19 578 816	20 288 703	709 887	0,41 %	25.11.2099	100 %
BNP Paribas SA Var 23.01.2027 Call 23.01.2026	EUR	Paris	2 000 000	0,09 %	19 048 257	19 637 919	589 661	0,39 %	23.01.2027	20 %
BNP Paribas Var 01.09.2028 Call 01.09.2027	EUR	Paris	1 000 000	0,10 %	10 541 333	8 745 743	- 1 795 589	0,18 %	01.09.2028	20 %
BNP Paribas Var 13.04.2027 Call 13.04.2026	EUR	Paris	2 000 000	0,15 %	19 725 794	18 359 269	- 1 366 525	0,37 %	13.04.2027	20 %
BNP Paribas Var 15.09.2029	USD	New York	600 000	0,04 %	5 226 350	4 825 237	- 401 123	0,10 %	15.09.2029	20 %
BPCE SA 0.625 26.09.2024	EUR	Paris	500 000	0,04 %	4 890 707	5 001 315	110 607	0,10 %	26.09.2024	20 %
CBRE Gi Open End Fund 0.5 27.01.2028	EUR	Dublin	600 000	0,12 %	6 131 481	4 877 729	- 1 253 752	0,10 %	27.01.2028	100 %
CBRE Services Inc 4.875 01.03.2026	USD	New York	1 000 000	0,17 %	9 782 925	9 759 780	- 23 145	0,20 %	01.03.2026	100 %
Charles Schwab Corp Var Perp Call 01.12.2030	USD	New York	300 000	0,01 %	2 629 230	2 355 611	- 273 619	0,05 %	01.12.2099	100 %
Citigroup Global Markets VAR 12.06.2024	USD	Frankfurt	2 000 000	0,63 %	19 760 090	19 377 114	- 382 976	0,39 %	12.06.2024	100 %
Citigroup Inc Var 06.07.2026 Call 06.07.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,06 %	11 193 795	9 806 028	- 1 387 767	0,20 %	06.07.2026	20 %
Citigroup Inc VAR 17.11.2033	USD	New York	900 000	0,03 %	9 324 900	9 155 904	- 168 996	0,18 %	17.11.2033	100 %
Citigroup Inc VAR 22.09.2028	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,12 %	12 192 158	12 313 261	121 103	0,25 %	22.09.2028	100 %
Citigroup Inc VAR 22.09.2033	EUR	Luxembourg City	1 500 000	0,15 %	15 240 197	15 203 596	- 36 602	0,30 %	22.09.2033	100 %
Citigroup Inc 1.75 28.01.2025	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 737 869	10 167 586	- 570 283	0,20 %	28.01.2025	20 %
Citigroup Inc 2 125 10.09.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	11 448 274	9 855 336	- 1 592 938	0,20 %	10.09.2026	20 %
Citigroup Inc 3.4 01.05.2026	USD	Frankfurt	500 000	0,03 %	4 798 228	4 677 107	- 121 121	0,09 %	01.05.2026	20 %
Cme Group Inc 3.75 15.06.2028	USD	New York	1 500 000	0,30 %	14 042 121	14 271 883	229 761	0,29 %	15.06.2028	100 %
Commonwealth Bank Aust 0 27.07.2025	USD	Luxembourg City	250 000	1,79 %	3 132 913	2 058 710	- 1 064 203	0,04 %	27.07.2025	20 %
Commonwealth Bank Aust 2.688 11.03.2031	USD	New York	750 000	0,05 %	6 352 425	5 693 016	- 659 409	0,11 %	11.03.2031	100 %
Commonwealth Bank Australia 2.29 25.08.2023	USD	Melbourne	2 000 000	20,00 %	18 265 188	19 172 410	907 223	0,38 %	25.08.2023	20 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.06.2028	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,13 %	10 291 532	8 156 252	- 2 135 279	0,16 %	29.06.2199	100 %
Cooperatieve Rabobank UA Var Perp Call 29.12.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,10 %	10 692 646	9 376 026	- 1 316 620	0,19 %	29.12.2199	100 %
Credit Agricole Assrnces Var Per Call 13.01.2025	EUR	Paris	300 000	0,03 %	3 168 291	3 078 284	- 90 008	0,06 %	13.01.2099	100 %
Credit Agricole (London) 1.375 13.03.2025	EUR	Paris	300 000	0,03 %	3 044 564	3 013 437	- 31 128	0,06 %	13.03.2025	20 %
Credit Agricole SA 0.38 20.04.2028	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	19 753 602	17 231 173	- 2 522 429	0,34 %	20.04.2028	100 %
Credit Suisse Group Ag VAR 01.03.2029	EUR	Zürich	1 500 000	0,05 %	15 496 991	15 697 361	200 370	0,31 %	01.03.2029	100 %
Credit Suisse Group AG VAR 02.04.2032	EUR	Zürich	1 000 000	0,07 %	9 718 244	7 612 706	- 2 105 538	0,15 %	02.04.2032	20 %
Credit Suisse Group Ag Var 14.05.2032	USD	New York	2 000 000	0,06 %	14 856 050	13 696 633	- 1 159 417	0,27 %	14.05.2032	100 %
Credit Suisse Group AG VAR 15.11.2033	USD	New York	500 000	0,03 %	5 180 500	5 073 561	- 106 939	0,10 %	15.11.2033	20 %
Credit Suisse Group Ltd 4.55 17.04.2026	USD	Zürich	500 000	0,03 %	4 603 613	4 390 000	- 213 613	0,09 %	17.04.2026	20 %
Credit Suisse New York 2.95 09.04.2025	USD	New York	2 000 000	0,13 %	19 793 713	17 786 769	- 2 006 945	0,36 %	09.04.2025	20 %
Credit Suisse New York 3.625 09.09.2024	USD	New York	320 000	0,01 %	2 878 578	2 947 797	69 219	0,06 %	09.09.2024	20 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024	USD	Dublin	5 700 000	0,67 %	51 908 284	52 606 187	697 903	1,05 %	12.11.2099	100 %
Exor NV 0.875 19.01.2031	EUR	Luxembourg City	700 000	0,14 %	7 153 470	5 507 581	- 1 645 889	0,11 %	19.01.2031	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	3 500 000	1,17 %	36 451 531	25 517 740	- 10 933 791	0,51 %	28.01.2028	100 %
FCA Bank S.p.A. Ireland 0.25 28.02.2023	EUR	Dublin	500 000	0,06 %	4 978 200	5 241 548	263 348	0,10 %	28.02.2023	20 %
FCA Bank Spa Ireland 0.5 18.09.2023	EUR	Dublin	600 000	0,08 %	6 412 282	6 178 204	- 234 078	0,12 %	18.09.2023	20 %
Goldman Sachs Group Inc VAR 04/27	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 414 100	8 606 129	192 029	0,17 %	21.10.2027	100 %
Goldman Sachs Group Inc Var 05.06.2028 Call 06/27	USD	New York	2 000 000	0,08 %	18 935 995	18 315 176	- 620 819	0,37 %	05.06.2028	20 %
Goldman Sachs Group Inc Var 31.05.2024	USD	Luxembourg City	1 000 000	0,22 %	9 547 366	9 704 122	156 755	0,19 %	31.05.2024	20 %
Goldman Sachs Group Inc 1.625 27.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,05 %	10 674 898	9 798 563	- 876 335	0,20 %	27.07.2026	20 %
Goldman Sachs Group Inc 2.125 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	11 291 295	10 287 019	- 1 004 276	0,21 %	30.09.2024	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3 26.05.2026	NOK	Oslo	1 000 000	0,08 %	1 010 094	974 167	- 35 927	0,02 %	26.05.2026	20 %
Goldman Sachs Group Inc 3.375 27.03.2025	EUR	Luxembourg City	700 000	0,04 %	8 109 251	7 317 781	- 791 470	0,15 %	27.03.2025	20 %
Goldman Sachs Group Inc 4 21.09.2029	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,10 %	10 125 486	10 199 547	74 062	0,20 %	21.09.2029	20 %
Goldman Sachs Group 3.5 01.04.2025	USD	New York	5 000 000	0,14 %	46 673 349	47 432 072	758 723	0,95 %	01.04.2025	20 %
Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029	EUR	Dublin	900 000	0,12 %	9 152 155	6 345 211	- 2 806 944	0,13 %	06.09.2029	100 %
Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,15 %	8 229 169	8 459 041	229 872	0,17 %	03.03.2027	100 %
HSBC Bank Plc VAR 28.09.2024 CALL 28.09.2021	USD	London	1 000 000	0,26 %	9 233 159	9 578 127	344 968	0,19 %	28.09.2024	20 %
HSBC HOLDINGS PLC VAR PERP CALL 03/26	USD	Dublin	750 000	0,08 %	6 352 425	6 421 497	69 072	0,13 %	09.09.2199	100 %
HSBC Holdings PLC VAR PerpCall 17.09.2024	USD	New York	1 000 000	0,04 %	9 188 333	9 358 943	170 610	0,19 %	17.03.2099	100 %
HSBC Holdings PLC VAR 03.11.2028	USD	New York	1 250 000	0,05 %	12 820 625	12 928 329	107 704	0,26 %	03.11.2028	20 %
HSBC Holdings Plc Var 04.06.2026 Call 04.06.2025	USD	New York	1 000 000	0,05 %	9 096 321	8 983 422	- 112 899	0,18 %	04.06.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 18.04.2026 Call 18.04.2025	USD	New York	1 000 000	0,05 %	8 673 147	8 905 797	232 649	0,18 %	18.04.2026	20 %
HSBC Holdings Plc Var 24.05.2027 Call 24.05.2026	USD	New York	500 000	0,03 %	4 534 200	4 250 608	- 283 592	0,09 %	24.05.2027	20 %
HSBC Holdings Plc 4.25 14.03.2024	USD	New York	300 000	0,02 %	2 701 334	2 906 035	204 701	0,06 %	12.03.2024	100 %
HSBC Holdings Plc 6.75 11.09.2028	GBP	London	1 000 000	0,15 %	15 199 690	12 033 084	- 3 166 606	0,24 %	11.09.2028	20 %
ING Groep NV Var 09.05.2032	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,40 %	19 415 592	17 739 184	- 1 676 408	0,36 %	09.05.2032	100 %
Ing Groep NV VAR 14.11.2027	EUR	Amsterdam	3 000 000	0,24 %	31 358 637	32 120 153	761 516	0,64 %	14.11.2027	20 %
ING Groep NV Var 18.02.2029 Call 18.02.2028	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,16 %	20 378 578	16 940 160	- 3 438 419	0,34 %	18.02.2029	20 %
ING Groep NV Var 26.05.2031 Call 26.05.2026	EUR	Amsterdam	2 000 000	0,13 %	21 583 720	19 093 531	- 2 490 189	0,38 %	26.05.2031	100 %
ING Groep NV Var 26.09.2029	EUR	Amsterdam	1 000 000	0,10 %	10 617 838	9 846 189	- 771 649	0,20 %	26.09.2029	100 %
Islandsbanki 0.5 20.11.2023	EUR	Dublin	1 000 000	0,33 %	10 828 614	10 139 936	- 688 679	0,20 %	20.11.2023	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 01.04.2099 Call 01.04.2025	USD	New York	1 500 000	0,10 %	13 497 594	12 647 945	- 849 649	0,25 %	01.04.2099	20 %
JPMorgan Chase and CO Var 04.02.2027	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 192 800	17 188 419	- 4 381	0,34 %	04.02.2027	20 %
Jpmorgan Chase and Co Var 11.03.2027 Call 11.01.2027	EUR	London	2 000 000	0,10 %	21 112 644	19 129 487	- 1 983 157	0,38 %	11.03.2027	20 %
Jpmorgan Chase and Co VAR 14.09.2033	USD	New York	2 000 000	0,06 %	19 999 400	19 381 645	- 617 755	0,39 %	14.09.2033	100 %
JPMorgan Chase and Co Var 22.04.2026 Call 22.04.2025	USD	New York	2 000 000	0,06 %	21 018 200	18 292 519	- 2 725 681	0,37 %	22.04.2026	20 %
JPMorgan Chase and Co Var 24.02.2028 Call 24.02.2027	EUR	Dublin	500 000	0,04 %	5 009 371	4 499 874	- 509 496	0,09 %	24.02.2028	20 %
JPMorgan Chase and Co 3.9 15.07.2025	USD	New York	1 500 000	0,06 %	13 847 018	14 464 420	617 402	0,29 %	15.07.2025	20 %
Kojamo Oyj 0.875 28.05.2029	EUR	Dublin	575 000	0,16 %	5 767 289	4 502 201	- 1 265 088	0,09 %	28.05.2029	100 %

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Landsbankinn HF 0.375 23.05.2025	EUR	Dublin	350 000	0,12 %	3 564 040	3 145 312	- 418 727	0,06 %	23.05.2025	20 %
Landsbankinn HF 0.5 20.05.2024	EUR	Dublin	1 300 000	0,43 %	13 026 303	12 551 434	- 474 869	0,25 %	20.05.2024	20 %
LeasePlan Corporation NV 1.375 07.03.2024	EUR	Berlin	500 000	0,10 %	4 986 024	5 106 502	120 478	0,10 %	07.03.2024	20 %
Lloyds Bank Plc Var 01.04.2026 Call 01.04.2025	EUR	London	600 000	0,04 %	6 930 800	6 210 880	- 719 920	0,12 %	01.04.2026	20 %
Lloyds Banking Group PLC 4.375 22.03.2028	USD	New York	3 000 000	0,20 %	28 934 051	28 041 660	- 892 391	0,56 %	22.03.2028	20 %
Logicor Financing Sarl 0.875 14.01.2031	EUR	Dublin	550 000	0,08 %	5 635 481	3 746 831	- 1 888 650	0,08 %	14.01.2031	100 %
Macquarie Group Ltd 0.35 03.03.2028	EUR	London	1 000 000	0,13 %	10 498 217	8 522 016	- 1 976 200	0,17 %	03.03.2028	20 %
Marsh and Mclennan Cos Inc 4.375 15.03.2029	USD	New York	1 500 000	0,12 %	14 245 897	14 297 446	51 549	0,29 %	15.03.2029	100 %
Mizuho Financial Group Var 13.09.2025 Call 13.09.2	USD	Singapore	2 000 000	0,33 %	19 059 041	18 615 041	- 444 001	0,37 %	13.09.2025	100 %
Morgan Stanley VAR 10/28 Call 10/27	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 597 431	16 057 868	460 437	0,32 %	25.10.2028	20 %
Morgan Stanley VAR 18.10.2028	USD	New York	2 000 000	0,09 %	20 548 360	20 317 490	- 230 869	0,41 %	18.10.2028	20 %
Morgan Stanley Var 23.01.2030 Call 23.01.2029	USD	New York	4 000 000	0,13 %	38 090 568	36 823 038	- 1 267 530	0,74 %	23.01.2030	20 %
Morgan Stanley 1.375 27.10.2026	EUR	London	3 250 000	0,22 %	34 958 665	31 126 418	- 3 832 247	0,62 %	27.10.2026	20 %
Morgan Stanley 1.75 11.03.2024	EUR	London	1 000 000	0,07 %	11 008 648	10 330 230	- 678 418	0,21 %	11.03.2024	20 %
Morgan Stanley 3.875 27.01.2026	USD	New York	750 000	0,03 %	7 397 810	7 157 293	- 240 517	0,14 %	27.01.2026	100 %
Morgan Stanley 3.875 29.04.2024	USD	New York	750 000	0,03 %	6 749 441	7 276 540	527 098	0,15 %	29.04.2024	20 %
Nasdaq Inc 1.65 15.01.2031	USD	New York	700 000	0,11 %	6 099 162	5 286 175	- 812 987	0,11 %	15.01.2031	100 %
National Australia Bank 2.332 21.08.2030	USD	New York	400 000	0,03 %	3 537 400	3 000 024	- 537 376	0,06 %	21.08.2030	20 %
National Australia Bank 3.375 14.01.2026	USD	New York	750 000	0,10 %	6 654 476	7 058 856	414 380	0,14 %	14.01.2026	20 %
National Bank of Canada 2.1 01.02.2023	USD	New York	1 375 000	0,14 %	12 785 202	13 521 692	736 490	0,27 %	01.02.2023	20 %
Nationwide Building Society 2 27.01.2023	USD	London	1 000 000	0,10 %	8 980 160	9 831 101	850 941	0,20 %	27.01.2023	100 %
Nationwide Mutual Insura Frn 15.12.2024	USD	New York	3 000 000	0,75 %	30 037 800	29 505 420	- 532 380	0,59 %	15.12.2024	100 %
Natwest Group Plc VAR 14.09.2029	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 380 185	12 538 744	- 2 841 441	0,25 %	14.09.2029	100 %
NatWest Group PLC VAR 9/28 Call 9/27	EUR	London	1 200 000	0,12 %	11 784 345	12 298 879	514 534	0,25 %	06.09.2028	20 %
NatWest Markets Plc 2.75 02.04.2025	EUR	London	500 000	0,05 %	5 713 263	5 119 749	- 593 513	0,10 %	02.04.2025	20 %
Nibc Bank Nv 0.25 09.09.2026	EUR	Amsterdam	1 500 000	0,20 %	15 377 997	13 278 367	- 2 099 630	0,27 %	09.09.2026	20 %
Nomura Holdings Inc 2.648 16.01.2025	USD	Singapore	2 000 000	0,13 %	18 820 472	18 625 680	- 194 792	0,37 %	16.01.2025	100 %
Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29	USD	Dublin	2 400 000	0,24 %	19 890 064	18 338 937	- 1 551 127	0,37 %	01.03.2199	100 %
Nordea Bank Abp 1 09.06.2023	USD	New York	300 000	0,03 %	2 860 191	2 906 419	46 228	0,06 %	09.06.2023	20 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	1 700 000	0,17 %	17 844 828	16 314 934	- 1 529 895	0,33 %	09.06.2030	100 %
Pacific Life GF II FRN 04.06.2026	USD	New York	4 567 000	1,52 %	43 720 255	43 100 857	- 619 398	0,86 %	04.06.2026	20 %
Paribas SA Var 19.01.2030 Call 19.01.2029	EUR	Paris	2 000 000	0,20 %	20 558 738	16 564 198	- 3 994 540	0,33 %	19.01.2030	20 %
Prudential Financial Inc Var 15.03.2044 Call 15.03	USD	New York	500 000	0,05 %	4 434 551	4 744 242	309 691	0,09 %	15.09.2048	100 %
Prudential Financial Inc 5.9 17.03.2036	USD	New York	2 000 000	1,09 %	20 850 354	19 368 248	- 1 482 106	0,39 %	17.03.2036	100 %
PSA Banque France 0.625 21.06.2024	EUR	Paris	500 000	0,10 %	4 857 953	5 023 288	155 335	0,10 %	21.06.2024	100 %
Royal Bank of Canada 1.125 15.12.2025	GBP	London	2 000 000	0,57 %	23 853 785	21 223 171	- 2 630 614	0,42 %	15.12.2025	20 %
Royal Bank of Canada 2.25 01.11.2024	USD	New York	1 000 000	0,07 %	9 524 514	9 398 938	- 125 576	0,19 %	01.11.2024	20 %
Royal Bank Of Scotland GRP PLC Var 19.09.2026	GBP	London	1 000 000	0,13 %	12 403 708	10 898 350	- 1 505 358	0,22 %	19.09.2026	20 %
Sato-Oyj 1.375 24.02.2028	EUR	Dublin	500 000	0,14 %	5 346 798	3 809 507	- 1 537 292	0,08 %	24.02.2028	100 %
Scentre Group Trust 2 Var 9/80 Call 9/26	USD	Luxembourg City	500 000	0,03 %	4 509 650	4 443 047	- 66 603	0,09 %	24.09.2080	100 %
Scotiabank Cap Tr 5.65 31.12.2056	CAD	Toronto	2 000 000	2,67 %	19 168 495	14 752 617	- 4 415 878	0,30 %	31.12.2056	0 %
Skandinaviska Enskilda Banken Var Perp Call 13.05.	USD	Dublin	1 000 000	0,11 %	9 192 246	9 192 214	- 31	0,18 %	13.05.2199	100 %
Skandinaviska Enskilda Var Perp Call 30.06.2027	USD	Dublin	400 000	0,08 %	3 746 840	3 790 941	44 101	0,08 %	30.12.2199	100 %
Skandinaviska Enskilda Var 31.10.2028	EUR	Stockholm	2 000 000	0,24 %	20 753 674	20 471 427	- 282 247	0,41 %	31.10.2028	100 %
Societe Generale Var 12.06.2029 Call 12.06.2028	EUR	Paris	1 000 000	0,10 %	10 205 597	8 438 224	- 1 767 373	0,17 %	12.06.2029	100 %
Societe Generale 0.75 25.01.2027	EUR	Paris	1 000 000	0,07 %	10 402 212	9 100 889	- 1 301 323	0,18 %	25.01.2027	20 %
Sparebank 1 Østlandet 0.125 03.03.2028	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 300 534	17 095 549	- 2 204 985	0,34 %	03.03.2028	20 %
Sparebank 1 Østlandet 0.25 30.09.2024	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,60 %	29 089 388	29 594 710	505 322	0,59 %	30.09.2024	20 %
Standard Chartered PLC Var 27.01.2028	EUR	London	1 000 000	0,13 %	9 852 598	8 984 084	- 868 514	0,18 %	27.01.2028	20 %
Sumitomo Mitsui Banking 3.65 23.07.2025	USD	Singapore	2 000 000	0,40 %	20 055 347	18 955 097	- 1 100 250	0,38 %	23.07.2025	20 %
Sumitomo Mitsui Financial Group 0.303 28.10.2027	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	18 034 059	17 562 137	- 471 922	0,35 %	28.10.2027	20 %
Sumitomo Mitsui Financial Group 2.348 15.01.2025	USD	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	9 383 248	9 323 972	- 59 276	0,19 %	15.01.2025	20 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2031	USD	Dublin	5 000 000	1,00 %	42 882 052	40 438 355	- 2 443 707	0,81 %	01.03.2199	100 %
Swedbank AB Var 20.05.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,20 %	19 489 698	18 381 558	- 1 108 140	0,37 %	20.05.2027	20 %
Swedbank AB 0.25 09.10.2024	EUR	Dublin	500 000	0,07 %	5 039 288	4 955 003	- 84 285	0,10 %	09.10.2024	20 %
Teachers Insur and Annuity VAR 15.09.2054	USD	New York	2 000 000	0,57 %	19 219 277	18 896 582	- 322 695	0,38 %	15.09.2054	100 %
Teleral Securitisation Var 10.09.2031	GBP	Luxembourg City	1 000 000	0,78 %	11 210 282	10 961 154	- 249 128	0,22 %	10.09.2031	100 %
Toll Road Inv Part II 0 15.02.2045	USD	New York	5 000 000	0,00 %	19 393 277	22 164 750	2 771 473	0,44 %	15.02.2045	100 %
Toronto-Dominion Bank Var 22.04.2030 Call 22.04.20	CAD	Toronto	2 000 000	0,07 %	14 399 232	13 779 113	- 620 119	0,28 %	22.04.2030	100 %
Trafford Centre Finance 6.5 28.07.2033	GBP	London	2 000 000	0,76 %	20 223 626	15 897 945	- 4 325 681	0,32 %	28.07.2033	100 %
UBS AG 5.125 15.05.2024	USD	Zürich	2 000 000	0,08 %	18 636 965	19 468 925	831 960	0,39 %	15.05.2024	100 %
UBS Group AG Var 29.01.2026	EUR	Zürich	900 000	0,06 %	8 914 711	8 682 263	- 232 448	0,17 %	29.01.2026	20 %
UBS GROUP AG 4.703 05.08.2027	USD	Zürich	700 000	0,04 %	6 740 580	6 685 519	- 55 061	0,13 %	05.08.2027	100 %
UniCredit SpA Var 22.07.2027 Call 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 654 602	9 528 367	- 1 126 235	0,19 %	22.07.2027	20 %
Visa Inc 1.9 15.04.2027	USD	New York	250 000	0,02 %	2 592 867	2 222 927	- 369 940	0,04 %	15.04.2027	100 %
Vonovia SA 5 23.11.2030	EUR	Luxembourg City	300 000	0,04 %	3 089 635	3 093 739	4 104	0,06 %	23.11.2030	100 %
WEA Finance LLC 3.5 15.06.2029	USD	New York	125 000	0,02 %	1 084 769	1 009 198	- 75 571	0,02 %	15.06.2029	100 %
Wells Fargo and co Var 02.06.2028 Call 02.06.2027	USD	New York	2 000 000	0,06 %	18 307 424	17 399 624	- 907 800	0,35 %	02.06.2028	20 %
Wells Fargo and Company Var 04.05.25 Call 04.05.2024	EUR	London	1 000 000	0,07 %	11 469 156	10 144 036	- 1 325 120	0,20 %	04.05.2025	20 %
Wells Fargo and Company 1.375 26.10.2026	EUR	London	750 000	0,04 %	7 935 968	7 083 983	- 851 985	0,14 %	26.10.2026	20 %
Wells Fargo and Company 1.5 25.04.2027	EUR	London	4 000 000	0,27 %	42 354 957	37 395 606	- 4 959 350	0,75 %	24.05.2027	20 %
Wells Fargo 2 27.04.2026	EUR	London	2 000 000	0,13 %	22 129 869	19 587 874	- 2 541 994	0,39 %	27.04.2026	20 %
Western Union Co/The 2.75 15.03.2031	USD	New York	2 000 000	0,67 %	16 918 668	14 945 740	- 1 972 928	0,30 %	15.03.2031	100 %
Western Union Co/The 2.85 10.01.2025	USD	New York	1 000 000	0,20 %	9 204 217	9 414 995	210 778	0,19 %	10.01.2025	100 %
Westfield America Manage 2.625 30.03.2029	GBP	Melbourne	200 000	0,04 %	2 358 181	1 822 755	- 535 426	0,04 %	30.03.2029	100 %
Westpack Banking Corp Var 13.05.2031 Call 05/26	EUR	Melbourne	1 500 000	0,15 %	15 022 488	13 378 508	- 1 643 980	0,27 %	13.05.2031	100 %
Zurich Finance (Ireland) Var 17.09.2050	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,27 %	20 947 284	16 582 491	- 4 364 792	0,33 %	17.09.2050	100 %
Sum Finans					2 428 148 701	2 282 355 270	- 145 793 431	45,69 %		
Kredittforetak										
Barclays Commercial M BBCMS 2021-AGW A	USD	New York	3 000 000	2,35 %	27 213 815	27 999 119	785 304	0,56 %	15.06.2036	100 %
BBCMS 2018-TALL A FRN 15.03.2037	USD	New York	3 000 000	0,53 %	29 837 273	27 528 557	- 2 308 716	0,55 %	15.03.2037	20 %
BERGF 2021-1 A FRN 22.07.2026	EUR	Luxembourg City	2 000 000	1,25 %	9 790 842	5 815 094	- 3 975 747	0,12 %	22.07.2026	100 %
Bway Mortgage Trust 2.917 10.01.2035	USD	New York	2 000 000	1,27 %	18 926 853	17 530 424	- 1 396 429	0,35 %	10.01.2035	20 %
BX 2021-LBA CJV FRN 15.02.2036	USD	New York	3 090 000	9,04 %	26 227 574	28 102 242	1 874 668	0,56 %	15.02.2036	100 %
BX 2021-VINO A FRN 15.05.2038	USD	New York	3 000 000	1,10 %	27 529 424	28 486 304	956 880	0,57 %	15.05.2038	100 %
CGCMT 2015-GC35 B 4.346 10.11.2048	USD	New York	1 000 000	1,69 %	9 389 344	8 655 251	- 734 093	0,17 %	10.11.2048	100 %
Credit Suisse Mortage Trust CSMC 2020-NET C	USD	New York	3 000 000	5,81 %	25 568 687	26 769 710	1 201 023	0,54 %	01.08.2037	100 %
CSMC 2017-TIME A 3.6463 13.11.2039	USD	New York	3 000 000	3,10 %	28 204 368	24 126 677	- 4 077 691	0,48 %	13.11.2039	100 %
CSMC 2020-FACT A FRN 15.10.2037	USD	New York	2 295 000	1,96 %	19 863 863	22 004 399	2 140 536	0,44 %	15.10.2037	20 %
ESAIL 2005-4X C1C FRN 10.12.2044	GBP	Dublin	2 071 000	25,89 %	20 962 105	17 606 815	- 3 355 291	0,35 %	10.12.2044	100 %
ESAIL 2007-3X B1C FRN 13.06.2045	GBP	Dublin	4 000 000	21,83 %	36 713 610	32 223 219	- 4 490 392	0,65 %	13.06.2045	100 %
FROST 2021-1X GBA FRN 22.11.2026	GBP	Dublin	1 000 000	2,22 %	11 777 149	11 046 920	- 730 229	0,22 %	22.11.2026	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2006-1 DB	EUR	London	4 160 000	36,17 %	39 416 043	34 858 668	- 4 557 375	0,70 %	18.06.2038	100 %
Great Hall Mortgages GHM 2007-1 DB	EUR	London	4 800 000	20,96 %	45 587 755	40 946 753	- 4 641 002	0,82 %	18.03.2039	100 %
Great Hall Mortgages Plc GHM 2006-1 DA	GBP	London	2 000 000	33,33 %	22 504 280	19 499 270	- 3 005 009	0,39 %	18.06.2038	100 %
Great Hall Mortgages Plc GHM 2007-1 DA	GBP	London	1 790 000	9,42 %	18 926 183	19 140 086	213 904	0,38 %	18.03.2039	100 %
Gs Mortgage Securities GSMS 2017-SLP A	USD	New York	2 035 684	1,12 %	5 352 717	5 437 320	84 603	0,11 %	01.10.2032	20 %
GSMS 2018-3PCK B 2.43363 15.09.2031	USD	New York	1 000 000	2,25 %	8 896 054	9 269 584	373 520	0,19 %	15.09.2031	100 %
GSMS 2018-3PCK FRN 15.09.2031	USD	New York	2 000 000	1,01 %	9 721 825	10 272 289	550 465	0,21 %	15.09.2031	100 %
GSMS 2021-ROSS A FRN 15.05.2026	USD	New York	2 595 000	1,19 %	24 809 536	24 164 579	- 644 957	0,48 %	15.05.2026	20 %
KNDL 2019-KNSQ A FRN 15.05.2036	USD	New York	3 000 000	1,14 %	27 996 024	29 266 900	1 270 875	0,59 %	15.05.2036	100 %
Landmark Mortgage Securities LMS 3 B FRN 17.04.204	GBP	Dublin	3 000 000	8,49 %	21 041 382	20 765 650	- 275 732	0,42 %	17.04.2044	100 %
Last Mile Logi Pan Euro FRN 17.08.26	EUR	Dublin	1 500 000	0,62 %	15 364 050	14 913 305	- 450 745	0,30 %	17.08.2026	100 %
MSDB 2017-712F A VAR 11.07.2039	USD	New York	3 250 000	1,61 %	29 348 100	27 981 120	- 1 366 981	0,56 %	01.07.2039	100 %

DNB Low Carbon Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

MSDB 2017-712F C VAR 11.07.2039	USD	New York	1 500 000	4,21 %	14 233 939	12 115 143	- 2 118 796	0,24 %	11.07.2039	20 %
NGATE 2005-3X CB FRN 01.12.2050	EUR	Dublin	5 700 000	15,49 %	26 461 543	25 466 073	- 995 470	0,51 %	01.12.2050	100 %
NGATE 2007-1X BB FRN 01.12.2050	EUR	Dublin	7 550 000	30,82 %	37 474 505	34 008 060	- 3 466 445	0,68 %	01.12.2050	100 %
PARGN 12X A2C FRN 15.11.2038	USD	London	10 000 000	3,22 %	24 760 722	23 211 903	- 1 548 819	0,46 %	15.11.2038	100 %
SFAVE 2015-5AVE A2B 3.872 05.01.2043	USD	New York	2 000 000	0,44 %	18 386 951	13 511 737	- 4 875 214	0,27 %	05.01.2043	100 %
TMSQ 2014-1500 A 3.68 10.10.2036	USD	New York	1 500 000	0,64 %	13 757 430	13 804 115	46 684	0,28 %	10.10.2036	100 %
Tower Bridge Funding 2021-2 PLC FRN 20.11.2063	GBP	London	1 000 000	0,39 %	10 434 091	10 200 790	- 233 302	0,20 %	20.11.2063	100 %
TSQ 2018-20TS B FRN 15.05.2035	USD	New York	1 015 000	1,78 %	9 791 430	9 711 365	- 80 065	0,19 %	15.05.2035	100 %
UCI 17 A2 FRN 17.12.2049	EUR	Madrid	1 366 240	0,14 %	15 266 663	13 432 917	- 1 833 746	0,27 %	17.12.2049	100 %
Sum Kredittforetak					731 536 141	689 872 357	- 41 663 784	13,81 %		
Teknologi										
Activision Blizzard Inc 1.35 15.09.2030	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 156 827	15 415 830	- 1 740 997	0,31 %	15.09.2030	100 %
Analog Devices Inc 3.45 15.06.2027	USD	New York	500 000	0,11 %	4 805 971	4 644 303	- 161 667	0,09 %	15.06.2027	100 %
Apple Inc 1.65 08.02.2031	USD	New York	7 000 000	0,25 %	58 331 719	55 566 240	- 2 765 479	1,11 %	08.02.2031	100 %
Apple Inc 2.05 11.09.2026	USD	New York	2 000 000	0,10 %	17 765 045	18 010 189	245 145	0,36 %	11.09.2026	100 %
Asml Holding NV 0.625 07.05.2029	EUR	Luxembourg City	700 000	0,09 %	7 865 814	6 192 303	- 1 673 511	0,12 %	07.05.2029	100 %
Broadcom Inc 3.15 15.11.2025	USD	New York	700 000	0,07 %	7 173 561	6 538 848	- 634 713	0,13 %	15.11.2025	100 %
CapGemini SE 0.625 23.06.2025	EUR	Paris	800 000	0,10 %	8 608 393	7 855 756	- 752 637	0,16 %	23.06.2025	100 %
Dell Int LLC / EMC Corp 6.1 15.07.2027	USD	New York	1 000 000	0,20 %	10 273 625	10 139 240	- 134 385	0,20 %	15.07.2027	100 %
Electronic Arts Inc 1.85 15.02.2031	USD	New York	1 500 000	0,20 %	12 259 166	11 638 267	- 620 899	0,23 %	15.02.2031	100 %
Fidelity Natl Info Serv 1.65 01.03.2028	USD	New York	1 000 000	0,13 %	8 417 847	8 204 405	- 213 442	0,16 %	01.03.2028	100 %
Lam Research Corp 3.75 15.03.2026	USD	New York	350 000	0,05 %	3 152 141	3 346 862	194 721	0,07 %	15.03.2026	100 %
Microsoft Corp 2.4 08.08.2026	USD	Luxembourg City	4 000 000	0,10 %	37 510 766	36 778 117	- 732 648	0,74 %	08.08.2026	100 %
Nvida Corp 3.2 16.09.2026	USD	New York	1 000 000	0,10 %	9 278 637	9 373 227	94 590	0,19 %	16.09.2026	100 %
Oracle Corp 2.5 01.04.2025	USD	New York	300 000	0,01 %	3 163 049	2 787 262	- 375 788	0,06 %	01.04.2025	100 %
Oracle Corp 2.95 15.05.2025	USD	New York	500 000	0,02 %	4 332 715	4 679 865	347 151	0,09 %	15.05.2025	100 %
Oracle Corp 6.25 09.11.2032	USD	New York	2 000 000	0,09 %	20 393 644	20 704 438	310 794	0,41 %	09.11.2032	100 %
Take-Two Interactive Software Inc 4 14.04.2032	USD	New York	2 000 000	0,40 %	17 493 625	17 473 113	- 20 512	0,35 %	14.04.2032	100 %
Xilinx Inc 2.95 01.06.2024	USD	New York	400 000	0,05 %	3 457 467	3 833 615	376 148	0,08 %	01.06.2024	100 %
Sum Teknologi					251 440 010	243 181 881	- 8 258 129	4,87 %		
Telekommunikasjon										
Alibaba Group Holding Ltd 3.6 28.11.2024	USD	New York	2 000 000	0,09 %	19 626 484	19 054 986	- 571 498	0,38 %	28.11.2024	100 %
America Movil SAB DE CV 2.125 10.03.2028	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,15 %	11 547 981	9 677 132	- 1 870 849	0,19 %	10.03.2028	100 %
ATandT Inc 0.25 04.03.2026	EUR	New York	1 000 000	0,10 %	9 938 774	9 417 975	- 520 799	0,19 %	04.03.2026	100 %
ATandT Inc 1.80 05.09.2026	EUR	New York	750 000	0,05 %	8 201 352	7 337 410	- 863 941	0,15 %	05.09.2026	100 %
BAIDU INC 1.72 09.04.2026	USD	Singapore	500 000	0,08 %	4 254 270	4 365 077	110 807	0,09 %	09.04.2026	100 %
British Telecom Plc 4.5 04.12.2023	USD	New York	2 000 000	0,30 %	18 152 083	19 539 459	1 387 375	0,39 %	04.12.2023	100 %
Comcast Corp 0.25 20.05.2027	EUR	New York	500 000	0,05 %	5 046 870	4 524 686	- 522 184	0,09 %	20.05.2027	100 %
Comcast Corp 5.5 15.11.2032	USD	New York	1 000 000	0,10 %	10 377 796	10 266 811	- 110 985	0,21 %	15.11.2032	100 %
EBay Inc 2.7 11.03.2030	USD	New York	3 000 000	0,60 %	27 193 612	25 161 129	- 2 032 483	0,50 %	11.03.2030	100 %
Ebay 6.3 22.11.2032	USD	New York	2 000 000	0,47 %	20 873 203	20 538 153	- 335 051	0,41 %	22.11.2032	100 %
ITV Plc 1.375 26.09.2026	EUR	London	2 000 000	0,33 %	20 113 807	18 999 961	- 1 113 846	0,38 %	26.09.2026	100 %
Jd.Com Inc 3.875 29.04.2026	USD	Singapore	1 000 000	0,20 %	9 453 255	9 371 946	- 81 309	0,19 %	29.04.2026	100 %
Orange SA Var Perp Call 11.05.2029	EUR	Paris	800 000	0,15 %	7 905 194	6 584 130	- 1 321 065	0,13 %	11.05.2199	100 %
Telia Company AB VAR 21.12.2082	EUR	Luxembourg City	400 000	0,07 %	3 937 200	4 128 980	191 780	0,08 %	21.12.2082	100 %
Tencent Holdings Ltd 2.985 19.01.2023	USD	New York	1 000 000	0,10 %	9 475 552	9 842 134	366 582	0,20 %	19.01.2023	100 %
T-Mobile USA Inc 3.875 15.04.2030	USD	New York	1 000 000	0,01 %	10 110 463	8 951 210	- 1 159 254	0,18 %	15.04.2030	100 %
Verizon Communication 1.375 27.10.2026	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,08 %	10 660 959	9 647 169	- 1 013 790	0,19 %	27.10.2026	100 %
Verizon Communications Inc 4.329 21.09.2028	USD	New York	2 000 000	0,05 %	18 792 909	18 984 847	191 938	0,38 %	21.09.2028	100 %
Verizon Communications 2.1 22.03.2028 CALL 01/28	USD	New York	1 000 000	0,03 %	8 410 314	8 553 426	143 113	0,17 %	22.03.2028	100 %
Verizon communications 2.355 15.03.2032	USD	New York	1 085 000	0,02 %	9 261 352	8 497 141	- 764 211	0,17 %	15.03.2032	100 %
Verizon Communications 4.25 31.10.2030	EUR	New York	1 500 000	0,12 %	15 495 289	15 923 979	428 691	0,32 %	31.10.2030	100 %
Walt Disney Company 3.8 22.03.2030	USD	New York	2 000 000	0,16 %	19 594 252	18 359 309	- 1 234 944	0,37 %	22.03.2030	100 %
WPP Finance 2010 3.75 19.09.2024	USD	New York	328 000	0,04 %	3 058 646	3 133 031	74 385	0,06 %	19.09.2024	100 %
Sum Telekommunikasjon					281 481 618	270 860 080	- 10 621 538	5,42 %		
Industrivarer										
EDP Finance BV 1.875 21.09.2029	EUR	Dublin	600 000	0,05 %	5 919 602	5 550 423	- 369 178	0,11 %	21.09.2029	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 09.02.202	EUR	Luxembourg City	400 000	0,04 %	4 144 733	3 579 167	- 565 566	0,07 %	09.02.2199	100 %
Iberdrola International BV Var Perp Call 22.05.202	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,12 %	12 086 181	12 550 698	464 517	0,25 %	22.11.2167	100 %
National Grid Electricity Transmission 0.19 20.01.	EUR	London	2 000 000	0,40 %	20 281 922	19 641 283	- 640 640	0,39 %	20.01.2025	100 %
Southern Power Company 4.15 01.12.2025	USD	New York	500 000	0,10 %	4 553 711	4 837 432	283 721	0,10 %	01.12.2025	100 %
SSE PLC 0.875 06.09.2025	EUR	London	1 000 000	0,17 %	10 781 806	9 779 113	- 1 002 693	0,20 %	06.09.2025	100 %
Suez Var Perp Call 19.04.2022	EUR	Paris	1 000 000	0,17 %	10 750 359	10 259 579	- 490 780	0,21 %	19.04.2099	100 %
Vattenfall AB 0.5 24.06.2026	EUR	Stockholm	1 000 000	0,20 %	9 756 372	9 437 635	- 318 737	0,19 %	24.06.2026	100 %
Sum Industrivarer					78 274 686	75 635 331	- 2 639 356	1,51 %		
Annen industri										
FLEXI 2020-1 EG FRN 09.04.2026	AUD	Melbourne	3 080 000	31,59 %	4 090 016	4 307 553	217 537	0,09 %	09.04.2026	100 %
Hilton Grand Vacations Trust 2020-AA C 25.02.2039	USD	New York	2 000 000	6,67 %	5 562 659	8 556 720	2 994 061	0,17 %	25.02.2039	100 %
Honours PLC 2 B 10.04.2029	GBP	London	4 500 000	19,34 %	33 389 364	31 433 880	- 1 955 484	0,63 %	10.04.2029	100 %
MABS 2007-NCW A1 FRN 25.05.2037	USD	New York	5 000 000	0,78 %	3 977 317	4 441 654	464 337	0,09 %	25.05.2037	100 %
MOTR 2018-1 C FRN 17.06.2027	GBP	London	3 000 000	16,00 %	36 328 790	35 727 050	- 601 740	0,72 %	17.06.2027	20 %
Plenti Pl-Green ABS Trust FRN 11.01.2030	AUD	Melbourne	3 000 000	4,62 %	10 514 496	10 461 824	- 52 672	0,21 %	11.01.2030	100 %
Posillipo finance Srl 07-2 30.11.2035	EUR	Luxembourg City	3 000 000	0,34 %	18 258 815	16 298 136	- 1 960 679	0,33 %	30.11.2035	100 %
Sum Annen industri					112 121 458	111 226 818	- 894 641	2,23 %		
Sum Rentepapirer					**4 881 815 623**	**4 601 608 221**	**- 280 207 401**	**92,11 %**		
Futures										
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	4 100 000	0,00 %	-	- 185 353	- 185 353	0,00 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	- 3 000 000	0,00 %	-	334 329	334 329	0,01 %		
Canada 10 Yr Bond Future Mar 23 / CNH3	CAD	Montreal	2 400 000	0,00 %	-	- 45 367	- 45 367	0,00 %		
Long Bond (CBT) Des 2023 / USH3	USD	Chicago	- 3 500 000	0,00 %	-	53 873	53 873	0,00 %		
Long Gilt Mar 23/ G H3	GBP		1 600 000	0,00 %	-	20 856	20 856	0,00 %		
Schatz Mar 23 / DUH3	EUR	Frankfurt	- 31 200 000	0,00 %	-	426 427	426 427	0,01 %		
10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	- 13 200 000	0,00 %	-	182 859	182 859	0,00 %		
2 Yr Treasury Note Mar 23 / TUH3	USD	Chicago	78 200 000	0,00 %	-	- 601 835	- 601 835	-0,01 %		
5 Yr Treasury Note Mar 23 / FVH3	USD	Chicago	6 900 000	0,00 %	-	- 58 413	- 58 413	0,00 %		
Sum Futures					-	127 375	127 375	0,00 %		
Derivater										
FX forward AUD/NOK	NOK		284 105	0,00 %	-	64	64	0,00 %		
FX forward CAD/NOK	NOK		284 363	0,00 %	-	2 392	2 392	0,00 %		
FX forward EUR/NOK	NOK		51 108 550	0,00 %	-	- 1 200 368	- 1 200 368	-0,02 %		
FX forward GBP/NOK	GBP		421 484	0,00 %	-	- 34 012	- 34 012	0,00 %		
FX forward USD/NOK	NOK		67 912 981	0,00 %	-	659 122	659 122	0,01 %		
FX swap AUD/NOK	NOK		17 218 020	0,00 %	-	178 250	178 250	0,00 %		
FX swap CAD/NOK	NOK		25 156 892	0,00 %	-	138 818	138 818	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	NOK		1 761 660 767	0,00 %	-	- 16 503 208	- 16 503 208	-0,33 %		
FX swap GBP/NOK	GBP		257 504 805	0,00 %	-	6 970 914	6 970 914	0,14 %		
FX swap USD/NOK	NOK		2 189 125 946	0,00 %	-	39 072 984	39 072 984	0,78 %		
Sum Derivater					-	29 284 956	29 284 956	0,59 %		

DNB Low Carbon Credit	Note 7. Verdipapirportefølje				Rentefond
Verdipapirer					
Sum Rentepapirer	4 881 815 623	4 601 608 221	- 280 207 401	92,11 %	
Verdipapirer					
Sum Futures	-	127 375	127 375	0,00 %	
Verdipapirer					
Sum Derivater	-	29 284 956	29 284 956	0,59 %	
Verdipapirer					
Sum Verdipapirer	**4 881 815 623**	**4 631 020 553**	**- 250 795 070**	**92,70 %**	

DNB Nordic Investment Grade | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	-2,45 %	1,44 %	2,11 %	4,72 %	0,48 %					
DNB Nordic Investment Grade A	-2,54 %	1,34 %	2,01 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	-3,89 %	0,91 %	0,88 %	2,89 %	-0,29 %					
DNB Nordic Investment Grade A	-4,01 %	0,80 %	0,78 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	2,09 %	0,47 %	3,60 %	0,50 %	0,52 %					
DNB Nordic Investment Grade A	2,09 %	0,47 %	3,60 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	1,83 %	0,44 %	3,04 %	0,49 %	0,52 %					
DNB Nordic Investment Grade A	1,82 %	0,44 %	3,04 %							

DNB Nordic Investment Grade | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	124 265 036	85 399 688
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	105 260 313	314 287 233
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 342 343 496	- 286 186 364
Andre porteføljeinntekter	- 29 789 924	- 16 210 640
Porteføljeresultat	- 142 608 071	97 289 918
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 13 676 401	- 14 872 303
Andre kostnader	- 112 843	- 137 343
Forvaltningsresultat	- 13 789 244	- 15 009 646
Resultat før skattekostnad	- 156 397 315	82 280 271
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 156 397 315**	**82 280 271**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	17 523 975	- 22 742 943
Avsatt til andelseierne	35 309 233	391 208 768
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 209 230 523	- 286 185 553
Sum anvendt	**- 156 397 315**	**82 280 271**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 524 241 224	6 092 494 975
Opptjente, ikke mottatte inntekter	34 033 308	27 742 504
Andre fordringer	- 636 262	- 567 713
Bankinnskudd	70 957 061	113 376 966
Sum eiendeler	4 628 595 332	6 233 046 732
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 536 725 118	6 005 014 148
Overkurs/underkurs	378 387 261	322 389 794
Opptjent egenkapital	- 287 231 488	- 95 524 940
Sum egenkapital	4 627 880 891	6 231 879 003
Gjeld		
Gjeld	714 441	1 167 729
Sum gjeld	714 441	1 167 729
Sum gjeld og egenkapital	4 628 595 332	6 233 046 732

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	42
Depotkostnader	29 200
Kurtasje	- 2 831
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	6 231 879 003
Tegning av andeler	455 075 771
Innløsning av andeler	-1 849 843 360
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 209 230 523
Egenkapital 31.12.2022	**4 627 880 891**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 156 397 315
Urealisert kursgevinst/kurstap	342 338 706
Skattemessig resultat	**185 941 391**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 17 523 975
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 35 309 233
Skattegrunnlag	**133 108 183**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Nordic Investment Grade | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	957	989	1 040	1 018	972	1 003				
DNB Nordic Investment Grade A	915	968	1 018	998						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	4 834 809	6 302 772	5 417 586	4 885 538	2 955 250	826 839				
DNB Nordic Investment Grade A	717	1 043	101	101						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Nordic Investment Grade B	4 627 224 878	6 230 870 077	5 633 211 066	4 975 071 665	2 873 698 821	829 240 575				
DNB Nordic Investment Grade A	656 012	1 008 929	102 427	100 405						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Nordic Investment Grade B	NOK	5 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			
DNB Nordic Investment Grade A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Agder Energi AS FRN 14.10.2025	NOK	Oslo	16 000 000	2,67 %	16 151 040	15 867 880	- 283 160	0,34 %	14.10.2025	100 %
Eidsiva Energi AS 2.347 20.04.2026	NOK	Oslo	30 000 000	6,00 %	30 000 000	28 306 179	- 1 693 821	0,61 %	20.04.2026	100 %
Eidsiva Energi AS 2.65 23.05.2024	NOK	Oslo	15 000 000	3,00 %	15 313 500	14 673 180	- 640 320	0,32 %	23.05.2024	100 %
Sum Energi					61 464 540	58 847 239	- 2 617 301	1,27 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	12 000 000	4,00 %	12 000 000	11 735 826	- 264 174	0,25 %	10.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	0,73 %	20 000 000	21 089 852	1 089 852	0,46 %	16.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 30.11.2028	NOK	Oslo	30 000 000	2,00 %	30 000 000	30 406 719	406 719	0,66 %	30.11.2028	100 %
Sveaskog AB FRN 03.03.2026	SEK	Stockholm	16 000 000	2,67 %	16 353 465	14 804 816	- 1 548 649	0,32 %	03.03.2026	100 %
Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028	SEK	Stockholm	14 000 000	1,27 %	13 975 452	12 807 690	- 1 167 762	0,28 %	21.06.2028	100 %
Yara International ASA 3.148 04.06.2030	USD	New York	700 000	0,09 %	6 841 240	5 544 763	- 1 296 477	0,12 %	04.06.2030	100 %
Sum Materialer					99 170 157	96 389 666	- 2 780 491	2,08 %		
Industri										
Avinor AS FRN 29.04.2026	NOK	Oslo	20 000 000	2,00 %	20 666 000	20 159 066	- 506 934	0,44 %	29.04.2026	100 %
Elkem ASA FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	20 000 000	2,67 %	20 000 000	19 838 948	- 161 052	0,43 %	25.02.2025	100 %
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 856 419	- 143 581	0,21 %	25.02.2027	100 %
Hexagon AB FRN 07.12.2026	SEK	Stockholm	36 000 000	6,00 %	35 717 498	33 315 260	- 2 402 238	0,72 %	07.12.2026	100 %
Hexagon AB FRN 17.09.2025	SEK	Stockholm	40 000 000	3,81 %	41 034 677	37 572 118	- 3 462 559	0,81 %	17.09.2025	100 %
Indutrade AB FRN 09.06.2027	SEK	Stockholm	18 000 000	1,80 %	17 313 508	16 775 224	- 538 284	0,36 %	09.06.2027	100 %
Indutrade AB 4.875 23.09.2026	SEK	Stockholm	22 000 000	7,33 %	20 954 979	20 562 538	- 392 441	0,44 %	23.09.2026	100 %
Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028	EUR	Frankfurt	3 000 000	1,00 %	30 998 006	25 761 285	- 5 236 722	0,56 %	26.05.2028	100 %
Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027	EUR	Luxembourg City	1 000 000	0,33 %	10 340 637	10 545 230	204 593	0,23 %	07.12.2027	100 %
NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026	SEK	Stockholm	22 000 000	1,10 %	22 131 033	20 407 997	- 1 723 036	0,44 %	03.06.2026	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	10 000 000	1,43 %	9 950 000	9 283 622	- 666 378	0,20 %	25.11.2026	100 %
Sum Industri					239 106 340	224 077 707	- 15 028 633	4,84 %		
Forbruksvarer										
Bilia AB FRN 01.10.2025	SEK	Stockholm	10 000 000	2,00 %	10 412 152	9 109 681	- 1 302 470	0,20 %	01.10.2025	100 %
Bilia AB FRN 11.10.2023	SEK	Stockholm	20 000 000	2,50 %	18 453 257	18 721 958	268 701	0,40 %	11.10.2023	100 %
Electrolux AB FRN 08.12.2025	SEK	Luxembourg City	32 000 000	3,20 %	30 166 400	30 434 357	267 957	0,66 %	08.12.2025	100 %
Scania CV AB 2.683 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	5 000 000	1,25 %	5 145 000	4 889 589	- 255 412	0,11 %	04.04.2024	100 %
Scania CV FRN 16.04.2025	NOK	Luxembourg City	20 000 000	4,00 %	21 740 600	20 738 662	- 1 001 938	0,45 %	16.04.2025	100 %
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024	NOK	Luxembourg City	46 000 000	9,20 %	45 966 400	45 835 361	- 131 039	0,99 %	01.02.2024	100 %
Volvo Treasury AB FRN 03.07.2024	NOK	Luxembourg City	30 000 000	2,73 %	30 000 000	30 224 397	224 397	0,65 %	03.07.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					161 883 809	159 954 005	- 1 929 803	3,46 %		
Dagligvarer										
Felleskjøpet Agri SA FRN 22.04.2025	NOK		18 000 000	3,60 %	18 000 000	17 799 106	- 200 894	0,38 %	22.04.2025	100 %
H Lundbeck A/S 0.875 14.10.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	10 919 053	8 920 898	- 1 998 165	0,19 %	14.10.2027	100 %
Lantmannen ek for FRN 27.04.2026	SEK	Stockholm	26 000 000	3,05 %	25 693 875	23 889 197	- 1 804 678	0,52 %	27.04.2026	100 %
Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027	NOK	Oslo	12 000 000	2,40 %	12 000 000	11 727 473	- 272 527	0,25 %	10.05.2027	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK		25 000 000	5,00 %	25 000 000	23 647 013	- 1 352 988	0,51 %	04.11.2026	100 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		8 000 000	5,33 %	8 360 400	7 386 321	- 974 079	0,16 %	02.07.2027	100 %
Orkla ASA 2.2 16.05.2029	NOK	Oslo	20 000 000	8,00 %	18 352 000	17 571 686	- 780 314	0,38 %	16.05.2029	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	36 000 000	1,03 %	36 000 000	35 413 765	- 586 235	0,77 %	22.01.2027	100 %
Securitas AB 0.25 22.02.2028	EUR	Dublin	2 500 000	0,71 %	25 249 124	20 350 417	- 4 898 707	0,44 %	22.02.2028	100 %
Securitas AB 1.25 06.03.2025	EUR	Luxembourg City	2 250 000	0,75 %	21 933 221	22 125 066	191 845	0,48 %	06.03.2025	100 %
Vegamot As 21.12.2026	NOK		10 000 000	0,83 %	10 000 000	9 332 341	- 667 659	0,20 %	21.12.2026	100 %
Sum Dagligvarer					211 507 684	198 163 282	- 13 344 402	4,28 %		
Stat og kommune										
Den norske stat 1.25 17.09.2031	NOK	Oslo	33 000 000	0,13 %	32 873 940	28 227 573	- 4 646 367	0,61 %	17.09.2031	0 %
Den norske stat 1.75 06.09.2029	NOK	Oslo	26 000 000	0,06 %	28 795 000	23 861 500	- 4 933 500	0,52 %	06.09.2029	0 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	30 000 000	1,50 %	30 030 000	25 433 103	- 4 596 897	0,55 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	4 000 000	0,20 %	4 202 000	3 625 008	- 576 992	0,08 %	17.10.2029	20 %
Sum Stat og kommune					95 900 940	81 147 184	- 14 753 756	1,75 %		
Finans										
Ab Industrivarden 3.508 26.08.2027	SEK	Stockholm	16 000 000	3,20 %	14 673 962	14 528 294	- 145 668	0,31 %	26.08.2027	100 %
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		18 000 000	2,93 %	18 000 000	16 009 853	- 1 990 147	0,35 %	30.06.2028	100 %
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		24 210 859	5,00 %	24 210 859	23 524 082	- 686 777	0,51 %	17.09.2024	100 %
Aker ASA FRN 27.09.2027	NOK	Oslo	20 000 000	1,54 %	20 000 000	20 185 700	185 700	0,44 %	27.09.2027	100 %
Aktia Bank Var Perp Call 26.05.2026	EUR	Helsinki	1 000 000	1,67 %	10 142 223	9 356 997	- 785 226	0,20 %	26.05.2199	20 %
Arion Banki Hf FRN 18.08.2025	NOK	Luxembourg City	70 000 000	17,50 %	70 000 000	69 967 100	- 32 900	1,51 %	18.08.2025	20 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025	SEK	Stockholm	30 000 000	3,75 %	30 153 698	26 743 628	- 3 410 069	0,58 %	01.07.2025	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026	SEK	Stockholm	20 000 000	5,71 %	20 365 797	17 217 358	- 3 148 439	0,37 %	01.10.2026	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 28.04.2027	SEK	Stockholm	34 000 000	6,80 %	31 619 442	29 523 502	- 2 095 940	0,64 %	28.04.2027	100 %
Atrium Ljungberg AB (publ) FRN 22.02.2027	SEK	Stockholm	22 000 000	2,20 %	21 084 369	18 922 779	- 2 161 591	0,41 %	22.02.2027	100 %
Balder Finland oyj 2 18.01.2031	EUR	Dublin	2 400 000	0,48 %	23 829 774	16 071 683	- 7 758 091	0,35 %	18.01.2031	100 %
Balder Finland 1 20.01.2029	EUR	Dublin	3 000 000	0,60 %	30 876 615	21 084 153	- 9 792 462	0,46 %	20.01.2029	100 %
Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025	NOK	Oslo	20 000 000	5,71 %	20 000 000	19 427 656	- 572 344	0,42 %	18.03.2025	20 %
Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	40 000 000	2,16 %	40 000 000	39 252 648	- 747 352	0,85 %	03.05.2024	20 %
Bonnier Fastigheter FRN 12.04.2027	SEK	Stockholm	16 000 000	2,13 %	14 814 435	13 783 439	- 1 030 995	0,30 %	12.04.2027	100 %
Brage Finans AS FRN 15.12.2026	NOK		30 000 000	4,00 %	28 208 700	28 502 352	293 652	0,62 %	15.12.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 17.06.2032	NOK		6 000 000	6,00 %	6 000 000	5 826 881	- 173 119	0,13 %	17.06.2032	100 %
Castellum AB FRN 05.05.2026	SEK	Stockholm	38 000 000	9,50 %	34 563 760	33 614 794	- 948 966	0,73 %	05.05.2026	100 %
Castellum AB FRN 19.04.2027	SEK	Stockholm	32 000 000	5,33 %	29 442 236	27 428 618	- 2 013 618	0,59 %	19.04.2027	100 %
Castellum AB FRN 19.08.2025	SEK	Stockholm	56 000 000	7,00 %	57 537 137	50 177 988	- 7 359 149	1,08 %	19.08.2025	100 %
Castellum AB FRN 21.05.2025	SEK	Stockholm	16 000 000	1,60 %	16 939 732	14 361 292	- 2 578 440	0,31 %	21.05.2025	100 %
Castellum AB FRN 28.03.2024	SEK	Stockholm	20 000 000	2,50 %	19 433 314	18 490 704	- 942 610	0,40 %	28.03.2024	100 %
Castellum AB FRN 28.05.2026	SEK	Stockholm	30 000 000	6,00 %	30 717 470	25 700 999	- 5 016 472	0,56 %	28.05.2026	100 %
Castellum Helsinki 2 24.03.2025	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 601 350	13 999 855	- 601 495	0,30 %	24.03.2025	100 %
Danske Bank AS FRN 07.03.2024	NOK	Oslo	20 000 000	1,14 %	20 405 000	20 108 018	- 296 982	0,43 %	07.03.2024	20 %
Danske Bank AS FRN 14.08.2024	NOK	Dublin	20 000 000	4,00 %	20 008 000	19 938 490	- 69 510	0,43 %	14.08.2024	20 %
Danske Bank A/S FRN 14.11.2029	SEK	Dublin	50 000 000	5,00 %	47 881 176	46 394 102	- 1 487 074	1,00 %	14.11.2029	100 %
Danske Bank A/S VAR 17.02.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	20 122 890	19 124 440	- 998 450	0,41 %	17.02.2027	20 %
DNB Bank ASA FRN Perp	NOK	Oslo	50 000 000	1,82 %	50 000 000	50 642 130	642 130	1,09 %	18.11.2199	100 %
DNB Bank ASA FRN 17.02.2032	NOK	Oslo	38 000 000	1,62 %	37 889 400	36 472 609	- 1 416 791	0,79 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN 19.04.2032	NOK	Oslo	20 000 000	0,80 %	20 000 000	19 197 372	- 802 628	0,41 %	19.04.2032	100 %
DNB Bank ASA Var Perp Call 12.11.2024	USD	Dublin	8 400 000	0,99 %	76 951 707	77 524 907	573 201	1,68 %	12.11.2099	100 %
Eiendomskreditt AS FRN 16.11.2026	NOK		14 000 000	4,67 %	14 000 000	13 837 239	- 162 761	0,30 %	16.11.2026	10 %
Entra ASA 1.5 10.09.2026	NOK	Oslo	30 000 000	7,83 %	29 149 800	26 376 915	- 2 772 885	0,57 %	10.09.2026	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 05.06.2024	SEK	Stockholm	56 000 000	2,95 %	55 475 809	50 902 370	- 4 573 439	1,10 %	05.06.2024	100 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 06.12.2024	SEK	Stockholm	26 000 000	2,00 %	26 315 968	23 006 533	- 3 309 435	0,50 %	06.12.2024	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027	NOK	Oslo	24 000 000	4,80 %	24 000 000	20 117 813	- 3 882 187	0,43 %	30.03.2027	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	6 338 000	2,11 %	64 537 668	46 208 981	- 18 328 686	1,00 %	28.01.2028	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	10 000 000	0,83 %	10 042 000	9 870 211	- 171 789	0,21 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.07.2099	NOK	Oslo	22 000 000	1,83 %	22 000 000	21 534 949	- 465 051	0,47 %	07.07.2099	100 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	30 000 000	2,40 %	30 000 000	27 131 460	- 2 868 540	0,59 %	22.04.2026	100 %

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025	SEK	Dublin	16 000 000	2,00 %	16 814 064	14 576 095	- 2 237 969	0,31 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 0.75 06.09.2029	EUR	Dublin	2 800 000	0,37 %	28 473 372	19 740 656	- 8 732 715	0,43 %	06.09.2029	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028	EUR	Dublin	9 000 000	1,20 %	83 527 751	71 012 353	- 12 515 399	1,53 %	13.04.2028	100 %
Heimstaden Bostad Tresry 1.375 24.07.2028	EUR	Dublin	4 300 000	0,86 %	42 398 599	33 897 383	- 8 501 216	0,73 %	24.07.2028	100 %
Heimstaden Bostad 1.375 03.03.2027	EUR	Dublin	3 000 000	0,46 %	31 618 764	25 377 122	- 6 241 642	0,55 %	03.03.2027	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	14 000 000	3,50 %	14 000 000	12 562 074	- 1 437 926	0,27 %	25.02.2025	100 %
Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026	SEK	Stockholm	60 000 000	12,00 %	55 520 730	53 875 832	- 1 644 897	1,16 %	07.10.2026	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2024	SEK	Dublin	21 000 000	8,40 %	20 930 371	19 217 292	- 1 713 079	0,42 %	26.03.2024	20 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	44 000 000	44,00 %	43 991 200	41 755 679	- 2 235 521	0,90 %	26.03.2025	20 %
Islandsbanki hf FRN 18.11.2025	NOK	Dublin	40 000 000	2,86 %	40 000 000	40 950 884	950 884	0,88 %	18.11.2025	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	30 000 000	3,00 %	29 856 000	28 298 850	- 1 557 150	0,61 %	24.03.2031	100 %
Jyske Bank A/S FRN 31.08.2032	NOK	Dublin	42 000 000	10,50 %	42 000 000	42 014 280	14 280	0,91 %	31.08.2032	100 %
Jyske Bank AS Var 05.04.2029 Call 05.04.2024	EUR	London	3 000 000	1,00 %	30 998 799	30 058 447	- 930 352	0,65 %	05.04.2029	100 %
Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026	EUR	Dublin	3 000 000	1,50 %	30 613 889	27 003 032	- 3 610 858	0,58 %	28.01.2031	100 %
Jyske Bank 5.5 16.11.2027	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	25 703 431	26 477 936	774 505	0,57 %	16.11.2027	20 %
Kinnevik AB FRN 23.11.2026	SEK	Stockholm	34 000 000	2,27 %	33 423 483	31 039 457	- 2 384 026	0,67 %	23.11.2026	100 %
Kojamo Oyj 1.625 07.03.2025	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	9 543 646	9 637 707	94 061	0,21 %	07.03.2025	100 %
Kojamo Oyj 1.875 27.05.2027	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	21 626 628	17 802 896	- 3 823 732	0,38 %	27.05.2027	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	5 000 000	0,83 %	55 078 442	51 182 248	- 3 896 194	1,11 %	10.06.2045	100 %
Landsbaninn HF FRN 20.01.2025	NOK	Dublin	10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 637 673	- 362 327	0,21 %	20.01.2025	20 %
Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025	NOK	Dublin	37 000 000	10,57 %	37 000 000	36 625 542	- 374 459	0,79 %	18.08.2025	20 %
Landsbankinn HF FRN 19.10.2023	NOK	Dublin	10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 964 502	- 35 498	0,22 %	19.10.2023	20 %
Lansforsakringar Bank AB FRN Perp Call 10.04.2024	SEK	Stockholm	16 000 000	1,60 %	15 309 829	15 226 406	- 83 423	0,33 %	10.10.2099	100 %
Lansforsakringar Bank 0.05 15.04.2026	EUR	Luxembourg City	2 300 000	0,46 %	21 025 830	21 112 434	86 604	0,46 %	15.04.2026	20 %
Lansforsakringar Bank 4.913 18.11.2026	SEK	Luxembourg City	10 000 000	1,00 %	9 508 577	9 418 178	- 90 399	0,20 %	18.11.2026	20 %
LeasePlan Corporation NV FRN 07.08.2023	NOK	Luxembourg City	20 000 000	2,86 %	20 000 000	19 962 968	- 37 032	0,43 %	07.08.2023	20 %
Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025	SEK	Stockholm	14 000 000	1,40 %	13 309 997	12 018 154	- 1 291 843	0,26 %	13.11.2025	100 %
Mandatum Life Insurance Co Ltd Var 04.10.2049 Call	EUR	Frankfurt	400 000	0,16 %	4 057 405	3 873 923	- 193 482	0,08 %	04.10.2049	100 %
Nordea Bank ABP Var Perp Call 03/29	USD	Dublin	1 700 000	0,17 %	15 015 760	12 990 080	- 2 025 680	0,28 %	01.03.2199	100 %
Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028	NOK	Oslo	16 000 000	0,80 %	16 000 000	14 860 741	- 1 139 259	0,32 %	11.02.2028	20 %
Norske Tog AS FRN 05.10.2026	NOK	Oslo	26 000 000	3,47 %	26 000 000	25 552 033	- 447 967	0,55 %	05.10.2026	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	40 000 000	2,29 %	40 460 000	39 702 500	- 757 500	0,86 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit As Frn 18.10.2032	NOK	København	66 000 000	4,25 %	66 000 000	66 926 198	926 198	1,45 %	18.10.2032	20 %
Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031	SEK	København	48 000 000	4,80 %	48 103 436	42 815 219	- 5 288 217	0,93 %	31.03.2031	100 %
Nykredit Realkredit AS 0.375 17.01.2028	EUR	København	3 000 000	0,40 %	25 817 284	25 411 186	- 406 099	0,55 %	17.01.2028	100 %
Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026	NOK	København	14 000 000	0,93 %	13 180 580	12 904 293	- 276 287	0,28 %	03.11.2026	20 %
OBOS-banken AS FRN 18.11.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 814 854	- 185 146	0,21 %	18.11.2025	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	8 000 000	4,00 %	7 754 400	7 767 962	13 562	0,17 %	03.03.2026	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	21 000 000	2,33 %	20 791 260	19 461 225	- 1 330 035	0,42 %	25.08.2025	100 %
Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025	EUR	Helsinki	4 000 000	2,00 %	39 701 166	40 980 282	1 279 116	0,89 %	19.05.2025	20 %
OP Corporate Bank Plc FRN 03.06.2030	SEK	Dublin	30 000 000	0,92 %	30 685 898	28 348 984	- 2 336 914	0,61 %	03.06.2030	100 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	7 200 000	0,72 %	76 314 205	69 098 542	- 7 215 663	1,49 %	09.06.2030	100 %
OP Corporate Bank Plc 0.375 16.06.2028	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 999 758	17 027 422	- 2 972 336	0,37 %	16.06.2028	20 %
OP Corporate Bank 0.625 27.07.2027	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 916 149	13 390 493	- 1 525 655	0,29 %	27.07.2027	20 %
Resurs Bank FRN 02.09.2024	NOK	Oslo	30 000 000	10,00 %	30 000 000	29 045 397	- 954 603	0,63 %	02.09.2024	20 %
Resurs Bank FRN 14.06.2023	NOK	Oslo	40 000 000	6,67 %	40 000 000	39 724 596	- 275 404	0,86 %	14.06.2023	20 %
Riksheim AB 1.25 28.06.2024	EUR	Dublin	5 000 000	1,67 %	52 897 920	49 776 596	- 3 121 325	1,08 %	28.06.2024	100 %
Sagax AB 2.25 13.03.2025	EUR	Dublin	4 000 000	1,33 %	40 015 222	38 793 058	- 1 222 164	0,84 %	13.03.2025	100 %
Sagax Euro MTN 1.625 24.02.2026	EUR	Dublin	2 400 000	0,80 %	24 253 245	22 194 881	- 2 058 364	0,48 %	24.02.2026	100 %
Sagax 1 17.05.2029	EUR	Dublin	1 000 000	0,33 %	8 226 543	7 358 279	- 868 264	0,16 %	17.05.2029	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025	NOK	Dublin	20 000 000	3,33 %	20 000 000	17 332 416	- 2 667 584	0,37 %	27.08.2025	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30.	SEK	Dublin	60 000 000	17,14 %	60 346 277	44 683 234	- 15 663 043	0,97 %	30.01.2027	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	16 000 000	1,60 %	16 028 622	14 092 184	- 1 936 438	0,30 %	28.11.2024	100 %
Sampo Oyj Var 03.09.2052 Call 03.09.2032	EUR	London	1 500 000	0,15 %	15 724 364	11 816 941	- 3 907 423	0,26 %	03.09.2052	100 %
Santander Consumer Bank AS FRN 31.08.2027	NOK	Oslo	20 000 000	4,00 %	20 000 000	19 832 452	- 167 548	0,43 %	31.08.2027	20 %
Sato-Oyj 1.375 24.02.2028	EUR	Dublin	3 000 000	0,86 %	32 080 791	22 857 041	- 9 223 750	0,49 %	24.02.2028	100 %
SBAB Bank AB (Publ) FRN 03.06.2030	SEK	Dublin	23 000 000	3,29 %	23 616 046	21 699 139	- 1 916 906	0,47 %	03.06.2030	100 %
Sbanken ASA FRN 08.09.2025	NOK		34 000 000	8,50 %	34 000 000	33 526 050	- 473 950	0,72 %	08.09.2025	20 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		9 000 000	2,25 %	8 861 490	8 206 466	- 655 024	0,18 %	07.09.2027	20 %
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75 03.11.2031	EUR	Dublin	2 500 000	0,50 %	24 118 660	22 282 795	- 1 835 866	0,48 %	03.11.2031	100 %
Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028	NOK	Oslo	40 000 000	5,52 %	40 000 000	40 279 568	279 568	0,87 %	08.12.2028	20 %
Sparebank 1 Nord Norge FRN 22.08.2025	NOK		22 000 000	2,20 %	22 000 000	21 957 903	- 42 097	0,47 %	22.08.2025	20 %
Sparebank 1 Nordmøre FRN 01.03.2027	NOK		10 000 000	6,67 %	10 000 000	9 829 196	- 170 804	0,21 %	01.03.2027	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		15 000 000	1,50 %	15 000 000	14 804 849	- 195 152	0,32 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		14 000 000	1,87 %	13 571 600	13 636 937	65 337	0,29 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 03.09.2025	NOK		20 000 000	4,00 %	19 780 000	19 685 794	- 94 206	0,43 %	03.09.2025	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 19.02.2027	NOK		24 000 000	2,40 %	23 906 400	23 393 028	- 513 372	0,51 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		10 000 000	4,00 %	9 963 000	9 884 881	- 78 119	0,21 %	27.09.2029	100 %
Sparebank 1 Smn FRN 3.97 07.06.2027	NOK		20 000 000	2,00 %	20 000 000	19 543 872	- 456 128	0,42 %	07.06.2027	20 %
Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028	EUR	Frankfurt	2 800 000	0,56 %	27 682 275	23 825 438	- 3 856 838	0,51 %	18.02.2028	20 %
Sparebank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028	NOK		13 000 000	1,63 %	13 000 000	13 332 970	332 970	0,29 %	21.11.2028	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		44 000 000	2,93 %	44 043 156	42 690 344	- 1 352 812	0,92 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.09.2031	NOK		3 000 000	2,00 %	2 883 900	2 871 955	- 11 945	0,06 %	29.09.2031	100 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 27.08.2025	NOK	Oslo	30 000 000	2,00 %	29 992 500	29 530 911	- 461 589	0,64 %	27.08.2025	20 %
Sparebank 1 Østlandet 1.75 27.04.2027	EUR	Luxembourg City	4 000 000	0,80 %	38 021 512	38 262 338	240 825	0,83 %	27.04.2027	20 %
Sparebanken Møre FRN 06.07.2032	NOK		13 000 000	3,71 %	13 000 000	12 693 732	- 306 268	0,27 %	06.07.2032	100 %
Sparebanken Sør FRN 14.09.2028	NOK		20 000 000	8,00 %	20 320 000	19 931 550	- 388 450	0,43 %	14.09.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		20 000 000	2,00 %	20 050 800	19 719 810	- 330 990	0,43 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Vest FRN 03.06.2025	NOK		10 000 000	1,43 %	10 000 000	9 956 417	- 43 583	0,22 %	03.06.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		20 000 000	2,00 %	20 015 600	19 425 878	- 589 722	0,42 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026	NOK		32 000 000	4,00 %	32 000 000	31 436 163	- 563 837	0,68 %	07.04.2026	20 %
Sparebanken Øst FRN 02.03.2027	NOK		24 000 000	6,00 %	24 000 000	23 371 922	- 628 078	0,51 %	02.03.2027	20 %
Sparebanken Øst FRN 26.09.2028	NOK		6 000 000	3,00 %	6 082 200	5 979 770	- 102 430	0,13 %	26.09.2028	100 %
Storebrand Livsforsikring AS FRN 27.05.2052	NOK	Oslo	20 000 000	3,08 %	20 000 000	19 462 168	- 537 832	0,42 %	27.05.2052	100 %
Storebrand Livsforsikring FRN 17.02.2053	NOK	Oslo	25 000 000	2,00 %	25 000 000	25 393 405	393 405	0,55 %	17.02.2053	100 %
Svenska Handelsbanken AB Var Perp Call 01.03.2027	USD	Dublin	2 400 000	0,48 %	22 607 520	21 174 133	- 1 433 387	0,46 %	01.03.2099	100 %
Swedbank AB Var 20.05.2027	EUR	Dublin	2 300 000	0,23 %	23 131 219	21 138 791	- 1 992 427	0,46 %	20.05.2027	20 %
Swedbank AB VAR 23.08.2032	EUR	Dublin	2 600 000	0,35 %	25 497 833	25 234 349	- 263 484	0,55 %	23.08.2032	100 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	30 000 000	3,00 %	30 000 000	29 817 693	- 182 307	0,64 %	25.11.2024	20 %
Sydbank A/S VAR 10.11.2026	EUR	Dublin	2 000 000	0,40 %	19 721 643	18 493 421	- 1 228 221	0,40 %	10.11.2026	20 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	30 000 000	2,14 %	31 721 786	29 975 967	- 1 745 819	0,65 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring Frn Perp Call 26.02.2026	SEK	Oslo	23 000 000	2,30 %	23 290 738	20 796 572	- 2 494 166	0,45 %	26.05.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	10 000 000	1,18 %	10 000 000	9 396 400	- 603 600	0,20 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	6 000 000	1,00 %	5 766 400	4 783 898	- 982 502	0,10 %	15.01.2031	100 %
Vonovia SE FRN 08.04.2027	SEK	Luxembourg City	30 000 000	4,00 %	27 775 209	26 797 802	- 977 407	0,58 %	08.04.2027	100 %
Sum Finans					3 653 059 457	3 405 204 263	- 247 865 204	73,58 %		
Telekommunikasjon										
Nordic Entertainment Group AB FRN 23.05.2024	SEK	Stockholm	30 000 000	4,29 %	27 792 048	28 122 078	330 030	0,61 %	23.05.2024	100 %
Nordic Entertainment Group AB FRN 24.02.2026	SEK	Stockholm	30 000 000	5,00 %	28 592 838	27 474 831	- 1 118 007	0,59 %	24.02.2026	100 %
Nordic Entertainment Group AB FRN 26.06.2025	SEK	Stockholm	34 000 000	10,46 %	34 600 934	32 140 420	- 2 460 514	0,69 %	26.06.2025	100 %
Tele2 AB FRN 03.11.2027	SEK	Luxembourg City	20 000 000	2,00 %	21 022 176	18 544 216	- 2 477 960	0,40 %	03.11.2027	100 %
Telia Company AB Var 11.05.2081 Call 11.02.2026	EUR	Luxembourg City	1 200 000	0,24 %	12 116 189	11 225 873	- 890 316	0,24 %	11.05.2081	100 %
Sum Telekommunikasjon					124 124 185	117 507 418	- 6 616 767	2,54 %		

DNB Nordic Investment Grade | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Industrivarer										
Elenia Finance Oyj 0.375 06.02.2027	EUR	London	1 000 000	0,20 %	10 124 880	8 911 751	- 1 213 129	0,19 %	06.02.2027	100 %
Ellevio AB FRN 06.11.2027	SEK	Dublin	6 000 000	0,92 %	6 100 382	5 655 558	- 444 823	0,12 %	11.06.2027	10 %
Lyse AS FRN 16.06.2025	NOK		10 000 000	1,33 %	10 136 000	9 959 220	- 176 780	0,22 %	16.06.2025	100 %
Lyse AS FRN 21.01.2025	NOK		10 000 000	5,00 %	10 028 000	9 920 723	- 107 277	0,21 %	21.01.2025	100 %
Lyse AS 1.73 07.12.2028	NOK	Oslo	10 000 000	1,67 %	10 000 000	8 684 031	- 1 315 969	0,19 %	07.12.2028	100 %
Statkraft AS 3.625 14.06.2027	NOK	Oslo	12 000 000	1,20 %	12 000 000	11 757 252	- 242 748	0,25 %	14.06.2027	100 %
Stocholm Exergi Holding FRN 18.05.2029	SEK	Stockholm	12 000 000	1,60 %	11 415 422	11 074 228	- 341 194	0,24 %	18.05.2029	100 %
Stockholm Exergi Holding FRN 11.05.2028	SEK	Stockholm	20 000 000	2,67 %	19 563 623	18 354 561	- 1 209 063	0,40 %	11.05.2028	100 %
Stockholm Exergi Holding FRN 17.09.2027	SEK	Stockholm	22 000 000	3,67 %	22 574 172	20 401 757	- 2 172 415	0,44 %	17.09.2027	100 %
Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SEK	Stockholm	12 000 000	0,75 %	11 651 449	9 963 980	- 1 687 469	0,22 %	11.09.2026	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	10 000 000	1,33 %	10 000 000	9 795 338	- 204 662	0,21 %	23.09.2026	100 %
Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028	EUR	Dublin	3 500 000	1,17 %	34 994 635	29 013 472	- 5 981 163	0,63 %	18.06.2028	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	20 000 000	10,00 %	20 306 000	19 596 466	- 709 534	0,42 %	22.02.2024	100 %
Sum Industrivarer					188 894 564	173 088 337	- 15 806 227	3,74 %		
Sum Rentepapirer					**4 835 121 686**	**4 514 379 102**	**- 320 742 584**	**97,55 %**		
Futures										
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	- 65 000 000	0,00 %	-	2 938 518	2 938 518	0,06 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	- 11 900 000	0,00 %	-	1 326 170	1 326 170	0,03 %		
Sum Futures					-	4 264 688	4 264 688	0,09 %		
Derivater										
FX forward EUR/NOK	NOK		23 133 069	0,00 %	-	- 522 590	- 522 590	-0,01 %		
FX forward SEK/NOK	SEK		- 204 509	0,00 %	-	- 295 812	- 295 812	-0,01 %		
FX forward USD/NOK	USD		53 948	0,00 %	-	- 34 427	- 34 427	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	EUR		989 096 339	0,00 %	-	- 1 933 985	- 1 933 985	-0,04 %		
FX swap SEK/NOK	SEK		- 48 113 626	0,00 %	-	17 074 411	17 074 411	0,37 %		
FX swap USD/NOK	NOK		112 104 961	0,00 %	-	3 472 097	3 472 097	0,08 %		
Swap NOK IRS	NOK		-	0,00 %	-	1 989 598	1 989 598	0,04 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 14 151 855	- 14 151 855	-0,31 %		
Sum Derivater					-	5 597 435	5 597 435	0,12 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					4 835 121 686	4 514 379 102	- 320 742 584	97,55 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	4 264 688	4 264 688	0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	5 597 435	5 597 435	0,12 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**4 835 121 686**	**4 524 241 224**	**- 310 880 461**	**97,76 %**		

DNB Obligasjon Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	-3,77 %	-0,38 %	4,80 %	3,21 %	0,71 %	3,05 %	3,57 %	0,00 %	6,38 %	4,93 %
DNB Obligasjon Y	-3,58 %	-0,18 %								
DNB Obligasjon C										
DNB Obligasjon B	-3,48 %	-0,08 %	5,12 %	3,54 %	1,02 %	3,39 %	3,90 %	0,29 %	6,74 %	5,37 %
DNB Obligasjon N	-3,63 %	-0,23 %	4,97 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	-1,74 %	0,21 %	-0,25 %	1,20 %	-0,04 %	1,67 %	3,14 %	-1,59 %	0,97 %	4,36 %
DNB Obligasjon Y	-1,54 %	0,41 %								
DNB Obligasjon C										
DNB Obligasjon B	-1,45 %	0,51 %	0,07 %	1,54 %	0,27 %	2,02 %	3,47 %	-1,29 %	1,33 %	4,80 %
DNB Obligasjon N	-1,59 %	0,36 %	-0,08 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	3,50 %	1,13 %	4,48 %	1,03 %	0,82 %	0,86 %	1,15 %	1,41 %	1,00 %	1,03 %
DNB Obligasjon Y	3,50 %	1,13 %								
DNB Obligasjon C										
DNB Obligasjon B	3,50 %	1,13 %	4,48 %	1,04 %	0,83 %	0,87 %	1,16 %	1,41 %	1,01 %	1,03 %
DNB Obligasjon N	3,50 %	1,13 %	4,48 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	0,97 %	0,23 %	2,65 %	0,31 %	0,39 %	0,42 %	0,83 %	1,11 %	0,73 %	1,34 %
DNB Obligasjon Y	0,97 %	0,23 %								
DNB Obligasjon C										
DNB Obligasjon B	0,97 %	0,23 %	2,65 %	0,31 %	0,39 %	0,42 %	0,84 %	1,11 %	0,73 %	1,34 %
DNB Obligasjon N	0,97 %	0,23 %	2,65 %							

DNB Obligasjon | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	925 619 009	733 441 469
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 232 928 193	136 019 242
Urealisert kursgevinst/kurstap	-1 833 913 962	- 841 291 618
Andre porteføljeinntekter	8 521 532	-
Porteføljeresultat	-1 132 701 613	28 169 094
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 68 659 043	- 71 857 895
Andre kostnader	- 23 292	- 29 575
Forvaltningsresultat	- 68 682 336	- 71 887 470
Resultat før skattekostnad	-1 201 383 949	- 43 718 376
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**-1 201 383 949**	**- 43 718 376**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	8 067 482	- 33 710 118
Avsatt til andelseierne	624 462 532	831 283 360
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 833 913 962	- 841 291 618
Sum anvendt	**-1 201 383 949**	**- 43 718 376**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	30 802 230 639	34 285 226 528
Opptjente, ikke mottatte inntekter	411 257 373	287 061 588
Andre fordringer	11 359 970	- 1 620 118
Bankinnskudd	1 000 150 100	258 439 678
Sum eiendeler	32 224 998 083	34 829 107 676
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	31 710 601 448	32 479 147 314
Overkurs/underkurs	2 670 827 429	2 680 028 603
Opptjent egenkapital	-2 162 175 365	- 336 328 884
Sum egenkapital	32 219 253 512	34 822 847 033
Gjeld		
Gjeld	5 744 571	6 260 643
Sum gjeld	5 744 571	6 260 643
Sum gjeld og egenkapital	32 224 998 083	34 829 107 676

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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 Obligasjon	Fondets regnskap og noter	Rentefond

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	22
Depotkostnader	23 290
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	34 822 847 033
Tegning av andeler	7 942 665 418
Innløsning av andeler	-8 712 344 977
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 833 913 962
Egenkapital 31.12.2022	**32 219 253 512**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	-1 201 383 949
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 833 913 962
Skattemessig resultat	**632 530 013**
Netto utdelt til andelseierne i året	- 8 067 482
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 624 462 532
Skattegrunnlag	**0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	936	989	1 015							
DNB Obligasjon Y	934	987	1 012							
DNB Obligasjon C	996									
DNB Obligasjon B	9 616	10 161	10 420	10 170	10 076	10 223	10 154	10 079	10 454	10 213
DNB Obligasjon NI	946	1 000	1 025	1 000						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	1 048 246	1 118 217	1 420 303							
DNB Obligasjon Y	536 233	569 376	457 710							
DNB Obligasjon C	46 318									
DNB Obligasjon B	3 163 821	3 235 152	2 851 336	2 638 883	1 913 577	1 775 756	1 370 852	1 214 697	1 167 655	863 738
DNB Obligasjon NI	283 049	281 492	103	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon A	981 513 761	1 106 403 238	1 440 962 524							
DNB Obligasjon Y	500 629 608	561 717 227	463 027 910							
DNB Obligasjon C	46 138 644									
DNB Obligasjon B	30 423 229 950	32 873 358 389	29 709 727 167	26 836 226 600	19 281 421 071	18 153 865 800	13 919 111 226	12 242 403 860	12 206 753 536	8 821 044 085
DNB Obligasjon NI	267 741 548	281 368 179	105 324	100 337						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Obligasjon A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon Y	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,07% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,07% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon NI	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	200 000 000	20,00 %	200 000 000	166 962 440	- 33 037 560	0,52 %	02.10.2030	100 %
Eidsiva Energi AS 2.33 12.08.2027	NOK	Oslo	326 000 000	46,57 %	330 944 220	300 473 874	- 30 470 346	0,93 %	12.08.2027	100 %
Eidsiva Energi AS 2.347 20.04.2026	NOK	Oslo	48 000 000	9,60 %	48 000 000	45 289 886	- 2 710 114	0,14 %	20.04.2026	100 %
Eidsiva Energi AS 2.4 22.10.2026	NOK	Oslo	44 000 000	8,80 %	44 000 000	41 241 768	- 2 758 232	0,13 %	22.10.2026	100 %
Helgeland Kraft AS 2.75 28.05.2026	NOK		40 000 000	13,33 %	40 000 000	37 954 864	- 2 045 136	0,12 %	28.05.2026	100 %
Sum Energi					662 944 220	591 922 832	- 71 021 388	1,84 %		
Materialer										
Jotun AS FRN 10.02.2026	NOK	Oslo	15 000 000	5,00 %	15 000 000	14 669 783	- 330 218	0,05 %	10.02.2026	100 %
Jotun AS FRN 10.02.2028	NOK	Oslo	33 000 000	9,43 %	33 000 000	31 801 532	- 1 198 468	0,10 %	10.02.2028	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 16.02.2026	NOK	Oslo	481 000 000	17,49 %	490 709 204	507 210 941	16 501 736	1,57 %	16.02.2026	100 %
Norsk Hydro ASA FRN 30.11.2028	NOK	Oslo	28 000 000	1,87 %	28 000 000	28 379 604	379 604	0,09 %	30.11.2028	100 %
Norsk Hydro ASA 2.50 07.11.2024	NOK	Oslo	130 000 000	13,00 %	129 604 800	125 271 913	- 4 332 887	0,39 %	07.11.2024	100 %
Norsk Hydro ASA 5.257 30.11.2028	NOK	Oslo	160 000 000	10,67 %	160 000 000	162 292 576	2 292 576	0,50 %	30.11.2028	100 %
Yara International ASA 2.41 10.11.2026	NOK	Oslo	74 000 000	7,40 %	74 088 800	68 033 883	- 6 054 917	0,21 %	10.11.2026	100 %
Yara International 2.45 13.12.2024	NOK	Oslo	283 000 000	28,30 %	281 362 200	271 687 358	- 9 674 842	0,84 %	13.12.2024	100 %
Sum Materialer					1 211 765 004	1 209 347 590	- 2 417 414	3,75 %		
Industri										
Elkem ASA FRN 25.02.2027	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	100 000 000	98 564 190	- 1 435 810	0,31 %	25.02.2027	100 %
Elkem ASA FRN 26.02.2026	NOK	Oslo	50 000 000	10,00 %	50 000 000	49 773 500	- 226 500	0,15 %	26.02.2026	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	50 000 000	7,14 %	49 750 000	46 418 110	- 3 331 890	0,14 %	25.11.2026	100 %
Ringeriskraft AS 2.9 26.11.2026	NOK		38 000 000	38,00 %	38 000 000	35 689 235	- 2 310 765	0,11 %	26.11.2026	100 %
Tomra Systems ASA FRN 04.11.2027	NOK	Oslo	25 000 000	5,00 %	25 000 000	25 273 810	273 810	0,08 %	04.11.2027	100 %
Sum Industri					262 750 000	255 718 845	- 7 031 155	0,79 %		
Forbruksvarer										
Møller Mobility Group FRN 30.03.2026	NOK	Oslo	34 000 000	5,67 %	34 000 000	33 152 761	- 847 239	0,10 %	30.03.2026	100 %
Scania CV AB 2.683 04.04.2024	NOK	Luxembourg City	230 000 000	57,50 %	229 361 500	224 921 071	- 4 440 429	0,70 %	04.04.2024	100 %
Scania Cv AB 3.822 31.03.2027	NOK	Luxembourg City	130 000 000	43,33 %	130 000 000	125 287 214	- 4 712 786	0,39 %	31.03.2027	100 %
Sum Forbruksvarer					393 361 500	383 361 046	- 10 000 454	1,19 %		
Dagligvarer										
Felleskjøpet Agri SA FRN 22.04.2025	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 553 568	- 446 432	0,12 %	22.04.2025	100 %
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		50 000 000	5,00 %	49 995 000	46 579 300	- 3 415 700	0,14 %	01.06.2026	20 %
Nortura SA FRN 02.07.2025	NOK		101 000 000	14,43 %	107 157 000	102 263 823	- 4 893 177	0,32 %	02.07.2025	100 %
Nortura Sa FRN 04.05.2028	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	18 598 948	- 1 401 052	0,06 %	04.05.2028	100 %
Nortura Sa Frn 04.22.2026	NOK		100 000 000	20,00 %	100 000 000	94 588 050	- 5 411 950	0,29 %	04.11.2026	100 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		55 000 000	36,67 %	57 818 250	50 780 956	- 7 037 295	0,16 %	02.07.2027	100 %
Orkla ASA 2.35 28.09.2026	NOK	Oslo	108 000 000	10,80 %	107 418 764	100 878 620	- 6 540 143	0,31 %	28.09.2026	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	264 000 000	7,54 %	264 036 800	259 700 945	- 4 335 855	0,81 %	22.01.2027	100 %
Vegamot AS 1.653 18.02.2028	NOK		22 000 000	13,75 %	22 004 400	19 771 455	- 2 232 945	0,06 %	18.02.2028	20 %
Vegamot As 21.12.2026	NOK		100 000 000	8,33 %	100 000 000	93 323 410	- 6 676 590	0,29 %	21.12.2026	100 %
Vegfinans Innlandet 2.18 27.01.2026	NOK		50 000 000	12,50 %	50 000 000	47 600 835	- 2 399 165	0,15 %	27.09.2026	20 %
Sum Dagligvarer					918 430 214	873 639 910	- 44 790 304	2,71 %		
Stat og kommune										
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	60 000 000	18,77 %	59 173 800	53 207 364	- 5 966 436	0,17 %	20.08.2029	20 %
Fredrikstad Kommune 2.369 23.07.2029	NOK	Oslo	30 000 000	11,11 %	30 046 163	27 516 042	- 2 530 121	0,09 %	23.07.2029	20 %
Os kommune 1.88 22.08.2029	NOK	Oslo	69 000 000	23,88 %	68 531 076	61 273 408	- 7 257 668	0,19 %	22.08.2029	20 %
Oslo Kommune 1.32 16.02.2028	NOK	Oslo	99 000 000	4,95 %	99 207 900	88 237 383	- 10 970 517	0,27 %	16.02.2028	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	160 000 000	8,00 %	160 160 000	135 643 216	- 24 516 784	0,42 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	21 000 000	1,05 %	21 094 500	19 031 292	- 2 063 208	0,06 %	17.10.2029	20 %
Rælingen kommune 2.19 16.09.2026	NOK	Oslo	13 000 000	5,99 %	13 172 900	12 307 217	- 865 683	0,04 %	16.09.2026	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	13 000 000	3,57 %	13 007 800	11 642 597	- 1 365 203	0,04 %	26.01.2028	20 %
Stord Kommune 2.174 14.01.2027	NOK	Oslo	20 000 000	6,67 %	20 004 000	18 837 942	- 1 166 058	0,06 %	14.01.2027	20 %
Ulstein Kommune 3.479 06.08.2027	NOK	Oslo	25 000 000	14,97 %	25 004 500	24 700 560	- 303 940	0,08 %	06.08.2027	20 %
Sum Stat og kommune					509 402 639	452 397 021	- 57 005 617	1,40 %		
Finans										
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		68 000 000	11,05 %	59 885 000	60 481 668	596 668	0,19 %	30.06.2028	100 %
Aker ASA FRN 27.09.2027	NOK	Oslo	73 000 000	5,62 %	73 000 000	73 677 805	677 805	0,23 %	27.09.2027	100 %
Aker ASA 6.275 27.09.2027	NOK	Oslo	90 000 000	12,86 %	90 000 000	92 248 200	2 248 200	0,29 %	27.09.2027	100 %
Arion Banki Hf FRN 18.08.2025	NOK	Luxembourg City	160 000 000	40,00 %	160 000 000	159 924 800	- 75 200	0,50 %	18.08.2025	20 %
Atrium Ljungberg AB FRN 06.08.2026	NOK	Stockholm	150 000 000	21,43 %	150 000 000	136 664 745	- 13 335 255	0,42 %	06.08.2026	100 %
Atrium Ljungberg AB (publ) 3.225 26.02.2024	NOK	Stockholm	202 000 000	40,40 %	202 826 500	197 600 440	- 5 226 060	0,61 %	26.02.2024	100 %
Atrium Ljungberg AB 2.39 23.11.2027	NOK	Stockholm	150 000 000	18,75 %	150 000 000	117 239 910	- 32 760 090	0,36 %	23.11.2027	100 %
Aurskog Sparebank FRN 04.09.2028	NOK		40 000 000	47,05 %	40 000 000	39 888 296	- 111 704	0,12 %	04.09.2028	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2025	NOK		47 000 000	7,83 %	46 882 200	45 916 913	- 965 287	0,14 %	18.02.2025	100 %
Bane Nor Eiendom AS FRN 18.02.2028	NOK		75 000 000	12,50 %	75 000 000	72 137 430	- 2 862 570	0,22 %	18.02.2028	100 %
Bane NOR Eiendom AS 2.79 27.05.2025	NOK		72 000 000	24,00 %	72 218 919	69 024 701	- 3 194 218	0,21 %	27.05.2025	100 %
Bank Norwegian AS FRN 18.03.2025	NOK	Oslo	100 000 000	28,57 %	100 000 000	97 138 280	- 2 861 720	0,30 %	18.03.2025	20 %
Bank Norwegian ASA FRN 03.05.2024	NOK	Oslo	120 000 000	6,49 %	120 000 000	117 757 944	- 2 242 056	0,37 %	03.05.2024	20 %
BN Bank ASA FRN 18.12.2029	NOK		92 000 000	30,67 %	92 000 000	90 497 355	- 1 502 645	0,28 %	18.12.2029	100 %
Bn Bank ASA FRN 30.06.2032	NOK		12 000 000	12,00 %	12 000 000	11 666 290	- 333 710	0,04 %	30.06.2032	100 %
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		425 000 000	23,35 %	421 380 354	403 236 770	- 18 143 584	1,25 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		295 000 000	24,58 %	300 899 650	285 888 335	- 15 011 315	0,89 %	13.02.2025	20 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		172 000 000	10,42 %	171 692 120	155 309 963	- 16 382 157	0,48 %	22.03.2027	20 %
BNP Paribas FRN 21.02.2030	NOK	Paris	280 000 000	40,00 %	280 180 000	273 367 724	- 6 812 276	0,85 %	21.02.2030	100 %
BNP Paribas SA FRN 20.01.2029	NOK	Paris	120 000 000	16,00 %	120 000 000	116 490 000	- 3 510 000	0,36 %	20.01.2029	20 %
Brage Finans AS FRN 15.12.2026	NOK		120 000 000	16,00 %	112 834 800	114 009 408	1 174 608	0,35 %	15.12.2026	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	36 382 948	- 3 617 052	0,11 %	19.06.2030	10 %
Collector Bank AB FRN 17.11.2023	NOK	Stockholm	50 000 000	7,69 %	49 260 000	49 200 310	- 59 690	0,15 %	17.11.2023	20 %
Danske Bank AS FRN 13.02.2026	NOK	Dublin	150 000 000	30,00 %	150 000 000	147 435 360	- 2 564 640	0,46 %	13.02.2026	20 %
Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024	NOK	Dublin	266 000 000	35,47 %	266 462 000	255 550 988	- 10 911 012	0,79 %	11.11.2025	20 %
Danske Bank A/S 2.735 10.10.2024	NOK	Dublin	150 000 000	42,86 %	150 586 790	144 878 625	- 5 708 165	0,45 %	10.10.2024	20 %
Danske Bank A/S 3.50 07.03.2024	NOK	Dublin	743 000 000	42,46 %	760 309 487	732 691 767	- 27 617 721	2,27 %	07.03.2024	10 %
DNB Bank ASA FRN 17.02.2032	NOK	Oslo	492 000 000	20,94 %	487 673 880	472 224 306	- 15 449 574	1,47 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN 19.04.2032	NOK	Oslo	250 000 000	10,00 %	250 000 000	239 967 150	- 10 032 850	0,74 %	19.04.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN 28.05.2030	NOK	Oslo	564 000 000	22,56 %	568 256 489	566 675 221	- 1 581 268	1,76 %	28.05.2030	100 %
DNB Bank ASA VAR 17.02.2032	NOK	Oslo	252 000 000	56,00 %	251 979 840	229 713 347	- 22 266 493	0,71 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA VAR 29.05.2029	NOK	Oslo	20 000 000	1,82 %	19 980 800	17 674 250	- 2 306 550	0,05 %	29.06.2029	20 %
Eiendomsspar AS FRN 22.06.2026	NOK		60 000 000	9,09 %	60 012 000	57 641 664	- 2 370 336	0,18 %	22.06.2026	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 18.11.2032	NOK		50 000 000	13,33 %	50 000 000	49 764 460	- 235 540	0,15 %	18.11.2032	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 20.01.2031	NOK		37 000 000	24,67 %	37 000 000	35 704 401	- 1 295 599	0,11 %	20.01.2031	100 %
Eika Boligkreditt AS FRN 27.09.2029	NOK		65 000 000	26,00 %	65 000 000	64 263 498	- 736 502	0,20 %	27.09.2029	100 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		118 000 000	39,33 %	119 384 533	113 252 482	- 6 132 051	0,35 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		110 000 000	36,67 %	110 704 000	106 332 424	- 4 371 576	0,33 %	23.10.2025	20 %
Entra ASA FRN 20.03.2024	NOK	Oslo	143 000 000	14,30 %	142 751 400	141 689 691	- 1 061 709	0,44 %	20.03.2024	100 %
Entra ASA FRN 29.06.2027	NOK	Oslo	120 000 000	8,00 %	120 000 000	114 976 044	- 5 023 956	0,36 %	29.06.2027	100 %
Entra ASA 1.66 21.04.2028	NOK	Oslo	260 000 000	30,59 %	260 000 000	217 231 196	- 42 768 804	0,67 %	21.04.2028	100 %

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Entra ASA 1.96 28.11.2025	NOK	Oslo	100 000 000	10,00 %	100 000 000	91 487 610	- 8 512 390	0,28 %	28.11.2025	100 %
Entra ASA 2 10.09.2029	NOK	Oslo	118 000 000	2,95 %	114 902 500	95 934 236	- 18 968 264	0,30 %	10.09.2029	100 %
Entra ASA 2.79 22.05.2026	NOK	Oslo	18 000 000	2,00 %	18 882 000	16 686 245	- 2 195 755	0,05 %	22.05.2026	100 %
Fana Sparebank FRN 24.02.2033	NOK		48 000 000	24,00 %	48 000 000	48 478 805	478 805	0,15 %	24.02.2033	20 %
Fana Sparebank FRN 24.11.2031	NOK		30 000 000	30,00 %	30 000 000	28 790 565	- 1 209 435	0,09 %	24.11.2031	100 %
Fana Sparebank 1.24 18.09.2025	NOK		30 000 000	3,75 %	29 871 250	27 797 844	- 2 073 406	0,09 %	18.09.2025	20 %
Fastighets AB Balder (publ) FRN 27.04.2028	NOK	Stockholm	270 000 000	90,00 %	269 824 900	213 703 731	- 56 121 169	0,66 %	27.04.2028	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 2.86 27.04.2028	NOK	Stockholm	220 000 000	24,44 %	220 000 000	161 170 240	- 58 829 760	0,50 %	27.04.2028	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027	NOK	Oslo	300 000 000	60,00 %	300 000 000	251 472 660	- 48 527 340	0,78 %	30.03.2027	100 %
Flekkefjord Sparebank FNR 05.08.2026	NOK		80 000 000	29,63 %	80 000 000	79 787 936	- 212 064	0,25 %	05.08.2026	20 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 03.10.2044	NOK	Oslo	115 000 000	9,58 %	115 134 658	113 507 427	- 1 627 232	0,35 %	03.10.2044	100 %
Gjensidige Forsikring ASA FRN 07.04.2051	NOK	Oslo	185 000 000	15,42 %	185 000 000	177 087 735	- 7 912 265	0,55 %	07.04.2051	100 %
Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026	NOK		80 000 000	32,00 %	78 400 000	78 499 432	99 432	0,24 %	17.08.2026	20 %
Heimstaden Bostad FRN 22.04.2026	NOK	Oslo	130 000 000	10,40 %	130 000 000	117 569 660	- 12 430 340	0,36 %	22.04.2026	100 %
Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025	NOK	Oslo	52 000 000	13,00 %	52 198 800	49 464 631	- 2 734 169	0,15 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	276 000 000	69,00 %	275 999 200	247 652 316	- 28 346 884	0,77 %	25.02.2025	100 %
Hemsö Fastighets AB (publ) 2.4 06.05.2030	NOK	Dublin	118 000 000	15,73 %	118 040 120	97 831 180	- 20 208 940	0,30 %	06.05.2030	100 %
Islandsbanki FRN 08.07.2024	NOK	Oslo	50 000 000	10,53 %	50 000 000	48 415 485	- 1 584 515	0,15 %	08.07.2024	20 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	250 000 000	250,00 %	249 840 000	237 248 175	- 12 591 825	0,74 %	26.03.2025	20 %
Islandsbanki hf FRN 18.11.2025	NOK	Dublin	200 000 000	14,29 %	200 000 000	204 754 420	4 754 420	0,64 %	18.11.2025	20 %
Islandsbanki 3.95 31.01.2024	NOK	Dublin	190 000 000	135,71 %	191 591 500	186 022 673	- 5 568 827	0,58 %	31.01.2024	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	222 000 000	22,20 %	221 406 000	209 411 490	- 11 994 510	0,65 %	24.03.2031	100 %
Jyske Bank A/S FRN 31.08.2032	NOK	Dublin	50 000 000	12,50 %	50 000 000	50 017 000	17 000	0,16 %	31.08.2032	100 %
Landkreditt Bank AS FRN 10.09.2025	NOK		25 000 000	3,85 %	24 827 500	24 862 075	34 575	0,08 %	10.09.2025	20 %
Landkreditt Bank AS FRN 25.04.2028	NOK		36 000 000	20,57 %	36 466 560	35 962 708	- 503 852	0,11 %	25.04.2028	100 %
Landsbaninn HF FRN 20.01.2025	NOK	Dublin	50 000 000	10,00 %	50 000 000	48 188 365	- 1 811 635	0,15 %	20.01.2025	20 %
Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025	NOK	Dublin	100 000 000	28,57 %	100 000 000	98 987 950	- 1 012 050	0,31 %	18.08.2025	20 %
Landsbankinn HF FRN 19.10.2023	NOK	Dublin	60 000 000	12,00 %	60 000 000	59 787 012	- 212 988	0,19 %	19.10.2023	20 %
LeasePlan Corporation NV 2.93 24.06.2024	NOK	Luxembourg City	200 000 000	40,00 %	200 000 000	194 245 900	- 5 754 100	0,60 %	24.06.2024	100 %
LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023	NOK	Luxembourg City	150 000 000	60,00 %	150 000 000	147 966 690	- 2 033 310	0,46 %	24.10.2023	20 %
Nordea Bank AB (publ) FRN 26.09.2028	NOK	Dublin	20 000 000	4,00 %	19 731 400	19 927 980	196 580	0,06 %	26.09.2028	100 %
Nordea Bank Abp 1.75 17.09.2025	NOK	Dublin	450 000 000	22,50 %	449 309 000	420 002 280	- 29 306 720	1,30 %	17.09.2025	20 %
Nordea Bank ABP 2.35 01.12.2026	NOK	Oslo	324 000 000	22,34 %	323 773 200	299 975 108	- 23 798 092	0,93 %	01.12.2026	20 %
Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028	NOK	Oslo	248 000 000	12,40 %	248 000 000	230 341 482	- 17 658 518	0,71 %	11.02.2028	20 %
Nordea Bank FRN 08.06.2027	NOK	Oslo	60 000 000	6,00 %	59 856 500	58 587 714	- 1 268 786	0,18 %	08.06.2027	20 %
Norwegian Property ASA FRN 09.10.2025	NOK	Oslo	20 000 000	4,00 %	20 203 000	19 693 812	- 509 188	0,06 %	09.10.2025	100 %
Norwegian Property ASA 2.235 19.05.2026	NOK	Oslo	110 000 000	16,92 %	110 000 000	100 101 265	- 9 898 735	0,31 %	19.05.2026	100 %
Norwegian Property ASA 2.666 07.10.2024	NOK	Oslo	105 000 000	20,79 %	105 459 500	100 671 585	- 4 787 915	0,31 %	07.10.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.93 12.07.2024	NOK	Oslo	85 000 000	28,33 %	85 626 500	82 279 057	- 3 347 444	0,26 %	12.07.2024	100 %
Norwegian Property ASA 2.95 31.05.2024	NOK	Oslo	100 000 000	22,22 %	100 424 000	97 065 100	- 3 358 900	0,30 %	31.05.2024	100 %
Norwegian Property ASA 3.05 19.06.2026	NOK	Oslo	185 000 000	123,33 %	192 696 000	172 510 428	- 20 185 572	0,54 %	19.06.2026	100 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	280 000 000	28,00 %	280 000 000	277 640 776	- 2 359 224	0,86 %	07.10.2025	20 %
Nykredit Realkredit As Frn 18.10.2032	NOK	København	170 000 000	10,97 %	170 000 000	172 385 661	2 385 661	0,54 %	18.10.2032	20 %
Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026	NOK	København	150 000 000	10,00 %	149 844 000	138 260 280	- 11 583 720	0,43 %	03.11.2026	20 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		50 000 000	10,00 %	49 963 688	48 537 610	- 1 426 078	0,15 %	15.11.2024	20 %
OBOS BBL FRN 10.03.2026	NOK		75 000 000	15,00 %	74 992 000	72 540 278	- 2 451 723	0,23 %	10.03.2026	100 %
OBOS BBL FRN 10.03.2028	NOK		80 000 000	8,00 %	80 000 000	75 851 456	- 4 148 544	0,24 %	10.03.2028	100 %
OBOS BBL 3.15 13.06.2025	NOK		150 000 000	37,50 %	150 000 000	143 260 410	- 6 739 590	0,44 %	13.06.2025	100 %
Obos Eiendom As Frn 01.04.2027	NOK		80 000 000	14,84 %	80 000 000	76 169 520	- 3 830 480	0,24 %	01.04.2027	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.02.2025	NOK	Oslo	170 000 000	85,00 %	168 256 000	166 733 875	- 1 522 125	0,52 %	03.02.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2026	NOK	Oslo	90 000 000	45,00 %	89 958 500	87 389 577	- 2 568 923	0,27 %	03.03.2026	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 03.03.2028	NOK	Oslo	185 000 000	16,09 %	184 940 000	176 665 232	- 8 274 768	0,55 %	03.03.2028	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA FRN 24.11.2028	NOK	Oslo	66 000 000	9,43 %	66 000 000	63 957 076	- 2 042 924	0,20 %	24.11.2028	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	336 000 000	37,33 %	332 159 100	311 379 600	- 20 779 500	0,97 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.62 25.09.2024	NOK	Oslo	168 000 000	33,60 %	167 570 315	161 450 806	- 6 119 509	0,50 %	25.09.2024	100 %
Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027	NOK		25 000 000	5,00 %	25 000 000	25 345 760	345 760	0,08 %	28.10.2027	20 %
Pareto Bank ASA 2.70 12.08.2026	NOK		48 000 000	9,60 %	48 000 000	44 446 051	- 3 553 949	0,14 %	12.08.2026	20 %
Resurs Bank FRN 02.09.2024	NOK	Oslo	40 000 000	13,33 %	40 000 000	38 727 196	- 1 272 804	0,12 %	02.09.2024	20 %
Resurs Bank FRN 14.06.2023	NOK	Oslo	90 000 000	15,00 %	90 297 000	89 380 341	- 916 659	0,28 %	14.06.2023	20 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 26.06.2025	NOK	Dublin	180 000 000	36,00 %	180 083 782	158 980 572	- 21 103 210	0,49 %	26.06.2025	100 %
Samhallsbyggnadsbolaget FRN 27.08.2025	NOK	Dublin	230 000 000	38,33 %	230 000 000	199 322 784	- 30 677 216	0,62 %	27.08.2025	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	300 000 000	30,00 %	300 000 000	264 228 450	- 35 771 550	0,82 %	28.11.2024	100 %
Sandnes Sparebank FRN 16.10.2028	NOK		30 000 000	30,00 %	30 573 000	29 961 153	- 611 847	0,09 %	16.10.2028	100 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		30 000 000	7,50 %	29 898 000	27 869 355	- 2 028 645	0,09 %	09.09.2025	20 %
Sbanken ASA FRN 17.06.2030	NOK		42 000 000	24,00 %	41 972 000	41 501 183	- 470 817	0,13 %	17.06.2030	100 %
Sbanken ASA FRN 28.08.2030	NOK		33 000 000	22,00 %	33 026 400	32 301 063	- 725 337	0,10 %	28.08.2030	100 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		136 000 000	34,00 %	131 105 600	124 008 826	- 7 096 774	0,38 %	07.09.2027	20 %
Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028	NOK	Oslo	300 000 000	41,44 %	300 000 000	302 096 760	2 096 760	0,94 %	08.12.2028	20 %
Spar Nord Bank A/S 2.111 26.11.2026	NOK	Oslo	300 000 000	31,58 %	300 000 000	269 568 060	- 30 431 940	0,84 %	26.11.2026	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 02.11.2028	NOK		128 000 000	26,95 %	127 700 000	127 575 718	- 124 282	0,40 %	02.11.2028	100 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 08.10.2030	NOK		330 000 000	82,50 %	330 566 200	325 954 794	- 4 611 406	1,01 %	08.10.2030	100 %
Sparebank 1 Boligkreditt AS FRN 22.06.2028	NOK	Oslo	125 000 000	50,00 %	125 000 000	124 771 988	- 228 013	0,39 %	22.06.2028	100 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres FRN 22.05.2028	NOK		11 000 000	18,33 %	11 000 000	10 987 710	- 12 290	0,03 %	22.05.2028	100 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 06.03.2026	NOK		10 000 000	2,00 %	9 836 000	9 844 679	8 679	0,03 %	06.03.2026	20 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 06.09.2028	NOK		20 000 000	13,33 %	20 190 000	19 941 060	- 248 940	0,06 %	06.09.2028	100 %
SpareBank 1 Helgeland FRN 11.04.2028	NOK		36 000 000	12,00 %	35 769 744	35 964 454	194 710	0,11 %	11.04.2028	100 %
SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026	NOK		68 000 000	22,67 %	68 206 267	62 841 527	- 5 364 740	0,20 %	31.08.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		42 000 000	4,20 %	42 123 000	41 453 576	- 669 424	0,13 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 12.02.2027	NOK		45 000 000	6,00 %	44 602 800	43 833 011	- 769 790	0,14 %	12.02.2027	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.03.2032	NOK		242 000 000	48,40 %	238 796 800	229 918 973	- 8 877 827	0,71 %	23.03.2032	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 23.05.2029	NOK		24 000 000	12,00 %	23 797 000	23 774 815	- 22 185	0,07 %	23.05.2029	100 %
SpareBank 1 Nord-Norge 1.92 22.08.2025	NOK		18 000 000	6,00 %	18 387 000	17 034 703	- 1 352 297	0,05 %	22.08.2025	20 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 08.10.2029	NOK		35 500 000	35,50 %	35 909 164	35 121 094	- 788 070	0,11 %	08.10.2029	100 %
SpareBank 1 Nordvest FRN 11.02.2031	NOK	Oslo	18 000 000	18,00 %	18 000 000	17 380 892	- 619 108	0,05 %	11.02.2031	100 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		40 000 000	11,43 %	39 795 317	36 605 064	- 3 190 253	0,11 %	09.04.2026	20 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.08 21.08.2025	NOK		130 000 000	43,33 %	130 743 262	123 378 996	- 7 364 266	0,38 %	21.08.2025	20 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 06.03.2025	NOK		40 000 000	11,43 %	40 284 169	38 706 544	- 1 577 625	0,12 %	06.03.2025	20 %
Sparebank 1 Ringerike-Hadeland FRN 30.09.2031	NOK		25 000 000	50,00 %	25 000 000	23 886 768	- 1 113 233	0,07 %	30.09.2031	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 02.09.2026	NOK		70 000 000	7,00 %	70 136 000	68 764 129	- 1 371 871	0,21 %	02.09.2026	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 04.09.2028	NOK		13 000 000	2,60 %	13 047 000	12 964 176	- 82 824	0,04 %	04.09.2028	100 %
SpareBank 1 SMN FRN 06.07.2032	NOK		27 000 000	2,70 %	27 000 000	26 157 576	- 842 424	0,08 %	06.07.2032	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026	NOK		61 000 000	6,10 %	60 334 400	60 427 625	93 225	0,19 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 27.09.2029	NOK		80 000 000	32,00 %	79 753 000	79 079 048	- 673 952	0,25 %	27.09.2029	100 %
Sparebank 1 Smn FRN 3.97 07.06.2027	NOK		268 000 000	26,80 %	268 000 000	261 887 885	- 6 112 115	0,81 %	07.06.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		284 000 000	45,44 %	282 844 600	257 200 482	- 25 644 118	0,80 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SMN 1.6325 19.02.2027	NOK		180 000 000	36,00 %	180 000 000	163 867 248	- 16 132 752	0,51 %	19.02.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 1.92 02.11.2027	NOK		198 000 000	39,60 %	198 000 000	178 669 181	- 19 330 819	0,55 %	02.11.2027	20 %
SpareBank 1 SMN 4.515 26.08.2027	NOK		125 000 000	22,73 %	125 000 000	124 819 325	- 180 675	0,39 %	26.08.2027	20 %
Sparebank 1 SMN 4.95 03.11.2028	NOK		210 000 000	35,00 %	211 090 200	218 475 117	7 384 917	0,68 %	03.11.2028	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	254 000 000	21,17 %	253 592 969	239 482 071	- 14 110 898	0,74 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 Sr Bank ASA 3.9 16.06.2027	NOK		136 000 000	12,95 %	136 000 000	134 860 415	- 1 139 585	0,42 %	16.06.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 06.04.2028	NOK		50 000 000	16,67 %	49 851 500	48 148 110	- 1 703 390	0,15 %	06.04.2028	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 09.05.2028	NOK	Oslo	140 000 000	28,00 %	140 233 034	139 931 932	- 301 102	0,43 %	09.05.2028	100 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 23.08.2029	NOK	Oslo	435 000 000	145,00 %	435 993 900	430 434 762	- 5 559 138	1,34 %	23.08.2029	100 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026	NOK	Oslo	14 000 000	4,67 %	13 626 200	12 881 779	- 744 421	0,04 %	03.02.2026	20 %

DNB Obligasjon | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	346 000 000	115,33 %	339 720 075	327 590 067	- 12 130 008	1,02 %	28.08.2025	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 4.6 27.09.2028	NOK	Oslo	72 000 000	14,40 %	70 383 600	73 611 583	3 227 983	0,23 %	27.09.2028	20 %
SpareBank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028	NOK		85 000 000	10,63 %	85 000 000	87 177 114	2 177 114	0,27 %	21.11.2028	20 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre FRN 22.10.2029	NOK		50 000 000	33,33 %	50 264 960	49 438 115	- 826 845	0,15 %	22.10.2029	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 05.09.2028	NOK		5 000 000	3,33 %	4 983 500	4 985 779	2 279	0,02 %	05.09.2028	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 17.08.2027	NOK		32 000 000	2,13 %	32 000 000	31 047 523	- 952 477	0,10 %	17.08.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 29.09.2031	NOK		43 000 000	28,67 %	43 000 000	41 164 691	- 1 835 309	0,13 %	29.09.2031	100 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge Var 09.09.2027	NOK		132 000 000	44,00 %	131 939 280	119 664 996	- 12 274 284	0,37 %	09.09.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		115 000 000	28,75 %	116 557 300	109 736 784	- 6 820 517	0,34 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027	NOK		240 000 000	48,00 %	250 494 847	225 176 112	- 25 318 735	0,70 %	23.06.2027	20 %
SpareBank 1 Østfold Akershus FRN 25.04.2028	NOK		72 000 000	48,00 %	72 380 000	71 936 453	- 443 547	0,22 %	25.04.2028	100 %
SpareBank 1 Østfold Akershus 1.36 13.10.2026	NOK		157 000 000	78,50 %	154 024 029	141 954 674	- 12 069 355	0,44 %	13.10.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	39 437 188	- 562 812	0,12 %	02.07.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 17.09.2026	NOK		55 000 000	7,33 %	55 073 000	53 997 675	- 1 075 326	0,17 %	17.09.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		270 000 000	27,00 %	270 000 000	257 010 975	- 12 989 025	0,80 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026	NOK		100 000 000	10,00 %	100 000 000	93 794 960	- 6 205 040	0,29 %	17.11.2026	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025	NOK		100 000 000	12,50 %	101 461 524	96 825 580	- 4 635 944	0,30 %	26.02.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027	NOK		130 000 000	8,67 %	130 000 000	132 145 546	2 145 546	0,41 %	22.09.2027	20 %
Sparebanken Møre FRN 06.07.2032	NOK		22 000 000	6,29 %	22 000 000	21 481 700	- 518 300	0,07 %	06.07.2032	100 %
Sparebanken Møre FRN 20.01.2027	NOK		50 000 000	6,67 %	50 000 000	48 723 925	- 1 276 075	0,15 %	20.01.2027	20 %
Sparebanken Møre FRN 31.10.2028	NOK	Oslo	75 000 000	15,00 %	75 195 168	74 730 270	- 464 898	0,23 %	31.10.2028	100 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		115 000 000	11,50 %	107 121 600	106 405 464	- 715 136	0,33 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Øst Boligkre FRN 09.03.2033	NOK		16 000 000	8,00 %	16 000 000	16 099 030	99 030	0,05 %	09.03.2033	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 16.04.2029	NOK		70 000 000	35,00 %	70 092 000	69 598 529	- 493 471	0,22 %	16.04.2029	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane FRN 20.06.2018	NOK	Oslo	115 000 000	57,50 %	115 356 500	114 816 897	- 539 603	0,36 %	20.09.2199	100 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028	NOK		100 000 000	12,50 %	86 727 000	88 611 710	1 884 710	0,28 %	26.04.2028	20 %
Sparebanken Sør 4.54 12.12.2026	NOK		170 000 000	28,33 %	169 997 450	172 689 842	2 692 392	0,54 %	12.12.2026	20 %
Sparebanken Sør FRN 10.02.2027	NOK		60 000 000	6,00 %	60 000 000	58 532 868	- 1 467 132	0,18 %	10.02.2027	20 %
Sparebanken Sør FRN 12.12.2029	NOK		109 000 000	21,80 %	109 425 201	107 356 760	- 2 068 442	0,33 %	12.12.2029	100 %
Sparebanken Sør FRN 14.06.2028	NOK		5 000 000	2,00 %	4 950 000	4 992 066	42 066	0,02 %	14.06.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 14.09.2028	NOK		30 000 000	12,00 %	30 000 000	29 897 325	- 102 675	0,09 %	14.09.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 23.11.2028	NOK		29 000 000	29,00 %	29 000 000	28 908 447	- 91 553	0,09 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 30.06.2026	NOK		150 000 000	15,00 %	150 735 000	147 898 575	- 2 836 425	0,46 %	30.06.2026	20 %
Sparebanken Sør 1.80 17.09.2025	NOK	Oslo	150 000 000	30,00 %	150 000 000	140 033 655	- 9 966 345	0,43 %	17.09.2025	20 %
Sparebanken Sør 4.15 14.06.2027	NOK		88 000 000	17,60 %	88 000 000	86 602 525	- 1 397 475	0,27 %	14.06.2027	20 %
Sparebanken Telemark 2.46 04.12.2025	NOK		55 000 000	18,33 %	56 787 600	52 547 138	- 4 240 463	0,16 %	04.12.2025	20 %
Sparebanken Vest FRN 05.02.2027	NOK		100 000 000	20,00 %	99 941 000	97 424 140	- 2 516 860	0,30 %	05.02.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 11.08.2026	NOK		20 000 000	3,33 %	19 650 000	19 705 646	55 646	0,06 %	11.08.2026	20 %
Sparebanken Vest FRN 21.10.2031	NOK		50 000 000	14,29 %	50 000 000	47 924 825	- 2 075 175	0,15 %	21.10.2031	20 %
Sparebanken Vest FRN 23.11.2028	NOK		38 000 000	12,67 %	38 250 000	37 880 034	- 369 966	0,12 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN 24.02.2031	NOK		80 000 000	80,00 %	80 000 000	77 020 664	- 2 979 336	0,24 %	24.02.2031	100 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		217 000 000	21,70 %	217 120 960	210 770 776	- 6 350 184	0,65 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Vest FRN 28.03.2028	NOK		95 000 000	25,68 %	94 808 100	94 901 314	93 214	0,29 %	28.03.2028	100 %
Sparebanken Vest VAR 09.07.2026	NOK		250 000 000	22,73 %	251 300 600	231 096 900	- 20 203 700	0,72 %	09.07.2026	20 %
Sparebanken Vest 1.84 01.10.2025	NOK	Oslo	100 000 000	20,00 %	99 508 000	94 226 280	- 5 281 720	0,29 %	01.10.2025	20 %
Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025	NOK		250 000 000	35,71 %	252 208 333	240 254 225	- 11 954 108	0,75 %	23.06.2025	20 %
Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026	NOK		158 000 000	19,75 %	158 000 000	155 216 056	- 2 783 944	0,48 %	07.04.2026	20 %
Sparebanken Øst FRN 04.02.2028	NOK		170 000 000	56,67 %	162 809 000	164 869 366	2 060 366	0,51 %	04.02.2028	20 %
Sparebanken Øst 2.15 14.08.2026	NOK		119 000 000	23,80 %	119 859 860	111 356 071	- 8 503 789	0,35 %	14.08.2026	20 %
Sparebanken 1 Sørøst-Norge FRN 03.05.2028	NOK		60 000 000	12,00 %	60 000 000	58 650 222	- 1 349 778	0,18 %	03.05.2028	20 %
Sparebanken 1 Østlandet Var 28.06.2028 Call 28.06.	NOK		236 000 000	23,60 %	236 000 000	212 339 230	- 23 660 770	0,66 %	28.06.2028	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		80 000 000	11,43 %	80 087 200	74 424 720	- 5 662 480	0,23 %	22.04.2027	20 %
Steinkjerbygg KF 2.05 17.09.2027	NOK	Oslo	140 000 000	93,33 %	138 233 200	129 285 324	- 8 947 876	0,40 %	17.09.2027	20 %
Storebrand Bank ASA FRN 23.09.2031	NOK		38 000 000	12,67 %	38 000 000	36 287 678	- 1 712 322	0,11 %	23.09.2031	100 %
Storebrand Bank ASA FRN 24.05.2032	NOK		28 000 000	7,00 %	28 000 000	27 060 762	- 939 238	0,08 %	24.05.2032	100 %
Storebrand Livsforsikring AS FRN 27.05.2052	NOK	Oslo	60 000 000	9,23 %	59 700 000	58 386 504	- 1 313 496	0,18 %	27.05.2052	100 %
Storebrand Livsforsikring VAR 17.0.2053	NOK	Oslo	64 000 000	8,53 %	64 000 000	66 259 898	2 259 898	0,21 %	17.02.2053	100 %
Swedbank AB 2.25 24.03.2028	NOK	Dublin	333 000 000	31,71 %	333 547 611	292 894 246	- 40 653 365	0,91 %	24.03.2028	20 %
Swedbank AB 2.68 11.11.2024	NOK	Dublin	548 000 000	54,80 %	548 033 560	528 944 451	- 19 089 109	1,64 %	11.11.2024	20 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	200 000 000	20,00 %	200 000 000	198 784 620	- 1 215 380	0,62 %	25.11.2024	20 %
Thon Holding AS FRN 23.06.2025	NOK		128 000 000	25,60 %	128 000 000	127 509 824	- 490 176	0,40 %	23.06.2025	100 %
Totens Sparebank FRN 14.06.2029	NOK		43 000 000	28,67 %	43 774 880	42 662 583	- 1 112 297	0,13 %	14.06.2029	100 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		62 000 000	24,80 %	61 080 000	57 761 209	- 3 318 791	0,18 %	26.10.2026	20 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	134 000 000	9,57 %	134 544 500	133 892 653	- 651 847	0,42 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring A/S FRN 20.06.2099	NOK		75 000 000	9,38 %	75 000 000	75 239 115	239 115	0,23 %	20.06.2199	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	100 000 000	11,76 %	100 000 000	93 964 000	- 6 036 000	0,29 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) FRN 04.06.2030	NOK	Oslo	100 000 000	56,82 %	100 520 000	95 808 650	- 4 711 350	0,30 %	04.06.2030	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	194 000 000	32,33 %	191 228 672	154 679 382	- 36 549 290	0,48 %	15.01.2031	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.48 27.01.2027	NOK	Oslo	110 000 000	27,50 %	111 158 000	101 057 473	- 10 100 527	0,31 %	27.01.2027	100 %
Sum Finans					27 842 506 871	26 469 514 427	-1 372 992 444	82,15 %		
Telekommunikasjon										
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	203 000 000	20,30 %	202 970 000	196 694 353	- 6 275 647	0,61 %	25.11.2026	100 %
Schibsted ASA FRN 30.09.2027	NOK	Oslo	40 000 000	6,67 %	40 000 000	39 033 972	- 966 028	0,12 %	30.09.2027	100 %
Sum Telekommunikasjon					242 970 000	235 728 325	- 7 241 675	0,73 %		
Industrivarer										
BKK AS 1.85 20.08.2027	NOK		30 000 000	1,50 %	27 000 000	27 048 108	48 108	0,08 %	20.08.2027	100 %
Fredrikstad Energi AS 1.92 11.11.2027	NOK		28 000 000	14,00 %	28 000 000	24 829 454	- 3 170 546	0,08 %	11.11.2027	100 %
Lyse AS 1.78 13.05.2026	NOK		141 000 000	35,25 %	142 288 363	130 422 138	- 11 866 225	0,40 %	13.05.2026	100 %
Lyse AS 3 10.02.2027	NOK	Oslo	102 000 000	102,00 %	101 643 000	97 386 193	- 4 256 807	0,30 %	10.02.2027	100 %
Lyse AS 3.275 19.02.2026	NOK	Oslo	20 000 000	6,67 %	21 256 000	19 450 506	- 1 805 494	0,06 %	19.02.2026	100 %
Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024	NOK	Oslo	50 000 000	20,00 %	50 282 917	48 851 925	- 1 430 992	0,15 %	08.05.2024	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 2.85 26.04.2027	NOK	Oslo	35 000 000	17,50 %	35 000 000	32 892 328	- 2 107 672	0,10 %	26.04.2027	100 %
Sogn og Fjordane Energi AS 3 23.05.2025	NOK	Oslo	85 000 000	28,33 %	85 000 000	82 316 049	- 2 683 952	0,26 %	23.05.2025	100 %
Sunnhordland Kraftlag AS FRN 30.03.2026	NOK		25 000 000	8,33 %	25 000 000	24 525 443	- 474 558	0,08 %	30.06.2026	100 %
Trønderenergi AS 2.07 24.02.2028	NOK	Oslo	127 000 000	14,94 %	125 848 140	113 711 863	- 12 136 277	0,35 %	24.02.2028	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	40 000 000	20,00 %	40 000 000	39 192 932	- 807 068	0,12 %	22.02.2024	100 %
Sum Industrivarer					681 318 419	640 626 938	- 40 691 481	1,99 %		
Sum Rentepapirer					**32 725 448 867**	**31 112 256 933**	**-1 613 191 933**	**96,56 %**		
Derivater										
Swap NOK IRS	NOK		-	0,00 %	-	51 743 156	51 743 156	0,16 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 361 769 451	- 361 769 451	-1,12 %		
Sum Derivater					-	- 310 026 294	- 310 026 294	-0,96 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					32 725 448 867	31 112 256 933	-1 613 191 933	96,56 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 310 026 294	- 310 026 294	-0,96 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**32 725 448 867**	**30 802 230 639**	**-1 923 218 228**	**95,60 %**		

DNB Obligasjon 20 Avkastning og risiko Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	-2,38 %	-0,66 %	4,53 %	2,29 %	0,97 %	2,39 %	3,09 %	-0,18 %	5,81 %	3,86 %
DNB Obligasjon 20 B	-2,24 %	-0,51 %	4,69 %	2,43 %	1,11 %	2,53 %	3,26 %	-0,04 %	5,96 %	4,01 %
DNB Obligasjon 20 D	-2,09 %	-0,36 %	4,85 %	2,60 %	1,27 %	2,70 %	3,40 %	0,12 %	6,13 %	4,16 %
DNB Obligasjon 20 C	-2,04 %	-0,31 %	4,91 %	2,68 %	1,34 %	2,78 %	3,48 %	0,16 %	6,20 %	4,23 %
DNB Obligasjon 20 N	-2,24 %	-0,51 %	4,71 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	-0,54 %	0,04 %	-0,42 %	0,50 %	0,13 %	1,00 %	2,65 %	-1,77 %	0,74 %	2,92 %
DNB Obligasjon 20 B	-0,39 %	0,19 %	-0,26 %	0,64 %	0,28 %	1,14 %	2,81 %	-1,63 %	0,89 %	3,07 %
DNB Obligasjon 20 D	-0,24 %	0,34 %	-0,10 %	0,81 %	0,44 %	1,30 %	2,96 %	-1,48 %	1,06 %	3,22 %
DNB Obligasjon 20 C	-0,20 %	0,39 %	-0,04 %	0,89 %	0,51 %	1,39 %	3,03 %	-1,43 %	1,13 %	3,30 %
DNB Obligasjon 20 N	-0,39 %	0,19 %	-0,24 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	3,55 %	1,15 %	4,18 %	1,06 %	0,80 %	0,82 %	1,13 %	1,43 %	1,03 %	1,03 %
DNB Obligasjon 20 B	3,55 %	1,15 %	4,18 %	1,06 %	0,80 %	0,82 %	1,13 %	1,43 %	1,03 %	1,03 %
DNB Obligasjon 20 D	3,55 %	1,15 %	4,18 %	1,06 %	0,80 %	0,82 %	1,13 %	1,43 %	1,03 %	1,03 %
DNB Obligasjon 20 C	3,55 %	1,15 %	4,18 %	1,07 %	0,81 %	0,83 %	1,13 %	1,44 %	1,04 %	1,04 %
DNB Obligasjon 20 N	3,55 %	1,15 %	4,18 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	0,68 %	0,19 %	2,34 %	0,26 %	0,38 %	0,46 %	0,74 %	1,24 %	0,76 %	1,37 %
DNB Obligasjon 20 B	0,68 %	0,19 %	2,34 %	0,26 %	0,38 %	0,46 %	0,74 %	1,24 %	0,76 %	1,37 %
DNB Obligasjon 20 D	0,68 %	0,19 %	2,34 %	0,26 %	0,38 %	0,46 %	0,74 %	1,24 %	0,76 %	1,37 %
DNB Obligasjon 20 C	0,68 %	0,19 %	2,34 %	0,25 %	0,38 %	0,47 %	0,74 %	1,25 %	0,76 %	1,37 %
DNB Obligasjon 20 N	0,68 %	0,19 %	2,34 %							

DNB Obligasjon 20 | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	85 849 862	69 773 089
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 28 138 921	19 893 424
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 105 506 914	- 94 561 099
Andre porteføljeinntekter	769 998	-
Porteføljeresultat	- 47 025 975	- 4 894 585
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 5 811 140	- 6 137 860
Andre kostnader	- 5 780	- 5 960
Forvaltningsresultat	- 5 816 920	- 6 143 820
Resultat før skattekostnad	- 52 842 895	- 11 038 405
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 52 842 895**	**- 11 038 405**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 11 386 393	2 214 454
Avsatt til andelseierne	64 050 412	81 308 240
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 105 506 914	- 94 561 099
Sum anvendt	**- 52 842 895**	**- 11 038 405**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 140 342 198	3 520 026 337
Opptjente, ikke mottatte inntekter	43 701 989	28 686 528
Andre fordringer	1 469 471	- 99 461
Bankinnskudd	75 219 057	15 079 008
Sum eiendeler	4 260 732 714	3 563 692 413
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 879 671 246	3 027 787 484
Overkurs/underkurs	414 222 170	452 245 992
Opptjent egenkapital	- 33 744 975	83 148 331
Sum egenkapital	4 260 148 441	3 563 181 807
Gjeld		
Gjeld	584 274	510 606
Sum gjeld	584 274	510 606
Sum gjeld og egenkapital	4 260 732 714	3 563 692 413

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	47
Depotkostnader	5 780
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	3 563 181 807
Tegning av andeler	1 563 822 057
Innløsning av andeler	- 761 348 509
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 105 506 914
Egenkapital 31.12.2022	**4 260 148 441**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 52 842 895
Urealisert kursgevinst/kurstap	105 506 914
Skattemessig resultat	**52 664 019**
Netto utdelt til andelseierne i året	11 386 393
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 64 050 412
Skattegrunnlag	**- 0**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon 20 | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	958	993	1 020							
DNB Obligasjon 20 B	958	993	1 020							
DNB Obligasjon 20 D	958	993	1 020							
DNB Obligasjon 20 C	967	1 002	1 029	999	996	1 007	1 006	1 003	1 038	1 017
DNB Obligasjon 20 N	968	1 003	1 030	1 000						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	93 306	107 952	121 197							
DNB Obligasjon 20 B	114 521	71 351	108 483							
DNB Obligasjon 20 D	233 757	187 354	190 890							
DNB Obligasjon 20 C	3 961 096	3 186 162	3 186 622	4 145 373	3 617 976	5 383 169	6 092 280	7 137 774	7 842 479	5 949 454
DNB Obligasjon 20 N	8 717	6 696	102	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon 20 A	89 402 789	107 223 501	123 594 954							
DNB Obligasjon 20 B	109 725 113	70 865 543	110 625 673							
DNB Obligasjon 20 D	223 981 757	186 085 535	194 670 111							
DNB Obligasjon 20 C	3 828 602 322	3 192 290 361	3 278 193 853	4 139 437 379	3 603 272 870	5 420 655 013	6 126 587 455	7 160 176 186	8 140 305 479	6 050 159 710
DNB Obligasjon 20 N	8 436 461	6 716 866	104 930	100 213						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Obligasjon 20 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 B	NOK	1 000 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 D	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 C	NOK	25 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon 20 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Dagligvarer										
Ferde AS 1.65 01.06.2026	NOK		90 000 000	9,00 %	84 932 000	83 842 740	- 1 089 260	1,97 %	01.06.2026	20 %
Sum Dagligvarer					84 932 000	83 842 740	- 1 089 260	1,97 %		
Stat og kommune										
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	18 000 000	5,63 %	15 082 200	15 962 209	880 009	0,37 %	20.08.2029	20 %
Enebakk kommune 2.245 20.09.2029	NOK	Oslo	15 000 000	5,26 %	14 979 000	13 618 829	- 1 360 172	0,32 %	20.09.2029	20 %
Fredrikstad kommune 1.515 04.03.2026	NOK	Oslo	30 000 000	8,57 %	29 805 000	28 015 500	- 1 789 500	0,66 %	04.03.2026	20 %
Karmøy kommune 2.45 16.01.2026	NOK	Oslo	10 000 000	6,84 %	10 003 000	9 626 053	- 376 947	0,23 %	16.01.2026	20 %
Kragerø Kommune 1.865 15.10.2025	NOK	Oslo	80 000 000	42,09 %	77 184 000	76 013 656	- 1 170 344	1,78 %	15.10.2025	20 %
Levanger kommune 2.425 20.02.2025	NOK	Oslo	25 000 000	12,50 %	25 008 000	24 296 208	- 711 793	0,57 %	20.02.2025	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	25 000 000	1,25 %	25 025 000	21 194 253	- 3 830 748	0,50 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.25 07.06.2027	NOK	Oslo	47 000 000	3,13 %	46 802 600	44 308 738	- 2 493 862	1,04 %	07.06.2027	20 %
Oslo Kommune 4.45 13.04.2029	NOK	Oslo	50 000 000	2,50 %	49 985 000	52 000 600	2 015 600	1,22 %	13.04.2029	20 %
Rælingen kommune 2.19 16.09.2026	NOK	Oslo	32 000 000	14,75 %	32 019 840	30 294 688	- 1 725 152	0,71 %	16.09.2026	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	31 000 000	8,52 %	29 865 800	27 763 116	- 2 102 684	0,65 %	26.01.2028	20 %
Sola Kommune 2.005 13.11.2026	NOK	Oslo	40 000 000	40,00 %	38 873 080	37 526 964	- 1 346 116	0,88 %	13.11.2026	20 %
Stord Kommune 2.174 14.01.2027	NOK	Oslo	20 000 000	6,67 %	18 824 000	18 837 942	13 942	0,44 %	14.01.2027	20 %
Vestland Fylkeskommune 1.428 25.02.2026	NOK	Oslo	14 000 000	2,86 %	13 885 200	13 043 582	- 841 618	0,31 %	25.02.2026	20 %
Sum Stat og kommune					427 341 720	412 502 336	- 14 839 384	9,68 %		
Finans										
BN Bank ASA 2.1 05.09.2025	NOK		60 000 000	3,30 %	55 554 000	56 927 544	1 373 544	1,34 %	05.09.2025	20 %
BN Bank ASA 2.6 13.02.2025	NOK		75 000 000	6,25 %	72 927 500	72 683 475	- 244 025	1,71 %	13.02.2025	20 %
BN Bank ASA 4.07 18.11.2027	NOK		50 000 000	16,67 %	47 951 500	49 759 695	1 808 195	1,17 %	18.11.2027	20 %
BNKRED 1.6 03/22/27	NOK		118 000 000	7,15 %	116 901 800	106 549 858	- 10 351 942	2,50 %	22.03.2027	20 %
Brage Finans AS FRN 11.02.2026	NOK		10 000 000	1,00 %	10 000 000	9 625 047	- 374 953	0,23 %	11.02.2026	20 %
Brage Finans AS FRN 15.12.2026	NOK		80 000 000	10,67 %	75 223 200	76 006 272	783 072	1,78 %	15.12.2026	20 %
Brage Finans FRN 16.06.2027	NOK		50 000 000	12,50 %	50 000 000	48 247 960	- 1 752 040	1,13 %	16.06.2027	20 %
Brage Finans FRN 27.08.2026	NOK		40 000 000	8,00 %	40 018 000	38 150 532	- 1 867 468	0,90 %	27.08.2026	20 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS 2.3 19.06.2030	NOK		20 000 000	4,00 %	20 000 000	18 191 474	- 1 808 526	0,43 %	19.06.2030	10 %
Danske Bank AS FRN 04.06.2026	NOK	Dublin	10 000 000	1,82 %	10 000 000	9 962 487	- 37 513	0,23 %	04.06.2026	20 %
Danske Bank A/S Var 11.11.2025 Call 11.11.2024	NOK	Dublin	150 000 000	20,00 %	150 000 000	144 107 700	- 5 892 300	3,38 %	11.11.2025	20 %
Eiendomskreditt AS 2.8 26.01.2026	NOK		10 000 000	2,86 %	10 104 000	9 730 724	- 373 276	0,23 %	26.01.2026	10 %
Eika Boligkreditt AS 2.87 21.01.2026	NOK		15 000 000	5,00 %	15 000 000	14 396 502	- 603 498	0,34 %	21.01.2026	20 %
Eika Boligkreditt AS 3.01 23.10.2025	NOK		20 000 000	6,67 %	20 000 000	19 333 168	- 666 832	0,45 %	23.10.2025	20 %
Fana Sparebank 1.24 18.09.2025	NOK		158 000 000	19,75 %	154 354 500	146 401 978	- 7 952 522	3,44 %	18.09.2025	20 %
Flekkefjord Sparebank FNR 05.08.2026	NOK		20 000 000	7,41 %	20 000 000	19 946 984	- 53 016	0,47 %	05.08.2026	20 %
Haugesund Sparebank FRN 17.08.2026	NOK		20 000 000	8,00 %	19 600 000	19 624 858	24 858	0,46 %	17.08.2026	20 %
Høland og Setskog Sparebank FRN 27.10.2025	NOK		20 000 000	10,00 %	20 000 000	19 832 916	- 167 084	0,47 %	27.10.2025	20 %
Landsbaninn HF FRN 20.01.2025	NOK	Dublin	10 000 000	2,00 %	10 000 000	9 637 673	- 362 327	0,23 %	20.01.2025	20 %
LeasePlan Corporation NV 3.1 24.10.2023	NOK	Luxembourg City	80 000 000	32,00 %	82 329 000	78 915 568	- 3 413 432	1,85 %	24.10.2023	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.07.2025	NOK	København	72 000 000	4,11 %	72 000 000	71 464 500	- 535 500	1,68 %	07.07.2025	20 %
Nykredit Realkredit AS FRN 07.10.2025	NOK	København	30 000 000	3,00 %	30 000 000	29 747 226	- 252 774	0,70 %	07.10.2025	20 %
Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026	NOK	København	14 000 000	0,93 %	13 985 440	12 904 293	- 1 081 147	0,30 %	03.11.2026	20 %
OBOS Banken AS 2.48 15.11.2024	NOK		90 000 000	18,00 %	90 700 400	87 367 698	- 3 332 702	2,05 %	15.11.2024	20 %
Orkla Sparebank FRN 09.12.2026	NOK		50 000 000	33,33 %	50 000 000	50 256 245	256 245	1,18 %	09.12.2026	20 %
Pareto Bank ASA FRN 10.09.2025	NOK		124 000 000	16,53 %	124 271 459	121 758 576	- 2 512 883	2,86 %	10.09.2025	20 %
Pareto Bank ASA FRN 28.10.2027	NOK		25 000 000	5,00 %	25 000 000	25 345 760	345 760	0,59 %	28.10.2027	20 %
Pareto Bank ASA 2.70 12.08.2026	NOK		44 000 000	8,80 %	44 238 370	40 742 214	- 3 496 156	0,96 %	12.08.2026	20 %
Sandnes Sparebank 1.31 09.09.2025	NOK		110 000 000	27,50 %	107 202 700	102 187 635	- 5 015 065	2,40 %	09.09.2025	20 %
Sandnes Sparebank 2.525 19.06.2024	NOK		50 000 000	14,29 %	49 602 500	48 908 975	- 693 525	1,15 %	19.06.2024	20 %
Sbanken ASA Var 07.09.2027	NOK		40 000 000	10,00 %	39 384 400	36 473 184	- 2 911 216	0,86 %	07.09.2027	20 %
Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028	NOK	Oslo	24 000 000	3,31 %	24 000 000	24 167 741	167 741	0,57 %	08.12.2028	20 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS 2.1 25.11.2026	NOK	Oslo	44 000 000	0,98 %	44 054 520	41 716 356	- 2 348 164	0,98 %	25.11.2026	20 %
Sparebank 1 Hallingdal Valdres 2.18 26.05.2028	NOK		25 000 000	12,50 %	25 000 000	22 500 480	- 2 499 520	0,53 %	26.05.2028	20 %
SpareBank 1 Helgeland 1.88 31.08.2026	NOK		59 000 000	19,67 %	58 303 400	54 524 266	- 3 779 134	1,28 %	31.08.2026	20 %
SpareBank 1 Nord-Norge FRN 10.07.2026	NOK		40 000 000	4,00 %	40 000 000	39 479 596	- 520 404	0,93 %	10.07.2026	20 %
SpareBank 1 Nordvest 1.33 09.04.2026	NOK		45 000 000	12,86 %	44 504 000	41 180 697	- 3 323 303	0,97 %	09.04.2026	20 %
Sparebank 1 Ringerike Hadeland 2.57 05.03.2025	NOK		100 000 000	28,57 %	98 140 000	96 766 360	- 1 373 640	2,27 %	05.03.2025	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		20 000 000	3,20 %	20 000 000	18 112 710	- 1 887 290	0,43 %	17.11.2026	20 %
Sparebank 1 SMN 4.95 03.11.2028	NOK		160 000 000	26,67 %	161 056 000	166 457 232	5 401 232	3,91 %	03.11.2028	20 %
Sparebank 1 SR Bank ASA 1.86 29.09.2025	NOK	Oslo	74 000 000	6,17 %	73 928 000	69 770 367	- 4 157 633	1,64 %	29.09.2025	20 %
Sparebank 1 Sr Bank ASA 3.9 16.06.2027	NOK		60 000 000	5,71 %	59 370 000	59 497 242	127 242	1,40 %	16.06.2027	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.3 03.02.2026	NOK	Oslo	36 000 000	12,00 %	35 910 000	33 124 576	- 2 785 424	0,78 %	03.02.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	64 000 000	21,33 %	61 010 000	60 594 694	- 415 306	1,42 %	28.08.2025	20 %
Sparebank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028	NOK		50 000 000	6,25 %	50 000 000	51 280 655	1 280 655	1,20 %	21.11.2028	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge FRN 26.01.2027	NOK		30 000 000	6,00 %	30 000 000	29 231 043	- 768 957	0,69 %	26.01.2027	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.35 23.10.2025	NOK		145 000 000	36,25 %	145 328 085	138 363 771	- 6 964 315	3,25 %	23.10.2025	20 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge 2.565 23.06.2027	NOK		20 000 000	4,00 %	19 588 000	18 764 676	- 823 324	0,44 %	23.06.2027	20 %
SpareBank 1 Østlandet FRN 02.07.2026	NOK		30 000 000	3,00 %	30 000 000	29 577 891	- 422 109	0,69 %	02.07.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.27 29.10.2025	NOK		67 000 000	6,70 %	65 117 300	63 776 798	- 1 340 503	1,50 %	29.10.2025	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026	NOK		30 000 000	3,00 %	30 000 000	28 138 488	- 1 861 512	0,66 %	17.11.2026	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.54 26.02.2025	NOK		100 000 000	12,50 %	100 000 000	96 825 580	- 3 174 420	2,27 %	26.02.2025	20 %
Sparebank 1 Østlandet 2.90 26.02.2026	NOK		6 000 000	3,00 %	5 811 600	5 789 362	- 22 238	0,14 %	26.02.2026	20 %
SpareBank 1 Østlandet 4.5 22.09.2027	NOK		120 000 000	8,00 %	120 000 000	121 980 504	1 980 504	2,86 %	22.09.2027	20 %
Sparebanken Møre 1.28 10.11.2025	NOK		190 000 000	19,00 %	181 484 000	175 801 984	- 5 682 016	4,13 %	10.11.2025	20 %
Sparebanken Sogn og Fjordane 2.15 26.04.2028	NOK		30 000 000	3,75 %	26 018 100	26 583 513	565 413	0,62 %	26.04.2028	20 %
Sparebanken Sør 4.54 12.12.2026	NOK		30 000 000	5,00 %	29 999 550	30 474 678	475 128	0,72 %	12.12.2026	20 %
Sparebanken Sør FRN 13.12.2027	NOK	Oslo	188 000 000	37,60 %	188 000 000	188 965 906	965 906	4,44 %	13.12.2027	20 %
Sparebanken Vest 2.07 19.09.2024	NOK		50 000 000	6,25 %	49 657 800	48 366 690	- 1 291 110	1,14 %	19.09.2024	20 %
Sparebanken Vest 2.42 23.06.2025	NOK		50 000 000	7,14 %	47 190 000	48 050 845	860 845	1,13 %	23.06.2025	20 %
Sparebanken 1 Sørøst-Norge FRN 03.05.2028	NOK		40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 100 148	- 899 852	0,92 %	03.05.2028	20 %
Swedbank AB FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	40 000 000	8,00 %	40 000 000	39 681 340	- 318 660	0,93 %	25.11.2024	20 %
Totens Sparebank 1.97 27.04.2027	NOK		75 000 000	15,20 %	67 168 800	69 547 646	2 378 846	1,63 %	27.04.2027	20 %
Totens Sparebank 2.18 26.10.2026	NOK		30 000 000	12,00 %	29 662 100	27 948 972	- 1 713 128	0,66 %	26.10.2026	20 %
Sum Finans					3 686 660 024	3 601 331 527	- 85 328 497	84,54 %		
Sum Rentepapirer					**4 198 933 744**	**4 097 676 604**	**- 101 257 141**	**96,19 %**		
Verdipapirfondsandeler										
DNB OMF	NOK	Oslo	56 229	2,27 %	56 212 237	55 879 181	- 333 056	1,31 %		
Sum Verdipapirfond					56 212 237	55 879 181	- 333 056	1,31 %		
Derivater										
Swap NOK IRS	NOK		-	0,00 %	-	6 827 890	6 827 890	0,16 %		
Swap NOK ren	NOK		-	0,00 %	-	- 8 248 264	- 8 248 264	-0,19 %		
Swap 4 år #m	NOK		-	0,00 %	-	- 11 793 213	- 11 793 213	-0,28 %		
Sum Derivater					-	- 13 213 587	- 13 213 587	-0,31 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					4 198 933 744	4 097 676 604	- 101 257 141	96,19 %		

DNB Obligasjon 20 | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapirer				
Sum Verdipapirfond	56 212 237	55 879 181	- 333 056	1,31 %
Verdipapirer				
Sum Derivater	-	- 13 213 587	- 13 213 587	-0,31 %
Verdipapirer				
Sum Verdipapirer	**4 255 145 982**	**4 140 342 198**	**- 114 803 784**	**97,19 %**

DNB Obligasjon Norden | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A										
DNB Obligasjon Norden B	-6,03 %	0,49 %	3,24 %							
DNB Obligasjon Norden N	-5,99 %	0,54 %	3,29 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A										
DNB Obligasjon Norden B	-4,02 %	1,33 %	-1,42 %							
DNB Obligasjon Norden N	-3,97 %	1,38 %	-1,37 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A										
DNB Obligasjon Norden B	3,06 %	1,06 %	4,01 %							
DNB Obligasjon Norden N	3,06 %	1,06 %	4,01 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A										
DNB Obligasjon Norden B	1,78 %	0,58 %	3,48 %							
DNB Obligasjon Norden N	1,78 %	0,58 %	3,48 %							

DNB Obligasjon Norden | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	20 606 838	11 554 090
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	10 669 402	27 234 654
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 68 853 846	- 33 010 862
Andre porteføljeinntekter	- 4 710 060	- 162 261
Porteføljeresultat	- 42 287 665	5 615 621
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 236 997	- 1 954 153
Andre kostnader	- 12 599	- 16 211
Forvaltningsresultat	- 2 249 596	- 1 970 364
Resultat før skattekostnad	- 44 537 261	3 645 257
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 44 537 261**	**3 645 257**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 7 816 560	194 229
Avsatt til andelseierne	22 381 397	36 461 245
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 59 102 098	- 33 010 216
Sum anvendt	**- 44 537 261**	**3 645 257**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 118 091 584	762 014 746
Opptjente, ikke mottatte inntekter	10 175 947	4 178 810
Andre fordringer	- 122 747	- 93 620
Bankinnskudd	13 452 558	14 604 626
Sum eiendeler	1 141 597 342	780 704 562
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	729 124 354	273 439 276
Overkurs/underkurs	484 139 416	512 074 449
Opptjent egenkapital	- 71 884 344	- 4 965 686
Sum egenkapital	1 141 379 426	780 548 039
Gjeld		
Gjeld	217 916	156 523
Sum gjeld	217 916	156 523
Sum gjeld og egenkapital	1 141 597 342	780 704 562

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	47
Depotkostnader	6 730
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	780 548 039
Tegning av andeler	421 868 996
Innløsning av andeler	- 1 935 511
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 59 102 098
Egenkapital 31.12.2022	**1 141 379 426**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 44 537 261
Urealisert kursgevinst/kurstap	68 854 443
Skattemessig resultat	**24 317 182**
Netto utdelt til andelseierne i året	7 816 560
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 22 381 397
Skattegrunnlag	**9 752 345**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Obligasjon Norden | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A	992									
DNB Obligasjon Norden B	927	1 006	1 050	1 017						
DNB Obligasjon Norden NI	898	988	1 031	999						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A	100									
DNB Obligasjon Norden B	1 231 400	775 819	651 836	763 848						
DNB Obligasjon Norden NI	109	105	100	100						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Obligasjon Norden A	99 363									
DNB Obligasjon Norden B	1 141 182 184	780 443 928	684 507 976	776 978 076						
DNB Obligasjon Norden NI	97 879	104 111	103 553	100 251						

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Obligasjon Norden A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon Norden B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			
DNB Obligasjon Norden NI	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Energi										
Eidsiva Energi AS 1.82 02.10.2030	NOK	Oslo	8 000 000	0,80 %	8 000 000	6 678 498	- 1 321 502	0,59 %	02.10.2030	100 %
Sum Energi					8 000 000	6 678 498	- 1 321 502	0,59 %		
Materialer										
Sveaskog AB FRN 03.03.2026	SEK	Stockholm	10 000 000	1,67 %	9 226 674	9 253 010	26 336	0,81 %	03.03.2026	100 %
Svenska Cellulosa AB SCA FRN 21.06.2028	SEK	Stockholm	4 000 000	0,36 %	3 992 986	3 659 340	- 333 646	0,32 %	21.06.2028	100 %
Sum Materialer					13 219 660	12 912 350	- 307 310	1,13 %		
Industri										
Deutsche Bahn Finance Gmbh 0.478 12.02.2026	SEK	Luxembourg City	20 000 000	0,40 %	18 168 131	16 871 734	- 1 296 397	1,48 %	12.02.2026	100 %
Hexagon AB FRN 07.12.2026	SEK	Stockholm	4 000 000	0,67 %	4 016 022	3 701 696	- 314 326	0,32 %	07.12.2026	100 %
Hexagon AB FRN 17.09.2025	SEK	Stockholm	6 000 000	0,57 %	6 125 200	5 635 818	- 489 383	0,49 %	17.09.2025	100 %
Investment AB Latour (publ) FRN 16.06.2027	SEK	Stockholm	14 000 000	3,50 %	13 390 035	12 834 427	- 555 608	1,12 %	16.06.2027	100 %
Metso Outotec Oyj 0.875 26.05.2028	EUR	Frankfurt	1 800 000	0,60 %	18 575 503	15 456 771	- 3 118 732	1,35 %	26.05.2028	100 %
Metso Outotec Oyj 4.875 07.12.2027	EUR	Luxembourg City	200 000	0,07 %	2 058 127	2 109 046	40 919	0,18 %	07.12.2027	100 %
NIBE Industrier AB FRN 03.06.2026	SEK	Stockholm	8 000 000	0,40 %	7 404 657	7 421 090	16 433	0,65 %	03.06.2026	100 %
Posten Norge 2.125 25.11.2026	NOK	Oslo	6 000 000	0,86 %	5 970 000	5 570 173	- 399 827	0,49 %	25.11.2026	100 %
Sum Industri					75 717 675	69 600 754	- 6 116 921	6,10 %		
Forbruksvarer										
Electrolux AB 4.42 08.12.2025	SEK	Luxembourg City	8 000 000	0,40 %	7 541 600	7 504 742	- 36 858	0,66 %	08.12.2025	100 %
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V FRN 01.02.2024	NOK	Luxembourg City	4 000 000	0,80 %	4 000 000	3 985 684	- 14 316	0,35 %	01.02.2024	100 %
Sum Forbruksvarer					11 541 600	11 490 426	- 51 174	1,01 %		
Dagligvarer										
Lantmannen ek for FRN 27.04.2026	SEK	Stockholm	4 000 000	0,47 %	3 952 904	3 675 261	- 277 643	0,32 %	27.04.2026	100 %
Norgesgruppen ASA FRN 10.05.2027	NOK	Oslo	2 000 000	0,40 %	2 000 000	1 954 579	- 45 421	0,17 %	10.05.2027	100 %
Nortura SA 3.95 02.07.2027	NOK		10 000 000	6,67 %	10 450 500	9 232 901	- 1 217 599	0,81 %	02.07.2027	100 %
Orkla ASA 2.2 16.05.2029	NOK	Oslo	10 000 000	4,00 %	9 176 000	8 785 843	- 390 157	0,77 %	16.05.2029	100 %
Salmar ASA FRN 22.01.2027	NOK	Oslo	8 000 000	0,23 %	8 000 000	7 869 726	- 130 274	0,69 %	22.01.2027	100 %
Vegfinans Vestfold og Telemark AS 1.16 01.12.2025	NOK		6 000 000	1,50 %	6 000 000	5 560 180	- 439 820	0,49 %	01.12.2025	20 %
Sum Dagligvarer					39 579 404	37 078 489	- 2 500 915	3,25 %		
Stat og kommune										
Buskerud Fylkeskommune 1.857 20.08.2029	NOK	Oslo	15 000 000	4,69 %	14 793 450	13 301 841	- 1 491 609	1,17 %	20.08.2029	20 %
Den norske stat 1.25 17.09.2031	NOK	Oslo	12 000 000	0,05 %	11 954 160	10 264 572	- 1 689 588	0,90 %	17.09.2031	0 %
Den norske stat 1.75 06.09.2029	NOK	Oslo	4 000 000	0,01 %	4 430 000	3 671 000	- 759 000	0,32 %	06.09.2029	0 %
Oslo Kommune 1.2 10.12.2026	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	10 020 000	9 111 328	- 908 672	0,80 %	10.12.2026	20 %
Oslo Kommune 1.5 27.11.2030	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	10 010 000	8 477 701	- 1 532 299	0,74 %	27.11.2030	20 %
Oslo Kommune 2.15 17.10.2029	NOK	Oslo	9 000 000	0,45 %	9 040 500	8 156 268	- 884 232	0,71 %	17.10.2029	20 %
Oslo Kommune 2.25 23.04.2030	NOK	Oslo	8 000 000	0,40 %	8 020 000	7 244 294	- 775 706	0,63 %	23.04.2030	20 %
Oslo Kommune 4.45 13.04.2029	NOK	Oslo	10 000 000	0,50 %	9 997 000	10 400 120	403 120	0,91 %	13.04.2029	20 %
Sandnes Kommune 1.469 26.01.2028	NOK	Oslo	10 000 000	2,75 %	10 006 000	8 955 844	- 1 050 156	0,78 %	26.01.2028	20 %
Stord Kommune 2.174 14.01.2027	NOK	Oslo	8 000 000	2,67 %	7 260 000	7 535 177	275 177	0,66 %	14.01.2027	20 %
Sum Stat og kommune					95 531 110	87 118 145	- 8 412 965	7,63 %		
Finans										
Ab Industrivarden 3.508 26.08.2027	SEK	Stockholm	8 000 000	1,60 %	7 336 981	7 264 147	- 72 834	0,64 %	26.08.2027	100 %
Aka AS 3.32 30.06.2028	NOK		5 000 000	0,81 %	5 000 000	4 447 182	- 552 819	0,39 %	30.06.2028	100 %
Aka AS 3.6 17.09.2024	NOK		24 210 859	5,00 %	24 210 859	23 524 082	- 686 777	2,06 %	17.09.2024	100 %
Arion Banki Hf FRN 18.08.2025	NOK	Luxembourg City	12 000 000	3,00 %	12 000 000	11 994 360	- 5 640	1,05 %	18.08.2025	20 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.07.2025	SEK	Stockholm	8 000 000	1,00 %	8 040 986	7 131 634	- 909 352	0,62 %	01.07.2025	100 %
Atrium Ljungberg AB FRN 01.10.2026	SEK	Stockholm	6 000 000	1,71 %	6 109 739	5 165 208	- 944 532	0,45 %	01.10.2026	100 %
Atrium Ljungberg AB (publ) FRN 22.02.2027	SEK	Stockholm	8 000 000	0,80 %	6 776 293	6 881 011	104 717	0,60 %	22.02.2027	100 %
Balder Finland 1 20.01.2029	EUR	Dublin	200 000	0,04 %	2 058 441	1 405 610	- 652 831	0,12 %	20.01.2029	100 %
Brage Finans AS FRN 15.12.2026	NOK		8 000 000	1,07 %	7 522 320	7 600 627	78 307	0,67 %	15.12.2026	20 %
Castellum AB FRN 19.04.2027	SEK	Stockholm	12 000 000	2,00 %	10 655 055	10 285 732	- 369 323	0,90 %	19.04.2027	100 %
Castellum AB FRN 28.05.2026	SEK	Stockholm	20 000 000	4,00 %	18 778 498	17 133 999	- 1 644 499	1,50 %	28.05.2026	100 %
Castellum Helsinki 2 24.03.2025	EUR	Dublin	1 500 000	0,30 %	14 601 350	13 999 855	- 601 495	1,23 %	24.03.2025	100 %
Danske Bank A/S FRN 14.11.2029	SEK	Dublin	10 000 000	1,00 %	9 519 617	9 278 820	- 240 797	0,81 %	14.11.2029	100 %
Danske Bank A/S VAR 17.02.2027	EUR	Dublin	1 000 000	0,13 %	9 682 202	9 562 220	- 119 982	0,84 %	17.02.2027	20 %
DNB Bank ASA FRN 17.02.2032	NOK	Oslo	20 000 000	0,85 %	19 466 000	19 196 110	- 269 890	1,68 %	17.02.2032	100 %
DNB Bank ASA FRN 19.04.2032	NOK	Oslo	8 000 000	0,32 %	8 000 000	7 678 949	- 321 051	0,67 %	19.04.2032	100 %
DNB Bank ASA VAR 29.06.2029	NOK	Oslo	4 000 000	0,36 %	3 312 000	3 534 850	222 850	0,31 %	29.06.2029	20 %
Entra ASA 1.5 10.09.2026	NOK	Oslo	8 000 000	2,09 %	7 773 280	7 033 844	- 739 436	0,62 %	10.09.2026	100 %
Fabege AB (publ) FRN 21.02.2024	SEK	Stockholm	6 000 000	1,20 %	6 105 492	5 561 166	- 544 326	0,49 %	21.02.2024	100 %
Fastighets AB Balder (publ) 4.451 30.03.2027	NOK	Oslo	16 000 000	3,20 %	16 000 000	13 411 875	- 2 588 125	1,18 %	30.03.2027	100 %
Fastighets AB Balder 1.25 28.01.2028	EUR	Dublin	2 800 000	0,93 %	25 496 572	20 414 192	- 5 082 380	1,79 %	28.01.2028	100 %
Heimstaden Bostad FRN 25.02.2025	SEK	Dublin	4 000 000	0,50 %	4 203 516	3 644 024	- 559 492	0,32 %	25.02.2025	100 %
Heimstaden Bostad Treasury 1 13.04.2028	EUR	Dublin	2 000 000	0,27 %	17 269 634	15 780 523	- 1 489 111	1,38 %	13.04.2028	100 %
Heimstaden Bostad 2.019 25.02.2025	NOK	Oslo	8 000 000	2,00 %	8 000 000	7 178 328	- 821 672	0,63 %	25.02.2025	100 %
Humlegarden Fastigheter FRN 07.10.2026	SEK	Stockholm	14 000 000	2,80 %	12 946 381	12 571 028	- 375 353	1,10 %	07.10.2026	100 %
Islandsbanki FRN 26.03.2025	NOK	Dublin	6 000 000	6,00 %	5 998 800	5 693 956	- 304 844	0,50 %	26.03.2025	20 %
Islandsbanki hf FRN 18.11.2025	NOK	Dublin	10 000 000	0,71 %	10 000 000	10 237 721	237 721	0,90 %	18.11.2025	20 %
Jyske Bank A/S FRN 24.03.2031	NOK	Dublin	4 000 000	0,40 %	3 964 000	3 773 180	- 190 820	0,33 %	24.03.2031	100 %
Jyske Bank A/S FRN 31.08.2032	NOK	Dublin	8 000 000	2,00 %	8 000 000	8 002 720	2 720	0,70 %	31.08.2032	100 %
Jyske Bank AS Var 28.01.2031 Call 28.01.2026	EUR	Dublin	1 500 000	0,75 %	13 982 822	13 501 516	- 481 307	1,18 %	28.01.2031	100 %
Jyske Bank 5.5 16.11.2027	EUR	Dublin	900 000	0,18 %	9 253 235	9 532 057	278 822	0,84 %	16.11.2027	20 %
Kinnevik AB FRN 23.11.2026	SEK	Stockholm	4 000 000	0,27 %	3 965 806	3 651 701	- 314 106	0,32 %	23.11.2026	100 %
Kojamo Oyj 2 31.03.2026	EUR	Dublin	1 400 000	0,47 %	12 713 804	13 156 022	442 218	1,15 %	31.03.2026	100 %
Kommunal Landspk VAR10.06.2045	EUR	London	1 500 000	0,25 %	16 794 307	15 354 674	- 1 439 633	1,35 %	10.06.2045	100 %
Landsbankinn Hf FRN 18.08.2025	NOK	Dublin	10 000 000	2,86 %	10 000 000	9 898 795	- 101 205	0,87 %	18.08.2025	20 %
Lansforsakringar Bank 4.913 18.11.2026	SEK	Luxembourg City	3 000 000	0,30 %	2 852 573	2 825 453	- 27 120	0,25 %	18.11.2026	20 %
Lundbergforetagen AB 0.91 13.11.2025	SEK	Stockholm	8 000 000	0,80 %	7 605 712	6 867 516	- 738 196	0,60 %	13.11.2025	100 %
Mandatum Life Insurance Co Ltd Var 04.10.2049 Call	EUR	Frankfurt	1 000 000	0,40 %	9 506 339	9 684 807	178 468	0,85 %	04.10.2049	100 %
Nordea Bank Abp 2.95 11.02.2028	NOK	Oslo	6 000 000	0,30 %	6 000 000	5 572 778	- 427 222	0,49 %	11.02.2028	20 %
Norske Tog AS FRN 05.10.2026	NOK	Oslo	8 000 000	1,07 %	8 000 000	7 862 164	- 137 836	0,69 %	05.10.2026	100 %
Norske Tog AS 2.83 26.11.2025	NOK	Oslo	11 000 000	1,69 %	10 440 600	10 623 964	183 364	0,93 %	26.11.2025	100 %
Nykredit Realkredit As Frn 18.10.2032	NOK	København	10 000 000	0,65 %	10 000 000	10 140 333	140 333	0,89 %	18.10.2032	20 %
Nykredit Realkredit A/S FRN 31.03.2031	SEK	København	4 000 000	0,40 %	3 990 507	3 567 935	- 422 572	0,31 %	31.03.2031	100 %
Nykredit Realkredit AS 0.375 17.01.2028	EUR	København	1 000 000	0,13 %	8 323 184	8 470 395	147 212	0,74 %	17.01.2028	100 %
Nykredit Realkredit A/S 2.625 03.11.2026	NOK	København	4 000 000	0,27 %	3 765 880	3 686 941	- 78 939	0,32 %	03.11.2026	20 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASA 2.03 25.08.2025	NOK	Oslo	8 000 000	0,89 %	7 920 480	7 413 800	- 506 680	0,65 %	25.08.2025	100 %
Olav Thon Eiendomsselskap 2.33 02.09.2027	NOK	Oslo	14 000 000	4,67 %	12 401 320	12 391 663	- 9 657	1,09 %	02.09.2027	100 %
Oma Saastopankki Oyj FRN 19.05.2025	EUR	Helsinki	800 000	0,40 %	8 109 674	8 196 056	86 383	0,72 %	19.05.2025	20 %
OP Corporate Bank Plc Var 09.06.30 Call 09.06.25	EUR	Dublin	2 800 000	0,28 %	30 275 351	26 871 655	- 3 403 695	2,35 %	09.06.2030	100 %
OP Corporate Bank Plc 0.375 16.06.2028	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	8 240 821	8 513 711	272 890	0,75 %	16.06.2028	20 %
Resurs Bank FRN 02.09.2024	NOK	Oslo	4 000 000	1,33 %	4 000 000	3 872 720	- 127 280	0,34 %	02.09.2024	20 %
Sagax Euro MTN 1.625 24.02.2026	EUR	Dublin	400 000	0,13 %	4 042 208	3 699 147	- 343 061	0,32 %	24.02.2026	100 %
Sagax 1 17.05.2029	EUR	Dublin	800 000	0,27 %	6 581 234	5 886 623	- 694 611	0,52 %	17.05.2029	100 %
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (publ) FRN 30.	SEK	Dublin	8 000 000	2,29 %	8 017 738	5 957 765	- 2 059 973	0,52 %	30.01.2027	100 %

DNB Obligasjon Norden | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB 3.12 28.11.202	NOK	Dublin	6 000 000	0,60 %	6 000 000	5 284 569	- 715 431	0,46 %	28.11.2024	100 %
SBAB Bank AB (Publ) FRN 21.09.2026	SEK	Dublin	8 000 000	0,33 %	7 483 437	7 343 866	- 139 571	0,64 %	21.09.2026	20 %
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75 03.11.2031	EUR	Dublin	1 000 000	0,20 %	8 588 521	8 913 118	324 596	0,78 %	03.11.2031	100 %
Spar Nord Bank A/S FRN 08.12.2028	NOK	Oslo	6 000 000	0,83 %	6 000 000	6 041 935	41 935	0,53 %	08.12.2028	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 03.09.2025	NOK		10 000 000	2,00 %	9 890 000	9 842 897	- 47 103	0,86 %	03.09.2025	20 %
SpareBank 1 SMN FRN 17.11.2026	NOK		12 000 000	1,20 %	12 113 400	11 887 402	- 225 998	1,04 %	17.11.2026	20 %
Sparebank 1 SMN 0.01 18.02.2028	EUR	Frankfurt	2 500 000	0,50 %	23 212 934	21 272 712	- 1 940 222	1,86 %	18.02.2028	20 %
SpareBank 1 SMN 1.4 17.11.2026	NOK		8 000 000	1,28 %	8 000 000	7 245 084	- 754 916	0,63 %	17.11.2026	20 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA 1.95 28.08.2025	NOK	Oslo	16 000 000	5,33 %	15 942 151	15 148 674	- 793 478	1,33 %	28.08.2025	20 %
Sparebank 1 SR-Bank 5.175 21.11.2028	NOK		20 000 000	2,50 %	20 000 000	20 512 262	512 262	1,80 %	21.11.2028	20 %
Sparebank 1 Østlandet 1.75 27.04.2027	EUR	Luxembourg City	2 000 000	0,40 %	19 063 445	19 131 169	67 723	1,68 %	27.04.2027	20 %
SpareBank 1 Østlandet 2.33 17.11.2026	NOK		10 000 000	1,00 %	10 000 000	9 379 496	- 620 504	0,82 %	17.11.2026	20 %
Sparebanken Møre FRN 06.07.2032	NOK		10 000 000	2,86 %	10 000 000	9 764 409	- 235 591	0,86 %	06.07.2032	100 %
Sparebanken Møre FRN 31.10.2028	NOK	Oslo	10 000 000	2,00 %	10 015 000	9 964 036	- 50 964	0,87 %	31.10.2028	100 %
Sparebanken Sør FRN 23.11.2028	NOK		13 000 000	13,00 %	12 914 200	12 958 959	44 759	1,14 %	23.11.2028	100 %
Sparebanken Vest FRN 27.05.2027	NOK		20 000 000	2,00 %	19 132 000	19 425 878	293 878	1,70 %	27.05.2027	20 %
Sparebanken Vest 3.515 07.04.2026	NOK		24 000 000	3,00 %	23 680 000	23 577 122	- 102 878	2,07 %	07.04.2026	20 %
Sparebank1 Sørøst-Norge 2.3 22.04.2027	NOK		23 000 000	3,29 %	23 025 070	21 397 107	- 1 627 963	1,87 %	22.04.2027	20 %
Storebrand Livsforsikring FRN 17.02.2053	NOK	Oslo	6 000 000	0,48 %	6 000 000	6 094 417	94 417	0,53 %	17.02.2053	100 %
Swedbank AB Var 20.05.2027	EUR	Dublin	500 000	0,05 %	5 028 526	4 595 389	- 433 136	0,40 %	20.05.2027	20 %
Swedbank AB VAR 23.08.2032	EUR	Dublin	1 000 000	0,13 %	9 754 879	9 705 519	- 49 360	0,85 %	23.08.2032	100 %
Sydbank A/S FRN 25.11.2024	NOK	Dublin	8 000 000	0,80 %	8 000 000	7 951 385	- 48 615	0,70 %	25.11.2024	20 %
Sydbank A/S VAR 10.11.2026	EUR	Dublin	800 000	0,16 %	7 888 657	7 397 368	- 491 289	0,65 %	10.11.2026	20 %
Tryg Forsikring A/S FRN 13.11.2045	NOK	Oslo	10 000 000	0,71 %	10 287 000	9 991 989	- 295 011	0,88 %	13.11.2045	100 %
Tryg Forsikring FRN 12.05.2051	NOK	Oslo	4 000 000	0,47 %	4 000 000	3 758 560	- 241 440	0,33 %	12.05.2051	100 %
Vasakronan AB (publ) 2.035 15.01.2031	NOK	Oslo	8 000 000	1,33 %	7 649 440	6 378 531	- 1 270 909	0,56 %	15.01.2031	100 %
Vonovia SE FRN 08.04.2027	SEK	Luxembourg City	4 000 000	0,53 %	3 703 361	3 573 040	- 130 321	0,31 %	08.04.2027	100 %
Sum Finans					832 983 634	795 124 037	- 37 859 597	69,66 %		
Telekommunikasjon										
Nordic Entertainment Group AB FRN 24.02.2026	SEK	Stockholm	10 000 000	1,67 %	9 530 946	9 158 277	- 372 669	0,80 %	24.02.2026	100 %
Schibsted ASA FRN 25.11.2026	NOK	Oslo	8 000 000	0,80 %	8 000 000	7 751 502	- 248 498	0,68 %	25.11.2026	100 %
Tele2 AB FRN 03.11.2027	SEK	Luxembourg City	10 000 000	1,00 %	9 751 244	9 272 108	- 479 136	0,81 %	03.11.2027	100 %
Sum Telekommunikasjon					27 282 190	26 181 886	- 1 100 304	2,29 %		
Industrivarer										
Ellevio AB FRN 05.11.2027	SEK	Dublin	14 000 000	2,15 %	14 877 389	13 196 303	- 1 681 086	1,16 %	11.05.2027	10 %
Lyse AS 1.73 07.12.2028	NOK	Oslo	10 000 000	1,67 %	10 000 000	8 684 031	- 1 315 969	0,76 %	07.12.2028	100 %
Nord-Trøndelag Elverk Holding AS 2.66 08.05.2024	NOK	Oslo	10 000 000	4,00 %	9 932 000	9 770 385	- 161 615	0,86 %	08.05.2024	100 %
Statkraft AS 3.625 14.06.2027	NOK	Oslo	10 000 000	1,00 %	9 405 000	9 797 710	392 710	0,86 %	14.06.2027	100 %
Stockholm Exergi Holding 0.893 11.09.2026	SEK	Stockholm	8 000 000	0,50 %	6 607 270	6 642 653	35 384	0,58 %	11.09.2026	100 %
Tensio AS FRN 23.09.2026	NOK	Oslo	5 000 000	0,67 %	5 000 000	4 897 669	- 102 331	0,43 %	23.09.2026	100 %
Transmission Finance Dac 0.375 18.06.2028	EUR	Dublin	700 000	0,23 %	6 998 927	5 802 694	- 1 196 233	0,51 %	18.06.2028	100 %
TrønderEnergi AS 2.55 22.02.2024	NOK	Oslo	15 000 000	7,50 %	14 520 000	14 697 350	177 350	1,29 %	22.02.2024	100 %
Sum Industrivarer					77 340 586	73 488 795	- 3 851 791	6,44 %		
Sum Rentepapirer					**1 181 195 858**	**1 119 673 380**	**- 61 522 478**	**98,10 %**		
Futures										
Bobl Mar 23 / OEH3	EUR	Frankfurt	3 100 000	0,00 %	-	- 140 145	- 140 145	-0,01 %		
Bund Mar 23 / RXH3	EUR	Frankfurt	4 000 000	0,00 %	-	- 445 772	- 445 772	-0,04 %		
10Yr Treasury Note Mar 23 / TYH3	USD	Chicago	1 000 000	0,00 %	-	- 13 853	- 13 853	0,00 %		
Sum Futures					-	- 599 769	- 599 769	-0,05 %		
Derivater										
FX forward EUR/NOK	NOK		6 975 306	0,00 %	-	- 249 753	- 249 753	-0,02 %		
FX forward SEK/NOK	NOK		- 159 838	0,00 %	-	- 1 783	- 1 783	0,00 %		
FX forward USD/NOK	USD		549 371	0,00 %	-	3 296	3 296	0,00 %		
FX swap EUR/NOK	NOK		245 905 055	0,00 %	-	- 4 525 183	- 4 525 183	-0,40 %		
FX swap SEK/NOK	SEK		- 8 955 617	0,00 %	-	3 791 396	3 791 396	0,33 %		
Sum Derivater					-	- 982 026	- 982 026	-0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					1 181 195 858	1 119 673 380	- 61 522 478	98,10 %		
Verdipapirer										
Sum Futures					-	- 599 769	- 599 769	-0,05 %		
Verdipapirer										
Sum Derivater					-	- 982 026	- 982 026	-0,09 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**1 181 195 858**	**1 118 091 584**	**- 63 104 274**	**97,96 %**		

DNB OMF | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	1,40 %	0,58 %	1,44 %	2,10 %	1,41 %	1,94 %	2,41 %			

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	-0,28 %	-0,03 %	0,13 %	0,14 %	0,58 %	1,47 %	1,88 %			

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	0,67 %	0,17 %	1,38 %	0,15 %	0,17 %	0,22 %	0,31 %			

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	0,23 %	0,07 %	0,44 %	0,07 %	0,15 %	0,23 %	0,31 %			

DNB OMF | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	39 147 151	10 871 135
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 2 833 222	1 854 458
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 1 121 833	- 3 393 152
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	35 192 096	9 332 440
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 2 480 161	- 1 971 325
Andre kostnader	- 7 990	- 4 670
Forvaltningsresultat	- 2 488 150	- 1 975 995
Resultat før skattekostnad	32 703 945	7 356 446
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**32 703 945**	**7 356 446**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 11 518 268	334 308
Avsatt til andelseierne	45 344 046	10 415 290
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 1 121 833	- 3 393 152
Sum anvendt	**32 703 945**	**7 356 446**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 478 038 483	1 258 341 819
Opptjente, ikke mottatte inntekter	8 443 418	1 042 198
Andre fordringer	11 401	11 402
Bankinnskudd	8 495 960	14 198 761
Sum eiendeler	2 494 989 263	1 273 594 179
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 510 285 526	1 275 667 328
Overkurs/underkurs	- 5 762 578	- 5 020 967
Opptjent egenkapital	- 9 849 838	2 790 263
Sum egenkapital	2 494 673 110	1 273 436 624
Gjeld		
Gjeld	316 153	157 555
Sum gjeld	316 153	157 555
Sum gjeld og egenkapital	2 494 989 263	1 273 594 179

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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 OMF	Fondets regnskap og noter	Rentefond
Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader		
Omløpshastighet (%)		117
Depotkostnader		7 990
Kurtasje		-
Ekstraordinære kostnader		-
Note 3. Endring av egenkapitalen		**2 022**
Egenkapital 01.01.2022		1 273 436 624
Tegning av andeler		2 300 209 584
Innløsning av andeler		-1 077 851 265
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond		-
Overført til/fra opptjent egenkapital		- 1 121 833
Egenkapital 31.12.2022		**2 494 673 110**
Note 6. Skatt		**2 022**
Beregning av skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad		32 703 945
Urealisert kursgevinst/kurstap		1 121 833
Skattemessig resultat		**33 825 779**
Netto utdelt til andelseierne i året		11 518 268
Avsatt til utdeling til andelseierne		- 45 344 046
Skattegrunnlag		**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB OMF | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	994	998	1 001	999	998	1 004	997	987		

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	2 510 286	1 275 667	1 108 774	1 044 774	1 146 572	2 097 977	1 062 922	903 919		

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB OMF	2 494 673 110	1 273 436 624	1 109 560 256	1 043 713 173	1 144 770 064	2 105 659 568	1 060 248 505	892 226 660		

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB OMF	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			

DNB OMF | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Finans										
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 18.06.2026	NOK		160 000 000	6,40 %	160 391 100	160 567 456	176 356	6,44 %	18.06.2026	10 %
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS FRN 27.05.2027	NOK		50 000 000	1,67 %	51 498 000	50 610 485	- 887 515	2,03 %	27.05.2027	10 %
Danske Bank A/S FRN 08.06.2026	NOK	Oslo	100 000 000	0,91 %	100 786 880	101 231 090	444 210	4,06 %	08.06.2026	10 %
Danske Bank A/S FRN 23.08.2027	NOK	Oslo	40 000 000	0,67 %	40 000 000	40 176 920	176 920	1,61 %	23.08.2027	10 %
Eika Boligkreditt AS FRN 10.03.2026	NOK	Oslo	50 000 000	0,83 %	51 474 250	50 603 760	- 870 490	2,03 %	10.03.2026	10 %
Eika Boligkreditt AS FRN 22.03.2027	NOK	Oslo	28 000 000	0,47 %	27 804 000	27 967 825	163 825	1,12 %	22.03.2027	10 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 10.05.2027	NOK		50 000 000	2,50 %	49 521 500	49 513 915	- 7 585	1,98 %	10.05.2027	10 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 18.06.2025	NOK		42 000 000	1,68 %	42 664 200	42 231 764	- 432 436	1,69 %	18.06.2025	10 %
Fana Sparebank Boligkreditt AS FRN 22.07.2026	NOK		25 000 000	1,00 %	25 189 000	24 941 788	- 247 213	1,00 %	22.07.2026	10 %
KLP Boligkreditt AS FRN 30.09.2025	NOK		44 000 000	2,20 %	44 532 400	44 150 577	- 381 823	1,77 %	30.09.2025	10 %
KLP Kommunekreditt AS FRN 15.10.2026	NOK		100 000 000	2,00 %	98 758 000	99 357 950	599 950	3,98 %	15.10.2026	10 %
Møre Boligkreditt AS FRN 15.09.2025	NOK	Oslo	50 000 000	1,67 %	49 890 000	50 095 505	205 505	2,01 %	15.09.2025	10 %
Møre Boligkreditt AS FRN 16.12.2026	NOK	Oslo	92 000 000	3,41 %	93 472 200	93 110 054	- 362 146	3,73 %	16.12.2026	10 %
Nordea Eiendomskreditt AS FRN 19.03.2025	NOK	Oslo	100 000 000	0,53 %	99 684 000	100 049 170	365 170	4,01 %	19.03.2025	10 %
Nordea Eiendomskreditt FRN 17.03.2027	NOK	Oslo	76 000 000	0,76 %	75 402 800	75 737 640	334 840	3,04 %	17.03.2027	10 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 02.09.2026	NOK		50 000 000	1,82 %	50 000 000	49 614 405	- 385 595	1,99 %	02.09.2026	10 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 07.05.2027	NOK		85 000 000	2,13 %	84 638 800	84 826 158	187 358	3,40 %	07.05.2027	10 %
OBOS Boligkreditt AS FRN 13.06.2025	NOK		55 000 000	1,38 %	55 320 901	55 048 521	- 272 380	2,21 %	13.06.2025	10 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 15.03.2027	NOK	Oslo	64 000 000	0,58 %	63 895 000	63 905 382	10 382	2,56 %	15.03.2027	10 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS FRN 19.01.2026	NOK	Oslo	100 000 000	1,25 %	100 962 000	101 269 640	307 640	4,06 %	19.01.2026	10 %
Sparebank 1 Boligkreditt FRN 15.09.2027	NOK	Oslo	100 000 000	0,91 %	99 846 500	100 517 270	670 770	4,03 %	15.09.2027	10 %
Sparebanken Sør Boligkreditt AS FRN 31.05.2027	NOK	Oslo	120 000 000	2,18 %	119 675 080	120 400 200	725 120	4,83 %	31.05.2027	10 %
Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 04.05.2026	NOK	Oslo	50 000 000	0,91 %	51 238 500	50 617 950	- 620 550	2,03 %	04.05.2026	10 %
Sparebanken Vest Boligkreditt AS FRN 06.07.2027	NOK	Oslo	50 000 000	0,95 %	49 824 500	49 742 730	- 81 770	1,99 %	06.07.2027	10 %
Sparebanken Øst FRN 17.06.2026	NOK		102 000 000	2,55 %	101 289 310	101 729 649	440 339	4,08 %	17.06.2026	10 %
SR-Boligkreditt AS FRN 02.12.2027	NOK	Oslo	50 000 000	0,83 %	50 128 000	50 075 470	- 52 530	2,01 %	02.12.2027	10 %
SSB Boligkreditt AS FRN 18.05.2026	NOK		100 000 000	5,00 %	100 651 500	101 105 640	454 140	4,05 %	18.05.2026	10 %
SSB Boligkreditt AS FRN 26.04.2027	NOK		145 000 000	7,25 %	143 516 443	143 587 425	70 982	5,76 %	26.04.2027	10 %
Stadshypotek AB FRN 10.03.2026	NOK	Oslo	20 000 000	0,25 %	20 492 551	20 258 126	- 234 425	0,81 %	10.03.2026	10 %
Stadshypotek AB FRN 24.06.2025	NOK	Oslo	88 000 000	1,47 %	87 895 280	88 182 442	287 162	3,53 %	24.06.2025	10 %
Storebrand Boligkreditt AS FRN 03.06.2026	NOK	Oslo	150 000 000	1,36 %	152 639 000	151 875 675	- 763 325	6,09 %	03.06.2026	10 %
Verd Boligkreditt AS FRN 13.04.2027	NOK		25 000 000	0,63 %	24 945 000	25 056 990	111 990	1,00 %	13.04.2027	20 %
Verd Boligkreditt AS FRN 17.09.2025	NOK		110 000 000	5,50 %	110 350 557	109 878 912	- 471 645	4,40 %	17.09.2025	10 %
Sum Finans					2 478 377 252	2 478 038 483	- 338 768	99,33 %		
Sum Rentepapirer					**2 478 377 252**	**2 478 038 483**	**- 338 768**	**99,33 %**		
Verdipapirer										
Sum Rentepapirer					2 478 377 252	2 478 038 483	- 338 768	99,33 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**2 478 377 252**	**2 478 038 483**	**- 338 768**	**99,33 %**		

DNB PB Discretionary Credit | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	-3,37 %	5,43 %								

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	-7,15 %	2,82 %								

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	4,04 %	1,15 %								

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	4,02 %	1,16 %								

DNB PB Discretionary Credit | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	22 897 683	35 435 361
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 17 020 824	257 184
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 70 006 099	- 2 746 711
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 64 129 241	32 945 834
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	3 129 858	1 581 559
Andre kostnader	- 68 250	- 51 450
Forvaltningsresultat	3 061 608	1 530 109
Resultat før skattekostnad	- 61 067 633	34 475 942
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 61 067 633**	**34 475 942**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 1 134 911	- 59 829 005
Avsatt til andelseierne	9 536 145	97 303 732
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 69 468 867	- 2 998 785
Sum anvendt	**- 61 067 633**	**34 475 942**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 965 263 026	1 697 282 408
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 78	-
Andre fordringer	- 17 586	26 702
Bankinnskudd	82 077 697	46 055 973
Sum eiendeler	2 047 323 060	1 743 365 083
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 025 960 516	1 658 531 750
Overkurs/underkurs	154 805 163	147 637 889
Opptjent egenkapital	- 133 139 974	- 62 536 197
Sum egenkapital	2 047 625 704	1 743 633 442
Gjeld		
Gjeld	- 302 645	- 268 358
Sum gjeld	- 302 645	- 268 358
Sum gjeld og egenkapital	2 047 323 060	1 743 365 083

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	47
Depotkostnader	68 250
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 743 633 442
Tegning av andeler	1 010 963 037
Innløsning av andeler	- 637 501 905
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 69 468 867
Egenkapital 31.12.2022	**2 047 625 706**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 61 067 633
Urealisert kursgevinst/kurstap	69 468 867
Skattemessig resultat	**8 401 234**
Netto utdelt til andelseierne i året	1 134 911
Avsatt til utdeling til andelseierne	- 9 536 145
Skattegrunnlag	**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Credit | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	1 008	1 048	1 053							

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	2 030 461	1 663 032	5 899							

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Credit	2 047 625 704	1 743 633 442	6 213 240							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Credit	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Credit | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Verdipapirfondsandeler										
DNB High Yield B	NOK	Oslo	1 165 090	13,43 %	1 181 274 858	1 174 116 781	- 7 158 078	57,34 %		
Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M	NOK		5 361 263	53,96 %	651 329 013	600 461 416	- 50 867 597	29,32 %		
Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H	NOK		1 849 334	59,42 %	205 113 991	190 684 830	- 14 429 161	9,31 %		
Sum Verdipapirfond					2 037 717 862	1 965 263 026	- 72 454 836	95,98 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					2 037 717 862	1 965 263 026	- 72 454 836	95,98 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**2 037 717 862**	**1 965 263 026**	**- 72 454 836**	**95,98 %**		

DNB PB Discretionary Rates | Avkastning og risiko | Rentefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	-7,07 %	-0,65 %								

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	-9,32 %	-1,75 %								

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	3,95 %	1,62 %								

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	3,89 %	1,61 %								

DNB PB Discretionary Rates | Fondets regnskap og noter | Rentefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	15 577 789	- 1 338 774
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 20 536 221	157 535
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 68 896 736	867 593
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 73 855 167	- 313 646
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 371 236	- 125 622
Andre kostnader	- 36 750	- 22 050
Forvaltningsresultat	- 407 986	- 147 672
Resultat før skattekostnad	- 74 263 153	- 461 318
Skattekostnad	-	-
Årsresultat	**- 74 263 153**	**- 461 318**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	- 1 426 038	- 16 880 341
Avsatt til andelseierne	-	15 146 579
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 72 837 116	1 272 444
Sum anvendt	**- 74 263 153**	**- 461 318**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	2 191 850 717	767 597 554
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 620 868	8 896
Bankinnskudd	22 930 037	42 495 545
Sum eiendeler	2 214 159 885	810 101 996
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 477 935 722	839 569 781
Overkurs/underkurs	- 173 823 613	- 13 778 285
Opptjent egenkapital	- 89 977 319	- 15 714 165
Sum egenkapital	2 214 134 791	810 077 331
Gjeld		
Gjeld	25 095	24 665
Sum gjeld	25 095	24 665
Sum gjeld og egenkapital	2 214 159 885	810 101 996

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	97
Depotkostnader	36 750
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	810 077 331
Tegning av andeler	1 717 764 475
Innløsning av andeler	- 240 869 899
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 72 837 116
Egenkapital 31.12.2022	**2 214 134 791**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 74 263 153
Urealisert kursgevinst/kurstap	46 702 663
Skattemessig resultat	**- 27 560 490**
Netto utdelt til andelseierne i året	1 426 038
Avsatt til utdeling til andelseierne	-
Skattegrunnlag	**- 26 134 452**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Rates | Regnskapsnote 4 og 5 | Rentefond

Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	892	960	984							

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	2 482 436	844 070	6 521							

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Rates	2 214 134 791	810 077 331	6 418 924							

Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Rates	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,25% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Rates | Note 7. Verdipapirportefølje | Rentefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %	Forfalls-dato	Risiko-vekt
Verdipapirfondsandeler										
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	27 117	0,82 %	216 362 318	211 361 173	- 5 001 145	9,55 %		
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	854 168	16,87 %	662 864 942	613 523 547	- 49 341 395	27,71 %		
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	86 248	4,86 %	841 089 134	829 357 273	- 11 731 861	37,46 %		
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	556 213	22,89 %	539 642 716	537 608 724	- 2 033 992	24,28 %		
Sum Verdipapirfond					2 259 959 110	2 191 850 717	- 68 108 393	98,99 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirfond					2 259 959 110	2 191 850 717	- 68 108 393	98,99 %		
Verdipapirer										
Sum Verdipapirer					**2 259 959 110**	**2 191 850 717**	**- 68 108 393**	**98,99 %**		

DNB Aktiv 10 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	-3,93 %	1,78 %	3,51 %	5,77 %	-0,63 %	3,85 %	3,26 %	1,35 %	5,74 %	5,52 %
DNB Aktiv 10 B										
DNB Aktiv 10 N	-3,78 %	1,97 %	3,65 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	0,85 %	0,00 %	-1,20 %	-0,45 %	-0,12 %	0,38 %	0,72 %	-1,02 %	0,04 %	2,01 %
DNB Aktiv 10 B										
DNB Aktiv 10 N	1,01 %	0,19 %	-1,07 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	2,83 %	1,35 %	5,35 %	1,02 %	1,58 %	0,96 %	1,83 %	1,84 %	1,04 %	1,26 %
DNB Aktiv 10 B										
DNB Aktiv 10 N	2,83 %	1,33 %	5,34 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	1,06 %	0,56 %	1,76 %	0,75 %	0,56 %	0,49 %	0,61 %	0,78 %	0,56 %	1,24 %
DNB Aktiv 10 B										
DNB Aktiv 10 N	1,06 %	0,55 %	1,75 %							

DNB Aktiv 10 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	26 511 745	72 486 493
Utbytte	431 756	510 947
Gevinst/tap ved realisasjon	2 290 230	49 492 059
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 107 562 062	- 68 660 062
Andre porteføljeinntekter	667 855	177 110
Porteføljeresultat	- 77 660 475	54 006 547
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 5 294 546	- 5 760 173
Andre kostnader	- 29 574	- 22 275
Forvaltningsresultat	- 5 324 119	- 5 782 448
Resultat før skattekostnad	- 82 984 595	48 224 099
Skattekostnad	- 716 963	- 9 217 396
Årsresultat	**- 83 701 558**	**39 006 703**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 83 701 558	39 006 703
Sum anvendt	**- 83 701 558**	**39 006 703**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 806 645 816	2 065 991 139
Opptjente, ikke mottatte inntekter	42	- 159
Andre fordringer	11 843	10 027
Bankinnskudd	47 244 820	84 955 672
Sum eiendeler	1 853 902 521	2 150 956 679
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	413 433 236	456 812 824
Overkurs/underkurs	634 324 041	790 575 735
Opptjent egenkapital	805 035 106	888 736 664
Sum egenkapital	1 852 792 382	2 136 125 224
Gjeld		
Gjeld	1 110 139	14 831 456
Sum gjeld	1 110 139	14 831 456
Sum gjeld og egenkapital	1 853 902 521	2 150 956 679

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	29
Depotkostnader	29 475
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 136 125 224
Tegning av andeler	84 769 194
Innløsning av andeler	- 284 400 477
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 83 701 558
Egenkapital 31.12.2022	**1 852 792 382**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 82 984 595
Urealisert kursgevinst/kurstap	107 562 062
Gevinst/tap ved realisasjon	- 21 094 743
Andre permanente forskjeller	37 311
Utbytte	- 261 208
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**3 258 827**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**3 258 827**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	716 942
Benyttet kildeskatt	- 25 582
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**691 360**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	691 381
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	25 582
Sum skattekostnad	**716 963**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 10 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	471	490	482	466	440	443	426	413	408	385
DNB Aktiv 10 B	99									
DNB Aktiv 10 N	102	108	104	100						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	3 875 812	4 295 961	4 613 267	4 619 131	5 000 253	5 592 364	6 010 755	7 218 715	8 087 454	6 540 559
DNB Aktiv 10 B	1 000									
DNB Aktiv 10 N	258 521	273 167	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 10 A	1 826 289 907	2 107 131 349	2 223 090 937	2 150 362 175	2 200 747 766	2 476 865 925	2 563 471 522	2 981 473 084	3 295 885 108	2 520 722 255
DNB Aktiv 10 B	99 410									
DNB Aktiv 10 N	26 403 068	28 993 873	104 089	100 426						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 10 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 10 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 10 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 10 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Eiendom								
Entra ASA	NOK	Oslo	4 555	0,00 %	399 731	481 919	82 188	0,03 %
Sum Eiendom					399 731	481 919	82 188	0,03 %
Sum Aksjer					**399 731**	**481 919**	**82 188**	**0,03 %**
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	7 197	0,60 %	13 861 282	15 705 613	1 844 331	0,85 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	112 523	0,02 %	13 498 684	16 316 525	2 817 841	0,88 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	9 215	0,67 %	2 773 274	1 782 907	- 990 367	0,10 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	2 047	0,00 %	3 190 681	2 604 511	- 586 170	0,14 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	11 116	0,48 %	11 577 353	16 766 605	5 189 251	0,90 %
DNB FRN 20 C	NOK	Oslo	239 901	8,14 %	244 892 600	241 771 357	- 3 121 244	13,05 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	29 547	0,90 %	270 448 237	230 307 471	- 40 140 766	12,43 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	35 660	0,15 %	14 735 365	14 968 862	233 497	0,81 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	167 053	3,30 %	130 481 990	119 989 118	- 10 492 872	6,48 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	49 555	0,57 %	5 049 624	7 413 688	2 364 064	0,40 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	31 232	0,40 %	4 231 864	4 858 476	626 612	0,26 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	118 861	1,37 %	124 358 087	119 782 064	- 4 576 024	6,46 %
DNB Kredittobligasjon B	NOK	Oslo	279 856	4,95 %	295 861 528	278 665 814	- 17 195 714	15,04 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	257 544	4,50 %	259 656 728	257 762 746	- 1 893 982	13,91 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	3 350	0,10 %	4 740 527	4 865 919	125 392	0,26 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	1 350	0,59 %	12 847 591	20 528 020	7 680 429	1,11 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	29 299	1,65 %	299 620 733	281 739 911	- 17 880 823	15,21 %
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	107 911	4,44 %	109 341 282	104 301 375	- 5 039 908	5,63 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	8 283	0,10 %	11 653 794	21 101 298	9 447 504	1,14 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	43 253	0,48 %	15 133 792	18 136 874	3 003 082	0,98 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	4 349	0,00 %	5 242 739	5 821 371	578 632	0,31 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	5 574	0,10 %	7 979 956	10 622 223	2 642 267	0,57 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	8 444	0,00 %	11 348 088	10 351 149	- 996 939	0,56 %
Sum Verdipapirfond					1 872 525 800	1 806 163 897	- 66 361 904	97,48 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					399 731	481 919	82 188	0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 872 525 800	1 806 163 897	- 66 361 904	97,48 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 872 925 531**	**1 806 645 816**	**- 66 279 715**	**97,51 %**

DNB Aktiv 30 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	-6,20 %	5,38 %	5,95 %	10,55 %	-1,98 %	6,41 %	4,38 %	3,79 %	9,37 %	11,79 %
DNB Aktiv 30 B										
DNB Aktiv 30 N	-5,96 %	5,52 %	6,12 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	0,30 %	-0,59 %	-1,48 %	-0,62 %	-0,72 %	-0,45 %	0,57 %	-1,23 %	-0,50 %	1,95 %
DNB Aktiv 30 B										
DNB Aktiv 30 N	0,55 %	-0,46 %	-1,31 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	4,58 %	2,97 %	7,59 %	3,01 %	4,30 %	2,38 %	4,71 %	4,25 %	3,26 %	2,75 %
DNB Aktiv 30 B										
DNB Aktiv 30 N	4,60 %	2,98 %	7,59 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	1,42 %	0,97 %	2,07 %	1,32 %	1,13 %	0,74 %	1,10 %	0,95 %	0,68 %	1,22 %
DNB Aktiv 30 B										
DNB Aktiv 30 N	1,41 %	0,96 %	2,07 %							

DNB Aktiv 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	59 255 637	198 036 436
Utbytte	3 953 643	4 447 137
Gevinst/tap ved realisasjon	130 832 957	333 241 017
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 591 216 359	- 144 103 528
Andre porteføljeinntekter	3 558 843	- 200 882
Porteføljeresultat	- 393 615 280	391 420 180
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 26 087 400	- 26 193 118
Andre kostnader	- 185 823	- 88 858
Forvaltningsresultat	- 26 273 223	- 26 281 976
Resultat før skattekostnad	- 419 888 503	365 138 204
Skattekostnad	- 243 875	- 18 516 885
Årsresultat	**- 420 132 378**	**346 621 319**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 420 132 378	346 621 319
Sum anvendt	**- 420 132 378**	**346 621 319**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 618 402 765	6 563 264 889
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 4 640	- 52
Andre fordringer	3 369 952	4 111 716
Bankinnskudd	257 229 908	321 045 271
Sum eiendeler	5 878 997 986	6 888 421 824
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 418 646 680	3 733 868 397
Overkurs/underkurs	372 727 672	608 005 373
Opptjent egenkapital	2 085 529 935	2 505 662 313
Sum egenkapital	5 876 904 288	6 847 536 083
Gjeld		
Gjeld	2 093 699	40 885 741
Sum gjeld	2 093 699	40 885 741
Sum gjeld og egenkapital	5 878 997 986	6 888 421 824

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	39
Depotkostnader	53 250
Kurtasje	132 475
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	6 847 536 083
Tegning av andeler	400 808 667
Innløsning av andeler	- 951 308 085
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 420 132 378
Egenkapital 31.12.2022	**5 876 904 288**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 419 888 503
Urealisert kursgevinst/kurstap	591 216 359
Gevinst/tap ved realisasjon	- 186 951 219
Andre permanente forskjeller	255 559
Utbytte	- 2 327 810
Kildeskatt utenfor EØS	- 243 875
Foreløpig skattegrunnlag	**- 17 939 488**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 17 939 488**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	243 875
Sum skattekostnad	**243 875**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	173	184	175	165	149	152	143	137	132	121
DNB Aktiv 30 B	99									
DNB Aktiv 30 N	106	113	107	101						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	33 630 976	36 795 134	36 578 247	38 700 961	39 089 708	39 181 053	37 728 725	40 054 523	32 149 493	29 376 979
DNB Aktiv 30 B	1 000									
DNB Aktiv 30 N	555 491	544 550	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 30 A	5 817 883 249	6 786 116 364	6 401 407 712	6 392 522 188	5 840 318 145	5 972 132 846	5 404 242 057	5 496 769 974	4 250 882 992	3 551 549 518
DNB Aktiv 30 B	99 189									
DNB Aktiv 30 N	58 921 839	61 419 723	106 892	100 732						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 30 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 30 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 30 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,55% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	71 080	5,93 %	131 968 389	155 112 475	23 144 087	2,64 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	1 044 307	0,18 %	126 782 125	151 431 588	24 649 463	2,58 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	88 523	6,44 %	26 644 705	17 126 961	- 9 517 744	0,29 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	19 893	0,02 %	32 349 684	25 310 961	- 7 038 723	0,43 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	102 637	4,45 %	109 477 905	154 813 269	45 335 364	2,63 %
DNB FRN 20 C	NOK	Oslo	578 425	19,62 %	588 236 019	582 935 571	- 5 300 448	9,92 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	96 773	2,93 %	886 064 556	754 301 319	- 131 763 237	12,84 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	345 779	1,41 %	143 867 910	145 146 476	1 278 566	2,47 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	543 985	10,74 %	430 142 186	390 728 469	- 39 413 717	6,65 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	462 779	5,35 %	47 474 370	69 234 313	21 759 942	1,18 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	300 282	3,85 %	40 097 799	46 712 660	6 614 862	0,79 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	312 250	3,59 %	326 473 571	314 669 534	- 11 804 036	5,35 %
DNB Kredittobligasjon B	NOK	Oslo	870 091	15,39 %	910 918 607	866 389 443	- 44 529 163	14,74 %
DNB Likviditet 20 C	NOK	Oslo	0	0,00 %	4 674	4 672	- 2	0,00 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	30 977	0,97 %	44 072 254	44 990 599	918 345	0,77 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	13 403	5,84 %	114 772 156	203 841 374	89 069 218	3,47 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	111 462	6,27 %	1 129 235 286	1 071 813 795	- 57 421 491	18,24 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	16 393	4,23 %	14 961 472	37 151 132	22 189 660	0,63 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	76 399	0,91 %	107 705 735	194 618 739	86 913 004	3,31 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	329 505	3,63 %	120 804 010	138 169 651	17 365 641	2,35 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	42 863	0,01 %	51 705 716	57 374 435	5 668 719	0,98 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	50 933	0,91 %	72 914 903	97 061 660	24 146 757	1,65 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	82 049	0,03 %	110 863 735	100 580 459	- 10 283 275	1,71 %
Sum Verdipapirfond					5 567 537 766	5 619 519 559	51 981 793	95,62 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	2 040	0,00 %	-	- 1 458 430	- 1 458 430	-0,02 %
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	- 38 300	0,00 %	-	341 636	341 636	0,01 %
Sum Futures					-	- 1 116 794	- 1 116 794	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					5 567 537 766	5 619 519 559	51 981 793	95,62 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 116 794	- 1 116 794	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**5 567 537 766**	**5 618 402 765**	**50 864 999**	**95,60 %**

DNB Aktiv 50 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	-6,90 %	8,99 %	8,23 %	15,03 %	-3,32 %	9,21 %	5,13 %	6,62 %	13,24 %	17,84 %
DNB Aktiv 50 B										
DNB Aktiv 50 N	-6,61 %	9,19 %	8,53 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	0,38 %	-1,39 %	-1,19 %	-0,68 %	-1,41 %	-0,82 %	0,36 %	-0,98 %	-0,73 %	1,55 %
DNB Aktiv 50 B										
DNB Aktiv 50 N	0,67 %	-1,20 %	-0,89 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	6,24 %	4,63 %	10,14 %	5,08 %	7,02 %	3,84 %	7,73 %	6,60 %	5,50 %	4,46 %
DNB Aktiv 50 B										
DNB Aktiv 50 N	6,23 %	4,63 %	10,15 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	1,96 %	1,40 %	2,39 %	1,88 %	1,73 %	0,96 %	1,64 %	1,22 %	0,90 %	1,25 %
DNB Aktiv 50 B										
DNB Aktiv 50 N	1,96 %	1,40 %	2,41 %							

DNB Aktiv 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	31 029 350	107 786 036
Utbytte	4 867 893	5 285 429
Gevinst/tap ved realisasjon	141 599 412	358 946 102
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 508 435 674	- 27 861 946
Andre porteføljeinntekter	4 448 461	- 786 533
Porteføljeresultat	- 326 490 558	443 369 087
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	62	-
Forvaltningshonorar	- 22 138 382	- 21 642 666
Andre kostnader	- 220 767	- 89 187
Forvaltningsresultat	- 22 359 087	- 21 731 852
Resultat før skattekostnad	- 348 849 646	421 637 235
Skattekostnad	- 300 410	- 10 398 270
Årsresultat	**- 349 150 056**	**411 238 965**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 349 150 056	411 238 965
Sum anvendt	**- 349 150 056**	**411 238 965**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 206 177 448	4 877 260 375
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 5 746	- 3
Andre fordringer	3 287 933	4 837 612
Bankinnskudd	264 706 970	226 479 111
Sum eiendeler	4 474 166 604	5 108 577 096
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 280 352 653	1 350 804 213
Overkurs/underkurs	911 472 964	1 107 208 285
Opptjent egenkapital	2 280 521 664	2 629 671 720
Sum egenkapital	4 472 347 281	5 087 684 218
Gjeld		
Gjeld	1 819 323	20 892 878
Sum gjeld	1 819 323	20 892 878
Sum gjeld og egenkapital	4 474 166 604	5 108 577 096

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	52
Depotkostnader	61 800
Kurtasje	158 869
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	5 087 684 218
Tegning av andeler	350 386 143
Innløsning av andeler	- 616 573 024
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 349 150 056
Egenkapital 31.12.2022	**4 472 347 281**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 348 849 646
Urealisert kursgevinst/kurstap	508 435 674
Gevinst/tap ved realisasjon	- 179 395 547
Andre permanente forskjeller	306 562
Utbytte	- 2 865 159
Kildeskatt utenfor EØS	- 300 410
Foreløpig skattegrunnlag	**- 22 668 526**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 22 668 526**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	300 410
Sum skattekostnad	**300 410**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	363	390	358	331	288	298	273	259	243	215
DNB Aktiv 50 B	99									
DNB Aktiv 50 N	112	120	110	101						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	12 081 951	12 820 057	12 440 693	12 860 866	12 701 016	12 691 311	12 127 525	12 129 959	11 156 515	10 491 448
DNB Aktiv 50 B	1 000									
DNB Aktiv 50 N	721 575	688 985	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 50 A	4 391 564 445	5 005 190 505	4 456 411 945	4 256 632 251	3 654 417 777	3 777 141 220	3 304 942 119	3 144 371 149	2 712 395 884	2 252 388 223
DNB Aktiv 50 B	99 118									
DNB Aktiv 50 N	80 683 721	82 493 713	109 658	101 040						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 50 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,95% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 50 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,60% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 50 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 50 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	96 186	8,03 %	180 045 196	209 897 226	29 852 030	4,69 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	1 284 736	0,23 %	155 555 479	186 295 334	30 739 856	4,17 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	99 328	7,23 %	29 913 317	19 217 331	- 10 695 986	0,43 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	24 758	0,03 %	39 533 369	31 500 969	- 8 032 400	0,70 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	126 056	5,46 %	137 054 250	190 137 894	53 083 644	4,25 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	56 559	1,72 %	509 889 317	440 852 866	- 69 036 451	9,86 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	420 373	1,72 %	176 570 245	176 458 346	- 111 899	3,95 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	319 769	6,31 %	250 680 639	229 680 642	- 20 999 996	5,14 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	585 538	6,76 %	63 032 172	87 599 785	24 567 613	1,96 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	355 161	4,56 %	48 108 627	55 249 745	7 141 118	1,24 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	236 206	2,72 %	245 354 107	238 036 581	- 7 317 526	5,32 %
DNB Kredittobligasjon B	NOK	Oslo	561 210	9,93 %	589 102 167	558 822 460	- 30 279 708	12,50 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	36 828	1,15 %	52 416 320	53 489 639	1 073 319	1,20 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	18 035	7,85 %	159 296 112	274 284 444	114 988 332	6,13 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	71 774	4,04 %	727 210 735	690 173 275	- 37 037 460	15,43 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	19 707	5,09 %	22 423 650	44 662 338	22 238 689	1,00 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	93 880	1,12 %	140 629 206	239 151 503	98 522 297	5,35 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	402 278	4,43 %	148 825 912	168 685 580	19 859 668	3,77 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	52 768	0,02 %	63 656 555	70 632 811	6 976 256	1,58 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	62 581	1,12 %	89 583 525	119 258 943	29 675 418	2,67 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	100 461	0,03 %	135 580 048	123 150 965	- 12 429 083	2,75 %
Sum Verdipapirfond					3 964 460 947	4 207 238 678	242 777 731	94,07 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	2 520	0,00 %	-	- 1 801 590	- 1 801 590	-0,04 %
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	- 83 000	0,00 %	-	740 360	740 360	0,02 %
Sum Futures					-	- 1 061 230	- 1 061 230	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					3 964 460 947	4 207 238 678	242 777 731	94,07 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 061 230	- 1 061 230	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 964 460 947**	**4 206 177 448**	**241 716 501**	**94,05 %**

DNB Aktiv 80 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	-7,30 %	14,95 %	11,06 %	21,42 %	-5,29 %	13,01 %	6,26 %	10,68 %	18,79 %	25,49 %
DNB Aktiv 80 B										
DNB Aktiv 80 N	-6,97 %	15,34 %	11,46 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	0,78 %	-2,35 %	-0,67 %	-1,05 %	-2,38 %	-1,75 %	0,30 %	-0,68 %	-1,45 %	1,09 %
DNB Aktiv 80 B										
DNB Aktiv 80 N	1,10 %	-1,97 %	-0,27 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	8,83 %	7,15 %	14,83 %	8,27 %	11,14 %	6,13 %	12,40 %	10,26 %	8,77 %	6,78 %
DNB Aktiv 80 B										
DNB Aktiv 80 N	8,83 %	7,15 %	14,85 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	2,84 %	2,08 %	2,76 %	2,87 %	2,74 %	1,40 %	2,42 %	1,76 %	1,37 %	1,42 %
DNB Aktiv 80 B										
DNB Aktiv 80 N	2,84 %	2,08 %	2,77 %							

DNB Aktiv 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	21 672 333	36 990 326
Utbytte	10 318 860	10 900 914
Gevinst/tap ved realisasjon	293 740 176	712 034 990
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 797 934 701	134 286 407
Andre porteføljeinntekter	10 828 471	306 611
Porteføljeresultat	- 461 374 862	894 519 248
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 31 107 074	- 29 715 827
Andre kostnader	- 424 010	- 150 275
Forvaltningsresultat	- 31 531 083	- 29 866 101
Resultat før skattekostnad	- 492 905 945	864 653 147
Skattekostnad	- 648 171	- 882 769
Årsresultat	**- 493 554 116**	**863 770 378**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 493 554 116	863 770 378
Sum anvendt	**- 493 554 116**	**863 770 378**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 527 859 822	6 386 280 657
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 12 223	- 153
Andre fordringer	5 588 582	5 515 037
Bankinnskudd	505 851 935	390 091 140
Sum eiendeler	6 039 288 117	6 781 886 681
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 927 322 616	1 987 995 049
Overkurs/underkurs	615 258 803	806 397 366
Opptjent egenkapital	3 491 133 010	3 984 687 126
Sum egenkapital	6 033 714 429	6 779 079 541
Gjeld		
Gjeld	5 573 687	2 807 140
Sum gjeld	5 573 687	2 807 140
Sum gjeld og egenkapital	6 039 288 117	6 781 886 681

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	71
Depotkostnader	68 225
Kurtasje	355 686
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	6 779 079 541
Tegning av andeler	636 930 615
Innløsning av andeler	- 888 741 610
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 493 554 116
Egenkapital 31.12.2022	**6 033 714 430**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 492 905 945
Urealisert kursgevinst/kurstap	797 934 701
Gevinst/tap ved realisasjon	- 322 499 351
Andre permanente forskjeller	603 842
Utbytte	- 5 997 720
Kildeskatt utenfor EØS	- 648 171
Foreløpig skattegrunnlag	**- 23 512 644**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 23 512 644**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	648 171
Sum skattekostnad	**648 171**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Aktiv 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	339	366	318	287	236	249	221	208	188	158
DNB Aktiv 80 B	99									
DNB Aktiv 80 N	121	131	113	102						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	16 952 997	17 769 070	17 824 625	18 185 038	18 246 031	18 517 331	18 196 155	18 574 630	13 351 070	13 285 348
DNB Aktiv 80 B	1 000									
DNB Aktiv 80 N	2 320 229	2 111 881	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Aktiv 80 A	5 751 773 844	6 503 317 162	5 675 143 231	5 213 416 817	4 308 108 818	4 616 275 604	4 014 155 211	3 856 192 747	2 504 245 575	2 097 709 476
DNB Aktiv 80 B	99 123									
DNB Aktiv 80 N	281 841 459	275 762 382	113 214	101 574						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Aktiv 80 A	NOK	100	Ingen	Ingen	1,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 80 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,70% i årlig honorar	Ingen			
DNB Aktiv 80 N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	Ingen			

DNB Aktiv 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	203 505	16,99 %	392 339 476	444 091 700	51 752 223	7,36 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	2 859 833	0,51 %	348 455 882	414 695 033	66 239 151	6,87 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	214 973	15,64 %	64 576 660	41 591 689	- 22 984 970	0,69 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	53 564	0,05 %	87 104 934	68 152 432	- 18 952 502	1,13 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	284 417	12,32 %	318 322 597	429 003 514	110 680 917	7,11 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	28 198	0,86 %	228 712 293	219 789 724	- 8 922 568	3,64 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	948 073	3,87 %	399 907 088	397 968 950	- 1 938 138	6,60 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	159 433	3,15 %	122 827 431	114 516 134	- 8 311 297	1,90 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	1 298 234	15,00 %	144 245 049	194 222 974	49 977 925	3,22 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	785 088	10,07 %	107 881 194	122 130 361	14 249 167	2,02 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	131 359	1,51 %	136 030 415	132 376 715	- 3 653 700	2,19 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	82 857	2,58 %	117 990 483	120 341 603	2 351 120	1,99 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	38 128	16,61 %	355 049 386	579 875 230	224 825 844	9,61 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	54 889	3,09 %	553 986 283	527 814 445	- 26 171 839	8,75 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	44 553	11,50 %	52 639 388	100 973 523	48 334 135	1,67 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	210 928	2,51 %	336 389 707	537 319 998	200 930 290	8,91 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	903 644	9,95 %	336 166 356	378 920 774	42 754 418	6,28 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	116 984	0,04 %	141 526 652	156 589 387	15 062 735	2,60 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	141 930	2,54 %	205 395 742	270 472 217	65 076 475	4,48 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	227 265	0,08 %	306 311 600	278 594 718	- 27 716 882	4,62 %
Sum Verdipapirfond					4 755 858 617	5 529 441 121	773 582 505	91,64 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	3 900	0,00 %	-	- 2 788 175	- 2 788 175	-0,05 %
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	- 135 300	0,00 %	-	1 206 876	1 206 876	0,02 %
Sum Futures					-	- 1 581 299	- 1 581 299	-0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					4 755 858 617	5 529 441 121	773 582 505	91,64 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 581 299	- 1 581 299	-0,03 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**4 755 858 617**	**5 527 859 822**	**772 001 206**	**91,62 %**

DNB Lev Mer | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A	-5,86 %	4,18 %	4,82 %	8,29 %	-0,79 %	4,86 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A	4,22 %	2,21 %	6,20 %	1,72 %	2,72 %	1,58 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A										

DNB Lev Mer | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 031 881	6 953 437
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1 552 722	4 436 948
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 15 737 665	- 1 613 207
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 12 153 061	9 777 178
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 150 441	- 171 501
Andre kostnader	- 0	-
Forvaltningsresultat	- 150 441	- 171 501
Resultat før skattekostnad	- 12 303 502	9 605 677
Skattekostnad	-	- 729 267
Årsresultat	**- 12 303 502**	**8 876 410**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 12 303 502	8 876 410
Sum anvendt	**- 12 303 502**	**8 876 410**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	175 974 113	217 345 638
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 25 633	- 19 071
Bankinnskudd	2 392 526	2 397 282
Sum eiendeler	178 341 007	219 723 850
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	151 624 203	174 548 673
Overkurs/underkurs	17 702 921	22 177 750
Opptjent egenkapital	9 001 650	21 305 152
Sum egenkapital	178 328 773	218 031 575
Gjeld		
Gjeld	12 233	1 692 275
Sum gjeld	12 233	1 692 275
Sum gjeld og egenkapital	178 341 007	219 723 850

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	34
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	218 031 575
Tegning av andeler	18 696 702
Innløsning av andeler	- 46 096 001
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 12 303 502
Egenkapital 31.12.2022	**178 328 774**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 12 303 502
Urealisert kursgevinst/kurstap	15 737 665
Gevinst/tap ved realisasjon	- 4 781 359
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 1 347 197**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 1 347 197**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2025 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A	-6,29 %	7,27 %	6,16 %	12,48 %	-1,36 %	8,17 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A	5,02 %	3,17 %	8,46 %	3,33 %	5,44 %	3,42 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A										

DNB Lev Mer - 2025 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 748 581	6 782 688
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	7 249 166	7 804 325
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 28 583 652	4 125 554
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 18 585 905	18 712 566
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 250 229	- 225 352
Andre kostnader	-	-
Forvaltningsresultat	- 250 229	- 225 352
Resultat før skattekostnad	- 18 836 133	18 487 214
Skattekostnad	- 245 000	- 594 716
Årsresultat	**- 19 081 133**	**17 892 498**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 19 081 133	17 892 498
Sum anvendt	**- 19 081 133**	**17 892 498**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	291 380 056	296 740 876
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 15 398	- 10 165
Bankinnskudd	4 842 569	5 770 771
Sum eiendeler	296 207 227	302 501 482
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	218 637 123	207 747 573
Overkurs/underkurs	50 389 855	46 527 822
Opptjent egenkapital	26 386 228	45 467 361
Sum egenkapital	295 413 205	299 742 756
Gjeld		
Gjeld	794 022	2 758 725
Sum gjeld	794 022	2 758 725
Sum gjeld og egenkapital	296 207 227	302 501 482

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	32
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	299 742 756
Tegning av andeler	37 225 222
Innløsning av andeler	- 22 473 640
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 19 081 133
Egenkapital 31.12.2022	**295 413 205**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 18 836 133
Urealisert kursgevinst/kurstap	28 583 652
Gevinst/tap ved realisasjon	- 8 633 883
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**1 113 636**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**1 113 636**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	245 000
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**245 000**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	245 000
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**245 000**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2025 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A	133	142	133	125	111	113	104			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A	2 216 719	2 107 824	1 682 704	1 429 129	885 643	573 478	78 786			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2025 A	295 413 205	299 742 756	223 078 793	178 465 275	98 324 834	64 544 412	8 197 601			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2025 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2025 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	8 686	0,26 %	80 032 401	67 702 668	- 12 329 733	22,92 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	148 042	0,16 %	60 981 197	66 875 749	5 894 553	22,64 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	71 967	1,26 %	72 325 466	72 028 502	- 296 965	24,38 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	50 503	0,18 %	13 785 408	16 833 852	3 048 444	5,70 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	7 065	0,40 %	71 557 769	67 939 285	- 3 618 484	23,00 %
Sum Verdipapirfond					298 682 241	291 380 056	- 7 302 185	98,63 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					298 682 241	291 380 056	- 7 302 185	98,63 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**298 682 241**	**291 380 056**	**- 7 302 185**	**98,63 %**

DNB Lev Mer - 2030 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A	-6,74 %	10,97 %	7,58 %	15,92 %	-1,82 %	10,33 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A	6,43 %	4,38 %	11,03 %	4,69 %	7,38 %	4,57 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A										

DNB Lev Mer - 2030 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	3 312 115	8 004 265
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	17 374 752	12 672 424
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 51 717 756	19 487 453
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 31 030 889	40 164 142
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 438 870	- 368 040
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 438 870	- 368 041
Resultat før skattekostnad	- 31 469 759	39 796 101
Skattekostnad	- 296 399	- 727 062
Årsresultat	**- 31 766 159**	**39 069 039**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 31 766 159	39 069 039
Sum anvendt	**- 31 766 159**	**39 069 039**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	474 782 637	450 627 620
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 7 033	- 10 980
Bankinnskudd	7 512 263	9 469 405
Sum eiendeler	482 287 867	460 086 044
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	324 330 637	286 001 688
Overkurs/underkurs	105 005 828	85 719 858
Opptjent egenkapital	52 617 002	84 383 161
Sum egenkapital	481 953 468	456 104 707
Gjeld		
Gjeld	334 399	3 981 338
Sum gjeld	334 399	3 981 338
Sum gjeld og egenkapital	482 287 867	460 086 044

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	40
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	456 104 707
Tegning av andeler	79 027 824
Innløsning av andeler	- 21 412 904
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 31 766 159
Egenkapital 31.12.2022	**481 953 468**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 31 469 759
Urealisert kursgevinst/kurstap	51 717 756
Gevinst/tap ved realisasjon	- 18 900 727
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**1 347 270**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**1 347 270**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	296 399
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**296 399**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	296 399
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**296 399**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2030 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A	148	158	143	133	114	117	106			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A	3 263 066	2 879 776	2 219 702	1 745 228	1 142 890	675 470	76 397			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2030 A	481 953 468	456 104 707	316 808 632	231 544 439	130 811 723	78 744 190	8 072 065			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2030 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2030 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	11 820	0,36 %	108 396 330	92 132 279	- 16 264 050	19,12 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	369 424	0,40 %	151 276 751	166 881 720	15 604 969	34,63 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	81 276	1,42 %	81 655 785	81 344 874	- 310 911	16,88 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	125 452	0,46 %	36 933 763	41 815 900	4 882 137	8,68 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	9 631	0,54 %	97 249 273	92 607 864	- 4 641 409	19,22 %
Sum Verdipapirfond					475 511 902	474 782 637	- 729 264	98,51 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					475 511 902	474 782 637	- 729 264	98,51 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**475 511 902**	**474 782 637**	**- 729 264**	**98,51 %**

DNB Lev Mer - 2035 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A	-7,13 %	14,71 %	9,01 %	19,45 %	-2,30 %	12,48 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A	7,94 %	5,61 %	13,80 %	6,07 %	9,32 %	5,73 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A										

DNB Lev Mer - 2035 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	2 005 738	5 116 036
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	16 858 484	11 590 971
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 47 964 319	27 414 868
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 29 100 096	44 121 875
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 425 312	- 342 283
Andre kostnader	- 0	0
Forvaltningsresultat	- 425 312	- 342 282
Resultat før skattekostnad	- 29 525 408	43 779 593
Skattekostnad	-	- 527 127
Årsresultat	**- 29 525 408**	**43 252 466**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 29 525 408	43 252 466
Sum anvendt	**- 29 525 408**	**43 252 466**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	419 120 949	393 725 405
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	4 516	- 8 596
Bankinnskudd	7 469 822	6 648 904
Sum eiendeler	426 595 288	400 365 713
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	261 684 096	226 792 378
Overkurs/underkurs	109 804 874	86 769 734
Opptjent egenkapital	55 070 591	84 595 999
Sum egenkapital	426 559 561	398 158 111
Gjeld		
Gjeld	35 727	2 207 602
Sum gjeld	35 727	2 207 602
Sum gjeld og egenkapital	426 595 288	400 365 713

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	45
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	398 158 111
Tegning av andeler	87 111 154
Innløsning av andeler	- 29 184 296
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 29 525 408
Egenkapital 31.12.2022	**426 559 561**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 29 525 408
Urealisert kursgevinst/kurstap	47 964 319
Gevinst/tap ved realisasjon	- 19 765 610
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 1 326 699**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 1 326 699**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2035 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A	163	175	153	140	117	120	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A	2 621 051	2 272 134	1 666 181	1 290 679	820 190	428 629	65 526			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2035 A	426 559 561	398 158 111	254 535 084	180 874 575	96 222 832	51 471 448	6 995 307			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2035 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2035 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	8 365	0,25 %	75 549 434	65 199 417	- 10 350 017	15,28 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	441 180	0,47 %	179 428 842	199 296 402	19 867 560	46,72 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	40 150	0,70 %	40 327 462	40 184 205	- 143 257	9,42 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	147 433	0,54 %	44 308 049	49 142 691	4 834 642	11,52 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	6 791	0,38 %	68 454 019	65 298 234	- 3 155 786	15,31 %
Sum Verdipapirfond					408 067 806	419 120 949	11 053 143	98,26 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					408 067 806	419 120 949	11 053 143	98,26 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**408 067 806**	**419 120 949**	**11 053 143**	**98,26 %**

DNB Lev Mer - 2040 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A	-7,64 %	18,64 %	10,49 %	22,17 %	-2,64 %	13,29 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A	9,51 %	6,86 %	16,41 %	7,12 %	10,47 %	6,18 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A										

DNB Lev Mer - 2040 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	744 988	2 388 278
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	13 615 805	7 906 682
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 35 762 111	26 876 022
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 21 401 318	37 170 982
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 316 308	- 254 411
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 316 308	- 254 411
Resultat før skattekostnad	- 21 717 627	36 916 572
Skattekostnad	-	- 238 532
Årsresultat	**- 21 717 627**	**36 678 040**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 21 717 627	36 678 040
Sum anvendt	**- 21 717 627**	**36 678 040**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	286 131 329	269 269 719
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	4 792	- 6 697
Bankinnskudd	5 174 540	5 436 524
Sum eiendeler	291 310 661	274 699 546
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	166 004 138	143 750 300
Overkurs/underkurs	80 264 484	62 668 322
Opptjent egenkapital	45 013 982	66 731 609
Sum egenkapital	291 282 604	273 150 231
Gjeld		
Gjeld	28 057	1 549 315
Sum gjeld	28 057	1 549 315
Sum gjeld og egenkapital	291 310 661	274 699 546

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	45
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	273 150 231
Tegning av andeler	57 616 991
Innløsning av andeler	- 17 766 992
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 21 717 627
Egenkapital 31.12.2022	**291 282 604**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 21 717 627
Urealisert kursgevinst/kurstap	35 762 111
Gevinst/tap ved realisasjon	- 15 047 652
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 1 003 167**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 1 003 167**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2040 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A	175	190	160	145	118	122	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A	1 662 541	1 440 003	1 070 524	765 157	481 482	248 122	56 452			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2040 A	291 282 604	273 150 231	171 156 376	110 716 897	57 027 308	30 183 908	6 061 645			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2040 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2040 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	4 336	0,13 %	39 148 211	33 795 615	- 5 352 596	11,60 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	377 904	0,41 %	150 560 403	170 712 172	20 151 769	58,61 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	5 234	0,09 %	5 246 641	5 238 046	- 8 595	1,80 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	127 264	0,46 %	38 752 062	42 419 885	3 667 823	14,56 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	3 532	0,20 %	35 488 588	33 965 610	- 1 522 979	11,66 %
Sum Verdipapirfond					269 195 905	286 131 329	16 935 424	98,23 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					269 195 905	286 131 329	16 935 424	98,23 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**269 195 905**	**286 131 329**	**16 935 424**	**98,23 %**

DNB Lev Mer - 2045 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A	-7,67 %	19,38 %	10,56 %	22,20 %	-2,65 %	13,32 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A	10,07 %	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,46 %	6,18 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A										

DNB Lev Mer - 2045 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	405 415	1 563 049
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	8 052 952	5 412 150
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 24 197 724	21 146 448
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 15 739 357	28 121 646
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 245 688	- 190 650
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 245 688	- 190 650
Resultat før skattekostnad	- 15 985 044	27 930 996
Skattekostnad	-	- 145 878
Årsresultat	**- 15 985 044**	**27 785 118**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 15 985 044	27 785 118
Sum anvendt	**- 15 985 044**	**27 785 118**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	217 299 551	196 050 940
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 7 586	- 12 124
Bankinnskudd	4 197 260	4 160 622
Sum eiendeler	221 489 225	200 199 439
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	125 117 274	103 893 498
Overkurs/underkurs	61 872 607	44 944 298
Opptjent egenkapital	34 091 259	50 076 303
Sum egenkapital	221 081 141	198 914 099
Gjeld		
Gjeld	408 084	1 285 340
Sum gjeld	408 084	1 285 340
Sum gjeld og egenkapital	221 489 225	200 199 439

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	41
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	198 914 099
Tegning av andeler	49 560 976
Innløsning av andeler	- 11 408 890
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 15 985 044
Egenkapital 31.12.2022	**221 081 141**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 15 985 044
Urealisert kursgevinst/kurstap	24 197 724
Gevinst/tap ved realisasjon	- 9 069 289
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 856 609**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 856 609**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2045 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A	176	191	160	145	118	122	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A	1 253 673	1 041 435	771 997	557 634	350 273	188 558	69 791			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2045 A	221 081 141	198 914 099	123 512 798	80 698 790	41 481 628	22 938 764	7 492 190			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2045 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2045 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	2 434	0,07 %	22 109 623	18 975 632	- 3 133 992	8,58 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	318 513	0,34 %	127 437 736	143 883 144	16 445 408	65,08 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	106 440	0,39 %	32 621 465	35 478 766	2 857 300	16,05 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	1 972	0,11 %	19 873 374	18 962 010	- 911 363	8,58 %
Sum Verdipapirfond					202 042 198	217 299 551	15 257 353	98,29 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					202 042 198	217 299 551	15 257 353	98,29 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**202 042 198**	**217 299 551**	**15 257 353**	**98,29 %**

DNB Lev Mer - 2050 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A	-7,68 %	19,42 %	10,54 %	22,21 %	-2,73 %	13,29 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A	10,07 %	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,46 %	6,18 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A										

DNB Lev Mer - 2050 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	378 400	1 469 637
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	7 996 757	4 867 940
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 23 123 837	20 374 567
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 14 748 680	26 712 143
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 229 835	- 179 944
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 229 835	- 179 944
Resultat før skattekostnad	- 14 978 515	26 532 199
Skattekostnad	-	- 135 190
Årsresultat	**- 14 978 515**	**26 397 010**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 14 978 515	26 397 010
Sum anvendt	**- 14 978 515**	**26 397 010**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	200 420 230	184 372 382
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	1 526	1 336
Bankinnskudd	3 612 233	3 446 612
Sum eiendeler	204 033 989	187 820 330
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	115 570 297	97 548 804
Overkurs/underkurs	56 404 765	42 029 050
Opptjent egenkapital	32 037 930	47 016 445
Sum egenkapital	204 012 992	186 594 299
Gjeld		
Gjeld	20 997	1 226 031
Sum gjeld	20 997	1 226 031
Sum gjeld og egenkapital	204 033 989	187 820 330

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	40
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	186 594 299
Tegning av andeler	45 193 836
Innløsning av andeler	- 12 796 628
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 14 978 515
Egenkapital 31.12.2022	**204 012 992**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 14 978 515
Urealisert kursgevinst/kurstap	23 123 837
Gevinst/tap ved realisasjon	- 8 853 023
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 707 700**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 707 700**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2050 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A	176	191	160	145	118	122	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A	1 158 203	977 988	726 422	517 545	325 428	173 129	59 028			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2050 A	204 012 992	186 594 299	116 063 043	74 806 429	38 490 360	21 050 878	6 335 265			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2050 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2050 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	2 208	0,07 %	20 213 979	17 209 553	- 3 004 426	8,44 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	293 708	0,32 %	117 292 018	132 677 905	15 385 887	65,03 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	98 961	0,36 %	30 410 746	32 985 877	2 575 131	16,17 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	1 825	0,10 %	18 428 175	17 546 895	- 881 280	8,60 %
Sum Verdipapirfond					186 344 918	200 420 230	14 075 312	98,24 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					186 344 918	200 420 230	14 075 312	98,24 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**186 344 918**	**200 420 230**	**14 075 312**	**98,24 %**

DNB Lev Mer - 2055 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A	-7,69 %	19,40 %	10,54 %	22,19 %	-2,75 %	13,31 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A	10,08 %	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,45 %	6,18 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A										

DNB Lev Mer - 2055 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	327 354	1 188 297
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	6 479 072	3 483 128
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 19 469 290	17 114 286
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 12 662 864	21 785 710
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 198 516	- 147 913
Andre kostnader	-	-
Forvaltningsresultat	- 198 516	- 147 913
Resultat før skattekostnad	- 12 861 380	21 637 797
Skattekostnad	-	- 111 590
Årsresultat	**- 12 861 380**	**21 526 207**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 12 861 380	21 526 207
Sum anvendt	**- 12 861 380**	**21 526 207**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	177 147 025	155 327 581
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	723	42
Bankinnskudd	2 703 317	2 957 459
Sum eiendeler	179 851 064	158 285 082
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	101 887 203	82 302 291
Overkurs/underkurs	52 230 086	36 577 562
Opptjent egenkapital	25 715 342	38 576 723
Sum egenkapital	179 832 631	157 456 575
Gjeld		
Gjeld	18 434	828 507
Sum gjeld	18 434	828 507
Sum gjeld og egenkapital	179 851 064	158 285 082

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	43
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	157 456 575
Tegning av andeler	49 894 539
Innløsning av andeler	- 14 657 103
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 12 861 380
Egenkapital 31.12.2022	**179 832 631**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 12 861 380
Urealisert kursgevinst/kurstap	19 469 290
Gevinst/tap ved realisasjon	- 7 198 482
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 590 572**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 590 572**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2055 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A	176	191	160	145	118	122	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A	1 021 372	825 523	583 246	418 812	274 904	148 392	55 206			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2055 A	179 832 631	157 456 575	93 168 368	60 521 407	32 512 222	18 046 690	5 925 287			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2055 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2055 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	1 982	0,06 %	18 008 497	15 445 785	- 2 562 712	8,59 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	258 934	0,28 %	104 268 626	116 969 320	12 700 694	65,04 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	87 863	0,32 %	27 137 427	29 286 737	2 149 310	16,29 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	1 606	0,09 %	16 138 213	15 445 184	- 693 028	8,59 %
Sum Verdipapirfond					165 552 762	177 147 025	11 594 263	98,51 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					165 552 762	177 147 025	11 594 263	98,51 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**165 552 762**	**177 147 025**	**11 594 263**	**98,51 %**

DNB Lev Mer - 2060 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A	-7,69 %	19,40 %	10,53 %	22,21 %	-2,82 %	13,30 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A	10,07 %	7,05 %	16,42 %	7,12 %	10,44 %	6,19 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A										

DNB Lev Mer - 2060 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	183 473	591 079
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	2 952 610	1 804 551
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 10 144 191	8 678 201
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 7 008 108	11 073 831
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 111 623	- 75 498
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 111 623	- 75 498
Resultat før skattekostnad	- 7 119 731	10 998 333
Skattekostnad	-	- 59 992
Årsresultat	**- 7 119 731**	**10 938 340**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 7 119 731	10 938 340
Sum anvendt	**- 7 119 731**	**10 938 340**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	103 619 166	83 941 175
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	262	- 395
Bankinnskudd	1 886 514	1 561 928
Sum eiendeler	105 505 942	85 502 707
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	59 713 468	44 404 900
Overkurs/underkurs	33 667 724	21 468 414
Opptjent egenkapital	12 113 960	19 233 691
Sum egenkapital	105 495 152	85 107 005
Gjeld		
Gjeld	10 790	395 703
Sum gjeld	10 790	395 703
Sum gjeld og egenkapital	105 505 942	85 502 707

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	44
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	85 107 005
Tegning av andeler	37 031 684
Innløsning av andeler	- 9 523 806
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 7 119 731
Egenkapital 31.12.2022	**105 495 152**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 7 119 731
Urealisert kursgevinst/kurstap	10 144 191
Gevinst/tap ved realisasjon	- 3 302 157
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 277 697**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 277 697**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2060 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A	176	191	160	144	118	122	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A	599 635	446 549	283 582	178 421	128 018	89 836	51 693			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2060 A	105 495 152	85 107 005	45 264 396	25 765 598	15 127 538	10 923 234	5 547 440			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2060 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2060 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	1 141	0,03 %	10 315 142	8 892 932	- 1 422 211	8,43 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	151 901	0,16 %	62 972 880	68 619 130	5 646 249	65,04 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	51 121	0,19 %	15 915 351	17 039 889	1 124 538	16,15 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	943	0,05 %	9 500 220	9 067 215	- 433 005	8,59 %
Sum Verdipapirfond					98 703 594	103 619 166	4 915 572	98,22 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					98 703 594	103 619 166	4 915 572	98,22 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**98 703 594**	**103 619 166**	**4 915 572**	**98,22 %**

DNB Lev Mer - 2065 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A	-7,68 %	19,43 %	10,56 %	22,19 %	-2,59 %	13,31 %				

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A	10,07 %	7,05 %	16,41 %	7,12 %	10,46 %	6,19 %				

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A										

DNB Lev Mer - 2065 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	71 377	244 400
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	1 404 727	1 004 494
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 4 265 883	3 271 610
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 2 789 778	4 520 504
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 43 476	- 31 009
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 43 476	- 31 009
Resultat før skattekostnad	- 2 833 254	4 489 495
Skattekostnad	-	- 21 333
Årsresultat	**- 2 833 254**	**4 468 162**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 2 833 254	4 468 162
Sum anvendt	**- 2 833 254**	**4 468 162**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	39 700 325	34 001 282
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 53	37 633
Bankinnskudd	735 885	450 656
Sum eiendeler	40 436 158	34 489 571
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	22 681 939	17 782 885
Overkurs/underkurs	11 776 521	7 848 513
Opptjent egenkapital	5 973 570	8 806 825
Sum egenkapital	40 432 030	34 438 222
Gjeld		
Gjeld	4 128	51 349
Sum gjeld	4 128	51 349
Sum gjeld og egenkapital	40 436 158	34 489 571

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	45
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	34 438 222
Tegning av andeler	14 421 964
Innløsning av andeler	- 5 594 902
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 2 833 254
Egenkapital 31.12.2022	**40 432 030**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 2 833 254
Urealisert kursgevinst/kurstap	4 265 883
Gevinst/tap ved realisasjon	- 1 576 196
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 143 568**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 143 568**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2065 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A	176	191	160	145	118	122	107			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A	229 319	180 329	118 364	89 557	69 943	57 866	48 583			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2065 A	40 432 030	34 438 222	18 926 421	12 952 733	8 279 175	7 031 559	5 210 053			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2065 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2065 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	444	0,01 %	4 000 078	3 458 904	- 541 174	8,55 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	58 171	0,06 %	23 779 999	26 278 013	2 498 013	64,99 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	19 496	0,07 %	5 995 479	6 498 626	503 147	16,07 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	360	0,02 %	3 613 767	3 464 783	- 148 984	8,57 %
Sum Verdipapirfond					37 389 324	39 700 325	2 311 001	98,19 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					37 389 324	39 700 325	2 311 001	98,19 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**37 389 324**	**39 700 325**	**2 311 001**	**98,19 %**

DNB Lev Mer - 2070 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A	-7,70 %	19,50 %	10,57 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A										

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A	10,08 %	7,06 %	16,40 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A										

DNB Lev Mer - 2070 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	19 376	84 579
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	541 654	385 898
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 1 330 143	999 372
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 769 112	1 469 849
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 11 772	- 9 872
Andre kostnader	-	- 0
Forvaltningsresultat	- 11 772	- 9 872
Resultat før skattekostnad	- 780 884	1 459 976
Skattekostnad	-	- 4 246
Årsresultat	**- 780 884**	**1 455 731**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 780 884	1 455 731
Sum anvendt	**- 780 884**	**1 455 731**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	10 125 998	9 579 275
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 9	- 11
Bankinnskudd	193 600	173 883
Sum eiendeler	10 319 589	9 753 147
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 052 885	1 134 304
Overkurs/underkurs	5 888 440	5 431 951
Opptjent egenkapital	2 360 855	3 141 739
Sum egenkapital	10 302 181	9 707 994
Gjeld		
Gjeld	17 408	45 153
Sum gjeld	17 408	45 153
Sum gjeld og egenkapital	10 319 589	9 753 147

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	40
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	9 707 994
Tegning av andeler	1 734 722
Innløsning av andeler	- 359 651
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 780 884
Egenkapital 31.12.2022	**10 302 181**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 780 884
Urealisert kursgevinst/kurstap	1 330 143
Gevinst/tap ved realisasjon	- 584 599
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 35 341**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 35 341**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Lev Mer - 2070 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A	146	158	132	120						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A	70 529	61 343	53 861	52 129						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer - 2070 A	10 302 181	9 707 994	7 133 084	6 243 747						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer - 2070 A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer - 2070 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	112	0,00 %	1 016 364	870 356	- 146 008	8,45 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	14 865	0,02 %	5 663 219	6 714 881	1 051 661	65,18 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	4 960	0,02 %	1 502 390	1 653 350	150 960	16,05 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	92	0,01 %	929 596	887 411	- 42 186	8,61 %
Sum Verdipapirfond					9 111 570	10 125 998	1 014 428	98,29 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					9 111 570	10 125 998	1 014 428	98,29 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**9 111 570**	**10 125 998**	**1 014 428**	**98,29 %**

DNB Lev Mer | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A	117	125	120	114	105	106	101			

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A	1 518 742	1 747 987	1 658 385	668 140	331 482	253 879	122 087			

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Lev Mer A	178 328 773	218 031 575	198 557 893	76 318 235	34 966 181	26 994 690	12 380 239			

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Lev Mer A	NOK	100	Ingen	Ingen	0,34% i årlig honorar	Ingen			

DNB Lev Mer | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	5 703	0,17 %	53 071 101	44 450 094	- 8 621 007	24,93 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	58 221	0,06 %	23 783 057	26 300 412	2 517 355	14,75 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	53 990	0,94 %	54 300 453	54 035 944	- 264 509	30,30 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	20 011	0,07 %	5 217 373	6 670 209	1 452 835	3,74 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	4 630	0,26 %	47 083 633	44 517 455	- 2 566 178	24,96 %
Sum Verdipapirfond					183 455 617	175 974 113	- 7 481 504	98,68 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					183 455 617	175 974 113	- 7 481 504	98,68 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**183 455 617**	**175 974 113**	**- 7 481 504**	**98,68 %**

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Avkastning og risiko | Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	-1,97 %									

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	-5,75 %									

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	2,25 %									

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	2,25 %									

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	893 245	- 300 902
Utbytte	- 477 615	500 850
Gevinst/tap ved realisasjon	- 15 818 711	- 1 734 181
Urealisert kursgevinst/kurstap	7 134 475	5 608 269
Andre porteføljeinntekter	- 1 042 487	- 64 880
Porteføljeresultat	- 9 311 093	4 009 156
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 945 639	- 464 549
Andre kostnader	- 24 500	- 37 500
Forvaltningsresultat	- 970 139	- 502 049
Resultat før skattekostnad	- 10 281 232	3 507 108
Skattekostnad	- 762 901	-
Årsresultat	**- 11 044 132**	**3 507 108**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 11 044 132	3 507 108
Sum anvendt	**- 11 044 132**	**3 507 108**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	383 084 835	458 353 799
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	-	5 500 850
Bankinnskudd	18 049 739	28 753 550
Sum eiendeler	401 134 574	492 608 199
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	406 086 387	489 780 754
Overkurs/underkurs	1 774 480	- 761 751
Opptjent egenkapital	- 7 537 025	3 507 108
Sum egenkapital	400 323 843	492 526 111
Gjeld		
Gjeld	810 731	82 089
Sum gjeld	810 731	82 089
Sum gjeld og egenkapital	401 134 574	492 608 199

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	38
Depotkostnader	24 500
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	492 526 111
Tegning av andeler	159 177 069
Innløsning av andeler	- 240 335 204
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 11 044 132
Egenkapital 31.12.2022	**400 323 843**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 10 281 232
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 7 134 475
Gevinst/tap ved realisasjon	12 794 993
Andre permanente forskjeller	24 500
Utbytte	477 615
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 4 118 599**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 4 118 599**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	762 901
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**762 901**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	99	101								

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	4 060 864	4 897 808								

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB PB Discretionary Multi Strategies	400 323 843	492 526 111								

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB PB Discretionary Multi Strategies	NOK	25 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			

DNB PB Discretionary Multi Strategies | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Bluebay Global Sovereign Opportunities Fund	NOK	Luxembourg City	60 668	61,57 %	63 425 376	71 532 377	8 107 002	17,87 %
Brevan Howard Absolute Return Government Bond	EUR	Luxembourg City	47 375	0,00 %	46 237 422	51 174 202	4 936 781	12,78 %
Carmignac Portfolio Long Short Euro Equities F	EUR	Luxembourg City	39 019	1,20 %	61 451 802	60 442 552	- 1 009 251	15,10 %
DNB Multi Asset Institutional A NOK	NOK	Luxembourg City	836 038	100,00 %	84 261 243	84 631 242	369 999	21,14 %
Lyxor Chenavari Credit	NOK		39 838	100,00 %	39 820 195	39 385 170	- 435 026	9,84 %
LYXOR/Tiedemann ARB ST-I NOK	NOK		69 038	111,77 %	75 146 053	75 895 128	749 074	18,96 %
Sum Verdipapirfond					370 342 092	383 060 671	12 718 579	95,69 %
Derivater								
FX swap EUR/NOK	NOK		102 081 311	0,00 %	-	24 164	24 164	0,01 %
Sum Derivater					-	24 164	24 164	0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					370 342 092	383 060 671	12 718 579	95,69 %
Verdipapirer								
Sum Derivater					-	24 164	24 164	0,01 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**370 342 092**	**383 084 835**	**12 742 743**	**95,69 %**

DNB Private Banking Premium 30 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	-6,05 %	5,36 %	5,93 %	10,53 %	-1,97 %	6,23 %	4,61 %	4,15 %	8,84 %	8,66 %
DNB Private Banking Premium 30 B										
DNB Private Banking Premium 30 N	-5,91 %	5,52 %	6,09 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	0,16 %	-0,62 %	-1,50 %	-0,65 %	-0,71 %	-0,63 %	0,80 %	-0,87 %	-2,36 %	0,70 %
DNB Private Banking Premium 30 B										
DNB Private Banking Premium 30 N	0,30 %	-0,46 %	-1,34 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	4,56 %	2,97 %	7,58 %	3,01 %	4,28 %	2,37 %	4,82 %	4,26 %	3,12 %	2,78 %
DNB Private Banking Premium 30 B										
DNB Private Banking Premium 30 N	4,57 %	2,96 %	7,58 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	1,42 %	0,96 %	2,07 %	1,31 %	1,14 %	0,74 %	1,09 %	1,09 %	0,99 %	1,85 %
DNB Private Banking Premium 30 B										
DNB Private Banking Premium 30 N	1,42 %	0,96 %	2,07 %							

DNB Private Banking Premium 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	20 164 044	67 381 838
Utbytte	1 308 928	1 520 334
Gevinst/tap ved realisasjon	- 27 863 679	106 205 023
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 121 810 323	- 40 260 016
Andre porteføljeinntekter	1 027 706	- 172 303
Porteføljeresultat	- 127 173 324	134 674 876
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 8 696 306	- 9 089 365
Andre kostnader	- 114 178	- 80 186
Forvaltningsresultat	- 8 810 485	- 9 169 551
Resultat før skattekostnad	- 135 983 808	125 505 325
Skattekostnad	- 80 374	- 6 815 602
Årsresultat	**- 136 064 183**	**118 689 723**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 136 064 183	118 689 723
Sum anvendt	**- 136 064 183**	**118 689 723**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 888 777 679	2 171 828 860
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 1 453	- 58
Andre fordringer	722 645	3 901 733
Bankinnskudd	99 947 649	96 991 269
Sum eiendeler	1 989 446 520	2 272 721 803
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 101 303 423	1 175 698 542
Overkurs/underkurs	41 142 323	101 726 131
Opptjent egenkapital	846 317 719	982 381 902
Sum egenkapital	1 988 763 465	2 259 806 574
Gjeld		
Gjeld	683 054	12 915 229
Sum gjeld	683 054	12 915 229
Sum gjeld og egenkapital	1 989 446 520	2 272 721 803

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	84
Depotkostnader	69 825
Kurtasje	44 255
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 259 806 574
Tegning av andeler	356 821 057
Innløsning av andeler	- 491 799 983
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 136 064 183
Egenkapital 31.12.2022	**1 988 763 465**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 135 983 808
Urealisert kursgevinst/kurstap	121 810 323
Gevinst/tap ved realisasjon	- 67 821 422
Andre permanente forskjeller	137 273
Utbytte	- 773 098
Kildeskatt utenfor EØS	- 80 374
Foreløpig skattegrunnlag	**- 82 711 107**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 82 711 107**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	80 374
Sum skattekostnad	**80 374**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	181	192	182	172	156	159	150	143	137	126
DNB Private Banking Premium 30 B	99									
DNB Private Banking Premium 30 N	106	113	107	101						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	11 012 034	11 756 985	11 531 951	11 207 864	9 935 250	9 175 057	9 283 417	8 623 803	13 662 784	11 988 277
DNB Private Banking Premium 30 B	1 000									
DNB Private Banking Premium 30 N	1 000	1 000	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 30 A	1 988 557 921	2 259 693 808	2 103 699 735	1 930 108 999	1 548 011 955	1 458 267 848	1 389 013 674	1 233 450 488	1 876 242 559	1 512 556 773
DNB Private Banking Premium 30 B	99 445									
DNB Private Banking Premium 30 N	106 104	112 771	106 869	100 731						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 30 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 30 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,50% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 30 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 30 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	24 697	2,06 %	47 487 415	53 893 296	6 405 882	2,71 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	349 553	0,06 %	42 638 947	50 687 587	8 048 640	2,55 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	28 975	2,11 %	8 681 535	5 605 893	- 3 075 642	0,28 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	6 616	0,01 %	10 758 835	8 417 902	- 2 340 933	0,42 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	34 976	1,52 %	39 236 148	52 755 824	13 519 675	2,65 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	5 310	0,16 %	49 059 864	41 388 646	- 7 671 217	2,08 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	116 596	0,48 %	49 600 854	48 943 141	- 657 713	2,46 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	161 075	3,18 %	127 080 214	115 695 351	- 11 384 863	5,82 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	158 890	1,84 %	17 731 235	23 770 807	6 039 572	1,20 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	96 721	1,24 %	13 204 594	15 046 168	1 841 575	0,76 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	220 187	2,53 %	225 527 661	221 892 893	- 3 634 768	11,16 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	361 033	6,31 %	360 839 597	361 340 546	500 948	18,17 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	10 126	0,32 %	14 425 723	14 707 656	281 933	0,74 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	4 543	1,98 %	45 080 148	69 100 993	24 020 845	3,47 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	28 847	1,62 %	291 870 554	277 389 392	- 14 481 162	13,95 %
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	167 411	6,88 %	161 264 204	161 810 976	546 772	8,14 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	5 432	1,40 %	7 710 927	12 311 372	4 600 445	0,62 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	25 704	0,31 %	44 861 022	65 478 802	20 617 780	3,29 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	111 137	1,22 %	41 722 265	46 602 712	4 880 447	2,34 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	14 319	0,00 %	17 268 210	19 166 753	1 898 543	0,96 %
Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M	NOK		1 052 243	10,59 %	119 289 674	117 851 204	- 1 438 470	5,93 %
Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H	NOK		367 513	11,81 %	38 256 908	37 894 315	- 362 593	1,91 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	17 233	0,31 %	24 671 819	32 840 469	8 168 650	1,65 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	28 190	0,01 %	37 909 465	34 556 949	- 3 352 515	1,74 %
Sum Verdipapirfond					1 836 177 816	1 889 149 646	52 971 830	94,99 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	680	0,00 %	-	- 486 143	- 486 143	-0,02 %
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	- 12 800	0,00 %	-	114 176	114 176	0,01 %
Sum Futures					-	- 371 967	- 371 967	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 836 177 816	1 889 149 646	52 971 830	94,99 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 371 967	- 371 967	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 836 177 816**	**1 888 777 679**	**52 599 863**	**94,97 %**

DNB Private Banking Premium 50 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	-6,84 %	8,94 %	8,23 %	15,01 %	-3,33 %	8,92 %	5,56 %	7,11 %	12,39 %	12,23 %
DNB Private Banking Premium 50 B										
DNB Private Banking Premium 50 N	-6,71 %	9,09 %	8,49 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	0,30 %	-1,45 %	-1,19 %	-0,70 %	-1,41 %	-1,11 %	0,79 %	-0,49 %	-2,77 %	-2,03 %
DNB Private Banking Premium 50 B										
DNB Private Banking Premium 50 N	0,43 %	-1,29 %	-0,92 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	6,23 %	4,62 %	10,13 %	5,08 %	7,03 %	3,85 %	8,00 %	6,72 %	5,22 %	4,04 %
DNB Private Banking Premium 50 B										
DNB Private Banking Premium 50 N	6,24 %	4,62 %	10,14 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	1,96 %	1,40 %	2,40 %	1,88 %	1,74 %	0,98 %	1,60 %	1,36 %	1,26 %	1,78 %
DNB Private Banking Premium 50 B										
DNB Private Banking Premium 50 N	1,96 %	1,40 %	2,41 %							

DNB Private Banking Premium 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	14 490 567	46 493 633
Utbytte	2 201 712	2 337 212
Gevinst/tap ved realisasjon	19 543 136	148 882 355
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 187 615 826	- 3 793 600
Andre porteføljeinntekter	2 220 623	- 37 136
Porteføljeresultat	- 149 159 787	193 882 464
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 10 120 083	- 9 632 447
Andre kostnader	- 142 158	- 103 147
Forvaltningsresultat	- 10 262 241	- 9 735 594
Resultat før skattekostnad	- 159 422 028	184 146 870
Skattekostnad	- 135 172	- 4 474 786
Årsresultat	**- 159 557 200**	**179 672 084**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 159 557 200	179 672 084
Sum anvendt	**- 159 557 200**	**179 672 084**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 852 117 812	2 238 687 693
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 2 687	- 156
Andre fordringer	29 313 991	1 990 457
Bankinnskudd	56 158 734	110 403 595
Sum eiendeler	1 937 587 850	2 351 081 589
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	884 024 096	995 953 589
Overkurs/underkurs	60 936 870	194 966 631
Opptjent egenkapital	991 854 598	1 151 411 798
Sum egenkapital	1 936 815 565	2 342 332 018
Gjeld		
Gjeld	772 285	8 749 570
Sum gjeld	772 285	8 749 570
Sum gjeld og egenkapital	1 937 587 850	2 351 081 589

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	77
Depotkostnader	70 075
Kurtasje	71 985
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	2 342 332 018
Tegning av andeler	231 032 594
Innløsning av andeler	- 476 991 848
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 159 557 200
Egenkapital 31.12.2022	**1 936 815 565**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 159 422 028
Urealisert kursgevinst/kurstap	187 615 826
Gevinst/tap ved realisasjon	- 86 513 067
Andre permanente forskjeller	181 077
Utbytte	- 1 300 565
Kildeskatt utenfor EØS	- 135 172
Foreløpig skattegrunnlag	**- 59 573 930**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 59 573 930**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	135 172
Sum skattekostnad	**135 172**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 50 | Regnskapsnote 4 og 5 | Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	219	235	216	199	173	179	165	156	146	130
DNB Private Banking Premium 50 B	99									
DNB Private Banking Premium 50 N	112	120	110	101						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	8 839 241	9 959 536	8 731 593	8 720 640	8 277 547	8 695 737	8 048 107	7 133 870	12 318 564	8 956 547
DNB Private Banking Premium 50 B	1 000									
DNB Private Banking Premium 50 N	1 000	1 000	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 50 A	1 936 604 718	2 342 212 421	1 884 950 823	1 739 451 229	1 435 608 946	1 560 037 627	1 325 589 063	1 113 128 775	1 794 553 896	1 160 941 662
DNB Private Banking Premium 50 B	99 270									
DNB Private Banking Premium 50 N	111 578	119 599	109 631	101 047						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 50 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,95% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 50 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,65% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 50 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,80% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 50 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	42 466	3,55 %	83 039 407	92 670 504	9 631 097	4,78 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	568 111	0,10 %	68 973 558	82 379 893	13 406 336	4,25 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	44 975	3,27 %	13 552 157	8 701 408	- 4 850 748	0,45 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	11 210	0,01 %	17 899 985	14 263 101	- 3 636 884	0,74 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	55 075	2,39 %	60 743 612	83 072 649	22 329 037	4,29 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	4 781	0,14 %	43 339 939	37 265 362	- 6 074 577	1,92 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	185 156	0,76 %	78 753 748	77 722 373	- 1 031 374	4,01 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	141 661	2,80 %	111 087 260	101 750 963	- 9 336 297	5,25 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	250 201	2,89 %	28 052 334	37 431 536	9 379 201	1,93 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	153 058	1,96 %	21 040 966	23 810 056	2 769 090	1,23 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	234 291	2,70 %	239 139 246	236 106 746	- 3 032 500	12,19 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	40 063	0,70 %	40 069 085	40 096 737	27 652	2,07 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	16 754	0,52 %	23 901 954	24 333 727	431 774	1,26 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	7 620	3,32 %	76 134 181	115 893 130	39 758 949	5,98 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	25 583	1,44 %	259 368 734	246 003 471	- 13 365 263	12,70 %
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	147 749	6,07 %	142 324 773	142 807 330	482 557	7,37 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	8 875	2,29 %	12 908 003	20 114 412	7 206 409	1,04 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	40 849	0,49 %	68 751 487	104 058 985	35 307 498	5,37 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	169 804	1,87 %	63 596 605	71 203 190	7 606 586	3,68 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	23 014	0,01 %	27 766 502	30 805 479	3 038 977	1,59 %
Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M	NOK		1 045 230	10,52 %	118 660 738	117 065 756	- 1 594 982	6,04 %
Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H	NOK		356 929	11,47 %	37 158 950	36 802 950	- 356 000	1,90 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	27 938	0,50 %	40 126 089	53 240 702	13 114 613	2,75 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	44 848	0,02 %	60 596 736	54 977 299	- 5 619 437	2,84 %
Sum Verdipapirfond					1 736 986 046	1 852 577 761	115 591 716	95,65 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	1 110	0,00 %	-	- 793 557	- 793 557	-0,04 %
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	- 37 400	0,00 %	-	333 608	333 608	0,02 %
Sum Futures					-	- 459 949	- 459 949	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 736 986 046	1 852 577 761	115 591 716	95,65 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 459 949	- 459 949	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 736 986 046**	**1 852 117 812**	**115 131 766**	**95,63 %**

DNB Private Banking Premium 80 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	-7,27 %	14,90 %	10,87 %	21,41 %	-5,30 %	12,58 %	6,82 %	11,49 %	17,22 %	16,15 %
DNB Private Banking Premium 80 B										
DNB Private Banking Premium 80 N	-7,13 %	15,07 %	11,27 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	0,72 %	-2,40 %	-0,87 %	-1,06 %	-2,39 %	-2,18 %	0,86 %	0,13 %	-3,95 %	-4,73 %
DNB Private Banking Premium 80 B										
DNB Private Banking Premium 80 N	0,86 %	-2,23 %	-0,46 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	8,82 %	7,12 %	14,81 %	8,27 %	11,15 %	6,09 %	12,93 %	10,47 %	8,25 %	5,42 %
DNB Private Banking Premium 80 B										
DNB Private Banking Premium 80 N	8,82 %	7,12 %	14,83 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	2,84 %	2,08 %	2,77 %	2,88 %	2,76 %	1,43 %	2,52 %	1,83 %	1,80 %	2,06 %
DNB Private Banking Premium 80 B										
DNB Private Banking Premium 80 N	2,84 %	2,08 %	2,78 %							

DNB Private Banking Premium 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	16 587 779	24 683 875
Utbytte	7 446 639	7 313 100
Gevinst/tap ved realisasjon	136 269 423	449 363 256
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 498 632 649	110 993 318
Andre porteføljeinntekter	7 037 007	- 560 651
Porteføljeresultat	- 331 291 802	591 792 897
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 23 673 087	- 20 257 288
Andre kostnader	- 354 648	- 189 262
Forvaltningsresultat	- 24 027 735	- 20 446 551
Resultat før skattekostnad	- 355 319 537	571 346 346
Skattekostnad	- 473 080	- 597 755
Årsresultat	**- 355 792 616**	**570 748 591**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 355 792 616	570 748 591
Sum anvendt	**- 355 792 616**	**570 748 591**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	4 193 841 959	4 447 073 408
Opptjente, ikke mottatte inntekter	- 7 465	- 1
Andre fordringer	58 205	3 291 822
Bankinnskudd	400 792 203	280 666 032
Sum eiendeler	4 594 684 902	4 731 031 261
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 791 381 645	1 532 464 858
Overkurs/underkurs	1 149 429 745	1 200 142 479
Opptjent egenkapital	1 640 623 800	1 996 416 416
Sum egenkapital	4 581 435 189	4 729 023 754
Gjeld		
Gjeld	13 249 713	2 007 508
Sum gjeld	13 249 713	2 007 508
Sum gjeld og egenkapital	4 594 684 902	4 731 031 261

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	87
Depotkostnader	93 275
Kurtasje	261 275
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	4 729 023 754
Tegning av andeler	1 237 453 407
Innløsning av andeler	-1 029 249 354
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 355 792 616
Egenkapital 31.12.2022	**4 581 435 189**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 355 319 537
Urealisert kursgevinst/kurstap	498 632 649
Gevinst/tap ved realisasjon	- 176 343 819
Andre permanente forskjeller	483 333
Utbytte	- 4 292 773
Kildeskatt utenfor EØS	- 473 080
Foreløpig skattegrunnlag	**- 37 313 226**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 37 313 226**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	473 080
Sum skattekostnad	**473 080**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB Private Banking Premium 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	286	309	269	242	200	211	187	175	157	134
DNB Private Banking Premium 80 B	99									
DNB Private Banking Premium 80 N	121	130	113	102						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	14 999 523	15 324 649	13 139 929	13 049 065	12 714 932	13 242 896	11 832 484	11 505 219	3 689 595	3 410 309
DNB Private Banking Premium 80 B	2 914 293									
DNB Private Banking Premium 80 N	1 000	1 000	1 000	1 000						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Private Banking Premium 80 A	4 292 232 031	4 728 893 698	3 528 831 659	3 160 973 604	2 536 821 135	2 789 948 532	2 214 220 829	2 015 491 064	579 746 660	457 131 180
DNB Private Banking Premium 80 B	289 082 379									
DNB Private Banking Premium 80 N	120 782	130 051	113 017	101 572						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Private Banking Premium 80 A	NOK	10 000	Ingen	Ingen	1,10% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 80 B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,75% i årlig honorar	Ingen			
DNB Private Banking Premium 80 N	NOK	10 000	Ingen	Ingen	0,95% i årlig honorar	Ingen			

DNB Private Banking Premium 80 | Note 7. Verdipapirportefølje | Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
Arctic Norwegian Value Creation Class C	NOK	Dublin	154 135	12,87 %	314 160 984	336 355 311	22 194 327	7,34 %
BlackRock World Healthscience I2	USD	Luxembourg City	2 162 987	0,38 %	269 757 708	313 647 656	43 889 948	6,85 %
BlackRock World Technology Fund I2	USD	Luxembourg City	160 340	11,66 %	47 941 628	31 021 620	- 16 920 008	0,68 %
Consumer Discretionary Select Sector ETF	USD	New York	41 947	0,04 %	67 483 453	53 371 482	- 14 111 971	1,16 %
DNB Finans A	NOK	Oslo	217 104	9,41 %	266 697 699	327 470 528	60 772 830	7,15 %
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	3 284	0,10 %	26 655 225	25 597 211	- 1 058 014	0,56 %
DNB Global Emerging Markets A	NOK	Oslo	716 699	2,93 %	309 483 367	300 846 004	- 8 637 364	6,57 %
DNB Global High Grade B	NOK	Oslo	98 598	1,95 %	75 908 784	70 819 996	- 5 088 788	1,55 %
DNB Global Industrisektor Indeks A	NOK	Oslo	977 827	11,29 %	120 573 499	146 288 340	25 714 841	3,19 %
DNB Global Materialsektor Indeks A	NOK	Oslo	598 389	7,68 %	85 507 281	93 086 952	7 579 672	2,03 %
DNB High Yield B	NOK	Oslo	247 862	2,85 %	251 563 936	249 782 196	- 1 781 740	5,45 %
DNB Miljøinvest A	NOK	Oslo	62 479	1,95 %	89 482 365	90 745 207	1 262 842	1,98 %
DNB Norge Selektiv C	NOK	Oslo	28 908	12,59 %	322 170 718	439 656 235	117 485 517	9,60 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	18 946	1,07 %	190 906 633	182 188 274	- 8 718 360	3,98 %
DNB Obligasjon 20 C	NOK	Oslo	97 238	4,00 %	93 671 858	93 985 939	314 080	2,05 %
DNB Private Equity Retail B EUR	EUR	Luxembourg City	33 422	8,63 %	58 399 144	75 745 095	17 345 951	1,65 %
DNB Teknologi A	NOK	Oslo	160 999	1,91 %	317 931 746	410 128 798	92 197 052	8,95 %
DNB USA Indeks A	NOK	Oslo	696 083	7,66 %	271 257 321	291 885 179	20 627 858	6,37 %
Health Care Select Sector SPDR Fund ETF	USD	New York	88 220	0,03 %	107 759 177	118 087 223	10 328 046	2,58 %
Muzinich Global High Yield Fund Hedged NOK Acc M	NOK		892 826	8,99 %	101 550 026	99 996 496	- 1 553 531	2,18 %
Neuberger Berman EMD Blend IG NOK H	NOK		283 025	9,09 %	29 522 460	29 182 745	- 339 715	0,64 %
SPDR MSCI Europe Energy E	EUR	Paris	107 230	1,92 %	158 549 187	204 345 352	45 796 165	4,46 %
Technology Select Sect SPDR ETF	USD	New York	171 897	0,06 %	230 341 780	210 721 388	- 19 620 391	4,60 %
Sum Verdipapirfond					3 807 275 979	4 194 955 228	387 679 249	91,56 %
Futures								
EURO STXX50 Mar 23 / VGH3	EUR	Frankfurt	2 750	0,00 %	-	- 1 966 021	- 1 966 021	-0,04 %
OBX Jan 23 / OIF3	NOK	Oslo	- 95 600	0,00 %	-	852 752	852 752	0,02 %
Sum Futures					-	- 1 113 269	- 1 113 269	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					3 807 275 979	4 194 955 228	387 679 249	91,56 %
Verdipapirer								
Sum Futures					-	- 1 113 269	- 1 113 269	-0,02 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**3 807 275 979**	**4 193 841 959**	**386 565 981**	**91,54 %**

DNB SPARE 30 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	-6,88 %	5,50 %	6,05 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	-0,44 %	-0,48 %	-1,38 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	5,09 %	3,01 %	7,85 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	0,43 %	0,23 %	1,03 %							

DNB SPARE 30 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	7 648 212	14 702 185
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	- 344 330	3 000 615
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 70 380 230	15 806 847
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 63 076 348	33 509 647
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 763 535	- 506 458
Andre kostnader	- 10	- 0
Forvaltningsresultat	- 763 545	- 506 458
Resultat før skattekostnad	- 63 839 893	33 003 189
Skattekostnad	-	- 2 553 406
Årsresultat	**- 63 839 893**	**30 449 783**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 63 839 893	30 449 783
Sum anvendt	**- 63 839 893**	**30 449 783**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	822 299 799	851 033 764
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 50 274	- 9 904
Bankinnskudd	14 337 433	22 300 324
Sum eiendeler	836 586 957	873 324 184
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	751 254 703	721 484 941
Overkurs/underkurs	106 012 240	98 307 148
Opptjent egenkapital	- 21 951 628	41 888 265
Sum egenkapital	835 315 315	861 680 354
Gjeld		
Gjeld	1 271 642	11 643 831
Sum gjeld	1 271 642	11 643 831
Sum gjeld og egenkapital	836 586 957	873 324 184

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	34
Depotkostnader	10
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	861 680 354
Tegning av andeler	298 194 727
Innløsning av andeler	- 260 719 873
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 63 839 893
Egenkapital 31.12.2022	**835 315 315**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 63 839 893
Urealisert kursgevinst/kurstap	70 380 230
Gevinst/tap ved realisasjon	- 15 155 966
Andre permanente forskjeller	10
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 8 615 620**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 8 615 620**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 30 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	110	119	112	106						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	7 562 547	7 264 849	3 028 208	917 843						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 30	835 315 315	861 680 354	340 445 525	97 301 126						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minsteteqning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 30	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 30 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	26 610	0,81 %	246 444 153	207 415 135	- 39 029 018	24,83 %
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	194 115	0,82 %	23 399 411	21 147 736	- 2 251 675	2,53 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	398 823	0,43 %	173 670 861	180 162 205	6 491 344	21,57 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	155 121	2,71 %	156 040 482	155 252 524	- 787 958	18,59 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	148 981	0,54 %	44 772 805	49 658 612	4 885 807	5,94 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	21 700	1,22 %	221 022 444	208 663 587	- 12 358 857	24,98 %
Sum Verdipapirfond					865 350 155	822 299 799	- 43 050 357	98,44 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					865 350 155	822 299 799	- 43 050 357	98,44 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**865 350 155**	**822 299 799**	**- 43 050 357**	**98,44 %**

DNB SPARE 50 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	-7,48 %	10,02 %	7,84 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	-0,26 %	-0,37 %	-1,57 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	6,83 %	4,58 %	10,77 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	0,50 %	0,24 %	0,74 %							

DNB SPARE 50 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	6 924 672	14 510 074
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	11 661 804	7 538 151
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 110 235 409	51 215 934
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 91 648 933	73 264 160
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 1 175 451	- 746 090
Andre kostnader	- 10	- 0
Forvaltningsresultat	- 1 175 461	- 746 090
Resultat før skattekostnad	- 92 824 394	72 518 070
Skattekostnad	-	- 2 342 284
Årsresultat	**- 92 824 394**	**70 175 786**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 92 824 394	70 175 786
Sum anvendt	**- 92 824 394**	**70 175 786**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	1 198 945 350	1 135 874 563
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	45 031	- 2 717
Bankinnskudd	17 861 203	31 896 895
Sum eiendeler	1 216 851 584	1 167 768 740
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 019 341 726	891 583 023
Overkurs/underkurs	197 913 341	167 220 538
Opptjent egenkapital	- 505 636	92 318 758
Sum egenkapital	1 216 749 431	1 151 122 320
Gjeld		
Gjeld	102 153	16 646 421
Sum gjeld	102 153	16 646 421
Sum gjeld og egenkapital	1 216 851 584	1 167 768 740

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	40
Depotkostnader	10
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	1 151 122 320
Tegning av andeler	445 708 969
Innløsning av andeler	- 287 257 464
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 92 824 394
Egenkapital 31.12.2022	**1 216 749 431**

Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 92 824 394
Urealisert kursgevinst/kurstap	110 235 409
Gevinst/tap ved realisasjon	- 28 098 918
Andre permanente forskjeller	10
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 10 687 893**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 10 687 893**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse

DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 15 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.

Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 56 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.

Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 13 ansatte

Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.

Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 50 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	119	128	117	108						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	10 243 417	8 965 830	3 469 249	786 371						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 50	1 216 749 431	1 151 122 320	404 867 916	85 098 618						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 50	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 50 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	31 057	0,94 %	282 751 736	242 077 886	- 40 673 850	19,90 %
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	469 929	1,99 %	56 833 245	51 196 107	- 5 637 137	4,21 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	965 865	1,04 %	421 786 638	436 314 789	14 528 151	35,86 %
DNB Likviditet B	NOK	Oslo	104 125	1,82 %	104 732 952	104 213 254	- 519 698	8,56 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	365 537	1,33 %	113 804 247	121 841 729	8 037 481	10,01 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	25 302	1,42 %	256 731 322	243 301 585	- 13 429 737	20,00 %
Sum Verdipapirfond					1 236 640 140	1 198 945 350	- 37 694 790	98,54 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					1 236 640 140	1 198 945 350	- 37 694 790	98,54 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**1 236 640 140**	**1 198 945 350**	**- 37 694 790**	**98,54 %**

DNB SPARE 80 Avkastning og risiko Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Avkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	-7,91 %	17,05 %	10,41 %							

Meravkastning i perioden	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	0,13 %	-0,25 %	-1,32 %							

Volatilitet	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	9,50 %	6,99 %	15,81 %							

Tracking error	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	0,70 %	0,32 %	0,42 %							

DNB SPARE 80 | Fondets regnskap og noter | Aksjefond

Resultatregnskap	**2 022**	**2 021**
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	1 579 070	3 143 275
Utbytte	-	-
Gevinst/tap ved realisasjon	8 385 016	6 400 856
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 67 729 827	47 895 614
Andre porteføljeinntekter	-	-
Porteføljeresultat	- 57 765 742	57 439 745
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 989 371	- 462 170
Andre kostnader	- 0	- 0
Forvaltningsresultat	- 989 371	- 462 170
Resultat før skattekostnad	- 58 755 112	56 977 575
Skattekostnad	-	- 417 600
Årsresultat	**- 58 755 112**	**56 559 976**
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 58 755 112	56 559 976
Sum anvendt	**- 58 755 112**	**56 559 976**

Balanseregnskap	**2 022**	**2 021**
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	919 421 895	614 284 987
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	-
Andre fordringer	- 48 854	- 42 611
Bankinnskudd	23 371 585	13 363 838
Sum eiendeler	942 744 627	627 606 215
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	704 205 838	428 618 495
Overkurs/underkurs	221 638 000	122 948 028
Opptjent egenkapital	13 113 854	71 868 966
Sum egenkapital	938 957 693	623 435 489
Gjeld		
Gjeld	3 786 934	4 170 726
Sum gjeld	3 786 934	4 170 726
Sum gjeld og egenkapital	942 744 627	627 606 215

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. 30. desember og 31. desember. Verdipapirer notert på utenlandske børser er omregnet til norske kroner i henhold til valutakurser pr. 31. desember. Virkelig verdi for norske sertifikater og obligasjoner bygger på priser fra Nordic bonds pricing AS pr 30. desember. Utenlandske sertifikater og obligasjoner bygger på Bloomberg Valuation priser pr 31. 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 2022. 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 valutasvingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kurser som er WMCompanys sluttkurser.

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.

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 porteføljeinntekter, andre inntekter og andre kostnader:
"Andre porteføljeinntekter" 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 oppgjørsgebyr.

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 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.

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader	
Omløpshastighet (%)	51
Depotkostnader	-
Kurtasje	-
Ekstraordinære kostnader	-
Note 3. Endring av egenkapitalen	**2 022**
Egenkapital 01.01.2022	623 435 489
Tegning av andeler	554 997 204
Innløsning av andeler	- 180 719 888
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	- 58 755 112
Egenkapital 31.12.2022	**938 957 693**
Note 6. Skatt	**2 022**
Beregning av skattegrunnlag	
Resultat før skattekostnad	- 58 755 112
Urealisert kursgevinst/kurstap	67 729 827
Gevinst/tap ved realisasjon	- 13 249 906
Andre permanente forskjeller	-
Utbytte	-
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	**- 4 275 191**
Fremførbart underskudd	-
Endelig skattegrunnlag	**- 4 275 191**
Betalbar skatt	
Skatt før kildeskatt 22%	-
Benyttet kildeskatt	-
Benyttet kreditfradrag	-
Betalbar skatt	**-**
Skattekostnad i resultatregnskapet	
Betalbar skatt	-
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	-
Kildeskatt	-
Sum skattekostnad	**-**

Note 8. Godtgjørelse
DNB Asset Management AS sin godtgjørelsesording er beskrevet og ligger tilgjengelig på DNB sine nettsider:
https://www.dnb.no/portalfront/nedlast/no/privat/sparing/Godtgjoerelsesordninger-DNB-Asset-Management-AS.pd

For 2022 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.
Ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte/risikotagere:
Antall: 15 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 37 958 779 kr.
Fordelt på 24 486 544 kr. i fast godtgjørelse og 13 472 235 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskap (risikotagere):
Antall: 56 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 126 192 652 kr.
Fordelt på 69 134 249 kr. i fast godtgjørelse og 57 058 403 kr. i variabel godtgjørelse.
Ansatte med salgsoppgaver:
Antall: 13 ansatte
Sum godtgjørelse i 2022 lik 15 488 756 kr.
Fordelt på 12 292 029 kr. i fast godtgjørelse og 3 196 727 kr. i variabel godtgjørelse.

DNB SPARE 80 Regnskapsnote 4 og 5 Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	132	144	123	111						

Antall andeler	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	7 092 058	4 336 185	1 548 043	495 579						

Fondets verdi	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
DNB Spare 80	938 957 693	623 435 489	190 148 711	55 131 960						

Note 5. Forvaltningshonorar, tegnings- og innløsningskostnader

Fondets kostnader	Valuta	Minstetegning	Tegningsgebyr	Innløsningsgebyr	Fast forvaltningshonorar	Variabelt forvaltningshonorar			
DNB Spare 80	NOK	100	Ingen	Ingen	0,35% i årlig honorar	Ingen			

DNB SPARE 80 Note 7. Verdipapirportefølje Aksjefond

Verdipapir	Valuta	Marked	Antall	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev/tap	Andel i %
Verdipapirfondsandeler								
DNB Global Credit B	NOK	Oslo	10 253	0,31 %	91 099 197	79 918 390	- 11 180 806	8,51 %
DNB Global Emerging Markets Indeks A	NOK	Oslo	582 996	2,47 %	68 964 696	63 514 178	- 5 450 518	6,76 %
DNB Global Indeks A	NOK	Oslo	1 209 118	1,30 %	536 479 608	546 200 489	9 720 881	58,17 %
DNB Norge Indeks A	NOK	Oslo	449 999	1,64 %	144 827 911	149 994 901	5 166 991	15,97 %
DNB Obligasjon B	NOK	Oslo	8 298	0,47 %	83 074 491	79 793 936	- 3 280 554	8,50 %
Sum Verdipapirfond					924 445 902	919 421 895	- 5 024 007	97,92 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirfond					924 445 902	919 421 895	- 5 024 007	97,92 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					**924 445 902**	**919 421 895**	**- 5 024 007**	**97,92 %**

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6a, 0191 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 2022, 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 rettvisende bilde av fondenes finansielle stilling per 31. desember 2022 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

DNB Aktiv 10	DNB Global Marked Valutasikret	DNB Nordic Investment Grade
DNB Aktiv 100	DNB Global Materialsektor Indeks	DNB Norge
DNB Aktiv 30	DNB Global Treasury	DNB Norge Indeks
DNB Aktiv 50	DNB Grønt Norden	DNB Norge Pensjon
DNB Aktiv 80	DNB Grønt Skifte Norge	DNB Norge Selektiv
DNB Aktiv Rente	DNB Health Care	DNB Obligasjon
DNB Aktiv Rente (II)	DNB High Yield	DNB Obligasjon 20
DNB AM Kort Obligasjon	DNB Klima Indeks	DNB Obligasjon Norden
DNB AM Kort Obligasjon 2	DNB Kredittobligasjon	DNB OBX
DNB AM Lang Obligasjon	DNB Lev Mer	DNB OMF
DNB AM Likviditet	DNB Lev Mer - 2025	DNB PB Discretionary Credit
DNB AM Norske aksjer	DNB Lev Mer - 2030	DNB PB Discretionary Equities
DNB Barnefond	DNB Lev Mer - 2035	DNB PB Discretionary Multi Strategies
DNB Bioteknologi	DNB Lev Mer - 2040	DNB PB Discretionary Rates
DNB Europa Indeks	DNB Lev Mer - 2045	DNB Private Banking Premium 100
DNB European Covered Bonds	DNB Lev Mer - 2050	DNB Private Banking Premium 30
DNB Finans	DNB Lev Mer - 2055	DNB Private Banking Premium 50
DNB FRN20	DNB Lev Mer - 2060	DNB Private Banking Premium 80
DNB Global	DNB Lev Mer - 2065	DNB SMB
DNB Global Core	DNB Lev Mer - 2070	DNB Spare 100
DNB Global Credit	DNB Likviditet	DNB Spare 30
DNB Global Credit Short	DNB Likviditet 20	DNB Spare 50
DNB Global Emerging Markets	DNB Likviditet II C	DNB Spare 80
DNB Global Emerging Markets Indeks	DNB Likviditet Institusjon	DNB Teknologi
DNB Global High Grade	DNB Low Carbon Credit	DNB Telecom
DNB Global Indeks	DNB Miljøinvest	DNB USA Indeks
DNB Global Industrisektor Indeks	DNB Norden	
DNB Global Lavkarbon A	DNB Norden Indeks	

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler 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:

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV

Building a better working world

- 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.
- 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 modifiserer 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 rettvisende 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, 28. februar 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristian Dalby
statsautorisert revisor

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV

A member firm of Ernst & Young Global Limited

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Kristian Dalby
Statsautorisert revisor
On behalf of: EY
Serial number: 9578-5992-4-3127438
IP: 92.220.xxx.xxx
2023-02-28 19:21:47 UTC

bankID

Penneo document key: 4HXOM-ZCG0Q-LPM5U-6X0ZQ-VPZOG-5YXLV

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document
This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at **https://penneo.com/validator**

DNB Asset Management AS

Postadresse:
Postboks 1600 Sentrum
N-0021 Oslo

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 30
Bjørvika, Oslo

dnb.no