



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

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

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Nina Berg Bjørnstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	20.03.2025

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		32 032 909	22 308 269
Utbytte		125 519 520	83 813 253
Gevinst/tap ved realisasjon		4 427 442	-86 349 553
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		811 992 097	333 506 579
Andre porteføljeinntekter		64 174 364	11 151 920
Porteføljerresultat		1 038 146 332	364 430 468
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Forvaltningshonorar		5 018 118	3 557 755
Andre kostnader		2 501 158	2 123 322
Forvaltningsresultat		-7 519 276	-5 681 077
Resultat før skattekostnad		1 030 627 056	358 749 391
Skattekostnad		58 265 995	15 322 960
Årsresultat		972 361 061	343 426 431
Anvendelse av årsresultatet			
Overført til/fra opptjent egenkapital		972 361 061	343 426 431
Sum anvendelse		972 361 061	343 426 431



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje		5 388 232 151	3 648 537 108
Sum verdipapirportefølje		5 388 232 151	3 648 537 108
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		2 162	1 819
Andre fordringer		7 988 955	7 606 365
Sum fordringer		7 991 117	7 608 184
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		763 823 057	596 583 011
SUM EIENDELER		6 160 046 325	4 252 728 303
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		4 533 291 596	3 753 647 036
Overkurs/underkurs		360 170 184	248 015 064
Sum innskutt egenkapital		4 893 461 780	4 001 662 100
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		1 219 061 660	246 700 599
Sum opptjent egenkapital		1 219 061 660	246 700 599
Sum egenkapital		6 112 523 440	4 248 362 699
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		47 522 886	4 365 603
Sum annen gjeld		47 522 886	4 365 603



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 160 046 326	4 252 728 302

POSTER UTENOM BALANSEN



DNB Global Emerging Markets Indeks

Åvkastning og risiko

Aksjefond

Fondets avkastnings- og risikohistorikk

Åvkastning i perioden	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	20,53%	12,37%	-11,56%	-2,13%	13,88%	19,97%				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	20,57%	12,54%								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	20,60%									
DNB Global Emerging Markets Indeks D	20,53%									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	20,55%									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	20,57%									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	20,68%									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	20,53%	12,49%	-11,50%	-2,06%	13,84%					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	18,07%	5,44%								

Meravkastning i perioden	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	0,30%	-0,86%	-0,82%	-2,51%	-1,40%	-0,82%				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	0,35%	-0,68%								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	0,38%									
DNB Global Emerging Markets Indeks D	0,30%									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	0,33%									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	0,35%									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	0,45%									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	0,30%	-0,74%	-0,76%	-2,44%	-1,43%					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	0,20%	-0,78%								

Voltilflet	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	12,55%	12,33%	16,68%	14,52%	16,89%	12,43%				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	12,55%	12,49%								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	13,38%	13,18%								
DNB Global Emerging Markets Indeks D	12,55%									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	12,55%									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	12,55%									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	12,55%									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	12,55%	12,51%	16,69%	14,54%	16,91%					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	13,18%	13,52%								

Tracking error	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	0,87%	1,86%	2,66%	1,06%	2,00%	0,97%				
DNB Global Emerging Markets Indeks B	0,87%	1,00%								
DNB Global Emerging Markets Indeks C	1,40%	1,41%								
DNB Global Emerging Markets Indeks D	0,87%									
DNB Global Emerging Markets Indeks E	0,87%									
DNB Global Emerging Markets Indeks F	0,87%									
DNB Global Emerging Markets Indeks L	0,87%									
DNB Global Emerging Markets Indeks N	0,87%	0,80%	2,66%	1,01%	2,00%					
DNB Global Emerging Markets Indeks S	0,87%	0,84%								



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

Resultatregnskap	2 024	2 023
Porteføljeinntekter og -kostnader		
Renteinntekter	32 032 909	22 308 269
Utbytte	125 519 520	83 813 253
Gevinst/tap ved realisasjon	4 427 442	- 86 349 553
Urealisert kursgevinst/kurstap	811 992 097	333 506 579
Andre porteføljeinntekter	64 174 364	11 151 920
Porteføljerresultat	1 038 146 332	364 430 467
Forvaltningsinntekter og -kostnader		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	-	-
Forvaltningshonorar	- 5 018 118	- 3 557 755
Andre kostnader	- 2 501 158	- 2 123 322
Forvaltningsresultat	- 7 519 276	- 5 681 076
Resultat før skattekostnad	1 030 627 056	358 749 390
Skattekostnad	- 58 265 995	- 15 322 960
Årsresultat	972 361 061	343 426 430
Anvendelse av årsresultat/dekning av tap		
Overført til/fra opptjent egenkapital	972 361 061	343 426 430
Sum anvendt	972 361 061	343 426 430
Balanseregnskap		
Eiendeler		
Verdipapirportefølje	5 388 232 151	3 648 537 108
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2 162	1 819
Andre fordringer	7 988 955	7 606 365
Bankinnskudd	763 823 057	596 583 011
Sum eiendeler	6 160 046 326	4 252 728 302
Egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 533 291 596	3 753 647 036
Overkurs/underkurs	360 170 184	248 015 064
Opptjent egenkapital	1 219 061 660	246 700 599
Sum egenkapital	6 112 523 440	4 248 362 699
Gjeld		
Gjeld	47 522 886	4 365 603
Sum gjeld	47 522 886	4 365 603
Sum gjeld og egenkapital	6 160 046 326	4 252 728 302



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 siste handelsdag i 2024. 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 2024. Verdipapirfond påvirkes av den generelle kursrisiko som er i verdipapirmarkedet og den risiko som følger av at markedet endrer syn på et verdipapirs likviditet. Ved plassering i utenlandske verdipapirer, vil verdipapirfond også være eksponert for valutasingninger i verdipapirets valuta. Enkelte av fondene har investert i mindre likvide papirer. Valutakursen som ligger til grunn er "WMFX"-kursen som er WMCompanys sluttkursen.

Finansielle derivater:

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

Utlån av verdipapirer:

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

Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader:

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

Andre 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 oppgjørsgbyr.

Skatt:

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



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

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



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

Note 2. Verdipapirporteføljens omløpshastighet og transaksjonskostnader

Omløpshastighet (%)	12
Depotkostnader	478 381
Kurtasje	2 033 046
Ekstraordinære kostnader	-

Note 3. Endring av egenkapitalen

	2 024
Egenkapital 01.01.2024	4 248 362 699
Tegning av andeler	1 616 019 994
Innløsning av andeler	- 724 220 314
Resultat fra fusjon med annet/andre verdipapirfond	-
Overført til/fra opptjent egenkapital	972 361 061
Egenkapital 31.12.2024	6 112 523 440

Note 6. Skatt**2 024****Beregning av skattegrunnlag**

Resultat før skattekostnad	1 030 627 056
Urealisert kursgevinst/kurstap	- 811 993 707
Gevinst/tap ved realisasjon	59 742 258
Andre permanente forskjeller	2 288 914
Utbytte	- 5 209 792
Kildeskatt utenfor EØS	-
Foreløpig skattegrunnlag	275 454 730

Fremførbart underskudd

-

Endelig skattegrunnlag **275 454 730****Betalbar skatt**

Skatt før kildeskatt 22%	60 600 041
Benyttet kildeskatt	- 15 346 715
Benyttet kreditfradrag	- 560 326
Betalbar skatt	44 693 000

Skattekostnad i resultatregnskapet

Betalbar skatt	44 693 035
Korrigert skatt fra tidligere år	-
Endring utsatt skatt	- 1 897 470
Kildeskatt	15 470 430
Sum skattekostnad	58 265 995



DNB Global Emerging Markets Indeks

Fondets regnskap og noter

Aksjefond

Note 8. Godtgjørelse

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

For 2024 er det utbetalt godtgjørelse til følgende kategorier ansatte.

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

Antall: 18 ansatte

Sum godtgjørelse i 2024 lik 52 231 716 kr.

Fordelt på 30 220 883 kr. i fast godtgjørelse og 22 010 833 kr. i variabel godtgjørelse.

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

Antall: 57 ansatte

Sum godtgjørelse i 2024 lik 159 778 356 kr.

Fordelt på 77 460 712 kr. i fast godtgjørelse og 82 317 644 kr. i variabel godtgjørelse.

Ansatte med salgsoppgaver:

Antall: 12 ansatte

Sum godtgjørelse i 2024 lik 16 865 880 kr.

Fordelt på 13 586 700 kr. i fast godtgjørelse og 3 279 180 kr. i variabel godtgjørelse.



DNB Global Emerging Markets Indeks

Regnskapsnote 4 og 5

Aksjefond

Note 4. Antall andeler og innløsningskurs

Innløsningskurs per andel	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	148	122	109	123	126	111	93			
DNB Global Emerging Markets Indeks B	135	112	100							
DNB Global Emerging Markets Indeks C	124	102								
DNB Global Emerging Markets Indeks D	125	104								
DNB Global Emerging Markets Indeks E	125	104								
DNB Global Emerging Markets Indeks F	125	104								
DNB Global Emerging Markets Indeks L	125	104								
DNB Global Emerging Markets Indeks N	137	113	101	114	116	102				
DNB Global Emerging Markets Indeks S	126	105	93							

Antall andeler	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	4 909 201	4 283 665	23 972 866	17 875 215	13 873 197	8 305 453	5 409 737			
DNB Global Emerging Markets Indeks B	426 714	544 729	952 622							
DNB Global Emerging Markets Indeks C	1 000	1 000								
DNB Global Emerging Markets Indeks D	354 601	359 997								
DNB Global Emerging Markets Indeks E	1 000	1 000								
DNB Global Emerging Markets Indeks F	13 441 044	11 998 250								
DNB Global Emerging Markets Indeks L	28 061 264	22 497 662								
DNB Global Emerging Markets Indeks N	1 000	70 696	37 752	25 945	1 000	1 000				
DNB Global Emerging Markets Indeks S	738 093	380 470	300 153							

Fondets verdi	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
DNB Global Emerging Markets Indeks A	724 325 687	524 390 721	2 611 708 791	2 201 853 474	1 746 076 711	917 947 240	500 869 687			
DNB Global Emerging Markets Indeks B	57 723 591	61 114 796	94 965 527							
DNB Global Emerging Markets Indeks C	123 579	102 469								
DNB Global Emerging Markets Indeks D	44 301 481	37 316 067								
DNB Global Emerging Markets Indeks E	125 035	103 717								
DNB Global Emerging Markets Indeks F	1 679 323 285	1 243 276 760								
DNB Global Emerging Markets Indeks L	3 513 521 172	2 334 257 149								
DNB Global Emerging Markets Indeks N	136 719	8 019 370	3 806 991	2 956 225	116 341	102 196				
DNB Global Emerging Markets Indeks S	92 942 893	39 781 659	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	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks B	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks C	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,12% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks D	NOK	10 000 000	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks E	NOK	50 000 000	Ingen	Ingen	0,17% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks F	NOK	100 000 000	Ingen	Ingen	0,15% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks L	NOK	5 000 000 000	Ingen	Ingen	0,05% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks N	NOK	100	Ingen	Ingen	0,20% i årlig honorar	Ingen			
DNB Global Emerging Markets Indeks S	SEK	100	Ingen	Ingen	0,30% i årlig honorar	Ingen			



Vedlegg IV

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

Fond: DNB Global Emerging Markets Indeks

LEI-nummer: 549300CJN23Q0FGJKZ83

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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

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

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

JA

X NEI

Det foretok bærekraftige investeringer med et miljømål: %

X Det fremmet miljømessige/sosiale egenskaper, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som formål, var andelen bærekraftige investeringer 55.1%

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

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

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

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

med et sosialt mål: %

X med et sosialt mål

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



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

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

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

Hvordan presterte bærekraftsindikatorene?

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

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

Merk at fondet kan ha endret sine bærekraftsindikatorer i 2024 på grunn av regulatoriske utviklinger og/eller for å reflektere fondets investeringsstrategi.

Periode	Fond	Datakilde
31.12.2024	DNB Global Emerging Markets Indeks	

Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	18 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som genererte 30% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som er i brudd med FNs global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0 %	MSCI ESG Research, Sustainalytics
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0 %	MSCI ESG Research

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

Hvordan presterte indikatorene sammenlignet med tidligere referanseperiode?

Periode	Fond	Datakilde
31.12.2023	DNB Global Emerging Markets Indeks	

Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	15 %	MSCI ESG Research
--	------	-------------------

Prosentandel selskaper som genererte 30% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull, uten indikasjon på transisjon	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som er i brudd med FNs global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0 %	MSCI ESG Research, Sustainability
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0 %	MSCI ESG Research

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

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

Fondet forpliktet seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer i 2024, men har likevel gjort bærekraftige investeringer i referanseperioden. Positivt bidrag til sosiale eller miljømessige mål ble målt av selskaper med inntekter som var i tråd med ett eller flere av FNs bærekraftsmål, inntekter som var i tråd med EUs taksonomi, selskaper som hadde vitenskapsbaserte mål for reduksjon av klimagassutslipp, og selskaper som kunne demonstrere mulige unngåtte utslipp (PAE).

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

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

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

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

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

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

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

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

Vann: Utslipp til vann (PAI 8).

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

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

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

Merk at kvaliteten og dekningen av indikatorene i markedet varierer på tvers av regioner, indikatorer og andre relevante faktorer. Vi forventer at kvaliteten og dekningen vil forbedres over tid, og vi sikter mot kontinuerlig forbedring ved å vurdere våre dataleverandører samt engasjere oss med selskaper for å oppmuntre dem til å forbedre sin rapportering på dette området.

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

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

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

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



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

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

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



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

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

Merk at dekningsgraden er lav på enkelte indikatorer. Verdien er dermed ikke nødvendigvis representativ for hele porteføljen.

Negative påvirkninger	Verdi	Dekning	Hensyntakelse
1. Klimagassutslipp	199551	87%	Aktive eierskapsaktiviteter, slik som stemmegivning og dialog, har blitt benyttet for å påvirke selskaper til å redusere sine scope 1-, 2- og 3-utslipp og sette netto nullutslippsmål
2. Karbonavtrykk	440	87%	
3. Klimagassintensitet i porteføljeselskaper	890	87%	
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	5.51%	87%	<p>Fondet har anvendt eksklusjonskriterier basert på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer og investerte ikke i noen selskaper som var i brudd med disse kriteriene.</p> <p>Oljesandutvinning, gruveselskaper og kraftprodusenter fra termisk kull ble ekskludert fra fondets investeringsunivers i tilfeller der selskapet hadde 30 prosent eller mer av inntektene sine fra disse aktivitetene, med mindre de hadde klare planer som vil redusere nivået av inntekter fra termisk kull under 30%, basert på våre fremoverskuende vurderinger.</p> <p>I tillegg ble selskaper som enten utvinnet mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller hadde en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra forbrenning av termisk kull, ekskludert fra investeringsuniverset eller satt under observasjon.</p>
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0.00%	88%	<p>Porteføljen og investeringsuniverset har blitt regelmessig screenet for å sikre at ingen selskaper brøt med internasjonale normer og standarder. Dersom det oppsto brudd eller en mulig overtredelse basert på eksterne vurderinger av kontroverser eller annen offentlig tilgjengelig informasjon gjennomførte seksjonen for ansvarlige investeringer ytterligere undersøkelser. Formålet med disse undersøkelsene var å avdekke om bruddet eller den mulige overtredelsen, kunne føre til brudd på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer som inneholder krav til selskapene om å overholde internasjonale normer og standarder.</p> <p>DNB AM har ikke investert i selskaper som er gjenstand for sanksjoner (fra FN, EU, USA (OFAC) og andre lokale sanksjoner hvis de er relevante) som er aktuelle for DNBs finansielle investeringer.</p> <p>Per 31.12.24 investerte ikke fondet i selskaper som var i brudd med FNs Global Compact-prinsipper, i henhold til vår interne vurdering.</p>
11. Mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD retningslinjene overholdes	0.69%	87%	<p>Selskapenes prosesser og etterlevelsesmekanismer ble analysert basert på selskapsrapporter fra eksterne tjenesteleverandører og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. Vi har publisert en rekke forventningsdokumenter, blant annet, innen klimaendringer, menneskerettigheter, likestilling og mangfold, og antikorrupsjon og utøvde aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres.</p> <p>Generelt har dette emnet blitt adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerte at temaet er vesentlig og bør adresseres. Dialogen ble gjennomført direkte, gjennom tjenesteleverandører og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.</p>



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

0.15%

87% Selskaper ble ekskludert fra investeringsuniverset hvis de selv eller gjennom enhetene de kontrollerer produserte våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Fondet investerte ikke i selskaper som var involvert i antipersonellminer og klaseammunisjon, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utviklet og produserte nøkkelkomponenter for masseødeleggelsesvåpen.

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

©2024 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission



Hva var de største investeringene til dette finansielle produktet?

Listen inneholder investeringene som utgjorde den største andelen av investeringene i det finansielle produktet i referanseperioden, som er: 31.12.2024.

Største investeringer	Sektor	% Vekt	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Information Technology	10,4 %	Taiwan
Tencent Holdings LTD	Communications	4,8 %	China
Samsung Electronics Co Ltd	Information Technology	2,6 %	Republic of Korea
Alibaba Group Holding Ltd	Consumer Discretionary	2,4 %	China
HDFC Bank Ltd	Financial	1,7 %	India
Reliance Industries Ltd	Financial	1,4 %	India
Meituan Dianping	Consumer Discretionary	1,3 %	China
ICICI Bank Ltd	Financial	1,1 %	India
China Construction Bank Corp	Financial	1,1 %	China
Infosys Ltd	Information Technology	1,0 %	India

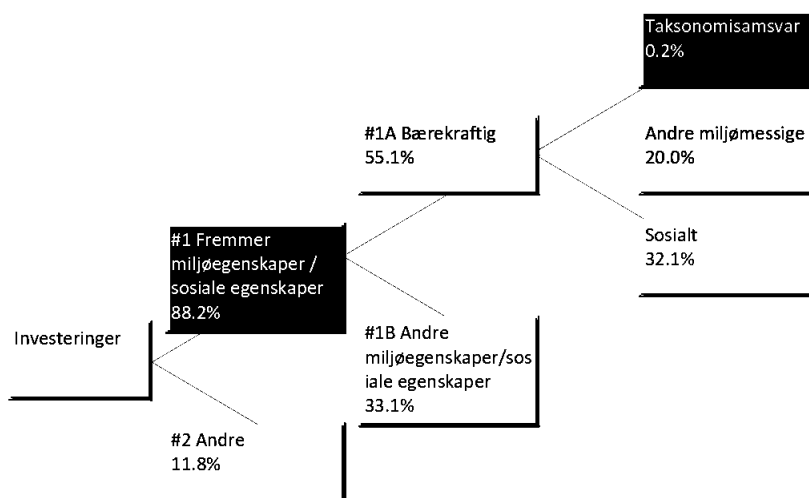


Hva var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Ved utgangen av 2024 hadde fondet en andel på 88.2% investeringer som var i samsvar med miljømessige og/eller sosiale egenskaper (#1 i samsvar E/S-egenskaper). 55.1% av de totale investeringene ble ansett som bærekraftige investeringer (#1A bærekraftig). 20.5% ble vurdert som miljømessig bærekraftige og 32.1% ble vurdert som sosialt bærekraftige. Merk at for investeringene som ble vurdert som både miljømessig og sosialt bærekraftige, har investeringen blitt delt i to for å unngå dobbelttelling. Resten av fondet, 11.8%, var investert i kontanter (#2 Andre).

Hva var kapitalallokeringen for dette finansielle produktet?

Kapitalallokering beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



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

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

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

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

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



I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene gjort?

Sektor	Prosentandel av beholdninger
Information Technology*	23,7 %
Financials	20,1 %
Consumer Discretionary*	13,2 %
Communication Services	9,0 %
Industrials*	5,0 %
Materials*	4,0 %
Consumer Staples*	4,0 %
Health Care	3,2 %
Energy*	2,9 %
Utilities*	1,3 %
Real Estate	1,2 %

* eksponering mot fossilt brensel

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



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var 0.2%, hvorav 0.0% bidro til reduksjon av klimagassutslipp og 0.0% bidro til tilpasning til klimaendringer.

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

Merk at vi bruker både rapporterte og estimerte taksonomidata fra Bloomberg. Uoverensstemmelser mellom totalt taksonomisamsvar og bidrag til de to klimamålene reduksjon av klimaendringer og tilpasning til klimaendringer kan skyldes mangel på rapporterte data fra selskaper.



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

Ja

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

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



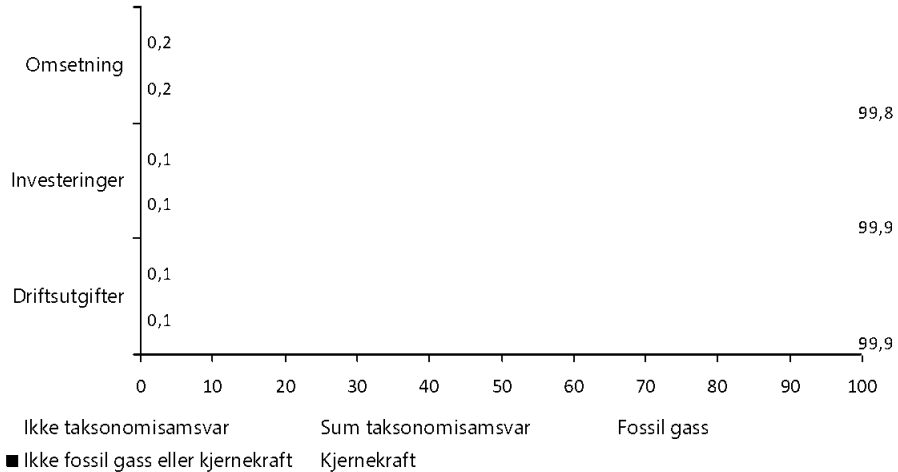
For å være i samsvar med Eus taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

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

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

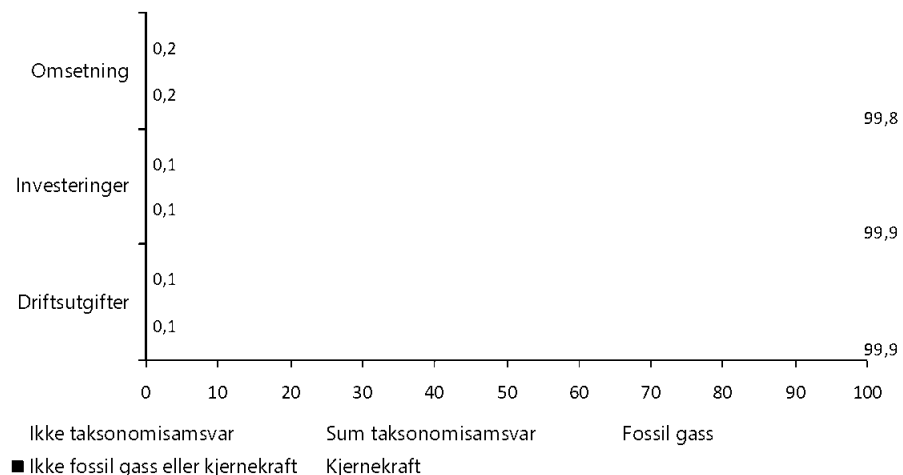
Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle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

Taksonomisamsvar for investeringer, inkludert statsobligasjoner* (%)



	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Fossil gass
Omsetning	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,19 %
Investeringer	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,14 %
Driftsutgifter	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,06 %

Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusivt statsobligasjoner* (%)



	Ikke fossil gass eller kjernekraft	Fossil gass
Omsetning	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,19 %
Investeringer	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,14 %
Driftsutgifter	Ikke fossil gass eller kjernekraft	0,06 %

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



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

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

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

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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi i forrige referanseperiode (2023) var 0.1%.



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi var 20%. Disse investeringene bidro til et miljømål ved å vise samsvar med ett eller flere miljørelaterte bærekraftsmål (FNs bærekraftsmål), ved å demonstrere potensielle unngåtte utslipp og/eller ved å ha et vitenskapsbasert mål for reduksjon av klimagassutslipp.



● Hva var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen av sosialt bærekraftige investeringer var 32.1%.



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

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



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

I 2024 stemte vi på 119 generalforsamlinger. Ledelsen fremmet 1264 forslag i løpet av perioden, mens aksjonærene fremmet 207 forslag, der valg av styremedlemmer og revisjonsrelatert representerte henholdsvis de mest frekvente kategoriene for forslag. Stemmegivningen ble gjort i tråd med anbefalingene fra ledelsen 87% av tiden, mens 13% gikk imot ledelsens anbefalinger. Bransjen med flest generalforsamlinger i løpet av perioden var banker med 108 generalforsamlinger.

Seksjonen for Ansvarlige Investeringer hadde 16 dialoger med selskaper som fondet har investert i i løpet av 2024, relatert til miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter. De fleste dialogene har dreid seg om miljømessige aspekter, spesielt naturmangfold og klimaendringer, med mål om å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning. Siden dette er et indeksfond har porteføljeforvalterne i liten grad hatt direkte dialog med selskapene i porteføljen. Likevel har portefølje forvalterne i DNB AM hatt investordialoger med 19 selskaper fondet har vært investert i i løpet av 2024, hvor det var flest dialoger relatert til miljømessige aspekter, hvor det var mest fokus på avfallshåndtering og forurensning og klimaendringer.

Merk at noen av dialogene porteføljeforvalterne har hatt kan ha vært i samarbeid med seksjon for Ansvarlige Investeringer og/eller porteføljeforvaltere i andre interne DNB fond.



Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?

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

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



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

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

Til styret i DNB Asset Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for følgende fond forvaltet av DNB Asset Management AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene for verdipapirfond gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av fondenes finansielle stilling per 31. desember 2024 og av deres resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: EJSJK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4



Shape the future
with confidence

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

Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i fondenes årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 utilsiktede 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 fondene 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 utilsiktede feil, og å avgjøre en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen 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.

Uavhengig revisors beretning - DNB Asset Management AS 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: EJSJK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4



**Shape the future
with confidence**

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll 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 regnskapsestimaterne 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 tvil av betydning om fondenes 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 fondene ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 9. april 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristian Dalby
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: E:J5:K:1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4



PENNEO

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

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

Dalby, Kristian

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5992-4-3127438

IP: 77.16.xxx.xxx

2025-04-09 13:14:37 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EJSJK-1WKJ5-AKM97-KKTKW-6XRP-7SRZ4

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Styrets årsberetning for verdipapirfondene 2024

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. 31.12.2024 er ca. 695 milliarder plassert i verdipapirfond forvaltet av DNB Asset Management, en økning på 135 milliarder siden i fjor. Selskapet forvalter 89 verdipapirfond og har om lag 584.000 andelseiere. Fondene har ingen ansatte. Fondenes depotmottaker er DNB Bank ASA. Verdipapirfondenes virksomhet forurenser i svært liten grad det ytre miljø.

Selskapets styre har seks medlemmer, hvorav to medlemmer er valgt blant andelseierne. Andelseierne kan årlig fremme forslag til mulige kandidater til vervet som andelseiervalgt styremedlemmer til valgkomiteen ved dens sekretær.

Markedsutvikling

2024 ble et godt år i finansmarkedene. Globale aksjer ga en avkastning på 20 prosent, 33 prosent målt i norske kroner, og ble med dette den soleklare vinneren blant aktivklassene. Avkastning i norske aksjer og i høyrentepapirer var rundt 10 prosent. Likviditetsfond ga rundt fem prosent. For obligasjonsfond var bildet svakere grunnet renteoppgangen mot slutten av året. Globale og norske obligasjonsfond endte året med en avkastning på 3 til 4 prosent.

Donald Trumps valgseier 5. november 2024 har allerede påvirket markedene. Farten i amerikansk økonomi er sterk. I denne sammenhengen utgjør skattelettelse og høyt offentlig forbruk en risikabel kombinasjon for de som er bekymret for inflasjon. I tillegg har mulig handelskrig og tariffen drevet opp renten på statsobligasjoner, og dollaren har styrket seg ytterligere det siste året. Aksjemarkedet har på sin side fokusert mest på lovnader om lavere skatt og en mer næringsvennlig politikk. Blant annet steg amerikanske finansaksjer med om lag 4 prosent siden presidentvalget og ut året. En undersøkelse blant porteføljeforvaltere viser sterk optimisme og tro på bedret lønnsomhet for selskapene. Hva som blir den faktiske politikken i den nye administrasjonen, er fortsatt usikkert. Markedsutviklingen så langt antyder at investorene ikke forventer store negative konsekvenser.

Avkastningsresultater

Alle verdipapirfond under forvaltning, eksklusiv DNB Lev Mer-fondene og fond-i-fond serien DNB Grønt Skifte, har en referanseindeks som fondenes avkastning måles mot. En sammenligning av fondenes avkastning med referanseindekser viser et blandet bilde for 2024. Nesten 44 prosent av fondene hadde meravkastning etter forvaltningshonorar i 2024. Relativ avkastning varierte fra minus 9,0 prosent til pluss 10,7 prosent, mens den faktiske avkastningen - som forteller mer om hvordan markedene har utviklet seg - varierte fra minus 9,7 prosent til pluss 40,5 prosent i andelsklassens valuta etter forvaltningshonorarer. Vår ambisjon er fortsatt at alle våre fond skal være foran sine respektive referanseindekser.

Endringer i verdipapirfondene

I 2024 har selskapet foretatt flere endringer i fondssortimentet. De viktigste enkeltendringene var:

- Erstatning av DNB PB Discretionary Equities (avvikling) med DNB PB Discretionary Equity Strategies (lansering)
- Lansering av det internasjonale indeksfondet DNB Kjernekraft
- Innføring av såkalt svingprising i selskapets rentefond (se informasjon under)

Svingprising er en metode som skal beskytte fonds eksisterende andelseiere fra utvanningseffekter, dvs. sikre midler til å dekke transaksjonskostnader som påløper i de tilfeller hvor forvalter må kjøpe seg opp eller selge seg ned ved at andelseiere går inn (tegning) eller ut (innløsning) av fondet. Svingprising har altså som mål at kostnadene som påløper ved de verdipapirtransaksjoner som fondet må foreta på grunn av netto kundetransaksjoner, betales av de andelseiere som har forårsaket disse. DNB Asset Management har anvendt svingprising i alle direkteinvesterende aksjefond siden 2016, og fra juni 2024 ble svingprising, med unntak av verdipapirfondet DNB Low Carbon Credit, introdusert i samtlige av selskapets direkteinvesterende rentefond.

Risikostyring og organisering av denne

Risikoen i det enkelte verdipapirfond avhenger av fondets investeringsstrategi. Finansiell risiko oppstår som følge av markedsendringer, endringer i valutakurser, renter, likviditet og kredittisiko, i tillegg til eksponering 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. Den uavhengige seksjonen for risikokontroll har ansvaret for at både eksterne og interne rammer for risiko kontrolleres. Porteføljenes avkastning måles daglig i forhold til respektive fonds referanseindekser. Styret





i DNB Asset Management får regelmessige gjennomgang av fondenes risikofaktorer og hvilke tiltak som er etablert for å kontrollere disse. Eventuelle alvorlige brudd på diskresjonære mandater, vedtekter og prospekter i fond blir rapportert til styret, og samtlige brudd rapporteres kvartalsvis til Finanstilsynet. DNBs konsernrevisjon følger også opp selskapets styring av risiko i fondene.

For nærmere informasjon om det enkelte fonds investeringsstrategi, avkastning og risikoprofil viser vi til oversikter i årsrapporten for 2024 og DNB Asset Managements nettside dnbam.com.

Ansvarlig forvaltning og eierstyring (Corporate Governance)

DNB Asset Management arbeider aktivt for å ivareta ansvarlig forvaltning av verdipapirfondenes investeringer, og har retningslinjer for dette. Retningslinjene søker å sikre at DNB Asset Management på vegne av fondene ikke investerer i selskaper som bidrar til grove krenkelsers av menneske- og arbeidstakerrettigheter, alvorlig miljøskade, uakseptable klimagassutslipp, korrupsjon eller andre handlinger som er eller kan oppfattes som uetiske eller uansvarlige. Retningslinjene er basert på anerkjente internasjonale standarder, prinsipper og konvensjoner, som UN Global Compact, FNs veiledende prinsipper for virksomhet, og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. 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 våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, 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, samt en liste over nombaserte eksklusjonskriterier. Se fullstendig instruks på selskapets nettside [her](#).

I tillegg til eksklusjonskriteriene i DNBs konserninstruks, tilbyr DNB Asset Management fond med utvidede eksklusjonskriterier slik som utvidede produktkriterier eller krav til selskapers eksponering til fossilt brensel og utslipp av klimagasser.

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

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

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

Som aktiv eier på vegne av fondene engasjerer DNB Asset Management seg gjennom dialog direkte med selskapene, både gjennom vår samarbeidspartner for selskapsdialog og gjennom investorsamarbeid. Påvirkningsarbeidet er tett knyttet opp mot våre langsiktige og tematiske fokusområder og DNB Asset Managements forventningsdokumenter. Forventningsdokumentene beskriver det DNB Asset Management anser som beste praksis innenfor en rekke temaer knyttet til vårt arbeid med ansvarlige investeringer. I 2024 har vi publisert et nytt forventningsdokument for temaet Helse & Bærekraftige [Matsystemer](#). Videre har vi oppdatert forventningsdokumentene på [Ansvarlig Skatteraksis](#) og [Klima](#) i tråd med endringer i beste praksis.

I 2021 publiserte DNB en oppdatert bærekraftstrategi med et mål om at DNB skal ha netto nullutslipp fra finansierings- og investeringsvirksomheten innen 2050. I 2023 ble den tilhørende transisjonsplanen lansert, og både bærekraftstrategien og transisjonsplanen inkluderer viktige delmål for DNB Asset Management. Klima har vært et av DNB Asset Managements fokusområder over lengre tid, og sammen med Menneskerettigheter, Naturmangfold og Vann utgjorde det våre langsiktige fokusområder i 2024. De tematiske fokusområdene i 2024 var Helse & Bærekraftige Matsystemer og Humankapital & Kunstig Intelligens. Vi arbeider aktivt mot selskaper for å påvirke dem til å identifisere, håndtere, rapportere og redusere sin risiko innenfor de definerte fokusområdene og områder definert som vesentlige. I 2024 bidro DNB Asset Management til DNBs oppdaterte doble vesentlighetsvurdering i tråd med kravene i Bærekraftsdirektivet (CSRD) ved å gjennomføre en kartlegging av investeringsporteføljen opp mot temaene definert i de Europeiske bærekraftsrapporteringsstandardene (ESRS).

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 2024 avga selskapet stemme på 1 358 generalforsamlinger.

2





DNB Confidential

Selskapet stemte på 973 fremlagte aksjonærforslag, som er en markant oppgang fra fjoråret. Litt under halvparten av forslagene var rettet mot miljømessige- og sosiale forhold, mens resten av forslagene var rettet mot eierstyring. Selskapet stemte på 18 919 forslag fremlagt av ledelsen i det aktuelle selskapet, der flesteparten av forslagene var rettet mot eierstyring og tematikk slik som styresammensetning, styre- og lederavlønning og aksjonærrettigheter. Det ble stemt mot selskaps anbefaling i 9% av tilfellene, da anbefalingene ikke var i tråd med våre retningslinjer for stemmegivning. DNB Asset Management har løpende dialog med selskapenes styre, ledelse og valgkomiteer for å medvirke til at sakene som fremmes på generalforsamlingene er i samsvar med god eierstyring.

Store innløsninger

Selskapet har gode rutiner som sikrer likebehandling av andelseierne ved tegning og innløsning av andeler. Det har ikke vært ekstraordinært store innløsninger i noen av våre verdipapirfond i 2024.

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 i hvert enkelt fondsregnskap, vist i tabellen under. 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.

RESULTAT VERDIPAPIRFONDENE 2024

Verdipapirfond	Årets resultat	Netto utbetalt til andelseierne gjennom året	Netto utdelt til andelseierne 31.12	Overført til/fra opptjent egenkapital
DNB Aktiv 10	94.875.248			94.875.248
DNB Aktiv 100	1.700.151.810			1.700.151.810
DNB Aktiv 30	558.732.931			558.732.931
DNB Aktiv 50	625.340.313			625.340.313
DNB Aktiv 80	1.328.550.118			1.328.550.118
DNB Aktiv Rente	225.299.744			225.299.744
DNB Aktiv Rente (II)	428.261.842			428.261.842
DNB AM Globale Aksjer	359.977.360			359.977.360
DNB AM Kort Obligasjon	409.065.607	419.315.254	13.474.249	-23.723.896
DNB AM Kort Obligasjon 2	426.504.188	431.186.156	21.142.336	-25.824.304
DNB AM Lang Obligasjon	199.057.203			199.057.203
DNB AM Norske Aksjer	1.231.933.190			1.231.933.190
DNB Barnefond	263.681.937			263.681.937
DNB Bioteknologi	12.970.726			12.970.726
DNB Europa Indeks	374.855.005			374.855.005
DNB European Covered Bonds	24.596.736			24.596.736
DNB Finans	1.898.160.432			1.898.160.432
DNB FRN	283.270.323	287.053.908	-24.734.749	20.951.164
DNB Global	10.456.333.513			10.456.333.513
DNB Global Core	4.795.008.874			4.795.008.874
DNB Global Credit	1.058.447.716	155.131.346	-4.855.259	908.171.628
DNB Global Emerging Markets	2.712.582.333			2.712.582.333

3





DNB Confidential

DNB Global Emerging Markets Indeks	972.361.061			972.361.061
DNB Global Enhanced Index	369.449.043			369.449.043
DNB Global High Grade	65.674.779	86.907.981	-8.838.869	-12.394.333
DNB Global Indeks	27.679.198.909			27.679.198.909
DNB Global Industrisektor Indeks	291.329.466			291.329.466
DNB Global Lavkarbon	424.753.295			424.753.295
DNB Global Marked Valutasikret	1.119.170.764			1.119.170.764
DNB Global Materialektor Indeks	15.492.837			15.492.837
DNB Global Treasury	188.937.012			188.937.012
DNB Grønt Skifte 100	932.334			932.334
DNB Grønt Skifte 30	335.431			335.431
DNB Grønt Skifte 50	849.352			849.352
DNB Grønt Skifte 80	2.469.165			2.469.165
DNB Grønt Skifte Norden	364.822.211			364.822.211
DNB Grønt Skifte Norge	18.472.076			18.472.076
DNB Health Care	444.119.589			444.119.589
DNB High Yield	1.507.165.397	1.506.763.391	32.219.748	-31.817.743
DNB Kjemekraft	567.140			567.140
DNB Klima Indeks	1.264.602.470			1.264.602.470
DNB Kredittobligasjon	178.422.985	86.624.878	-515.674	92.313.781
DNB Lev Mer	14.579.088			14.579.088
DNB Lev Mer - 2025	31.092.379			31.092.379
DNB Lev Mer - 2030	77.321.004			77.321.004
DNB Lev Mer - 2035	91.739.333			91.739.333
DNB Lev Mer - 2040	81.397.994			81.397.994
DNB Lev Mer - 2045	71.651.047			71.651.047
DNB Lev Mer - 2050	67.136.131			67.136.131
DNB Lev Mer - 2055	60.638.053			60.638.053
DNB Lev Mer - 2060	37.918.501			37.918.501
DNB Lev Mer - 2065	12.930.438			12.930.438
DNB Lev Mer - 2070	1.730.814			1.730.814
DNB Likviditet	985.474.742	-35.729.120	1.032.699.736	-11.495.874
DNB Likviditet II	63.815.580	2.271.213	60.334.922	1.209.445
DNB Likviditet Institusjon	560.319.959	11.381.588	546.744.836	2.193.535
DNB Likviditet Kort	339.744.439	34.223.603	312.063.715	-6.542.879
DNB Low Carbon Credit	271.069.665	107.037.641	-100.675	164.132.699
DNB Miljøinvest	-601.795.080			-601.795.080
DNB Norden	485.656.306			485.656.306
DNB Norden Indeks	607.691.449			607.691.449
DNB Nordic Investment Grade	273.233.446	122.513.954	16.134.436	134.585.055
DNB Norge	1.633.045.923			1.633.045.923
DNB Norge Indeks	1.172.728.826			1.172.728.826
DNB Norge Pensjon	85.635.486			85.635.486
DNB Norge Selektiv	446.708.754			446.708.754
DNB Obligasjon	1.356.305.722	129.307.168	705.511.106	521.487.448
DNB Obligasjon 20	74.983.785	10.397.531	60.036.594	4.549.660
DNB Obligasjon Norden	160.676.649	122.542.271	-5.104.179	43.238.557
DNB OBX	177.429.091			177.429.091

4





DNB Confidential

DNB OMF	112.348.329	58.020.719	56.755.008	-2.427.399
DNB PB Discretionary Credit	301.990.316			301.990.316
DNB PB Discretionary Equity Strategies	967.541.904			967.541.904
DNB PB Discretionary Multi Strategies	30.413.861			30.413.861
DNB PB Discretionary Rates	128.671.887			128.671.887
DNB Private Banking Premium 100	416.669.056			416.669.056
DNB Private Banking Premium 30	212.996.060			212.996.060
DNB Private Banking Premium 50	293.247.388			293.247.388
DNB Private Banking Premium 80	1.151.158.284			1.151.158.284
DNB Quant Allocation AC	1.108.346.378			1.108.346.378
DNB Quant Allocation DM	1.479.660.370			1.479.660.370
DNB SMB	267.873.502			267.873.502
DNB Spare 100	220.488.640			220.488.640
DNB Spare 30	94.776.667			94.776.667
DNB Spare 50	243.716.319			243.716.319
DNB Spare 80	533.235.803			533.235.803
DNB Teknologi	22.619.551.697			22.619.551.697
DNB Telecom	52.193.325			52.193.325
DNB USA Indeks	1.996.831.029			1.996.831.029

Oslo 20. mars 2025

Erlend Clod Molde-Jensen
(styrets leder)

Tor Arne Hansen
(styrets nestleder)

Erik Chr. Hannestad
(ansattvalgt)

Helene Hansteen
(ansattvalgt)

Ingebjørg Harto
(andelseiervalgt)

Kristin Folge
(andelseiervalgt)

Oia Melgård
(adm. direktør)

5





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	116 767	0,00 %	2 994 117	4 530 073	1 535 957	0,07 %
China Oilfield Services Ltd	HKD	Hong Kong	114 801	0,01 %	1 133 479	1 181 650	48 171	0,02 %
China Petroleum and Chemical Corp	HKD	Hong Kong	1 825 963	0,01 %	10 043 669	11 880 168	1 836 499	0,19 %
Cosan Sa	BRL	Sao Paulo	91 772	0,00 %	3 221 448	1 376 702	- 1 844 746	0,02 %
Cosco Shipping Energy Transportation Co Ltd	HKD	Hong Kong	106 000	0,01 %	1 060 681	963 977	- 96 704	0,02 %
Gazprom Neft Pjsc	USD		23 227	0,00 %	5 825 521	553 111	- 5 272 410	0,01 %
Gazprom Pjsc	USD		427 150	0,00 %	10 402 250	330 218	- 10 072 032	0,01 %
Hindustan Petroleum Corp Ltd	INR	Mombai	75 816	0,00 %	2 343 077	4 111 044	1 767 967	0,07 %
Hyundai Heavy Industries Holdings Co Ltd	KRW	Seoul	2 871	0,00 %	1 404 440	1 754 216	349 776	0,03 %
Indian Oil Corp Ltd	INR	Mombai	233 992	0,00 %	2 689 013	4 234 291	1 545 278	0,07 %
Lukoil Pjsc	USD		15 764	0,00 %	10 000 912	738 357	- 9 262 555	0,01 %
Lukoil Pjsc-Spon Adr	USD		6 207	0,00 %	4 690 267	290 725	- 4 399 543	0,00 %
Mol Hungarian Oil and Gas Plc	HUF	Budapest	32 266	0,00 %	2 595 900	2 518 300	- 77 600	0,04 %
Novatek Pjsc-Spons Gdr Reg 5	USD		5 094	0,00 %	7 997 497	343 012	- 7 654 485	0,01 %
Oil India Ltd	INR	Mombai	35 886	0,00 %	3 337 326	2 050 614	- 1 286 713	0,03 %
Petroleo Brasileiro SA	BRL	Sao Paulo	296 505	0,00 %	18 360 391	21 482 162	3 121 771	0,35 %
Petroleo Brasileiro Sa	BRL	Sao Paulo	362 478	0,01 %	21 101 583	24 116 250	3 014 667	0,39 %
Petronas Dagangan Bhd	MYR	Kuala Lumpur	17 651	0,00 %	836 902	866 164	29 262	0,01 %
Petronet LNG Ltd	INR	Mombai	58 391	0,00 %	1 720 336	2 681 677	961 341	0,04 %
Polski Koncern Naftowy Orlen Sa	PLN	Warszawa	40 908	0,00 %	6 368 062	5 309 017	- 1 059 045	0,09 %
Prio Sa	BRL	Sao Paulo	65 487	0,01 %	4 353 871	4 833 705	479 835	0,08 %
Reliance Industries Ltd	INR	Mombai	468 279	0,00 %	66 166 822	75 504 921	9 338 100	1,24 %
Sk Innovation Co Ltd	KRW	Seoul	4 336	0,00 %	5 670 757	3 746 554	- 1 924 203	0,06 %
Surgutneftegas Ojsc Pref	USD		235 648	0,00 %	1 041 395	102 790	- 938 605	0,00 %
Surgutneftegas Pjsc	USD		254 641	0,00 %	990 474	47 557	- 942 917	0,00 %
Tatneft Pjsc	USD	London	58 917	0,00 %	5 823 008	327 789	- 5 495 218	0,01 %
Thai Oil PCL	THB	Bangkok	79 979	0,00 %	1 459 773	752 629	- 707 145	0,01 %
Turkiye Petrol Rafinerileri As	TRY	Istanbul	66 664	0,00 %	2 333 576	3 038 312	704 736	0,05 %
Ukrarap Participacoes SA	BRL	Sao Paulo	60 233	0,01 %	2 570 109	1 758 428	- 811 681	0,03 %
Sum Energi					208 536 656	181 424 412	- 27 112 243	2,97 %
Materialer								
Arcosa Ac	USD		91 133	0,00 %	1 004 457	43 433	- 961 024	0,00 %
Aluminum Corp Of China Ltd	HKD	Hong Kong	249 056	0,01 %	1 195 918	1 634 986	439 067	0,03 %
Ambuja Cements Ltd	INR	Mombai	47 352	0,00 %	2 239 778	3 365 693	1 125 916	0,06 %
Amman Mineral Internasional Tbk PT	IDR	Jakarta	468 800	0,00 %	2 332 075	2 803 564	471 489	0,05 %
Anglo American Platinum Ltd	ZAR	Johannesburg	6 419	0,00 %	3 470 267	2 198 096	- 1 272 171	0,04 %
Anglogold Ashanti Ltd	ZAR	Johannesburg	36 018	0,01 %	7 128 535	9 126 553	1 998 019	0,15 %
Anhui Conch Cement Co Ltd	HKD	Hong Kong	107 825	0,01 %	4 297 413	3 134 054	- 1 163 359	0,05 %
APL Apollo Tubes Ltd	INR	Mombai	15 224	0,01 %	3 157 708	3 167 215	9 507	0,05 %
Asia Cement Corp	TWD	Taipei	141 239	0,00 %	1 874 150	1 976 717	102 566	0,03 %
Asian Paints Ltd	INR	Mombai	29 780	0,00 %	10 304 586	9 012 600	- 1 291 986	0,15 %
Barito Pacific Tbk PT	IDR	Jakarta	3 248 479	0,00 %	2 067 382	2 108 876	41 494	0,03 %
Cemex Sab De Cv	MXN	Mexico city	1 079 000	0,01 %	9 354 695	6 883 818	- 2 470 877	0,11 %
Chandra Asri Pacific Tbk PT	IDR	Jakarta	536 225	0,00 %	3 186 264	2 837 864	- 348 400	0,05 %
China Hongqiao Group Ltd	HKD	Hong Kong	193 426	0,00 %	2 401 099	3 325 744	924 675	0,05 %
China Molybdenum Co Ltd	HKD	Hong Kong	236 564	0,01 %	1 375 461	1 815 844	440 383	0,03 %
China National Building Material Co Ltd	HKD	Hong Kong	374 469	0,01 %	2 715 781	1 938 160	- 777 621	0,03 %
China Steel Corp	TWD	Taipei	851 075	0,01 %	7 117 114	5 793 471	- 1 323 643	0,09 %
Cia De Minas Buenaventur-Adr	USD	New York	10 387	0,00 %	1 208 126	1 359 001	150 875	0,02 %
Cia Siderurgica Nacional Sa	BRL	Sao Paulo	43 816	0,00 %	1 701 883	713 684	- 988 199	0,01 %
Empresas CMPC SA	CLP		65 875	0,00 %	1 476 693	1 174 240	- 302 453	0,02 %
EnChem Co Ltd	KRW	Seoul	1 149	0,01 %	2 212 925	1 178 066	- 1 034 859	0,02 %
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Tas	TRY	Istanbul	164 050	0,00 %	1 339 873	1 285 656	- 54 217	0,02 %
Formosa Plastics Corp	TWD	Taipei	281 481	0,00 %	7 718 873	3 461 672	- 4 257 201	0,06 %
Gerdau Sa	BRL	Sao Paulo	103 635	0,01 %	3 749 887	3 456 076	- 293 811	0,06 %
Gold Fields Ltd	ZAR	Johannesburg	66 563	0,01 %	6 836 942	9 899 443	3 062 501	0,16 %
Grasim Industries Ltd	INR	Mombai	20 254	0,00 %	3 692 505	5 563 182	2 870 677	0,11 %
Grupo Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	220 706	0,00 %	8 801 879	11 926 341	3 124 462	0,20 %
Harmony Gold Mining Co Ltd	ZAR	Johannesburg	42 983	0,01 %	2 467 728	3 898 140	1 430 412	0,06 %
Hindalco Industries Ltd	INR	Mombai	104 333	0,00 %	5 350 468	8 338 274	2 987 806	0,14 %
Impala Platinum Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	68 722	0,01 %	5 875 603	3 629 510	- 2 246 092	0,06 %
Indah Kiat Pulp and Paper Tbk Pt	IDR	Jakarta	201 976	0,00 %	1 221 064	969 152	- 251 912	0,02 %
Industrias Penoles Sab De Cv	MXN	Mexico city	12 444	0,00 %	1 876 719	1 809 394	- 67 325	0,03 %
Jiangxi Copper Co Ltd	HKD	Hong Kong	88 040	0,01 %	1 259 810	1 603 868	344 058	0,03 %
Jindal Stainless Ltd	INR	Mombai	23 248	0,00 %	2 295 486	2 156 356	- 139 130	0,04 %
Jindal Steel and Power Ltd	INR	Mombai	33 562	0,00 %	2 437 376	4 143 726	1 706 350	0,07 %
JSW Steel Ltd	INR	Mombai	47 012	0,00 %	3 644 001	5 622 221	1 978 221	0,09 %
Kghm Polska Miedz Sa	PLN	Warszawa	10 685	0,01 %	3 203 302	3 378 596	175 294	0,06 %
Klabin SA	BRL	Sao Paulo	2	0,00 %	-	17	17	0,00 %
Klabin Sa	BRL	Sao Paulo	70 372	0,01 %	2 770 825	3 001 424	230 599	0,05 %
Korea Zinc Co Ltd	KRW	Seoul	647	0,00 %	2 450 778	5 021 424	2 570 647	0,08 %
Kumba Iron Ore Ltd	ZAR	Johannesburg	5 085	0,00 %	1 562 140	998 497	- 563 643	0,02 %
Kumho Petrochemical Co Ltd	KRW	Seoul	987	0,00 %	1 083 004	689 874	- 393 129	0,01 %
Lg Chem Ltd	KRW	Seoul	3 425	0,00 %	14 578 492	6 605 798	- 7 972 695	0,11 %
LG Chem Ltd Pref	KRW	Seoul	483	0,01 %	1 137 500	591 728	- 545 772	0,01 %
Lotte Chemical Corp	KRW	Seoul	1 272	0,00 %	2 138 962	586 831	- 1 552 132	0,01 %
Merdeka Copper Gold Tbk PT	IDR	Jakarta	667 328	0,00 %	1 444 547	760 493	- 684 055	0,01 %
Ming Ltd	HKD	Hong Kong	366 467	0,00 %	1 754 666	1 371 657	- 383 009	0,02 %
Nan Ya Plastics Corp	TWD	Taipei	360 240	0,00 %	7 909 109	3 731 398	- 4 177 712	0,06 %
NMDC Ltd	INR	Mombai	218 694	0,00 %	2 101 167	1 912 439	- 188 728	0,03 %
Novolipetsk Steel Pjsc	USD		43 452	0,00 %	1 745 892	90 665	- 1 655 227	0,00 %
Petronas Chemicals Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	203 068	0,00 %	3 273 607	2 666 587	- 607 020	0,04 %
Phosagro Pjsc-Gdr Reg 5 FIKTIV 1	USD	London	41	0,00 %	5 797	-	-	0,00 %
Phosagro Pjsc-Gdr Reg 5 FIKTIV 2	USD	London	6 493	0,00 %	917 978	0	- 917 978	0,00 %
PI Industries Ltd	INR	Mombai	6 054	0,00 %	2 236 831	2 959 988	723 157	0,05 %
Pidilite Industries Ltd	INR	Mombai	11 503	0,00 %	3 101 782	4 431 784	1 330 002	0,07 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Polyus Pjsc	USD		1 316	0,00 %	1 646 080	102 710	- 1 543 369	0,00 %
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	284 445	0,00 %	3 030 878	3 540 121	509 243	0,06 %
PTT Global Chemical PCL	THB	Bangkok	190 848	0,00 %	2 811 546	1 551 186	- 1 260 361	0,03 %
SASA Polyester Sanayi AS	TRY	Istanbul	563 633	0,00 %	1 820 916	736 800	- 1 084 116	0,01 %
Severstal Pao	USD		6 761	0,00 %	862 237	80 042	- 782 195	0,00 %
Shandong Gold Mining Co Ltd	HKD	Hong Kong	42 325	0,00 %	844 263	777 244	- 67 019	0,01 %
Shree Cement Ltd	INR	Mumbai	778	0,00 %	2 414 365	2 651 845	237 480	0,04 %
Siam Cement Pcl	THB	Bangkok	56 810	0,00 %	5 929 383	3 179 219	- 2 750 165	0,05 %
Sibanye Stillwater Ltd	ZAR	Johannesburg	211 774	0,01 %	4 353 752	1 909 368	- 2 444 384	0,03 %
Skc Co Ltd	KRW	Seoul	1 191	0,00 %	1 087 631	965 693	- 121 938	0,02 %
Sociedad Quimica Y Minera De Chile Sa	CLP		9 767	0,01 %	5 271 958	4 082 287	- 1 189 671	0,07 %
Solar Industries India Ltd	INR	Mumbai	1 916	0,00 %	2 256 679	2 486 648	229 969	0,04 %
Southern Copper Corp	USD	New York	5 839	0,00 %	3 639 248	6 043 338	2 404 089	0,10 %
SRF Ltd	INR	Mumbai	10 616	0,00 %	2 924 509	3 151 699	227 190	0,05 %
Supreme Industries Ltd	INR	Mumbai	5 307	0,00 %	3 026 000	3 309 263	283 263	0,05 %
Suzano Sa	BRL	Sao Paulo	61 552	0,00 %	6 203 083	6 990 844	787 761	0,11 %
Taiwan Cement Corp	TWD	Taipei	467 958	0,01 %	5 449 714	5 138 952	- 310 761	0,08 %
Tata Steel Ltd	INR	Mumbai	581 686	0,00 %	7 803 636	10 652 671	2 849 035	0,17 %
Ultratech Cement Ltd	INR	Mumbai	8 939	0,00 %	8 151 513	13 549 708	5 398 195	0,22 %
Upl Ltd	INR	Mumbai	37 189	0,00 %	2 511 325	2 471 643	- 39 682	0,04 %
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	HKD	Hong Kong	109 898	0,00 %	1 100 473	1 761 047	660 574	0,03 %
Sum Materialer					256 946 093	248 286 247	- 8 654 050	4,06 %

Industri

Abb India Ltd	INR	Mumbai	4 032	0,00 %	2 107 790	3 697 204	1 589 414	0,06 %
Airports of Thailand PCL	THB	Bangkok	349 125	0,00 %	6 570 057	6 919 652	349 595	0,11 %
Airtac International Group	TWD	Taipei	9 064	0,00 %	2 452 967	2 650 152	197 185	0,04 %
Alfa Sab De Cv	MXN	Mexico city	225 872	0,00 %	1 491 029	1 861 730	370 701	0,03 %
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	TRY	Istanbul	86 580	0,00 %	1 027 614	2 016 110	988 496	0,03 %
Ashok Leyland Ltd	INR	Mumbai	133 131	0,00 %	3 359 754	3 894 227	534 473	0,06 %
Astral Poly Technik Ltd	INR	Mumbai	9 285	0,00 %	2 312 130	2 035 125	- 277 005	0,03 %
Ayala Corp	PHP	Manila	19 409	0,00 %	2 560 896	2 282 660	- 278 237	0,04 %
Bangkok Expressway and Metro Pcl	THB	Bangkok	674 060	0,00 %	1 622 549	1 594 202	- 28 347	0,03 %
Bidvest Group Ltd	ZAR	Johannesburg	24 922	0,01 %	3 322 357	3 955 020	632 663	0,06 %
Boc Aviation LTD	HKD	Hong Kong	18 692	0,00 %	1 415 660	1 649 315	233 655	0,03 %
Budimex	PLN	Warszawa	788	0,00 %	1 041 795	1 010 962	- 30 833	0,02 %
CCR SA	BRL	Sao Paulo	77 072	0,00 %	1 917 729	1 440 977	- 476 751	0,02 %
CG Power and Industrial Solutions Ltd	INR	Mumbai	44 327	0,00 %	1 954 375	4 280 881	2 326 507	0,07 %
China Airlines Ltd	TWD	Taipei	238 528	0,00 %	1 982 744	2 119 509	136 764	0,03 %
China Communications Services Corp Ltd	HKD	Hong Kong	151 026	0,01 %	740 891	1 006 902	266 010	0,02 %
China Merchants Port Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	95 402	0,00 %	1 359 663	1 930 475	570 811	0,03 %
China Railway Group Ltd	HKD	Hong Kong	264 637	0,01 %	1 506 215	1 532 203	25 988	0,03 %
China State Construction International Hold Ltd	HKD	Hong Kong	146 000	0,00 %	2 319 430	2 617 061	297 631	0,04 %
Citic Ltd	HKD	Hong Kong	412 718	0,00 %	4 161 974	5 557 553	1 395 579	0,09 %
Container Corp of India Ltd	INR	Mumbai	17 321	0,00 %	1 362 637	1 810 642	448 005	0,03 %
Cosco Shipping Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	228 272	0,01 %	2 134 137	4 272 019	2 137 882	0,07 %
Cummins India Ltd	INR	Mumbai	10 437	0,00 %	2 654 433	4 533 022	1 878 590	0,07 %
Doosan Bobcat Inc	KRW	Seoul	3 497	0,00 %	1 203 717	1 130 406	- 73 311	0,02 %
Doosan Enerbility Co Ltd	KRW	Seoul	33 716	0,01 %	4 685 174	4 564 969	- 120 205	0,07 %
EcoPro BM Co Ltd	KRW	Seoul	3 705	0,00 %	4 373 348	3 141 308	- 1 232 039	0,05 %
Ecopro Co Ltd	KRW	Seoul	7 584	0,01 %	12 462 845	3 364 270	- 9 098 575	0,06 %
Ecopro Materials Co Ltd	KRW	Seoul	923	0,00 %	1 407 644	468 546	- 939 098	0,01 %
Embraer Sa	BRL	Sao Paulo	53 400	0,01 %	4 724 899	5 516 198	791 299	0,09 %
Eva Airways Corp	TWD	Taipei	164 267	0,00 %	1 834 281	2 523 785	689 504	0,04 %
Far Eastern New Century Corp	TWD	Taipei	179 921	0,00 %	1 667 613	1 969 597	301 984	0,03 %
Fortune Electric Co Ltd	TWD	Taipei	11 218	0,00 %	2 352 870	2 187 924	- 164 946	0,04 %
Fosun International Ltd	HKD	Hong Kong	137 066	0,00 %	1 593 165	909 821	- 683 343	0,01 %
Gamuda Bhd	MYR	Kuala Lumpur	317 322	0,01 %	1 747 710	3 820 342	2 072 632	0,06 %
GMR Airports Ltd	INR	Mumbai	228 504	0,00 %	2 448 719	2 381 077	- 67 642	0,04 %
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	Mexico city	20 300	0,01 %	1 996 531	1 989 889	- 6 642	0,03 %
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	MXN	Mexico city	26 110	0,01 %	3 215 512	5 227 491	2 011 979	0,09 %
Grupo Aeroportuario Del Sureste Sab De Cv	MXN	Mexico city	12 921	0,00 %	2 692 817	3 773 594	1 080 777	0,06 %
Grupo Carso Sab De Cv	MXN	Mexico city	37 899	0,00 %	2 156 246	2 386 420	230 174	0,04 %
Gs Holdings Corp	KRW	Seoul	2 608	0,00 %	951 884	790 724	- 161 160	0,01 %
Haitian International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	40 150	0,00 %	1 087 961	1 238 621	150 660	0,02 %
Hanwha Aerospace Co Ltd	KRW	Seoul	2 186	0,00 %	2 264 877	5 506 276	3 241 400	0,09 %
Hanwha Industrial Solutions Co Ltd	KRW	Seoul	2 422	0,00 %	1 70 521	590 454	419 933	0,01 %
Hanwha Ocean Co Ltd	KRW	Seoul	6 299	0,00 %	1 620 619	1 815 043	194 424	0,03 %
Havells India Ltd	INR	Mumbai	19 283	0,00 %	2 845 176	4 284 980	1 439 804	0,07 %
Hindustan Aeronautics Ltd	INR	Mumbai	15 780	0,00 %	4 714 017	8 746 721	4 032 705	0,14 %
Himm Co Ltd	KRW	Seoul	18 269	0,00 %	4 352 194	2 489 030	- 1 863 164	0,04 %
Hyundai Electric and Energy Systems Co Ltd	KRW	Seoul	1 632	0,00 %	3 736 613	4 809 591	1 072 979	0,08 %
Hyundai Glovis Co Ltd	KRW	Seoul	2 613	0,00 %	1 785 257	2 380 751	595 494	0,04 %
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	KRW	Seoul	1 693	0,00 %	1 873 928	3 755 082	1 881 154	0,06 %
Hyundai Rotem Co	KRW	Seoul	5 460	0,01 %	2 790 963	2 093 504	- 697 460	0,03 %
Indian Railway Catering and Tourism Corp Ltd	INR	Mumbai	16 220	0,00 %	1 605 889	1 693 183	87 294	0,03 %
Interglobe Aviation Ltd	INR	Mumbai	14 876	0,00 %	5 216 049	8 987 451	3 771 401	0,15 %
International Container Terminal Services Inc	PHP	Manila	70 932	0,00 %	2 321 127	5 375 770	3 054 643	0,09 %
JD Logistics Inc	HKD	Hong Kong	166 200	0,00 %	2 579 240	3 110 367	531 127	0,05 %
JG Summit Holdings Inc	PHP	Manila	158 942	0,00 %	1 579 300	641 301	- 937 999	0,01 %
Jiangsu Expressway Co Ltd	HKD	Hong Kong	76 601	0,01 %	774 176	960 931	186 755	0,02 %
Koc Holding AS	TRY	Istanbul	52 628	0,00 %	2 120 432	3 018 957	898 525	0,05 %
Korea Aerospace Industries Ltd	KRW	Seoul	5 864	0,01 %	2 126 601	2 483 653	357 052	0,04 %
Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co Ltd	KRW	Seoul	3 106	0,00 %	2 753 191	5 463 374	2 710 184	0,09 %
Korean Air Lines Co Ltd	KRW	Seoul	12 829	0,00 %	2 530 294	2 236 794	- 293 501	0,04 %
Landf Co Ltd	KRW	Seoul	1 534	0,00 %	2 403 734	958 595	- 1 445 140	0,02 %
Latam Airlines Group Sa	CLP		13 516 202	0,00 %	1 582 939	2 119 271	536 333	0,03 %
LG Corp	KRW	Seoul	7 217	0,00 %	4 395 424	4 008 795	- 386 629	0,07 %
Lg Energy Solution	KRW	Seoul	3 256	0,00 %	12 388 557	8 741 547	- 3 647 010	0,14 %
Localiza Rent A Car SA	BRL	Sao Paulo	73 830	0,01 %	8 007 743	4 370 471	- 3 637 272	0,07 %
Ls Industrial Systems Co Ltd	KRW	Seoul	1 032	0,00 %	1 352 834	1 280 237	- 72 596	0,02 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Malaysia Airports Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	73 382	0,00 %	1 210 912	1 971 964	761 052	0,03 %
Metlen Energy and Metals SA	EUR	Athen	8 042	0,01 %	2 338 876	3 170 262	831 386	0,05 %
MISC Bhd	MYR	Kuala Lumpur	99 759	0,00 %	1 591 459	1 925 704	334 245	0,03 %
Orient Overseas International Ltd	HKD	Hong Kong	10 055	0,00 %	2 304 025	1 692 108	- 611 918	0,03 %
Pegasus Hava Tasimaciligi AS	TRY	Istanbul	13 352	0,00 %	760 030	913 449	153 419	0,01 %
Polycab India Ltd	INR	Mumbai	4 097	0,00 %	2 778 427	3 952 521	1 174 094	0,06 %
Posco Chemical Co Ltd	KRW	Seoul	2 123	0,00 %	4 048 832	2 327 388	- 1 721 444	0,04 %
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	Mexico city	11 880	0,00 %	1 051 455	1 146 162	94 707	0,02 %
Rail Vikas Nigam Ltd	INR	Mumbai	38 333	0,00 %	2 921 361	2 149 505	- 771 855	0,04 %
Rumo Sa	BRL	Sao Paulo	96 551	0,01 %	3 584 949	3 166 585	- 418 364	0,05 %
Samsung C&T Corp	KRW	Seoul	6 194	0,00 %	5 734 450	5 485 772	- 248 678	0,09 %
Samsung Engineering Co Ltd	KRW	Seoul	10 231	0,01 %	1 612 343	1 306 293	- 306 050	0,02 %
Samsung Heavy Industries Co Ltd	KRW	Seoul	45 234	0,01 %	2 469 742	3 943 375	1 473 633	0,06 %
Siemens Ltd	INR	Mumbai	7 062	0,00 %	2 934 460	6 123 173	3 188 713	0,10 %
Sime Darby Bhd	MYR	Kuala Lumpur	161 608	0,00 %	834 734	968 721	133 986	0,02 %
Sinotruk Hong Kong Ltd	HKD	Hong Kong	55 500	0,00 %	1 186 589	1 850 114	663 525	0,03 %
Sk Inc	KRW	Seoul	2 418	0,00 %	4 127 670	2 453 052	- 1 674 618	0,04 %
SK Square Co Ltd	KRW	Seoul	6 973	0,01 %	2 963 693	4 265 967	1 302 274	0,07 %
SM Investments Corp	PHP	Manila	17 139	0,00 %	2 811 084	3 025 216	214 132	0,05 %
Sunway Bhd	MYR	Kuala Lumpur	165 100	0,00 %	1 652 479	2 008 660	356 181	0,03 %
Suzlon Energy Ltd	INR	Mumbai	710 026	0,01 %	3 794 047	5 860 541	2 066 494	0,10 %
Taiwan High Speed Rail Corp	TWD	Taipei	165 160	0,00 %	1 569 857	1 590 590	20 732	0,03 %
Thermax Ltd	INR	Mumbai	2 943	0,00 %	2 001 494	1 577 169	- 424 325	0,03 %
Turk Hava Yollari Ac	TRY	Istanbul	38 097	0,00 %	1 971 569	3 438 395	1 466 825	0,06 %
Turkiye Sise Ve Cam Fabrikalari As	TRY	Istanbul	85 832	0,00 %	952 569	1 144 630	192 061	0,02 %
Volta Ltd	INR	Mumbai	16 248	0,00 %	3 540 203	3 858 107	317 904	0,06 %
Voltronic Power Technology Corp	TWD	Taipei	4 583	0,01 %	2 426 311	2 953 053	526 742	0,05 %
Walsin Lihwa Corp	TWD	Taipei	172 884	0,00 %	2 400 253	4 119 422	- 980 831	0,02 %
Wan Hai Lines Ltd	TWD	Taipei	42 575	0,00 %	1 381 827	1 196 145	- 185 681	0,02 %
Weg Sa	BRL	Sao Paulo	133 569	0,00 %	7 741 967	12 957 831	5 215 864	0,21 %
Yang Ming Marine Transport Corp	TWD	Taipei	133 578	0,00 %	3 642 496	3 502 993	- 139 503	0,06 %
Zhejiang Expressway Co Ltd	HKD	Hong Kong	119 223	0,01 %	918 143	974 412	56 269	0,02 %
Zhuzhou Crre Times Electric Co Ltd	HKD	Hong Kong	41 639	0,01 %	1 288 565	1 996 847	708 281	0,03 %
Zto Express Cayman Inc	USD	New York	30 776	0,01 %	7 229 566	6 833 386	- 396 181	0,11 %
Sum Industri					273 649 897	307 124 230	33 474 333	5,02 %

Forbruksvarer

Alibaba Group Holding Ltd	HKD	Hong Kong	1 193 382	0,01 %	179 639 150	143 772 982	- 35 866 167	2,35 %
Allergo.eu SA	PLN	Warszawa	40 996	0,00 %	4 599 298	3 052 488	- 1 546 809	0,05 %
Anta Sports Products Ltd	HKD	Hong Kong	96 173	0,00 %	10 029 660	10 946 679	917 018	0,18 %
Bajaj Auto Ltd	INR	Mumbai	5 298	0,00 %	3 137 672	6 183 851	3 046 179	0,10 %
Balkrishna Industries Ltd	INR	Mumbai	6 060	0,00 %	1 561 577	2 339 451	777 875	0,04 %
Bharat Forge Ltd	INR	Mumbai	18 404	0,00 %	1 840 401	3 172 649	1 332 248	0,05 %
Bosch Ltd	INR	Mumbai	520	0,00 %	1 997 870	2 352 306	354 435	0,04 %
Bosideng International Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	240 309	0,00 %	981 591	1 363 240	381 649	0,02 %
Byd Co Ltd	HKD	Hong Kong	77 249	0,01 %	19 892 248	30 110 890	10 218 643	0,49 %
Central Retail Corp Pcl	THB	Bangkok	117 832	0,00 %	1 352 198	1 334 530	- 17 667	0,02 %
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	TWD	Taipei	123 618	0,00 %	1 595 973	2 000 531	504 558	0,03 %
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	HKD	Hong Kong	125 800	0,00 %	2 265 899	1 237 845	- 1 028 054	0,02 %
Coway Co Ltd	KRW	Seoul	3 537	0,00 %	1 850 893	1 825 517	- 25 376	0,03 %
Dixon Technologies (India) Ltd	INR	Mumbai	2 420	0,00 %	4 004 995	5 758 133	1 753 138	0,09 %
Eclat Textile Co Ltd	TWD	Taipei	13 720	0,01 %	2 166 366	2 419 248	252 882	0,04 %
Eicher Motors Ltd	INR	Mumbai	10 866	0,00 %	4 250 778	6 950 585	2 699 807	0,11 %
Empresas Copec Sa	CLP		26 336	0,00 %	2 209 078	1 828 282	- 380 795	0,03 %
Falabella Sa	CLP		64 668	0,00 %	2 438 683	2 595 829	157 146	0,04 %
Feng Tay Enterprise Co Ltd	TWD	Taipei	32 843	0,00 %	1 685 606	1 513 223	- 172 383	0,02 %
FF Group	EUR	Athen	205	0,00 %	33 990	11 572	- 22 417	0,00 %
Ford Otomotiv Sanayi As	TRY	Istanbul	4 111	0,00 %	763 663	1 237 216	473 553	0,02 %
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	44 163	0,01 %	2 010 723	3 612 678	1 601 955	0,06 %
Geely Automobile Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	456 846	0,00 %	8 163 494	9 898 938	1 735 444	0,16 %
Genting Malaysia BHD	MYR	Kuala Lumpur	221 629	0,00 %	1 343 364	1 272 210	- 71 154	0,02 %
GoTo Gajek Tokopedia PT Tbk	IDR	Jakarta	70 836 887	0,01 %	5 926 560	3 498 924	- 2 427 636	0,06 %
Great Wall Motor Co Ltd	HKD	Hong Kong	210 134	0,01 %	3 381 333	4 196 794	815 461	0,07 %
Haidilao International Holding Ltd	HKD	Hong Kong	133 162	0,00 %	3 782 471	3 095 623	- 686 848	0,05 %
Haier Smart Home Co Ltd	HKD	Hong Kong	170 611	0,01 %	4 815 718	6 859 782	2 044 064	0,11 %
Hanjin Kal Corp	KRW	Seoul	1 786	0,00 %	963 957	1 038 909	74 951	0,02 %
Hankook Tire and Technology Co Ltd	KRW	Seoul	4 677	0,00 %	1 487 990	1 385 553	- 102 437	0,02 %
Hero Motocorp Ltd	INR	Mumbai	8 817	0,00 %	3 551 222	4 866 428	1 315 205	0,08 %
Hisense Home Appliances Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	23 035	0,01 %	1 103 880	826 819	- 277 061	0,01 %
Home Product Center PCL	THB	Bangkok	378 412	0,00 %	1 539 536	1 184 893	- 354 643	0,02 %
Hotal Motor Co Ltd	TWD	Taipei	19 954	0,00 %	3 513 794	4 278 870	765 076	0,07 %
Huazhu Group Ltd	USD	New York	14 691	0,00 %	5 647 451	5 511 083	- 136 369	0,09 %
Hyundai Mobis Co Ltd	KRW	Seoul	4 172	0,00 %	7 480 880	7 612 023	131 144	0,12 %
Hyundai Motor Co	KRW	Seoul	9 626	0,00 %	13 550 463	15 743 685	2 193 222	0,26 %
Hyundai Motor Co Pref	KRW	Seoul	1 494	0,01 %	1 142 161	1 758 854	616 693	0,03 %
Hyundai Motor Co 2nd Pref	KRW	Seoul	2 491	0,01 %	1 953 643	2 997 940	1 044 297	0,05 %
Indian Hotels Co	INR	Mumbai	67 760	0,00 %	3 525 720	7 888 215	4 362 495	0,13 %
JD.Com Inc	HKD	Hong Kong	183 948	0,01 %	43 874 717	36 576 704	- 7 298 013	0,60 %
Jiaoda Kunji High-Tech Co Ltd	HKD	Hong Kong	21 200	0,00 %	2 132 483	2 341 752	209 269	0,04 %
Jollibee Foods Corp	PHP	Manila	28 349	0,00 %	1 132 265	1 497 274	365 008	0,02 %
Jubilant Foodworks Ltd	INR	Mumbai	26 737	0,00 %	1 876 946	2 547 013	670 066	0,04 %
Jumbo SA	EUR	Athen	7 840	0,01 %	1 572 864	2 356 699	783 834	0,04 %
Kalyan Jewellers India Ltd	INR	Mumbai	31 174	0,00 %	2 897 944	3 168 812	270 868	0,05 %
Kia Corp	KRW	Seoul	17 449	0,00 %	9 511 853	13 555 785	4 043 932	0,22 %
LG Electronics Inc	KRW	Seoul	7 290	0,00 %	5 809 126	4 696 114	- 1 113 012	0,08 %
Li Auto Inc	HKD	Hong Kong	92 674	0,01 %	12 628 967	12 729 908	100 942	0,21 %
LPP SA	PLN	Warszawa	85	0,01 %	2 508 716	3 634 237	1 125 521	0,06 %
Mahindra and Mahindra Ltd	INR	Mumbai	71 263	0,01 %	10 924 548	28 427 944	17 503 396	0,47 %
Maruti Suzuki India LTD	INR	Mumbai	9 718	0,00 %	10 939 133	13 998 329	3 059 196	0,23 %
MeRuan	HKD	Hong Kong	364 948	0,01 %	72 861 675	80 944 465	8 082 790	1,32 %
MINISO Group Holding	USD	New York	5 993	0,00 %	1 113 981	1 626 063	512 082	0,03 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdpapirportefølje

Aksjefond

Minor International Pcl	THB	Bangkok	291 191	0,01 %	2 423 558	2 521 957	98 399	0,04 %
Motherson Sumi Systems Ltd	INR	Mumbai	252 878	0,00 %	3 706 064	5 237 247	1 531 183	0,09 %
Mr DIY Group M Bhd	MYR	Kuala Lumpur	267 359	0,00 %	1 025 748	1 256 291	230 543	0,02 %
MRF Ltd	INR	Mumbai	177	0,00 %	2 297 438	3 067 367	769 929	0,05 %
Naspers Ltd	ZAR	Johannesburg	12 335	0,01 %	19 740 918	30 982 435	11 241 517	0,51 %
New Oriental Education and Technology Group Inc	HKD	Hong Kong	113 100	0,01 %	5 425 247	8 094 423	2 669 176	0,13 %
Nien Made Enterprise Co Ltd	TWD	Taipei	10 803	0,00 %	1 059 894	1 371 598	311 704	0,02 %
Nio Inc	HKD	Hong Kong	24 990	0,00 %	1 277 025	1 271 499	- 5 526	0,02 %
Nio Inc - Adr	USD	New York	92 984	0,00 %	16 805 921	4 604 386	- 12 201 535	0,08 %
Opap Sa	EUR	Athen	12 544	0,00 %	1 727 925	2 316 129	588 205	0,04 %
PDD Holdings Inc	USD	New York	51 040	0,00 %	51 117 869	56 223 080	5 105 211	0,92 %
Pepkor Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	187 765	0,01 %	2 222 358	3 271 661	1 049 303	0,05 %
Pop Mart International Group Ltd	HKD	Hong Kong	41 566	0,00 %	2 328 156	5 448 276	3 120 120	0,09 %
Pou Chen Corp	TWD	Taipei	140 519	0,00 %	1 403 721	1 796 263	392 542	0,03 %
Shenzhen International Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	57 964	0,00 %	7 315 052	5 254 370	- 2 060 682	0,09 %
Sona BLW Precision Forgings Ltd	INR	Mumbai	36 283	0,01 %	2 810 373	2 862 910	52 537	0,05 %
Tal Education Group- Adr	USD	New York	28 869	0,01 %	6 362 638	3 285 311	- 3 077 328	0,05 %
Tata Motors Ltd	INR	Mumbai	168 900	0,00 %	12 648 489	16 583 755	3 935 266	0,27 %
Titan Co Ltd	INR	Mumbai	27 552	0,00 %	8 029 803	11 890 242	3 860 439	0,19 %
Tongcheng Travel Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	91 111	0,00 %	1 855 763	2 424 448	568 684	0,04 %
Travelsky Technology Ltd	HKD	Hong Kong	52 278	0,01 %	971 946	794 919	- 177 027	0,01 %
Trent Ltd	INR	Mumbai	14 020	0,00 %	3 366 710	13 248 471	9 881 761	0,22 %
Trip.com Group Ltd	HKD	Hong Kong	45 600	0,01 %	20 098 576	36 002 212	15 903 636	0,59 %
Tube Investments of India Ltd	INR	Mumbai	8 180	0,00 %	3 199 536	3 880 741	681 205	0,06 %
Tvs Motor Co Ltd	INR	Mumbai	18 266	0,00 %	3 281 587	5 739 186	2 457 600	0,09 %
Vibra Energia SA	BRL	Sao Paulo	76 217	0,01 %	3 419 108	2 499 691	- 919 417	0,04 %
Vipshop Holdings Ltd - Adr	USD	New York	27 037	0,01 %	3 870 534	4 136 215	265 681	0,07 %
Woolworths Holdings Ltd/South Africa	ZAR	Johannesburg	59 748	0,01 %	2 006 345	2 242 151	235 806	0,04 %
Xpeng Inc	HKD	Hong Kong	94 300	0,01 %	5 582 532	6 431 821	849 288	0,11 %
Yadea Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	94 809	0,00 %	1 579 159	1 793 719	214 560	0,03 %
Yum China Holdings Inc	USD	New York	27 630	0,01 %	12 305 682	15 115 918	2 810 237	0,25 %
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd	HKD	Hong Kong	57 100	0,01 %	2 602 377	2 717 426	115 048	0,04 %
Zhongsheng Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	82 633	0,00 %	2 917 403	1 686 590	- 1 230 813	0,03 %
Zomato Ltd	INR	Mumbai	511 974	0,01 %	8 298 228	18 884 448	10 586 219	0,31 %
Sum Forbruksvarer					728 050 851	812 673 525	84 622 673	13,30 %
Dagligvarer								
Alibaba Health Information Technology Ltd	HKD	Hong Kong	506 793	0,00 %	4 125 326	2 460 024	- 1 665 302	0,04 %
Ambev SA	BRL	Sao Paulo	389 544	0,00 %	11 563 099	8 407 447	- 3 155 652	0,14 %
Amorepacific Corp	KRW	Seoul	1 840	0,00 %	2 752 860	1 487 660	- 1 265 199	0,02 %
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii As	TRY	Istanbul	13 708	0,00 %	941 708	843 584	- 98 124	0,01 %
Arca Continental Sab De Cv	MXN	Mexico city	34 899	0,00 %	2 561 819	3 292 843	731 023	0,05 %
Avenue Supermarts Ltd	INR	Mumbai	12 510	0,00 %	5 254 687	5 911 074	656 387	0,10 %
Bid Corp Ltd	ZAR	Johannesburg	24 548	0,01 %	4 986 501	6 361 580	1 375 079	0,10 %
Bim Birlesik Magazalar As	TRY	Istanbul	31 151	0,01 %	2 441 773	5 287 807	2 846 034	0,09 %
Brf Sa	BRL	Sao Paulo	44 500	0,00 %	1 664 006	2 074 669	410 663	0,03 %
Britannia Industries Ltd	INR	Mumbai	7 894	0,00 %	3 945 346	4 987 563	1 042 217	0,08 %
Cencosud Sa	CLP		86 834	0,00 %	1 497 151	2 181 593	684 442	0,04 %
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	Bangkok	353 828	0,00 %	2 373 261	2 687 283	314 022	0,04 %
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	IDR	Jakarta	507 160	0,00 %	1 680 630	1 703 473	22 843	0,03 %
China Felte Ltd	HKD	Hong Kong	324 085	0,00 %	4 053 313	2 582 415	- 1 470 898	0,04 %
China Mengniu Dairy Co Ltd	HKD	Hong Kong	221 124	0,01 %	8 509 820	5 677 158	- 2 832 662	0,09 %
China Resources Beer Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	111 564	0,00 %	5 975 197	4 118 661	- 1 856 536	0,07 %
CJ Cheiljedang Corp	KRW	Seoul	540	0,00 %	1 371 039	1 064 411	- 306 628	0,02 %
Clicks Group Ltd	ZAR	Johannesburg	16 574	0,01 %	2 678 553	3 721 840	1 043 287	0,06 %
Coca-Cola Femsa Sab De Cv	MXN	Mexico city	39 586	0,01 %	2 629 820	3 502 635	872 815	0,06 %
Coca-Cola Icecek As	TRY	Istanbul	53 559	0,00 %	1 066 421	1 031 289	- 35 132	0,02 %
Colgate-Palmolive India Ltd	INR	Mumbai	10 580	0,00 %	2 539 808	3 762 351	1 222 542	0,06 %
Cp All Pcl	THB	Bangkok	451 960	0,01 %	8 179 745	8 393 270	213 524	0,14 %
CP Axtra Public Company Limited	THB	Bangkok	135 812	0,00 %	1 679 278	1 232 795	- 446 482	0,02 %
Dabur India Ltd	INR	Mumbai	44 448	0,00 %	2 937 981	2 989 466	51 485	0,05 %
Dino Polska SA	PLN	Warszawa	3 315	0,00 %	2 246 530	3 552 951	1 306 421	0,06 %
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	Mexico city	125 197	0,01 %	11 231 914	12 151 963	920 048	0,20 %
Giant Biogene Holding Co Ltd	HKD	Hong Kong	20 000	0,00 %	967 538	1 459 154	491 616	0,02 %
Godrej Consumer Products Ltd	INR	Mumbai	29 797	0,00 %	3 333 533	4 277 139	943 606	0,07 %
Gruma SAB de CV	MXN	Mexico city	11 560	0,00 %	1 354 886	2 057 819	702 934	0,03 %
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	Mexico city	88 104	0,00 %	2 746 519	2 658 364	- 88 156	0,04 %
Grupo Comercial Chedraui SAB de CV	MXN	Mexico city	19 100	0,00 %	1 535 150	1 307 223	- 227 928	0,02 %
Hengan International Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	49 606	0,00 %	2 453 715	1 628 250	- 825 465	0,03 %
Hindustan Unilever Ltd	INR	Mumbai	63 097	0,00 %	18 476 003	19 476 485	1 000 482	0,32 %
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	IDR	Jakarta	173 091	0,00 %	1 206 228	1 389 342	183 114	0,02 %
Indofood Sukses Makmur Tbk Pt	IDR	Jakarta	376 051	0,00 %	1 571 089	2 043 246	472 158	0,03 %
loi Corp Bhd	MYR	Kuala Lumpur	213 034	0,00 %	1 920 236	2 099 445	179 209	0,03 %
JD Health International Inc	HKD	Hong Kong	88 285	0,00 %	5 929 583	3 627 136	- 2 302 447	0,06 %
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	MXN	Mexico city	96 894	0,01 %	1 637 321	1 555 999	- 81 322	0,03 %
Kuala Lumpur Kepong Bhd	MYR	Kuala Lumpur	37 735	0,00 %	1 948 453	2 089 415	140 962	0,03 %
LG H and H	KRW	Seoul	589	0,00 %	4 572 772	1 385 925	- 3 186 846	0,02 %
Marico Ltd	INR	Mumbai	37 689	0,00 %	2 204 778	3 197 339	992 561	0,05 %
Natura and Co Holding Sa	BRL	Sao Paulo	64 814	0,00 %	3 654 401	1 520 404	- 2 133 997	0,02 %
Nestle India Ltd	INR	Mumbai	26 123	0,00 %	6 487 402	7 520 146	1 032 744	0,12 %
Nestle Malaysia Bhd	MYR	Kuala Lumpur	5 016	0,00 %	1 491 901	1 273 780	- 218 121	0,02 %
Nongfu Spring Co Ltd	HKD	Hong Kong	156 522	0,00 %	8 480 184	7 769 369	- 710 815	0,13 %
Orion Corp	KRW	Seoul	1 451	0,00 %	1 382 849	1 146 284	- 236 566	0,02 %
Ppb Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	71 084	0,00 %	2 453 019	2 238 810	- 214 208	0,04 %
President Chain Store Corp	TWD	Taipei	41 138	0,00 %	3 635 009	3 748 067	113 058	0,06 %
Ql Resources Bhd	MYR	Kuala Lumpur	116 926	0,00 %	943 334	1 413 650	470 316	0,02 %
Raia Drogasil Sa	BRL	Sao Paulo	105 304	0,01 %	4 672 145	4 258 995	- 413 151	0,07 %
Shoprite Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	36 730	0,01 %	4 581 008	6 510 455	1 929 447	0,11 %
Sime Darby Plantation Bhd	MYR	Kuala Lumpur	165 570	0,00 %	1 817 087	2 081 664	264 577	0,03 %
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	Jakarta	1 337 188	0,00 %	2 025 098	2 689 184	664 086	0,04 %
Tata Consumer Products Ltd	INR	Mumbai	44 514	0,00 %	4 347 902	5 401 430	1 053 528	0,09 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Tingyi Cayman Islands Holding Corp	HKD	Hong Kong	177 575	0,00 %	2 717 877	2 627 441	- 90 436	0,04 %
Tsingtao Brewery Co Ltd	HKD	Hong Kong	51 989	0,01 %	3 963 702	4 317 481	353 779	0,07 %
Unilever Indonesia Tbk Pt	IDR	Jakarta	432 901	0,00 %	1 734 966	575 815	- 1 159 151	0,01 %
Uni-President Enterprises Corp	TWD	Taipei	326 134	0,01 %	7 221 179	9 140 144	1 918 965	0,15 %
United Spirits Ltd	INR	Mumbai	23 878	0,00 %	2 660 441	5 148 788	2 488 348	0,08 %
Universal Robina Corp	PHP	Manila	54 938	0,00 %	1 311 400	852 140	- 459 260	0,01 %
Varun Beverages Ltd	INR	Mumbai	91 332	0,00 %	4 007 818	7 736 016	3 728 197	0,13 %
Wal-Mart De Mexico Sab De Cv	MXN	Mexico city	371 826	0,00 %	12 004 232	11 148 028	- 856 203	0,18 %
Want Want China Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	347 757	0,00 %	2 355 198	2 318 522	- 36 676	0,04 %
X 5 Retail Group Nv-Regs Gdr	USD		6 487	0,00 %	1 652 194	29 266	- 1 622 928	0,00 %
Sum Dagligvarer					238 345 736	243 185 962	4 840 226	3,98 %

Helse

Akeso Inc	HKD	Hong Kong	44 000	0,00 %	2 323 116	3 904 918	1 581 802	0,06 %
Alkem Laboratories Ltd	INR	Mumbai	3 162	0,00 %	2 320 792	2 363 222	42 430	0,04 %
Alteogen Inc	KRW	Seoul	2 864	0,01 %	4 266 316	6 838 460	2 572 144	0,11 %
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	INR	Mumbai	7 969	0,01 %	4 224 324	7 713 349	3 489 025	0,13 %
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	26 244	0,01 %	2 779 552	2 603 899	- 175 654	0,04 %
Aurobindo Pharma Ltd	INR	Mumbai	21 173	0,00 %	2 492 389	3 748 301	1 255 912	0,06 %
Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	Bangkok	861 359	0,01 %	6 297 493	7 029 697	732 204	0,12 %
BeiGene Ltd	HKD	Hong Kong	52 514	0,00 %	8 202 781	8 384 329	181 549	0,14 %
Bumrungrad Hospital PCL	THB	Bangkok	49 018	0,01 %	2 800 279	3 257 503	457 224	0,05 %
Cadila Healthcare Ltd	INR	Mumbai	18 499	0,00 %	2 619 139	2 384 591	- 234 548	0,04 %
Celltrion Inc	KRW	Seoul	11 547	0,01 %	16 691 938	16 702 867	10 869	0,27 %
China Resources Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Hong Kong	156 000	0,00 %	1 276 498	1 300 080	23 582	0,02 %
Cipla Ltd/India	INR	Mumbai	41 410	0,01 %	5 329 711	8 399 360	3 069 648	0,14 %
Cspc Pharmaceutical Group Ltd	HKD	Hong Kong	628 870	0,01 %	6 094 483	4 395 005	- 1 699 478	0,07 %
Divi's Laboratories Ltd	INR	Mumbai	9 451	0,00 %	4 571 932	7 646 376	3 074 444	0,13 %
Dr Reddy's Laboratories Ltd	INR	Mumbai	45 946	0,01 %	5 798 479	8 463 053	2 664 574	0,14 %
Genscript Biotech Corp	HKD	Hong Kong	74 018	0,00 %	2 103 415	1 064 886	- 1 038 529	0,02 %
Hanmi Pharm Co Ltd	KRW	Seoul	464	0,00 %	1 053 725	1 004 097	- 49 628	0,02 %
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	91 628	0,00 %	2 306 374	2 314 955	8 581	0,04 %
Hapvida Participações e Investimentos SA	BRL	Sao Paulo	412 760	0,01 %	6 286 849	1 692 162	- 4 594 687	0,03 %
HLB Inc	KRW	Seoul	8 543	0,01 %	2 815 282	4 817 841	2 002 559	0,08 %
Hypera Sa	BRL	Sao Paulo	33 398	0,01 %	2 317 249	1 110 705	- 1 206 544	0,02 %
Ihh Healthcare Bhd	MYR	Kuala Lumpur	167 130	0,00 %	2 125 021	3 098 854	973 832	0,05 %
Innovent Biologics Inc	HKD	Hong Kong	96 063	0,01 %	5 138 258	5 140 529	2 271	0,08 %
Kalbe Farma Tbk PT	IDR	Jakarta	1 449 025	0,00 %	1 408 761	1 390 586	- 18 174	0,02 %
Legend Biotech Corp	USD	New York	5 095	0,00 %	2 680 700	1 882 590	- 797 750	0,03 %
Lupin Ltd	INR	Mumbai	17 437	0,00 %	2 350 603	5 449 106	3 098 503	0,09 %
Mankind Pharma Ltd	INR	Mumbai	7 068	0,00 %	1 897 669	2 700 740	803 071	0,04 %
Max Healthcare Institute Ltd	INR	Mumbai	61 445	0,01 %	5 065 685	9 195 744	4 130 059	0,15 %
PharmaEssentia Corp	TWD	Taipei	18 000	0,01 %	2 833 651	3 834 918	1 001 267	0,06 %
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	Sao Paulo	70 047	0,00 %	4 746 409	3 273 442	- 1 472 968	0,05 %
Richter Gedeon Nyrt	HUF	Budapest	8 718	0,00 %	1 936 297	2 592 089	655 792	0,04 %
Samsung Biologics Co Ltd	KRW	Seoul	1 300	0,00 %	7 161 365	9 517 749	2 356 384	0,16 %
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	HKD	Hong Kong	153 429	0,00 %	1 898 649	1 031 896	- 866 754	0,02 %
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	HKD	Hong Kong	37 793	0,00 %	673 052	697 335	24 282	0,01 %
Sino Biopharmaceutical Ltd	HKD	Hong Kong	732 435	0,00 %	4 695 360	3 426 807	- 1 268 553	0,06 %
Sinopharm Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	115 383	0,01 %	3 121 814	3 593 288	471 474	0,06 %
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	KRW	Seoul	2 546	0,00 %	2 266 650	2 182 213	- 84 437	0,04 %
SK Bioscience Co Ltd	KRW	Seoul	1 776	0,00 %	2 328 461	690 555	- 1 637 906	0,01 %
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	INR	Mumbai	73 791	0,00 %	8 650 685	18 465 418	9 814 734	0,30 %
Torrent Pharmaceuticals Ltd	INR	Mumbai	7 492	0,00 %	1 607 330	3 339 466	1 732 135	0,05 %
WuXi AppTec Co Ltd	HKD	Hong Kong	22 839	0,01 %	2 401 718	1 886 671	- 515 047	0,03 %
Wuxi Biologics Cayman Inc	HKD	Hong Kong	255 957	0,01 %	18 528 762	6 571 464	- 11 957 298	0,11 %
Yuhan Corp	KRW	Seoul	3 889	0,00 %	1 689 202	3 585 341	1 896 139	0,06 %
Sum Helse					180 178 218	200 686 754	20 508 537	3,28 %

Finans

Absa Group Ltd	ZAR	Johannesburg	63 050	0,01 %	5 880 575	7 200 655	1 320 080	0,12 %
Agricultural Bank Of China Ltd	HKD	Hong Kong	2 072 424	0,01 %	7 969 086	13 423 103	5 454 017	0,22 %
Akbank Tas	TRY	Istanbul	216 766	0,00 %	2 249 571	4 515 021	2 265 450	0,07 %
Allor Bank SA	PLN	Warszawa	6 180	0,00 %	1 737 828	1 460 999	- 276 830	0,02 %
Alpha Services And Holdings Sa	EUR	Athen	151 468	0,01 %	2 064 061	2 880 435	816 374	0,05 %
Ammb Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	191 968	0,01 %	1 647 008	2 671 980	1 024 971	0,04 %
AU Small Finance Bank Ltd	INR	Mumbai	37 998	0,01 %	3 162 217	2 818 277	- 343 940	0,05 %
AXIS Bank Ltd	INR	Mumbai	174 952	0,01 %	17 266 521	24 710 393	7 443 871	0,40 %
Bajaj Finance LTD	INR	Mumbai	21 393	0,00 %	16 255 430	19 363 352	3 107 922	0,32 %
Bajaj Finserv Ltd	INR	Mumbai	29 467	0,00 %	4 627 012	6 129 756	1 502 743	0,10 %
Bajaj Holdings and Investment	INR	Mumbai	1 991	0,00 %	1 641 241	3 139 553	1 498 312	0,05 %
Banco Bradesco SA	BRL	Sao Paulo	120 039	0,00 %	3 850 014	2 348 029	- 1 501 985	0,04 %
Banco Bradesco SA Pref	BRL	Sao Paulo	437 602	0,01 %	15 315 603	9 299 866	- 6 015 737	0,15 %
Banco BTG Pactual SA	BRL	Sao Paulo	95 804	0,00 %	4 624 815	4 790 624	165 809	0,08 %
BANCO DE CHILE	CLP		3 376 528	0,00 %	3 802 050	4 359 154	557 104	0,07 %
Banco De Credito E Inversiones Sa	CLP		5 250	0,00 %	1 592 374	1 654 740	62 366	0,03 %
Banco do Brasil SA	BRL	Sao Paulo	132 570	0,00 %	5 315 890	5 890 626	574 736	0,10 %
Banco Santander Chile	CLP		4 254 202	0,00 %	2 088 367	2 297 950	209 583	0,04 %
Bancolombia SA	COP	Colombo	29 179	0,01 %	2 379 651	2 646 331	266 679	0,04 %
Bancolombia Sa	COP	Colombo	13 351	0,00 %	1 140 827	1 294 135	153 308	0,02 %
Bank Central Asia Tbk PT	IDR	Jakarta	4 214 539	0,00 %	21 178 550	28 772 940	7 594 390	0,47 %
Bank Mandiri Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	2 909 214	0,00 %	8 639 939	11 701 289	3 061 351	0,19 %
Bank Negara Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	1 164 056	0,00 %	3 093 603	3 573 109	479 507	0,06 %
Bank Of Baroda	INR	Mumbai	76 530	0,00 %	1 739 869	2 442 140	702 271	0,04 %
Bank of China Ltd	HKD	Hong Kong	5 631 295	0,01 %	20 766 365	32 686 572	11 920 206	0,53 %
Bank Of Communications Co Ltd	HKD	Hong Kong	623 053	0,00 %	3 815 315	5 820 984	2 005 669	0,10 %
Bank Of The Philippine Islands	PHP	Manila	138 898	0,00 %	2 318 214	3 327 109	1 008 895	0,05 %
Bank Polska Kasa Opieki Sa	PLN	Warszawa	12 426	0,00 %	3 471 111	4 711 503	1 240 392	0,08 %
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	5 218 679	0,00 %	15 067 209	15 024 635	- 42 574	0,25 %
Bb Seguridade Participacoes Sa	BRL	Sao Paulo	56 979	0,00 %	3 244 159	3 789 858	545 699	0,06 %
BDO Unibank Inc	PHP	Manila	155 676	0,00 %	3 134 032	4 401 446	1 267 414	0,07 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

BSE Ltd	INR	Mombai	5 013	0,00 %	3 116 088	3 541 469	425 381	0,06 %
B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao	BRL	Sao Paulo	451 455	0,01 %	11 602 427	8 565 125	- 3 037 302	0,14 %
Caixa Seguridade Participacoes	BRL	Sao Paulo	45 800	0,00 %	1 413 343	1 199 830	- 213 513	0,02 %
Canara Bank	INR	Mombai	128 051	0,00 %	1 902 081	1 700 738	- 201 344	0,03 %
Capitec Bank Holdings Ltd	ZAR	Johannesburg	6 144	0,01 %	5 979 519	11 590 507	5 610 988	0,19 %
Cathay Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	669 397	0,00 %	10 610 693	15 838 458	5 227 765	0,26 %
Challease Holding Co Ltd	TWD	Taipei	107 489	0,01 %	5 760 008	4 207 760	- 1 552 248	0,07 %
Chang Hwa Commercial Bank Ltd	TWD	Taipei	450 112	0,00 %	2 388 870	2 783 346	394 476	0,05 %
China Citic Bank Corp Ltd	HKD	Hong Kong	641 752	0,00 %	3 044 895	5 038 626	1 993 731	0,08 %
China Construction Bank Corp	HKD	Hong Kong	7 091 438	0,00 %	48 174 978	67 186 173	19 011 195	1,10 %
China Everbright Bank Co Ltd	HKD	Hong Kong	199 855	0,00 %	674 990	882 455	207 465	0,01 %
China Galaxy Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	278 948	0,01 %	1 432 485	2 891 612	1 459 128	0,05 %
China International Capital Corp Ltd	HKD	Hong Kong	137 668	0,01 %	2 735 597	2 580 427	- 155 170	0,04 %
China Life Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	557 604	0,01 %	9 735 901	11 968 026	2 232 125	0,20 %
China Merchants Bank Co Ltd	HKD	Hong Kong	291 001	0,01 %	14 217 536	17 018 648	2 801 112	0,28 %
China Minsheng Banking Corp Ltd	HKD	Hong Kong	552 673	0,01 %	2 432 352	2 779 696	347 344	0,05 %
China Pacific Insurance Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	188 619	0,01 %	4 943 070	6 949 548	2 006 479	0,11 %
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	122 351	0,00 %	1 722 167	2 078 666	356 497	0,03 %
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	INR	Mombai	33 024	0,00 %	3 423 917	5 195 526	1 771 609	0,08 %
Cimb Group Holdings Bhd	MYR	Kuala Lumpur	583 478	0,01 %	7 535 409	12 152 402	4 616 993	0,20 %
CITIC Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	113 202	0,00 %	2 332 174	3 533 642	1 201 468	0,06 %
Credicorp Ltd	USD	New York	4 841	0,01 %	7 414 269	10 079 104	2 664 835	0,16 %
Ctbc Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	1 192 043	0,01 %	10 056 602	16 146 453	6 089 851	0,26 %
Db Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	3 154	0,00 %	1 655 534	2 501 379	845 845	0,04 %
Discovery Ltd	ZAR	Johannesburg	41 569	0,01 %	3 570 065	4 873 004	1 302 939	0,08 %
E.Sun Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	968 466	0,01 %	6 910 491	9 041 731	2 131 240	0,15 %
Eurobank Ergasias SA	EUR	Athen	193 151	0,01 %	2 415 274	5 065 577	2 650 303	0,08 %
Far East Horizon Ltd	HKD	Hong Kong	134 113	0,00 %	942 515	1 111 795	169 280	0,02 %
First Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	783 120	0,01 %	5 780 039	7 370 786	1 590 746	0,12 %
Firststrand Ltd	ZAR	Johannesburg	359 506	0,01 %	13 263 290	16 436 003	3 172 713	0,27 %
Fubon Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	573 781	0,00 %	9 879 316	17 949 087	8 069 770	0,29 %
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	MXN	Mexico city	180 543	0,01 %	12 315 450	13 211 535	896 085	0,22 %
Grupo Financiero Inbursa Sab De Cv	MXN	Mexico city	122 157	0,00 %	2 112 587	2 895 163	782 577	0,05 %
Haci Omer Sabanci Holding AS	TRY	Istanbul	82 134	0,00 %	1 545 193	2 532 520	987 327	0,04 %
Haitong Securities Co Ltd	HKD	Shenzhen	176 211	0,01 %	1 336 822	1 764 795	427 973	0,03 %
Hana Financial Group Inc	KRW	Seoul	21 442	0,01 %	7 270 851	9 395 898	2 125 048	0,15 %
HDFC Asset Management Company Ltd	INR	Mombai	7 239	0,00 %	2 688 432	4 032 395	1 343 963	0,07 %
HDFC Bank Ltd	INR	Mombai	437 036	0,01 %	86 972 148	102 783 330	15 811 182	1,68 %
HDFC Life Insurance Company Ltd	INR	Mombai	72 596	0,00 %	5 681 113	5 942 644	261 530	0,10 %
Hong Leong Bank Bhd	MYR	Kuala Lumpur	53 327	0,00 %	2 248 766	2 784 800	536 034	0,05 %
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	TWD	Taipei	651 156	0,00 %	4 101 683	5 898 821	1 797 137	0,10 %
Huatai Securities Co Ltd	HKD	Hong Kong	100 755	0,01 %	1 337 045	1 932 729	595 685	0,03 %
Icici Bank Ltd	INR	Mombai	400 987	0,01 %	39 132 775	68 176 266	29 043 491	1,12 %
Icici Lombard General Insurance Co Ltd	INR	Mombai	18 641	0,00 %	3 201 689	4 420 888	1 219 199	0,07 %
Icici Prudential Life Insurance Co Ltd	INR	Mombai	27 117	0,00 %	1 636 080	2 355 684	719 604	0,04 %
Idfc First Bank Ltd	INR	Mombai	280 959	0,00 %	3 189 111	2 353 320	- 835 790	0,04 %
Indusind Bank Ltd	INR	Mombai	20 218	0,00 %	3 868 244	2 575 199	- 1 293 045	0,04 %
Industrial and Commercial Bank Of China Ltd	HKD	Hong Kong	5 125 812	0,01 %	28 506 202	39 045 500	10 539 298	0,64 %
Industrial Bank Of Korea	KRW	Seoul	22 494	0,00 %	2 133 912	2 486 781	352 869	0,04 %
Inter and Co Inc	USD	New York	18 321	0,00 %	1 457 154	878 089	- 579 065	0,01 %
Itau Unibanco Holding Sa	BRL	Sao Paulo	386 635	0,01 %	21 836 086	21 786 052	- 50 034	0,36 %
Itausa Sa	BRL	Sao Paulo	456 943	0,01 %	7 642 359	7 417 581	- 224 778	0,12 %
Jio Financial Services Ltd	INR	Mombai	220 737	0,00 %	6 187 767	8 746 692	2 558 925	0,14 %
KakaoBank Corp	KRW	Seoul	10 502	0,00 %	3 316 781	1 705 488	- 1 611 293	0,03 %
Kasikornbank PCL	THB	Bangkok	68 100	0,00 %	2 661 345	3 527 474	866 129	0,06 %
KB Financial Group Inc	KRW	Seoul	27 139	0,01 %	11 168 363	17 356 935	6 188 573	0,28 %
KGI Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	1 101 423	0,01 %	4 606 457	6 562 828	1 956 371	0,11 %
Komerční Banka AS	CZK	Praha	8 583	0,00 %	2 808 464	3 402 109	593 644	0,06 %
Korea Investment Holdings Co Ltd	KRW	Seoul	2 727	0,00 %	1 456 495	1 500 028	43 533	0,02 %
Kotak Mahindra Bank Ltd	INR	Mombai	83 996	0,00 %	20 282 198	19 901 495	- 380 703	0,33 %
Krung Thai Bank Plc	THB	Bangkok	327 014	0,00 %	1 611 404	2 287 557	676 153	0,04 %
Krungthai Card PCL	THB	Bangkok	60 969	0,00 %	996 049	1 015 466	19 417	0,02 %
Malayan Banking BHD	MYR	Kuala Lumpur	427 379	0,00 %	8 481 551	11 115 702	2 634 151	0,18 %
Mbank Sa	PLN	Warszawa	925	0,00 %	949 284	1 391 719	442 435	0,02 %
Mega Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	796 866	0,01 %	8 095 065	10 683 282	2 588 218	0,17 %
Meritz Financial Group Inc	KRW	Seoul	6 793	0,00 %	2 084 034	5 450 290	3 366 256	0,09 %
Metropolitan Bank and Trust Co	PHP	Manila	113 793	0,00 %	1 141 886	1 608 641	466 755	0,03 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	KRW	Seoul	15 293	0,00 %	938 206	947 399	9 193	0,02 %
Moneta Money Bank as	CZK	Praha	25 747	0,01 %	779 378	1 489 034	709 656	0,02 %
Moscow Exchange Micex-Rts Pjsc	USD		49 308	0,00 %	733 522	77 811	- 655 710	0,00 %
Muthoot Finance Ltd	INR	Mombai	9 662	0,00 %	1 584 322	2 737 993	1 153 671	0,04 %
National Bank Of Greece Sa	EUR	Athen	67 373	0,01 %	4 161 316	6 069 344	1 908 028	0,10 %
Nedbank Group Ltd	ZAR	Johannesburg	33 452	0,01 %	4 122 545	5 671 912	1 549 367	0,09 %
New China Life Insurance Co Ltd	HKD	Hong Kong	79 364	0,01 %	2 550 563	2 738 458	187 895	0,04 %
Nh Investment and Securities Co Ltd	KRW	Seoul	9 131	0,00 %	815 742	982 692	166 950	0,02 %
NU Holdings Ltd.	USD	New York	235 240	0,01 %	37 178 532	27 678 843	- 9 499 688	0,45 %
Old Mutual Ltd	ZAR	Johannesburg	377 573	0,01 %	3 025 910	2 842 912	- 182 998	0,05 %
Otp Bank Nyrt	HUF	Budapest	16 594	0,01 %	7 113 748	10 289 881	3 176 133	0,17 %
OJU Insurance Group Limited	ZAR	Johannesburg	68 279	0,00 %	1 806 623	2 732 838	926 215	0,04 %
PagSeguro Digital Ltd	USD	New York	15 075	0,01 %	1 777 944	1 071 787	- 706 157	0,02 %
PB Fintech Ltd	INR	Mombai	25 403	0,01 %	4 424 520	7 106 638	2 682 118	0,12 %
People's Insurance Group of China Co Ltd	HKD	Hong Kong	682 276	0,01 %	2 481 036	3 860 483	1 379 447	0,06 %
Picc Property and Casualty Co Ltd	HKD	Hong Kong	517 990	0,01 %	5 412 979	9 285 011	3 872 033	0,15 %
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd	HKD	Hong Kong	494 195	0,01 %	34 701 038	33 273 506	- 1 427 531	0,54 %
Piraeus Bank Sa	EUR	Athen	79 793	0,01 %	3 103 480	3 612 873	509 392	0,06 %
Postal Savings Bank of China Co Ltd	HKD	Hong Kong	602 156	0,00 %	3 562 473	4 032 228	469 755	0,07 %
Power Finance Corp Ltd	INR	Mombai	117 518	0,00 %	4 326 170	6 991 982	2 665 812	0,11 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski Sa	PLN	Warszawa	60 790	0,00 %	6 169 176	9 988 646	3 819 469	0,16 %
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	Warszawa	43 542	0,01 %	4 201 585	5 488 035	1 286 450	0,09 %
Public Bank Bhd	MYR	Kuala Lumpur	1 140 751	0,01 %	10 675 930	13 212 332	2 536 402	0,22 %
Punjab National Bank	INR	Mombai	156 512	0,00 %	2 443 066	2 133 977	- 309 089	0,03 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Qifu Technology Inc ADR	USD	New York	9 259	0,01 %	2 383 725	4 035 953	1 652 228	0,07 %
Rec Ltd	INR	Mumbai	101 245	0,00 %	4 035 763	6 724 882	2 689 118	0,11 %
Remgro Ltd	ZAR	Johannesburg	38 650	0,01 %	3 122 398	3 607 999	485 601	0,06 %
RHB Bank BHD	MYR	Kuala Lumpur	120 509	0,00 %	1 454 293	1 983 436	529 143	0,03 %
Samsung Fire and Marine Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	2 110	0,00 %	3 908 053	5 835 745	1 927 692	0,10 %
Samsung Life Insurance Co Ltd	KRW	Seoul	5 685	0,00 %	3 468 089	4 157 799	689 710	0,07 %
Sanlam Ltd	ZAR	Johannesburg	128 867	0,01 %	5 264 821	6 738 553	1 473 731	0,11 %
Santander Bank Polska SA	PLN	Warszawa	3 006	0,00 %	2 805 138	3 782 151	977 013	0,06 %
Sbi Cards and Payment Services Ltd	INR	Mumbai	19 188	0,00 %	2 232 746	1 689 792	- 542 954	0,03 %
Sbi Life Insurance Co Ltd	INR	Mumbai	34 670	0,00 %	4 898 246	6 394 802	1 496 556	0,10 %
SCB X PUBLIC COMPANY	THB	Bangkok	70 183	0,00 %	2 094 622	2 746 984	652 362	0,04 %
Shanghai Commercial and Savings Bank Ltd	TWD	Taipei	255 423	0,01 %	3 629 243	3 503 996	- 125 247	0,06 %
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	1 014 999	0,01 %	3 130 503	4 149 121	1 018 617	0,07 %
Shinhan Financial Group Co Ltd	KRW	Seoul	30 809	0,01 %	9 429 271	11 325 703	1 896 432	0,19 %
Shriram Finance Ltd	INR	Mumbai	22 020	0,00 %	4 290 181	8 439 581	4 149 400	0,14 %
Sinopac Financial Holdings Co Ltd	TWD	Taipei	777 061	0,01 %	3 804 188	6 164 517	2 360 329	0,10 %
Standard Bank Group Ltd	ZAR	Johannesburg	98 799	0,01 %	10 155 790	13 186 844	3 031 054	0,22 %
State Bank Of India	INR	Mumbai	137 741	0,00 %	8 190 739	14 525 682	6 334 942	0,24 %
StoneCo Ltd	USD	New York	19 057	0,01 %	2 693 974	1 725 003	- 968 971	0,03 %
Sundaram Finance Ltd	INR	Mumbai	4 705	0,00 %	2 529 249	2 586 315	57 066	0,04 %
Taishin Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	854 240	0,01 %	4 069 567	5 149 174	1 079 607	0,08 %
Taiwan Business Bank	TWD	Taipei	418 831	0,00 %	1 597 083	2 144 346	547 263	0,04 %
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	765 771	0,01 %	5 216 507	6 446 346	1 229 839	0,11 %
Tes Group Holding Plc	USD		6 888	0,00 %	3 541 538	129 548	- 3 411 990	0,00 %
TMB Bank PCL	THB	Bangkok	2 242 500	0,00 %	1 168 118	1 389 414	221 296	0,02 %
Turkiye Is Bankasi As	TRY	Istanbul	615 220	0,00 %	1 616 083	2 675 517	1 059 434	0,04 %
Union Bank Of India	INR	Mumbai	105 361	0,00 %	1 971 106	1 682 409	- 288 697	0,03 %
Woori Financial Group Inc	KRW	Seoul	43 985	0,01 %	4 479 188	5 215 586	736 399	0,09 %
XP Inc	USD	New York	28 166	0,01 %	5 529 429	3 790 710	- 1 738 719	0,06 %
Yapi ve Kredi Bankasi AS	TRY	Istanbul	262 654	0,00 %	1 907 865	2 583 139	675 274	0,04 %
Yes Bank Ltd	INR	Mumbai	1 105 292	0,00 %	2 577 907	2 872 400	294 493	0,05 %
Yuanta Financial Holding Co Ltd	TWD	Taipei	702 869	0,01 %	4 819 772	8 278 692	3 458 921	0,14 %
Sum Finans					984 310 243	1 240 308 427	255 998 184	20,29 %
Informasjonsteknologi								
AAC Technologies Holdings Inc	HKD	Hong Kong	62 318	0,01 %	3 098 412	3 416 767	318 355	0,06 %
Accton Technology Corp	TWD	Taipei	36 438	0,01 %	3 987 522	9 757 588	5 770 066	0,16 %
Acer Inc	TWD	Taipei	220 162	0,01 %	2 298 014	3 035 525	737 511	0,05 %
Advantech Co Ltd	TWD	Taipei	33 340	0,00 %	3 266 046	4 002 002	735 955	0,07 %
Alchip Technologies Ltd	TWD	Taipei	6 000	0,01 %	6 215 838	6 817 632	601 794	0,11 %
ASE Technology Holding Co Ltd	TWD	Taipei	227 145	0,01 %	7 705 955	12 747 548	5 041 593	0,21 %
Asia Vital Components Co Ltd	TWD	Taipei	23 722	0,01 %	5 836 105	5 119 739	- 716 367	0,08 %
Asustek Computer Inc	TWD	Taipei	49 325	0,01 %	5 501 889	10 525 828	5 023 939	0,17 %
Au Optronics Corp	TWD	Taipei	399 664	0,01 %	2 473 794	2 028 342	- 445 452	0,03 %
Byd Electronic International Co Ltd	HKD	Hong Kong	59 195	0,00 %	1 803 661	3 639 331	1 835 670	0,06 %
Catcher Technology Co Ltd	TWD	Taipei	43 572	0,01 %	2 908 350	2 928 314	19 964	0,05 %
Compal Electronics Inc	TWD	Taipei	303 541	0,01 %	2 525 380	3 959 048	1 433 668	0,06 %
Delka Electronics Inc	TWD	Taipei	133 492	0,01 %	10 766 376	19 908 422	9 142 046	0,33 %
Delka Electronics Thailand Pcl	THB	Bangkok	254 520	0,00 %	4 447 091	12 029 391	8 482 300	0,21 %
E Ink Holdings Inc	TWD	Taipei	59 432	0,01 %	3 187 113	5 620 713	2 433 600	0,09 %
eMemory Technology Inc	TWD	Taipei	4 731	0,01 %	3 087 373	5 498 623	2 411 249	0,09 %
GCL-poly Energy Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	1 688 000	0,01 %	4 224 268	2 665 427	- 1 558 841	0,04 %
Gigabyte Technology Co Ltd	TWD	Taipei	40 000	0,01 %	4 102 048	3 776 026	- 326 022	0,06 %
Global Unichip Corp	TWD	Taipei	6 000	0,00 %	3 201 306	2 826 823	- 374 483	0,05 %
GlobalWafers Co Ltd	TWD	Taipei	18 189	0,00 %	3 205 308	2 403 875	- 801 433	0,04 %
Hanmi Semiconductor Co Ltd	KRW	Seoul	3 002	0,00 %	1 640 709	1 910 686	269 977	0,03 %
HCL Technologies Ltd	INR	Mumbai	73 057	0,00 %	9 931 594	18 582 667	8 651 072	0,30 %
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	TWD	Taipei	862 710	0,01 %	29 071 646	54 990 934	25 919 289	0,90 %
Hua Hong Semiconductor Ltd	HKD	Hong Kong	50 540	0,00 %	1 624 093	1 599 793	- 24 300	0,03 %
Inari Amertron Bhd	MYR	Kuala Lumpur	235 223	0,01 %	1 890 570	1 828 205	- 62 365	0,03 %
Infosys Ltd	INR	Mumbai	255 435	0,01 %	44 892 541	63 704 738	18 812 196	1,04 %
Innolux Corp	TWD	Taipei	576 289	0,01 %	3 207 937	2 864 842	- 343 095	0,05 %
Inventec Corp	TWD	Taipei	204 585	0,01 %	2 361 463	3 550 749	1 189 286	0,06 %
Jentech Precision Industrial Co Ltd	TWD	Taipei	6 000	0,00 %	2 972 363	3 169 783	197 421	0,05 %
Kingdee International Software Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	245 917	0,01 %	4 283 367	3 066 960	- 1 216 406	0,05 %
Largan Precision Co Ltd	TWD	Taipei	7 247	0,01 %	6 371 657	6 715 688	344 031	0,11 %
Lenovo Group Ltd	HKD	Hong Kong	592 425	0,00 %	5 699 855	8 731 010	3 031 155	0,14 %
Lg Display Co Ltd	KRW	Seoul	22 447	0,00 %	2 628 175	1 581 080	- 1 047 095	0,03 %
LG Innotek Co Ltd	KRW	Seoul	868	0,00 %	1 499 805	1 084 824	- 414 981	0,02 %
Lite-On Technology Corp	TWD	Taipei	148 613	0,01 %	3 575 771	5 122 575	1 546 804	0,08 %
LTIMindtree Ltd	INR	Mumbai	5 444	0,00 %	3 579 812	4 034 082	454 270	0,07 %
Mediatek Inc	TWD	Taipei	105 709	0,01 %	26 057 243	51 817 547	25 760 304	0,85 %
Micro-Star International Co Ltd	TWD	Taipei	54 532	0,01 %	2 533 699	3 466 538	932 839	0,06 %
Mphasis Ltd	INR	Mumbai	7 958	0,00 %	2 800 307	3 005 768	205 461	0,05 %
Nanya Technology Corp	TWD	Taipei	75 468	0,00 %	1 682 674	764 711	- 917 963	0,01 %
Novatek Microelectronics Corp	TWD	Taipei	39 430	0,01 %	4 791 220	6 857 076	2 065 855	0,11 %
Oracle Financial Services Software Ltd	INR	Mumbai	1 594	0,00 %	2 195 568	2 704 417	508 849	0,04 %
Pegatron Corp	TWD	Taipei	138 508	0,01 %	3 277 662	4 409 596	1 131 934	0,07 %
Persistent Systems Ltd	INR	Mumbai	8 364	0,01 %	3 837 754	7 165 151	3 327 397	0,12 %
Posco DX Co Ltd	KRW	Seoul	3 516	0,00 %	1 658 668	517 550	- 1 141 118	0,01 %
Quanta Computer Inc	TWD	Taipei	185 279	0,00 %	7 644 534	18 421 142	10 776 608	0,30 %
Realtek Semiconductor Corp	TWD	Taipei	35 633	0,01 %	4 377 044	7 011 471	2 634 427	0,11 %
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	KRW	Seoul	4 309	0,01 %	4 641 094	4 115 492	- 525 602	0,07 %
Samsung Electronics Co Ltd	KRW	Seoul	340 586	0,01 %	172 370 689	139 785 813	- 32 584 876	2,29 %
Samsung Electronics Co Ltd Pref	KRW	Seoul	59 313	0,01 %	25 764 352	20 225 387	- 5 538 966	0,33 %
Samsung SDI Co Ltd	KRW	Seoul	3 942	0,01 %	14 227 632	7 526 906	- 6 700 726	0,12 %
Samsung SDS Co Ltd	KRW	Seoul	2 916	0,00 %	3 656 502	2 875 034	- 781 467	0,05 %
Silergy Corp	TWD	Taipei	21 644	0,01 %	3 766 962	3 025 447	- 741 515	0,05 %
SK Hynix Inc	KRW	Seoul	39 060	0,01 %	35 125 384	52 403 041	17 277 658	0,86 %
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	HKD	Hong Kong	51 293	0,00 %	7 110 655	5 163 363	- 1 947 292	0,08 %
Synnex Technology International Corp	TWD	Taipei	75 631	0,00 %	1 247 970	1 854 990	607 020	0,03 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TWD	Taipei	1 711 171	0,01 %	297 883 041	637 250 698	339 367 657	10,43 %
Tata Consultancy Services Ltd	INR	Mumbai	69 556	0,00 %	28 137 451	37 783 377	9 645 926	0,62 %
Tata Elxsi Ltd	INR	Mumbai	2 634	0,00 %	2 683 279	2 374 859	- 308 420	0,04 %
Tech Mahindra Ltd	INR	Mumbai	42 018	0,00 %	5 795 455	9 510 400	3 714 946	0,16 %
Totvs SA	BRL	Sao Paulo	44 481	0,01 %	2 541 640	2 187 449	- 354 192	0,04 %
Unimicron Technology Corp	TWD	Taipei	93 483	0,01 %	4 447 058	4 566 255	119 197	0,07 %
United Microelectronics Corp	TWD	Taipei	776 900	0,01 %	10 417 950	11 586 352	1 168 402	0,19 %
Vanguard International Semiconductor Corp	TWD	Taipei	63 539	0,00 %	1 840 661	2 198 945	358 284	0,04 %
Wipro Ltd	INR	Mumbai	206 570	0,00 %	5 636 183	8 271 645	2 635 462	0,14 %
Wistron Corp	TWD	Taipei	197 000	0,01 %	5 600 087	7 097 543	1 497 456	0,12 %
Wiyynn Corp	TWD	Taipei	7 913	0,00 %	3 579 105	7 182 091	3 602 986	0,12 %
WPG Holdings Ltd	TWD	Taipei	121 291	0,01 %	2 332 562	2 874 042	541 480	0,05 %
Xiaomi Corp	HKD	Hong Kong	1 127 336	0,01 %	23 790 206	56 864 740	33 074 534	0,93 %
Xinyi Solar Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	307 377	0,00 %	3 380 510	1 411 145	- 1 969 365	-0,02 %
Yageo Corp	TWD	Taipei	27 940	0,01 %	4 333 252	5 236 392	903 139	0,09 %
Zhen Ding Technology Holding Ltd	TWD	Taipei	43 246	0,00 %	1 418 890	1 797 776	378 886	0,03 %
Sum Informasjonsteknologi					941 658 150	1 447 455 726	505 797 575	23,68 %
Telekommunikasjon								
Advanced Info Service Pcl	THB	Bangkok	97 186	0,00 %	5 659 076	9 291 202	3 632 126	0,15 %
America Movil SAB de CV	MXN	Mexico city	1 255 170	0,00 %	10 570 622	10 249 645	- 320 977	-0,17 %
Autohome Inc	USD	New York	4 904	0,00 %	2 470 177	1 445 323	- 1 024 854	-0,02 %
Axiata Group Bhd	MYR	Kuala Lumpur	163 221	0,00 %	1 268 521	1 032 284	- 236 237	-0,02 %
Baidu Inc	HKD	Hong Kong	172 391	0,01 %	29 822 284	20 844 462	- 8 977 822	-0,34 %
Bharti Airtel Ltd	INR	Mumbai	197 007	0,00 %	21 932 110	41 495 142	19 563 032	0,68 %
Bilibili Inc	HKD	Hong Kong	18 400	0,01 %	3 375 356	3 820 118	444 762	0,06 %
CD Projekt SA	PLN	Warszawa	4 194	0,00 %	1 792 363	2 207 739	415 375	0,04 %
Celcomdigi Bhd	MYR	Kuala Lumpur	274 962	0,00 %	2 565 346	2 528 163	- 37 183	-0,04 %
China Literature Ltd	HKD	Hong Kong	22 657	0,00 %	1 272 995	834 783	- 438 212	-0,01 %
China Ruyi Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	522 016	0,00 %	1 939 500	1 869 909	- 69 591	-0,03 %
China Tower Corp Ltd	HKD	Hong Kong	3 169 182	0,07 %	4 119 314	5 189 623	1 070 309	0,08 %
Chunghwa Telecom Co Ltd	TWD	Taipei	254 659	0,00 %	9 099 170	10 895 181	1 796 010	0,18 %
Far Eastone Telecommunications Co Ltd	TWD	Taipei	112 037	0,00 %	2 605 969	3 469 824	863 855	0,06 %
Hellenic Telecommunications Organization Sa	EUR	Athen	15 340	0,00 %	2 242 953	2 684 451	441 498	0,04 %
Hybe Co Ltd	KRW	Seoul	1 596	0,00 %	2 923 533	2 381 300	- 542 233	-0,04 %
Indus Towers Ltd	INR	Mumbai	91 420	0,00 %	4 418 367	4 145 212	- 273 155	-0,07 %
Info Edge India Ltd	INR	Mumbai	5 689	0,00 %	3 306 593	6 548 646	3 242 053	0,11 %
International Games System Co Ltd	TWD	Taipei	16 534	0,01 %	5 594 940	5 578 858	- 16 081	-0,09 %
Intouch Holdings PCL	THB	Bangkok	67 516	0,00 %	1 269 507	2 181 548	912 041	0,04 %
Kakao Corp	KRW	Seoul	21 768	0,00 %	10 460 256	6 415 146	- 4 045 110	-0,10 %
Kanzhun Ltd	USD	New York	17 544	0,00 %	3 314 301	2 749 696	- 564 604	-0,04 %
Kingsoft Corp Ltd	HKD	Hong Kong	74 645	0,01 %	2 971 976	3 672 454	700 478	0,06 %
Krafton Inc	KRW	Seoul	2 128	0,00 %	5 242 746	5 130 342	- 112 404	-0,08 %
Kuaishou Technology	HKD	Hong Kong	192 819	0,01 %	17 438 989	11 657 245	- 5 781 744	-0,19 %
Lg Uplus Corp	KRW	Seoul	13 813	0,00 %	1 316 837	1 100 812	- 216 026	-0,02 %
Maxis Bhd	MYR	Kuala Lumpur	177 100	0,00 %	1 754 868	1 641 857	- 113 012	-0,03 %
Mobile Telesystems Public Jo	USD		26 416	0,00 %	1 940 791	99 487	- 1 841 304	-0,00 %
MTN Group Ltd	ZAR	Johannesburg	124 019	0,01 %	8 292 572	6 866 477	- 1 426 095	-0,11 %
Naver Corp	KRW	Seoul	10 341	0,01 %	18 489 460	15 867 993	- 2 621 468	-0,26 %
NCsoft Corp	KRW	Seoul	873	0,00 %	3 579 682	1 233 182	- 2 346 499	-0,02 %
Netease INC	HKD	Hong Kong	144 995	0,00 %	27 574 191	29 339 973	1 765 782	0,48 %
Netmarble Corp	KRW	Seoul	2 096	0,00 %	1 446 419	836 000	- 610 419	-0,01 %
Operadora De Sites Mexicanos Sa De Cv	MXN	Mexico city	87 726	0,00 %	1 001 417	592 738	- 408 678	-0,01 %
Pldt Inc	PHP	Manila	4 110	0,00 %	931 165	1 045 016	113 851	0,02 %
Sk Telecom Co Ltd	KRW	Seoul	3 682	0,00 %	1 582 057	1 568 005	- 14 052	-0,03 %
Taiwan Mobile Co Ltd	TWD	Taipei	118 670	0,00 %	3 783 092	4 666 006	882 913	0,08 %
Tata Communications Ltd	INR	Mumbai	8 899	0,00 %	1 931 116	2 010 904	79 788	0,03 %
Telefonica Brasil SA	BRL	Sao Paulo	34 233	0,00 %	3 068 444	2 943 418	- 125 026	-0,05 %
Telekom Malaysia Bhd	MYR	Kuala Lumpur	82 073	0,00 %	858 567	1 386 263	527 697	0,02 %
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk Pt	IDR	Jakarta	3 919 933	0,00 %	9 199 332	7 496 027	- 1 703 305	-0,12 %
Tencent Holdings LTD	HKD	Hong Kong	476 759	0,01 %	214 383 164	290 673 568	76 290 404	4,76 %
Tencent Music Entertainment Group	USD	New York	53 305	0,01 %	5 547 257	6 871 330	1 324 073	0,11 %
TIM Participacoes SA	BRL	Sao Paulo	61 155	0,00 %	1 661 208	1 627 946	- 33 262	-0,03 %
True Corp PCL	THB	Bangkok	759 981	0,00 %	1 612 079	2 810 037	1 197 958	0,05 %
Turkcell Iletisim Hizmetleri As	TRY	Istanbul	85 672	0,00 %	1 958 899	2 553 557	594 658	0,04 %
VK Company Reg S GDR	USD		7 634	0,00 %	1 049 975	27 034	- 1 022 941	-0,00 %
Vodacom Group Ltd	ZAR	Johannesburg	49 566	0,00 %	3 641 797	3 023 818	- 617 979	-0,05 %
Vodafone Idea Ltd	INR	Mumbai	1 747 135	0,00 %	3 434 665	1 840 265	- 1 594 400	-0,03 %
Sum Telekommunikasjon					477 716 016	556 440 006	78 723 990	9,10 %
Infrastruktur								
Adani Green Energy Ltd	INR	Mumbai	23 213	0,00 %	4 174 351	3 204 722	- 969 629	-0,05 %
Beijing Enterprises Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	40 003	0,00 %	1 418 810	1 561 617	142 807	0,03 %
Beijing Enterprises Water Group Ltd	HKD	Hong Kong	252 812	0,00 %	868 091	927 774	59 683	0,02 %
CGN Power Co Ltd	HKD	Hong Kong	816 064	0,01 %	2 240 073	3 400 476	1 160 402	0,06 %
China Gas Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	200 549	0,00 %	4 199 525	1 985 088	- 2 214 437	-0,03 %
China Longyuan Power Group Corp Ltd	HKD	Hong Kong	201 656	0,01 %	2 243 005	1 898 749	- 344 256	-0,03 %
China Resources Gas Group Ltd	HKD	Hong Kong	86 660	0,00 %	3 377 116	3 851 180	474 063	0,06 %
Cia De Saneamento Basico Do Estado De Sao Paulo	BRL	Sao Paulo	40 046	0,01 %	4 816 292	6 515 413	1 699 121	0,11 %
Cia Energetica De Minas Gerais	BRL	Sao Paulo	154 484	0,01 %	2 304 400	3 155 274	850 874	0,05 %
Cia Paranaense De Energia	BRL	Sao Paulo	83 300	0,00 %	1 753 896	1 401 218	- 352 678	-0,02 %
CPFL Energia SA	BRL	Sao Paulo	15 275	0,00 %	1 064 053	887 096	- 176 957	-0,01 %
Enel Americas Sa	CLP		1 217 033	0,00 %	1 656 977	1 212 632	- 444 345	-0,02 %
Enel Chile SA	CLP		1 906 658	0,00 %	1 271 126	1 251 993	- 19 133	-0,02 %
Energisa SA	BRL	Sao Paulo	21 223	0,00 %	2 061 356	1 423 315	- 638 041	-0,02 %
Engie Brasil Energia SA	BRL	Sao Paulo	13 505	0,00 %	1 037 837	881 379	- 156 459	-0,01 %
ENN Energy Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	56 003	0,00 %	5 907 386	4 573 041	- 1 334 346	-0,07 %
Equatorial Energia SA	BRL	Sao Paulo	100 025	0,01 %	4 949 197	5 038 470	89 273	0,08 %
Guangdong Investment LTD	HKD	Hong Kong	247 218	0,00 %	2 869 744	2 425 343	- 444 401	-0,04 %
Gulf Energy Development PCL	THB	Bangkok	242 607	0,00 %	3 045 669	4 808 467	1 762 797	0,08 %
Inter RAO Ues PJsc	USD		1 268 586	0,00 %	726 368	31 351	- 695 017	-0,00 %



DNB Global Emerging Markets Indeks

Note 7. Verdipapirportefølje

Aksjefond

Interconexion Electrica Sa Esp	CDP	Colombo	31 181	0,00 %	1 406 936	1 342 408	- 64 528	0,02 %
Kunlun Energy Co Ltd	HKD	Hong Kong	343 348	0,00 %	3 152 567	4 216 814	1 064 246	0,07 %
Manila Electric Co	PHP	Manila	17 013	0,00 %	1 036 629	1 630 091	593 463	0,03 %
Petronas Gas Bhd	MYR	Kuala Lumpur	57 514	0,00 %	2 161 384	2 582 734	421 349	0,04 %
Power Grid Corp Of India Ltd	INR	Mumbai	358 841	0,00 %	7 894 935	14 695 087	6 800 152	0,24 %
Public Power Corp SA	EUR	Athen	14 209	0,00 %	1 976 088	2 062 081	85 993	0,03 %
Torrent Power Ltd	INR	Mumbai	11 873	0,00 %	2 239 644	2 340 443	100 799	0,04 %
YTL Corp Bhd	MYR	Kuala Lumpur	231 000	0,00 %	1 377 760	1 566 560	188 800	0,03 %
YTL Power International Bhd	MYR	Kuala Lumpur	171 000	0,00 %	1 525 068	1 919 739	394 671	0,03 %
Sum Infrastruktur					74 756 284	82 790 552	8 034 267	1,35 %
Eiendom								
Ayala Land Inc	PHP	Manila	406 261	0,00 %	2 660 431	2 089 862	- 570 570	0,03 %
CandD International Investment Group Ltd	HKD	Hong Kong	42 000	0,00 %	1 037 580	801 979	- 235 601	0,01 %
Central Pattana Plc	THB	Bangkok	166 141	0,00 %	3 112 992	3 154 554	41 562	0,05 %
China Overseas Land and Investment Ltd	HKD	Hong Kong	271 465	0,00 %	6 385 820	4 921 598	- 1 464 222	0,08 %
China Resources Land Ltd	HKD	Hong Kong	237 095	0,00 %	8 988 285	7 816 990	- 1 171 295	0,13 %
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	HKD	Hong Kong	51 765	0,00 %	2 200 222	2 187 281	- 12 940	0,04 %
China Vanke Co Ltd	HKD	Hong Kong	175 569	0,01 %	3 158 974	1 357 920	- 1 801 055	0,02 %
Country Garden Holdings Co Ltd	HKD	Hong Kong	588 934	0,00 %	4 811 759	8 611	- 4 803 148	0,00 %
DLF Ltd	INR	Mumbai	58 893	0,00 %	3 909 790	6 444 637	2 534 847	0,11 %
Fibra Uno Administracion SA de CV	MXN	Mexico city	192 844	0,01 %	2 358 781	2 182 534	- 176 247	0,04 %
Godrej Properties Ltd	INR	Mumbai	11 121	0,00 %	3 089 761	4 110 895	1 021 134	0,07 %
Ke Holdings Inc	USD	New York	46 511	0,00 %	9 642 244	9 730 212	87 968	0,16 %
Longfor Group Holdings Ltd	HKD	Hong Kong	162 777	0,00 %	4 805 974	2 379 927	- 2 426 047	0,04 %
Macrotech Developers Ltd	INR	Mumbai	22 182	0,00 %	2 949 276	4 088 476	1 139 200	0,07 %
NEPI Rockcastle PLC	ZAR	Johannesburg	41 529	0,01 %	2 742 825	3 449 087	706 262	0,06 %
Oberoi Realty Ltd	INR	Mumbai	9 617	0,00 %	2 461 504	2 948 947	487 443	0,05 %
Phoenix Mills Ltd	INR	Mumbai	13 874	0,00 %	2 703 292	3 007 372	304 080	0,05 %
Prestige Estates Projects Ltd	INR	Mumbai	14 232	0,00 %	3 293 522	3 198 253	- 95 269	0,05 %
Prolgl's Property Mexico SA de CV	MXN	Mexico city	75 822	0,00 %	3 252 610	2 398 357	- 854 253	0,04 %
Ruentex Development Co Ltd	TWD	Taipei	120 037	0,00 %	1 341 340	1 783 943	442 602	0,03 %
Sm Prime Holdings Inc	PHP	Manila	661 464	0,00 %	4 058 989	3 266 295	- 792 694	0,05 %
Sum Eiendom					78 965 971	71 327 730	- 7 638 242	1,17 %
Sum Aksjer					4 443 114 116	5 391 703 570	948 595 251	88,21 %
Futures								
Mini MSCI Emerging Markets Mar 25 / MESH5	USD	New York	8 200	0,00 %	-	- 298 017	- 298 017	0,00 %
MSCI Kuwait Futures Mar 25 / OHEH5	USD	Frankfurt	6 090	0,00 %	-	-	-	0,00 %
MSCI Qatar Mar 25 / ZRDH5	USD	Frankfurt	5 850	0,00 %	-	-	-	0,00 %
MSCI UAE Mar 25 / ZRTH5	USD	Frankfurt	14 050	0,00 %	-	-	-	0,00 %
SGX FTSE China A50 Jan 25 / XUF5	USD	Singapore	1 634	0,00 %	-	- 3 173 403	- 3 173 403	-0,05 %
Sum Futures						- 3 471 419	- 3 471 419	-0,06 %
Verdipapirer								
Sum Aksjer					4 443 114 116	5 391 703 570	948 595 251	88,21 %
Verdipapirer								
Sum Futures						- 3 471 419	- 3 471 419	-0,06 %
Verdipapirer								
Sum Verdipapirer					4 443 114 116	5 388 232 151	945 123 831	88,15 %